

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



China New Higher Education Group Limited 中國新高教集團有限公司

(在開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：2001)

截至2018年12月31日止年度 全年業績公告

全年業績

中國新高教集團有限公司董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2018年12月31日止年度的全年業績及經審核綜合財務報表，連同截至2017年12月31日止年度的比較數字。本公司的審核委員會已對業績進行審核，該委員會僅由本公司的獨立非執行董事組成。

摘要

	截至2018年 12月31日 止年度 (人民幣 百萬元)	截至2017年 12月31日 止年度 (人民幣 百萬元)	變動 (人民幣 百萬元)	變動百分比
總收入 [^]	727.5	542.8	184.7	+34.0%
EBITDA [#]	439.1	327.2	111.9	+34.2%
年內淨利	254.3	233.3	21.0	+9.0%
經調整年內淨利	285.3[#]	237.1 ^{##}	48.2	+20.3%

[^] 收入來自集團主營業務收入+其他收益及增益

[#] 不含其他非流動資產的預付款項計提減值撥備

^{##} 扣除上市費用及匯兌收益影響

	2018/2019 學年*	2017/2018 學年*	變動	變動百分比
入讀學生總數**	93,548	54,290 ^{***}	+39,258	+72.3%

* 學年一般由各屆年9月1日開始，到翌曆年8月31日結束

** 包括集團將予投資的華中學校

*** 刪除新疆學校學生人數

綜合損益表

截至2018年12月31日止年度

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入	4	561,450	414,405
銷售成本		<u>(275,029)</u>	<u>(186,905)</u>
毛利		286,421	227,500
其他收益及增益	4	166,044	128,347
銷售及分銷開支		(5,434)	(3,640)
行政開支		(53,701)	(58,117)
其他開支		(38,567)	(4,580)
融資成本	5	<u>(77,970)</u>	<u>(39,554)</u>
除稅前溢利	6	276,793	249,956
所得稅開支	7	<u>(22,525)</u>	<u>(16,634)</u>
年內溢利		<u>254,268</u>	<u>233,322</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		242,530	233,368
非控股權益		<u>11,738</u>	<u>(46)</u>
		<u>254,268</u>	<u>233,322</u>
母公司普通股股東應佔每股盈利			
基本 (人民幣)			
一年內溢利	9	<u>0.17</u>	<u>0.17</u>
攤薄 (人民幣)			
一年內溢利	9	<u>0.17</u>	<u>0.17</u>

綜合全面收益表

截至2018年12月31日止年度

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年內溢利	<u>254,268</u>	<u>233,322</u>
其他全面虧損		
於往後期間將不會重新分類至損益的 其他全面虧損		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(41,745)</u>	<u>(20,384)</u>
於往後期間將不會重新分類至損益的 其他全面虧損淨額	(41,745)	(20,384)
除稅後年內其他全面虧損	<u>(41,745)</u>	<u>(20,384)</u>
年內其他全面收益總額	<u>212,523</u>	<u>212,938</u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	200,785	212,984
非控股權益	<u>11,738</u>	<u>(46)</u>
	<u>212,523</u>	<u>212,938</u>

綜合財務狀況表

2018年12月31日

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,116,119	985,301
投資物業		161,426	47,331
預付土地租賃款項		203,930	96,910
商譽		196,114	–
其他無形資產		18,531	11,127
其他非流動資產	10	1,407,690	1,185,973
非流動資產總值		<u>4,103,810</u>	<u>2,326,642</u>
流動資產			
預付款項、其他應收款項及其他資產	11	131,470	88,666
已抵押存款		63,534	30,000
現金及現金等價物		349,630	118,648
其他流動資產		5,065	5,947
流動資產總值		<u>549,699</u>	<u>243,261</u>
流動負債			
遞延收入	12	472,928	249,599
其他應付款項及應計費用	13	488,762	192,983
計息銀行及其他借款		625,324	207,819
遞延收益		9,775	4,088
應付稅項		35,566	13,507
流動負債總額		<u>1,632,355</u>	<u>667,996</u>
流動負債淨額		<u>(1,082,656)</u>	<u>(424,735)</u>
資產總值減流動負債		<u>3,021,154</u>	<u>1,901,907</u>
非流動負債			
計息銀行及其他借款		661,523	144,440
遞延收益		31,001	28,637
遞延稅項負債		49,419	3,975
非流動負債總額		<u>741,943</u>	<u>177,052</u>
資產淨值		<u>2,279,211</u>	<u>1,724,855</u>

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	983	983
儲備	<u>1,856,011</u>	<u>1,723,872</u>
	1,856,994	1,724,855
非控股權益	<u>422,217</u>	—
總權益	<u><u>2,279,211</u></u>	<u><u>1,724,855</u></u>

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

1. 公司資料

本公司於2016年7月8日根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司於2017年4月19日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為一家投資控股公司。年內，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事提供民辦教育服務。

2. 編製基準

財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）及香港公認會計原則以及香港公司條例的披露規定編製。財務報表乃根據歷史成本慣例編製。該等財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，且除另有指明者外，所有價值約整至最接近的千位數。

本集團於2018年12月31日錄得流動負債淨額人民幣1,082,656,000元（2017年：人民幣424,735,000元）。

鑒於淨流動負債狀況，於評估本集團是否將具備進行持續經營的充足財務資源時，董事已審慎考慮本集團的未來流動資金及表現及其可用融資渠道。

經考慮來自營運的現金流入，董事信納本集團有能力於可見未來財務責任到期時全面履行其財務責任。為減低本集團可能面對的任何流動資金問題，本集團已自具信譽財務機構取得足夠銀行信貸以應付到期的財務責任。

因此，董事認為，按持續經營基準編製財務報表為合適。倘本集團未能按持續基準經營，則須作出調整以撇減資產價值至可收回金額，以及就可能出現的任何其他負債作出撥備。該等調整的影響並無反映於財務報表內。

3. 經營分部資料

本集團主要在中國從事提供教育服務。

香港財務報告準則第8號經營分部要求按主要經營決策者就向各分部分配資源及評估其績效定期審閱有關本集團組成部份的內部報告為基準確定經營分部。就資源分配及績效評估向本公司董事（均為主要經營決策者）報告的資料並無載有獨立經營分部的財務資料，且各董事已將本集團的財務業績作為一個整體進行審閱。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

地區資料

年內，本集團於一個地理位置內運營，因為其所有收入均在中國產生及其所有長期資產／資本開支均位於中國／在中國產生。因此，並無呈列地區資料。

關於主要客戶的資料

年內並無來自單一客戶銷售的收入佔本集團總收入的10%或以上。

4. 收入、其他收益及增益

收入的分析如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
客戶合約收入		
學費	512,487	380,711
住宿費	48,963	33,694
	<u>561,450</u>	<u>414,405</u>

客戶合約收入

(i) 分類收益的資料

分部	2018年 人民幣千元
貨品或服務類型	
教育服務	<u>561,450</u>
地區市場	
中國內地	<u>561,450</u>
收入確認的時間	
隨時間推移轉讓的服務	<u>561,450</u>

(ii) 履約責任

教育服務

當服務妥為提供時，履約責任於一段時間內履行，學費一般於各學年開始前提前支付。

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
其他收益及增益		
服務收益	128,163	84,931
租金收益	14,086	10,456
利息收益	8,187	2,808
政府補助	12,515	6,595
食堂收益	1,158	–
外匯增益淨額	–	22,306
其他	1,935	1,251
	<u>166,044</u>	<u>128,347</u>

5. 融資成本

融資成本分析如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
銀行貸款及其他貸款的利息	73,469	43,197
融資租賃利息	14,883	–
並非按公平值計入損益的金融負債的利息開支總額	88,352	43,197
減：資本化利息	(10,382)	(3,643)
	<u>77,970</u>	<u>39,554</u>

6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除／（計入）以下各項後達致：

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
僱員福利開支（不包括董事及最高行政人員薪酬）：			
工資及薪金		179,036	129,997
以股權支付之購股權開支		5,772	—
退休金計劃供款（定額供款計劃）		15,919	15,333
		<u>200,727</u>	<u>145,330</u>
物業、廠房及設備項目折舊		44,804	32,374
投資物業折舊		1,435	906
預付土地租賃款項攤銷		2,824	2,263
其他無形資產攤銷*		4,349	2,448
租金收益	4	(14,086)	(10,456)
經營租賃項下最低租賃款項		5,387	5,075
利息收益	4	(8,187)	(2,808)
預付款項、其他應收款項及其他資產減值		1,023	167
計入其他非流動資產的預付款項減值		30,975	—
出售物業、廠房及設備項目虧損		27	—
		<u>27</u>	<u>—</u>

* 於本年度內其他無形資產攤銷計入綜合損益表「銷售成本」一項。

7. 所得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅。

由於本集團於年內並無任何源自香港或於香港賺取的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》（「實施條例」），民辦學校無論是否要求合理回報，均可享受稅收優惠待遇。實施條例規定舉辦者不要求合理回報的民辦學校合資格享受與公辦學校相同的稅收優惠待遇，而國務院下屬相關部門或會推行適用於要求合理回報民辦學校的稅收優惠待遇及相關政策。然而，截至今日，有關機構概無就此另行頒佈政策、法規或條例。根據過往向有關稅務機關提交的納稅申報及自有關稅務機關取得的確認，集團旗下的學校自成立以來一直享有稅收優惠待遇。並無就集團旗下學校提供學歷教育服務所得收入徵收企業所得稅。因此，於年內並無就提供學歷教育服務所得收入確認所得稅開支。

輝煌公司的企業所得稅稅率乃根據西藏自治區的相關稅務法規的15%計算。西藏地方政府自2015年1月1日起至2017年12月31日止三年期間，對西藏自治區的企業免徵企業所得稅40%。由三年免稅優惠期屆滿，自2018年起實際企業所得稅稅率增加至15%。

其他地區應課稅溢利的稅項乃根據本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

本集團所得稅開支的主要組成部份如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
即期－中國內地		
年內支出	23,479	12,659
遞延稅項	<u>(954)</u>	<u>3,975</u>
年內稅項支出總額	<u><u>22,525</u></u>	<u><u>16,634</u></u>

8. 股息

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
中期－每股普通股人民幣0.027元 (2017年：人民幣0.021元)	38,640	30,053
建議末期－每股普通股人民幣0.019元 (2017年：人民幣0.025元)	<u>27,191</u>	<u>35,778</u>
	<u><u>65,831</u></u>	<u><u>65,831</u></u>

年內建議末期股息須於應屆股東週年大會上經本公司股東批准後方可作實。

9. 母公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通股股東應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數1,431,100,000股(2017年：1,347,619,167股)計算。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股股東應佔年內溢利計算。計算時所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的年內已發行的普通股數目，並已假設普通股加權平均數於所有具攤薄潛力的普通股被視作獲行使或兌換成普通股時已以零代價形式發行。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利之母公司普通股股東 應佔溢利	<u>242,530</u>	<u>233,368</u>
	2018年	2017年
股份		
用於計算每股基本盈利之年內已發行普通股加權平均數	1,431,100,000	1,347,619,167
攤薄影響－普通股加權平均數：		
購股權	<u>1,508,235</u>	—
	<u>1,432,608,235</u>	<u>1,347,619,167</u>

10. 其他非流動資產

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
投資預付款項 (附註(i))	1,314,442	1,019,667
土地使用權預付款項	67,083	155,130
其他無形資產預付款項	735	1,659
物業、廠房及設備預付款項	<u>56,405</u>	<u>9,517</u>
	1,438,665	1,185,973
減值撥備	<u>(30,975)</u>	—
合計	<u>1,407,690</u>	<u>1,185,973</u>

預付款項主要指投資及收購新學校的首付款。

附註(i)：投資預付款項包括為收購新疆財經大學商務學院(「新疆學校」)的首期款人民幣147,993,000元。

於截至2018年12月31日止財政年度內，就建議收購新疆學校而言，本集團宣佈，鑑於交易對手未能達成股權轉讓協議項下的若干完成條件，而繼續進行建議收購事項可能不符合本集團及股東的最佳利益，本公司董事於2018年10月決定終止建議收購事項。

本公司委聘一名外部法律顧問就有關終止新疆學校事宜向董事會提供專業建議，並將採取適當的行動，包括但不限於與交易對手跟進結算預付款金額。本公司在法律意見的支持下，透過考慮毀約的可能性進行減值分析評估，且透過應用虧損率法並參考當前狀況及未來經濟狀況的預測(倘適當)估計預期信貸虧損。於2018年12月31日，管理層估計減值撥備為人民幣30,975,000元，並通過適當法律行動自交易對手收回首付款。於資產負債表日期後，與交易對手的磋商仍在進行當中，有進一步進展，公司將適時發出進一步公告。

11. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
預付租金及其他預付費用	2,008	2,541
墊款及其他應收款項	101,443	69,742
員工墊款	2,487	757
按金及其他應收雜項款項	25,532	15,626
	<u>131,470</u>	<u>88,666</u>

該等款項為免息及無抵押品作抵押。

上述資產概無逾期或減值。上述結餘包含的金融資產與近期並無逾期記錄的應收款項有關。

12. 遞延收入

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
合約負債 (附註(i))	472,928	–
學費	–	224,629
住宿費	–	24,970
	<u>472,928</u>	<u>249,599</u>

附註(i)：於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日的合約負債詳情如下：

	2018年 12月31日 人民幣千元	2018年 1月1日 人民幣千元
學費	417,108	224,629
住宿費	55,820	24,970
合約負債總值	<u>472,928</u>	<u>249,599</u>

合約負債指學費及住宿費。

13. 其他應付款項及應計費用

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備的應付款項	70,677	19,029
應計花紅及社會保險	44,833	42,380
向學生收取的雜項費用 (附註(i))	83,530	63,016
其他應付款項 (附註(ii))	289,121	64,014
應計費用	601	4,544
	<u>488,762</u>	<u>192,983</u>

上述結餘乃無抵押及不計息。於本年末，因於短時間內到期，其他應付款項及應計費用的賬面值與其公平值相若。

附註(i)：有關款項乃收取自學生的雜項費用，將代學生支付。

附註(ii)：其他應付款項包括業務合併之未償還代價（誠如附註14所描述），將分別透過向學校舉辦者償還現金人民幣80,000,000元及以注資人民幣80,000,000元的形式予以償還。

14. 業務合併

於截至2018年12月31日止財政年度內，本集團完成對河南學校及東北學校的收購。該等收購是本集團擴大在中國西北、中部及東北地區省會城市院校網絡策略的一部分。河南學校是在中國成立的提供專科教育的民營高等教育機構，東北學校是在中國成立的以應用學科為主的民營高等教育機構。該等收購已使用收購法入賬。

誠如本公司公告所詳述，於2018年10月8日，本集團完成向兩名個人及河南榮豫（為獨立第三方及河南學校舉辦者）收購河南學校55%的學校舉辦者權益，代價為人民幣395,500,000元。該收購的購買代價包括就兩名個人於河南榮豫的55%股權而應付予彼等的人民幣101,500,000元，而餘下人民幣294,000,000元則以向河南學校注資之形式作出。於2018年12月31日，已支付總代價中的人民幣285,500,000元及餘下人民幣110,000,000元將於資產負債表日期的未來十二個月內予以償還。

如本公司公告所詳述，於2018年12月10日，本集團完成向五名個人（為獨立第三方及東北學校舉辦者）收購東北學校的73.91%學校舉辦者權益，代價為人民幣381,865,000元。於2018年12月31日，已支付總代價中的人民幣331,865,000元及餘下人民幣50,000,000元將於資產負債表日期的未來十二個月內予以償還。

本集團委聘外部獨立評估師進行估值，並識別及釐定於收購日期轉讓予被收購方的資產及負債公平值。

河南學校

於收購日期河南學校的可識別資產及負債之公平值如下：

	就收購事項 確認之公平值 附註 人民幣千元
物業、廠房及設備	378,185
投資物業	68,500
預付土地租賃款項	39,043
其他無形資產	1,593
其他非流動資產	53,257
現金及銀行結餘	3,402
預付款項、其他應收款項及其他資產	220,474
就學費及住宿費的應收款項	6,347
遞延收入	(132,728)
其他應付款項及應計費用	(225,227)
計息銀行及其他借款－流動	(2,917)
遞延收益－流動	(2,076)
應付稅項	(30)
計息銀行及其他借款－非流動	(11,530)
遞延收益－非流動	(5,060)
遞延稅項負債	(27,350)
	<hr/>
按公平值計量之可識別資產淨值總額	363,883
非控股權益	(163,747)
	<hr/>
收購之商譽	195,364
	<hr/>
以現金償付	285,500
應付代價	13 110,000
	<hr/>
	395,500
	<hr/> <hr/>

東北學校

於收購日期東北學校的可識別資產及負債之公平值如下：

	附註	就收購事項 確認之公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備		394,483
投資物業		46,000
預付土地租賃款項		70,801
其他無形資產		477
現金及銀行結餘		91,400
預付款項、其他應收款項及其他資產		160,192
就學費及住宿費的應收款項		52
遞延收入		(95,697)
其他應付款項及應計費用		(126,389)
遞延收益－即期		(1,583)
遞延收益－非即期		(5,039)
遞延稅項負債		<u>(19,049)</u>
按公平值之可識別資產淨值總額		515,648
非控股權益		<u>(134,533)</u>
收購之商譽		<u>750</u>
以現金償付		331,865
應付代價	13	<u>50,000</u>
		<u><u>381,865</u></u>

已確認商譽主要歸因於收購產生的預期業務協同效應，而並未獨立確認。預期概無已確認商譽將因所得稅而扣除。

本集團已選擇按非控股權益的可識別淨資產比例計量於上文載列之兩間學校的非控股權益。

就收購附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
於2018年已付現金代價	(285,500)
已收購現金及銀行結餘	<u>94,802</u>
計入用於投資活動之現金流量內之現金及現金等價物流出淨額	<u><u>(190,698)</u></u>

根據香港財務報告準則第3號(經修訂)業務合併，就收購入賬的金額為暫定金額，並可於收購日期起計不超過一年的計量期間作出調整，前提是已獲得有關截至收購日期存在的事實及情況的新資料，且如獲悉或會影響截至該日已確認金額的計量。

自收購事項後，截至2018年12月31日止年度，河南學校及東北學校分別向本集團貢獻收益人民幣47,565,000元及人民幣19,623,000元；分別向本集團貢獻綜合溢利人民幣22,781,000元及人民幣3,852,000元。

倘於年初河南學校及東北學校進行合併，本集團的年內收益將分別為人民幣635,938,000元及人民幣683,267,000元，及本集團年內溢利將分別為人民幣251,754,000元及人民幣284,259,000元。

15. 報告期後事項

誠如本公司公告所詳述，於2018年9月14日，本集團就學校舉辦者於廣西學校的權益訂立股東協議(「協議」)，及廣西學校涵蓋經濟學及管理學、信息技術、建築工程、人文及藝術等各學科的本科教育。

根據協議，本集團將以總購買代價人民幣146,721,000元收購廣西學校的51%學校舉辦者權益，其完成須待協議的完成條件獲達致並自相關機關獲得適用批准後，方可作實。於達致協議所訂明的條件後，廣西學校將成本集團的間接非全資附屬公司。

收購於2019年1月完成，及本集團正在評估收購的初次會計處理方式並將相關財務資料載入2019年財政年度的中期及年度財務報表。

管理層討論與分析

業務回顧

概覽

我們是中國就業率領先的高等職業教育集團。於2018年12月31日，本集團在全國六省運營及投資了六所大學，招生網路覆蓋全國。於2018年12月31日，本集團學生就讀84個普通本科專業，以及76個普通專科專業。另外，本集團已申請參與合作舉辦甘肅學院，並預計於2019年9月完成新校園搬遷。

於2018/2019學年，總在校生人數達到93,548人（不包含甘肅學院人數），同比增加72.3%，詳見在校生人數表格。此外，於2018/2019學年甘肅學院的在校生人數約8,200人，預計將於2019年9月份搬遷到新校園就讀。

應用型教育特色

集團致力於幫助中等考分學生通過高品質就業成為卓越人才，培養模式結合當地發展及需求，為學生提供面向各個領域的高品質應用型高等教育。

集團專業設置旨在教授學生具備實踐經驗及適用技能，從而幫助學生獲得就業能力，實行「三個融入」策略「融入國家戰略、融入區域發展、融入行業進步」，適時調整專業設置，以滿足不斷變化的市場需要，取得了全行業領先的畢業生就業率。

學校

學校

狀態

雲南學校

自建

雲南省首所民辦本科院校

教育部全國畢業生就業典型經驗高校暨全國
高校就業工作50強，連續九年雲南省教育廳頒
發的就業工作目標責任考核一等獎

省級文明單位、省級文明校園

貴州學校

自建

2012年建校，截至2018/2019學年，在校生超過
16,000人，於2018年為貴州省在校生規模最大
的民辦高職院校

2018年全國職業院校技能大賽高職組「電子商務
技能」賽項、「護理技能」賽項全國二等獎

東北學校

投資

(於2018年12月
完成併表)

秉承哈爾濱工業大學「規格嚴格、功夫到家」的
治學傳統

2018年學校順利通過教育部本科教學工作合格
評估

黑龍江省就業率領先院校

河南學校

投資

(於2018年10月
完成併表)

河南洛陽市唯一的民辦高等職業院校

全國高職電子商務專業技能聯考首批試點院校

投資後一年內快速完成了新校區建設，以滿足
新學年新生入駐需求，招生人數再創歷史新高

學校	狀態	
廣西學校	投資 (於2019年1月 完成併表)	<p>廣西欽州市唯一的民辦高等職業院校</p> <p>所在的北部灣經濟區是廣西壯族自治區「一帶一路」戰略發展重點區域，具有輻射東盟的區域優勢</p> <p>學校之升本計劃現已納入廣西壯族自治區「十三五」高校設置規劃並經教育部備案</p>
華中學校	投資	<p>新校區創建3年，於2018/19學年在校生人數超過8,500人</p> <p>湖北恩施州人民政府精準扶貧定向培養醫學生的合作高校</p> <p>擁有醫學學士學位授予資質</p> <p>湖北省大學生思想政治工作先進單位、湖北省高校招生工作先進單位</p>
甘肅學院	投資	<p>目前甘肅學院的在校生人數約8,200人</p> <p>2018年6月開始新校區建設，預計將於2019年9月份啟用新校園</p>

在校學生人數

學生通過普通高等學校招生全國統一考試，達到當地錄取分數線，方可被錄取，接受高等教育。作為提供高等教育服務的院校，每年各教育主管部門會制定每間學校的招生限額。

2018/2019學年度，集團旗下各所院校之招生人數創歷史新高，新生報到人數、計畫利用率成績令人鼓舞，體現了各校的辦學實力與辦學聲譽，也顯示在當地具有較強競爭力。

學校	在校學生人數	
	學年 ^{附註(5)}	
	2018/2019	2017/2018
雲南學校	25,957	21,849
雲南學校之五年制大專課程 ^{附註(1)}	1,798	1,793
貴州學校	16,828	15,584
東北學校	9,261	9,355
河南學校	21,167	—
華中學校 ^{附註(2)}	8,584	5,709
廣西學校 ^{附註(3)}	9,953	—
總計	<u>93,548</u>	<u>54,290</u>
甘肅學院 ^{附註(4)}	<u>8,218</u>	—
總計	<u>101,766</u>	<u>54,290</u>

附註：

- (1) 五年制大專課程是指自2017/2018學年，雲南學校開辦五年制大專課程，該等學生於第一、二個學年將在合作院校開展學習，並將於2019年及2020年9月開始在雲南學校開展學習及向雲南學校繳交學費。
- (2) 本集團投資於華中學校仍須向省級民政主管部門登記。
- (3) 於2019年1月11日本集團已獲得所有必要批准並完成收購廣西學校。
- (4) 收購甘肅學院仍有待教育部門批准變更甘肅學院的學校舉辦者。
- (5) 學年一般由各屆年9月1日開始，到翌年8月31日結束。

學費及住宿費

按行業慣例，我們會根據不同專業需求，每年對不同專業的學費調整。整體平均學費年化增長3%-8%。各學校學費區間如下：

	學費區間		住宿費區間	
	2018/2019 (人民幣元)	2017/2018 (人民幣元)	2018/2019 (人民幣元)	2017/2018 (人民幣元)
雲南學校	11,000-22,000	11,000-20,000	750-2,800	750-1,200
貴州學校	8,000-9,380	8,000-9,380	1,200-2,200	1,200
東北學校	17,000-19,000	14,500-16,500	1,100-2,000	800-1,200
河南學校	4,600-7,800	2,600-7,800	900-1,600	900-1,400
廣西學校	7,000-8,500	6,000-7,500	880-1,350	880-1,350
華中學校	8,500-19,000	7,500-18,000	1,200	1,200

就業情況

作為民辦應用型高等教育機構，集團以畢業生就業率作為衡量教學業績的重要標準，堅持「以就業帶動發展」的核心戰略，透過頂崗實習、實習對接就業、校企合作等，確保畢業生具備必須的就業技能。集團在北京設立了就業辦事處，在學院優化就業服務工作機制，說明更多學生打造就業競爭力，實現高品質就業，實現可持續發展。

學校	畢業生就業率 截至12月31日	
	2018年	2017年
雲南學校	98.2%	98.8%
貴州學校	97.3%	97.2%
東北學校	93.5%	—
河南學校(高職)	97.2%	—

* 畢業生就業率定義為按於畢業後六個月找到工作(包括獲得商業實體僱用、開始創業或繼續進修)的學生數目除以於相關學年畢業的學生總數計算的比率。

產教融合、校企合作

集團旗下學校與微軟、華為、阿里巴巴、聯想、京東、美的、格力、吉利、360、達內、科大訊飛、中聯集團、中軟國際、新大陸集團和中國航信集團等眾多知名企業建立深度校企合作關係，通過師資共用、課程資源分享、實驗實訓室建設、專業共建、學院共建等合作方式聯合開展人才培養。

扶貧工作

集團各院校建立了各類貧困生資助體系實施「一個都不能少」教育扶貧工程，讓所有貧困生到學校以後學習無憂、就業無憂。雲南學校還特別開設了「人口較少民族發展扶持班」，2018年招收35名雲南怒江籍人口較少民族貧困學生，學校全額承擔全部學生大學期間的學費、教材費、住宿費。集團旗下學校承擔了教育部滇西青年創業人才培業專案，為滇西地區培訓貧困農村致富帶頭人。

集團進行公益助學、救災捐款、線上教育等投入，旗下學校也在教育扶貧方面做出了突出貢獻。2018年，集團主席榮獲了「全國脫貧攻堅獎奉獻獎」。

於2018/2019學年，集團的獨立非執行董事黃文宗先生繼續捐出董事袍金作為獎助學金，以鼓勵學院優秀學生的出色成績，以及資助有經濟困難的學生。

卓越學院

卓越學院旨在為學生提供現代學徒制培訓，基於企業需求和目標就業崗位，用最後一學年的4至6個月的時間，讓學生畢業前就具備相當於在企業工作兩年的工作經驗和能力。旗下學校進一步擴大卓越學院規模，例如：2018年雲南學校本科新開設了工程造價、土木工程、計算器科學與技術、視覺傳達、市場行銷等專業的卓越班。同時，河南學校也在電子商務學院、藝術學院引入卓越學院模式。

截至2018年12月31日止，1,211名學生已參與本集團卓越班學徒制培訓，包括雲南學校的723名學生及貴州學校的488名學生。截至2018年12月31日止，雲南學校2017屆卓越學院畢業生起薪點為每月人民幣5,601元，遠高於市場水準，就業率達100%。

教育政策動向

近期，中國政府頒佈了《國家職業教育改革實施方案》，不僅從頂層設計上將職業教育置於與普通教育同等重要的地位，而且明確了社會多元辦學的方向，再次強化了鼓勵民辦教育的政策取向，為民辦職業教育打開了更大的發展潛力。尤其對於新高教集團這樣既有應用型本科高校又有職業院校的高等教育集團，該方案既印證了應用型教育這一戰略選擇的正確性，也為今後的辦學發展提供了指引。

《中國教育現代化2035》及《加快推進教育現代化實施方案(2018-2022年)》等一系列政策和文件的頒佈，顯示民辦高等職業教育已經成為國家教育戰略的重要組成部分，依託於國家的鼓勵引導與規範監督，民辦教育將獲得更多發展機會，同時也要面對來自國家和公眾層面對提高自身發展水準的更多要求和期待。另外在政府工作報告中提到，改革完善高職院校考試招生辦法、今年大規模擴招100萬人，體現了國家推動職業教育發展的決心，各類高職院校將從中直接受益，尤其是擁有品牌和競爭力優勢的學校，將獲得更大發展機遇。

未來展望

發揮集團化優勢，努力開拓當前及未來集團面臨的三大市場，即：(1)應用型大學市場，計畫全國每個省都布局；(2)大學的周邊市場，主攻方向是當前正在推進的產教融合；(3)其他大學或教育機構的服務市場，面向其他其他教育機構提供專業建設、後勤、管理、資訊化等服務。

「高大輕」發展戰略

首要堅持高品質發展，提升應用型人才培養能力，帶動全面品質提升；第二，擴大收入，不斷提升集團各學院校園利用率，聚力傳統主業、開拓外延收入領域，擴大主副業收入，優化支出結構、降低運行成本；第三，做輕資產，圍繞調優結構，全方位整合資源，降低資本開支，提升做輕資產做強運營管理的能力。

投資戰略

集團擬擴大學校網路及加大市場滲透率，並提高在高等職業教育行業的市場份額。集團投資團隊具備豐富的投資經驗，並已儲備一定的潛在優質併購標的。集團優先投資高等教育毛入學率較低省區，逐步向教育發達區域滲透。辦學層次方面，主要考慮獨立學院為主的本科學校，有規模擴張潛力的高等教育學校。集團計畫利用可複製的辦學模式對新投資的學校進行優化整合，以提高其辦學水平及財務回報。

財務回顧

收入

收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣414.4百萬元增加35.5%至截至2018年12月31日止年度的人民幣561.5百萬元。有關增加主要是由於(i)雲南及貴州學校在校生人數增長13.7%；(ii)生均住宿費漲幅9.9%；(iii)河南及東北學校收購完成後併表的影響。

主營業務成本

主營業務成本由截至2017年12月31日止年度的人民幣186.9百萬元增加47.1%至截至2018年12月31日止年度的人民幣275.0百萬元。有關增加主要是由於集團加大對雲南學校、貴州學校教學投入及新併表的河南及東北學校影響。

毛利及毛利率

毛利由截至截至2017年12月31日止年度的人民幣227.5百萬元增加25.9%至截至2018年12月31日止年度的人民幣286.4百萬元。毛利率由截至2017年12月31日止年度的54.9%下降至截至2018年12月31日止年度的51.0%，主要是由於集團加大教學投入、改善學生體驗，以及併表學校影響。

其他收益及增益

其他收益及增益由截至2017年12月31日止年度的人民幣128.3百萬元增加29.4%至截至2018年12月31日止年度的人民幣166.0百萬元。主要是由於院校考試培訓服務收入增加及管理服務費收入增加影響。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2017年12月31日止年度的的人民幣3.6百萬元增加49.3%至截至2018年12月31日止年度的的人民幣5.4百萬元，主要原因為新併表學校影響。

行政開支

行政開支由截至2017年12月31日止年度的人民幣58.1百萬元減少至截至2018年12月31日止年度的人民幣53.7百萬元。於2018年，概無上市費用開支，同時增加了員工期權激勵成本開支影響。

其他開支

其他開支由截至截至2017年12月31日止年度的人民幣4.6百萬元增加至截至2018年12月31日止年度的人民幣38.6百萬元。該增加乃主要由於就計入其他非流動資產的預付款項計提減值撥備所致。

融資成本

融資成本由截至2017年12月31日止年度的人民幣39.6百萬元增加97.1%至截至2018年12月31日止年度的人民幣78.0百萬元，主要是由於融資總額增加人民幣934.6百萬元，導致融資成本增加。

除稅前溢利

因以上收入及成本費用的綜合影響，集團於截至2018年12月31日止年度，確認除所得稅前溢利為人民幣276.8百萬元，而截至2017年12月31日止年度的除所得稅前溢利為人民幣250.0百萬元，同比上升10.7%。

所得稅開支

集團的所得稅開支由截至2017年12月31日止年度的人民幣16.6百萬元，增加35.4%，至截至2018年12月31日止年度的人民幣22.5百萬元，主要是由於(1)輝煌公司根據與本集團所投資的學校訂立的獨家技術服務及教育諮詢服務協議收取的服務費，(2)結構性合約項下的服務費，及(3)派發股息預扣所得稅所致。

期內溢利

因上述因素的影響，集團於截至2018年12月31日止年度錄得淨溢利人民幣254.3百萬元，較截至2017年12月31日止年度的人民幣233.3百萬元，增加9.0%。

經調整淨溢利

截至2018年12月31日止年度的經調整淨溢利較截至2017年12月31日止年度增加20.3%，至人民幣285.3百萬元。

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣百萬元	2017年 人民幣百萬元
來自持續經營業務之淨溢利	254.3	233.3
加：上市費用	-	26.1
加：就計入其他非流動資產的預付款項計提減值撥備	31.0	-
減：匯兌收益	-	(22.3)
	<u>285.3</u>	<u>237.1</u>

流動資金及資本來源

集團的現金主要用於撥付營運資金需求、購買物業、廠房及設備以及償還貸款及相關利息開支。於本公告日期，集團主要以經營所得現金、銀行借款、股東出資及全球發售所得款項淨額為經營提供資金。集團認為日後可通過結合經營活動產生的現金流量、銀行貸款及其他借款及不時從資本市場籌集的其他資金滿足流動資金需求。截至2018年12月31日，集團的現金及現金等價物為人民幣349.6百萬元。

現金流量

下表載列所示年度現金流量概要：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	456.7	287.1
投資活動所用現金淨額	(1,080.6)	(697.0)
融資活動所得現金淨額	854.5	350.0
現金及現金等價物匯兌變動影響	0.4	(0.3)
年初現金及現金等價物	118.6	178.8
年末現金及現金等價物	349.6	118.6

經營活動所得現金流量

集團的經營活動所得現金主要來自學費及寄宿費。經營活動所得現金流量反映(i) 除稅前溢利；(ii) 營運資金的變動；及(iii) 其他現金項目，包括已付所得稅及已收利息。

投資活動所用現金流量

投資活動主要包括購買物業、廠房及設備項目及無形資產、預付土地租賃款項、購買及出售理財產品所得款項，以及已抵押存款或已抵押定期存款的提款。

截至2018年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣1,080.6百萬元，主要反映雲南及貴州兩所學校購買物業、廠房及設備，收購河南學校及新疆學校之預付投資款，以及預付土地租賃款項。

融資活動所得現金流量

融資活動主要包括借還銀行貸款，以及集團上市發行股票募集所獲取的資金。

截至2018年12月31日止年度，融資活動所得現金淨額為人民幣854.5百萬元，主要反映集團新增貸款淨額。

資本開支

集團的資本開支包括與物業、設備、預付土地租賃款項及其他無形資產有關的購買或建設成本。截至2018年12月31日止年度，集團的資本開支為人民幣414.7百萬元。集團於截至2018年12月31日止年度的資本開支主要與集團旗下學校的新校園興建樓宇及學校設施，以及學校預付土地租賃款項以及購買設備及軟件有關。集團主要以營運所得現金及銀行貸款撥付該等資本開支。

資本承擔

集團的資本承擔主要與收購物業、廠房及設備有關。下表載列於截至所示日期的資本承擔概要：

	截至2018年 12月31日 人民幣百萬元	截至2017年 12月31日 人民幣百萬元
已訂約但未撥備：物業、廠房及設備	72.3	30.9
投資	<u>123.0</u>	<u>124.0</u>
	<u>195.3</u>	<u>154.9</u>

截至2018年12月31日，集團並無任何已授權但未訂約的重大資本承擔。

債務

銀行貸款及其他借款

集團的銀行貸款及其他借款主要包括短期營運資金貸款及興建學校樓宇及設施的長期項目貸款。

集團主要向銀行借貸補充營運資金及為開支提供資金。截至2018年12月31日的銀行貸款為人民幣1,286.8百萬元，其中有港幣計值銀行貸款650百萬元港幣，其餘全部以人民幣計值。

或然負債

截至2018年12月31日，集團概無任何重大或然負債、擔保或本集團任何成員公司未決或面臨的任何重大訴訟或索償。

淨負債／股權比例

淨負債／股權比例等於年末的計息銀行貸款總額及其他借款減現金及現金等價物除以年末的股本總額。集團的淨負債／股權比率由截至2017年12月31日的13.5%增加至截至2018年12月31日的41.1%，主要由於有息債務增加。

槓桿比率

槓桿比率等於截至年末的總債務除以股本總額。總債務包括所有計息銀行貸款及其他借款。我們的槓桿比率由截至截至2017年12月31日的20.4%增加至截至2018年12月31日的56.5%，主要由於有息債務增加。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，於截至2018年12月31日止年度，本集團概無其他重大投資及資本資產計劃。

重大投資、收購及出售

除本公告所披露者外，年內概無持有其他重大投資及收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司，於截至2018年12月31日止年度內亦無董事會就其他重大投資或添置資本資產授權的任何計劃。

外匯風險管理

集團的功能貨幣為人民幣，集團大部分收入及開支均以人民幣計值。於2018年12月31日，若干銀行結餘以美元以及港元計值。由於預期外匯風險將並不重大，故本集團並無訂立任何用作對沖用途的金融工具。

資產抵押

於2018年12月31日，集團抵押資產情況如下：

- (i) 本集團於2018年12月31日賬面淨值總額約為人民幣219,024,000元的樓宇、家具及裝置及電子設備；
- (ii) 雲南大愛方舟信息諮詢有限公司、恩常公司、輝煌公司、Aspire Education Holding Co., Ltd. 及 Aspire Education Information Co., Ltd. 之所有股份；
- (iii) 哈軒公司之73.91%股權；
- (iv) 本集團於2018年12月31日人民幣40,000,000元的存款（2017年：人民幣30,000,000元）。

人力資源

截至2018年12月31日，集團約有4,610名僱員（截至2017年12月31日止為2,068名）。根據中國法律及法規規定，集團為僱員參與各項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房、退休金、醫療保險、生育保險及失業保險。集團相信我們與僱員的工作關係良好，而我們於截至2018年12月31日止年度亦無經歷任何重大勞資糾紛。

資產負債表外承擔及安排

截至本公告日期，集團並無訂立任何資產負債表外交易。

派發末期股息

董事會已議決建議就截至2018年12月31日止年度派發末期股息每股人民幣0.019元。末期股息將以人民幣宣派並以港元支付。就換算採用的匯率為宣派末期股息前五個營業日（即2019年3月22日至2019年3月28日）中國人民銀行公佈的平均中間匯率（1.0港元兌人民幣0.8557元）。因此，以港元派付的末期股息金額將為每股0.0222港元。

末期股息將於2019年6月21日（星期五）或前後派付予於2019年6月11日（星期二）名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席將於2019年5月31日（星期五）舉行之股東週年大會及於會上投票之資格，本公司將於2019年5月28日（星期二）至2019年5月31日（星期五）（包括首尾兩日）停止辦理本公司股份過戶登記，期間將不會登記股份過戶。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有附有相關股票的過戶文件須於2019年5月27日（星期一）下午四時三十分前呈交予本公司於香港的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記。

為符合資格收取末期股息，本集團將於2019年6月6日（星期四）至2019年6月11日（星期二）（包括首尾兩日）停止辦理本公司股份過戶登記，期間將不會登記股份過戶。所有附有相關股票的股份過戶文件須於2019年6月5日（星期三）下午四時三十分前呈交予本集團於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

企業管治守則

本公司致力於建立良好的企業管治常規及程式，以成為具透明度而負責任的組織，向股東開放並對其負責。董事會堅守企業管治原則，且已採用良好的企業管治常規，以符合法律及商業準則，關注內部監控、公平披露及對全體股東負責等領域，以確保本公司所有運營活動的透明度及問責性。本公司認為，有效的企業管治是為股東創造更多價值的基礎。為了優化股東的回報，董事會將繼續不時檢討及改善本集團的企業管治常規，以確保本集團由高效的董事會所領導。

截至2018年12月31日年度止，本公司一直遵守企業管治守則。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

於2017年3月，本公司亦已採納載列於上市規則附錄十之標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。

經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認2018年12月31日年度，彼等一直遵守標準守則所載有關董事證券交易之規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2018年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

所得款項用途

上市所得款項淨額（經扣除包銷費用及相關開支後）約為733.2百萬港元。於2018年12月31日，本集團已按照招股章程及於2018年7月9日刊發的公告所載的分配情況動用所得款項淨額中合共733.2百萬港元。

下文載列動用所得款項淨額的概要：

用途	佔總額的 百分比	所得款項淨額		已動用金額	未動用金額
		人民幣 (百萬元)	人民幣 (百萬元)	(於2018年 12月31日) 人民幣 (百萬元)	(於2018年 12月31日) 人民幣 (百萬元)
於2018年收購或設立新校	27.7%	203.1	319.7	0	
建設西北學校的學校設施 ⁽¹⁾	15.9%	116.6	0	0	
支付於東北學校的投資的 部份未償還代價	19.4%	142.2	142.2	0	
改善本集團的融資結構和 償還部份銀行貸款	27.0%	198.0	198.0	0	
撥付營運資金及一般企業用途	10.0%	73.3	73.3	0	
總計	100.0%	733.2	733.2	0	

附註：

- (1) 經考慮及評估後，公司決定暫停設立西北學校並將本集團資源投放至甘肅學院。詳情請見於2018年7月9日發出之公司公告。

審核委員會及年度財務資料的審閱

董事會審核委員會已經與管理層一併審閱本集團所採納的會計原則及政策以及本集團截至2018年12月31日止年度的經審核年度綜合財務報表及年報。

核數師年度業績公佈的工作範圍

本初步公告中所列有關本集團截至2018年12月31日止年度的合併財務狀況表、合併損益表、合併綜合收益表及相關附註的數字，已由本集團獨立核數師安永(Ernst & Young) (「核數師」)同意，計入本集團報告期合併財務報表中規定的金額。核數師在該方面所作的工作並不構成符合香港審計準則、香港審核約定標準或香港會計師公會關於保證業務的香港標準的保證參與，因此核數師對本初步公告沒有任何保證。

刊發全年業績及全年報告

本全年業績公告分別於聯交所網站 (www.hkex.com.hk) 及本公司網站 (<http://www.xingaojiao.com>) 刊載。載有上市規則附錄十六所規定的一切資料的截至2018年12月31日止年度的全年報告將於適當時候寄發予本公司股東，並於上述網站內刊載。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義：

「聯屬人士」	指	就任何指定人士而言，任何直接或間接控制指定人士或直接或間接受其控制或受其直接或間接共同控制的其他人士
「組織章程細則」或「細則」	指	本公司於2017年3月20日有條件採納的組織章程細則（經不時修訂）
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「北愛公司」	指	北京愛因生教育投資有限責任公司，一間於2012年10月16日根據中國法律成立的有限公司，由雲愛集團全資擁有。北愛公司將於甘肅學院建成後擔任甘肅學院的學校舉辦者
「董事會」	指	本公司董事會
「業務合作協議」	指	輝煌公司、中國綜合聯屬實體及記名股東於2016年9月8日、2018年10月8日、2018年12月10日及2019年1月11日簽訂的業務合作協議
「營業日」	指	香港銀行一般向公眾開放辦理業務的日子（星期六、星期日或香港公眾假期除外）
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「加州學校」	指	本集團將於加利福尼亞州成立的民辦高等教育機構

「華中學校」	指	湖北民族學院科技學院，一間於2003年根據中國法律成立的高等教育機構。於華中學校新校園落成後招收的學生應佔的業績將計入我們的經營業績內
「華中學校合作協議」	指	民族學院與恩好公司於2014年4月28日就華中學校簽訂的合作協議（關於舉辦湖北民族學院科技學院的合作協議），據此，恩好公司同意成為華中學校的聯合學校舉辦者
「華中學校學校 舉辦權轉讓協議」	指	恩好公司、郭輝及恩常公司於2015年8月26日簽訂的學校舉辦權轉讓協議，據此，恩好公司及郭輝同意將彼等於華中學校合作協議項下的權利及責任轉讓予恩常公司
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「緊密聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「公司（清盤及 雜項條文）條例」	指	香港法例第32章公司（清盤及雜項條文）條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指	中國新高教集團有限公司，一間於2016年7月8日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，及除文義另有所指外，指本公司控股股東，即 Aspire Education Technology、Aspire Education Management、Aspire Education Consulting、Aspire Education International 及李先生

「核心關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「董事授權書」	指	各中國營運學校董事簽立日期為2016年9月8日的學校董事授權書
「恩常公司」	指	恩施自治州常青教育發展有限責任公司，一間於2014年11月13日根據中國法律成立的有限公司。其由雲愛集團全資擁有。於教育部最終審核核准及向省級民政主管部門登記後，恩常公司將成為華中學校的聯合學校舉辦者
「股權質押協議」	指	記名股東、雲愛集團及輝煌公司於2016年9月8日、2018年10月8日、2018年12月10日及2019年1月11日訂立的股權質押協議
「獨家認購期權協議」	指	輝煌公司、我們的中國綜合聯屬實體及記名股東等各方於2016年9月8日、2018年10月8日、2018年12月10日及2019年1月11日訂立的獨家認購期權協議
「獨家技術服務及管理諮詢協議」	指	輝煌公司及我們的中國綜合聯屬實體等各方於2016年9月8日、2018年10月8日、2018年12月10日及2019年1月11日訂立的獨家技術服務及管理諮詢協議
「方舟公司」	指	雲南大愛方舟信息諮詢有限公司，一間於2016年3月16日根據中國法律成立的外商獨資企業，並為本集團的全資附屬公司
「甘肅學院」	指	蘭州理工大學技術工程學院，一間於2004年根據中國法律成立的獨立高等教育機構

「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司、中國營運學校及綜合聯屬實體，或視乎文義所指，就於本公司成為目前附屬公司的控股公司之前的期間而言於有關時間經營本集團目前業務的實體
「廣西學校」	指	廣西英華國際職業學院、廣西英華國際職業技術學校及廣西英華國際職業學院附屬中學之統稱
「貴州學校」	指	貴州工商職業學院，一間於2012年7月3日根據中國法律成立的民辦高等學歷教育機構，其學校舉辦者權益由雲愛集團全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「河南榮豫」或 「學校舉辦者」	指	河南榮豫教育諮詢有限公司，一間於二零一七年三月二日於中國成立之有限公司
「河南學校」	指	洛陽科技職業學院，一間於二零一三年六月根據中國法律成立之民辦高等學歷教育機構
「港元」及「港仙」	指	分別為港元及港仙，香港現時的法定貨幣
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「輝煌公司」	指	西藏大愛輝煌資訊科技有限公司，一間於2016年8月5日根據中國法律成立的有限公司，由 Aspire Education Holding 全資擁有
「獨立協力廠商」	指	獨立於本公司、其附屬公司任何董事、主要行政人員或主要股東（定義見上市規則）或彼等各自的聯繫人及與彼等概無關連（定義見上市規則）的個人或公司

「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2017年4月19日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂）
「貸款協議」	指	輝煌公司、中國營運學校與雲愛集團於2016年9月8日訂立的貸款協議
「主板」	指	聯交所經營的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM且與其並行運作
「組織章程大綱」或「大綱」	指	本公司於2017年3月20日採用的組織章程大綱（經不時修訂）
「李先生」	指	李孝軒先生，我們的創辦人、其中一名控股股東、董事會主席及執行董事
「東北學校」	指	哈爾濱華德學院，一間於2004年根據中國法律成立的獨立機構。東北學校成為本公司的綜合聯屬實體
「西北學校」	指	西北工商職業學院
「中國綜合聯屬實體」	指	即我們的學校舉辦者及中國營運學校，各自為本公司的綜合聯屬實體
「中國營運學校」	指	本集團的綜合聯屬實體，即雲南學校、貴州學校、河南學校、東北學生及廣西學校
「招股章程」	指	本公司日期為2017年4月5日的招股章程
「欽州英華」	指	欽州英華大唐教育投資有限公司，一間於二零一七年八月二十五日根據中國法律成立之有限公司

「記名股東」	指	雲愛集團的股東，即李先生、排對排、巴木浦、大愛合夥、輝煌投資、誠信投資、上海太富及中益公司
「人民幣」	指	人民幣，中國現時的法定貨幣
「學校舉辦者」	指	現有學校舉辦者雲愛集團，河南榮豫、哈軒公司、欽州英華以及未來學校舉辦者恩常公司及北愛公司
「學校舉辦者及董事權利委託協議」	指	雲愛集團、北愛公司、中國營運學校、各中國營運學校董事及輝煌公司於2016年9月8日、2018年10月8日、2018年12月10日及2019年1月11日簽訂的學校舉辦者及董事權利委託協議
「學校舉辦者授權書」	指	學校舉辦者以輝煌公司為受益人簽訂日期為2016年9月8日的學校舉辦者授權書
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂及補充
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「股東授權書」	指	記名股東及雲愛集團以輝煌公司為受益人簽立日期為2016年9月8日的股東授權書
「股東權利委託協議」	指	記名股東、學校舉辦者及輝煌公司於2016年9月8日、2018年10月8日及2019年1月11日簽訂的股東權利委託協議
「中國西南」	指	包括四川省、貴州省及雲南省以及重慶市
「配偶承諾」	指	李先生的配偶楊女士於2016年9月8日、2018年10月8日及2019年1月11日簽立的配偶承諾

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「結構性合約」	指	業務合作協議、獨家技術服務及管理諮詢協議、獨家認購期權協議、股權質押協議、股東權利委託協議、學校舉辦者及董事權利委託協議、學校舉辦者授權書、董事授權書、股東授權書、貸款協議及配偶承諾的統稱
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義。為免生疑，附屬公司包括中國營運學校及學校舉辦者
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「新疆學校」	指	新疆財經大學商務學院，一間於2003年根據中國法律成立的民辦高等學歷教育機構
「雲愛集團」	指	雲南愛因森教育投資集團有限公司（前稱「雲南愛因森投資有限公司」及「雲南愛因森投資集團有限公司」），一間於2005年9月19日根據中國法律成立的有限公司，由李先生、排對排、巴木浦、大愛合夥、輝煌投資、誠信投資、上海太富及中益公司分別擁有29.8806%、20.0568%、5.7305%、22.8102%、1.2956%、1.32%、15.5265%及3.3822%。其為雲南學校及貴州學校的學校舉辦者

「雲南學校」 指 雲南工商學院（前稱雲南愛因森軟件職業學院，「軟件學院」），一間於2005年9月29日根據中國法律成立的民辦高等學歷教育機構，其學校舉辦者權益由雲愛集團全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體

「%」 指 百分比

承董事會命
中國新高教集團有限公司
主席
李孝軒

香港，2019年3月29日

於本公告日期，執行董事為李孝軒先生、趙帥先生、丁瑜先生，非執行董事為陳爍先生，及獨立非執行董事為黃文宗先生、鄺偉信先生及胡建波先生。