



希望教育集團有限公司

Hope Education Group Co., Ltd.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1765

2019

中期報告





目 錄

	頁次
目錄	1
公司資料	2
我們的學校	4
財務及經營摘要	6
主席報告	7
管理層討論與分析	10
其他資料	21
獨立審閱報告	29
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	30
中期簡明綜合財務狀況表	31
中期簡明綜合權益變動表	33
中期簡明綜合現金流量表	34
中期簡明綜合財務資料附註	37
釋義	75

董事會

執行董事

徐昌俊先生(董事長)
汪輝武先生(首席執行官)
李濤先生

非執行董事

王德根先生
唐健源先生
呂志超先生

獨立非執行董事

張進先生
陳雲華先生
高皓博士

審計委員會

張進先生(主席)
唐健源先生
呂志超先生
陳雲華先生
高皓博士

提名與薪酬委員會

陳雲華先生(主席)
汪輝武先生
高皓博士

戰略與發展委員會

汪輝武先生(主席)
王德根先生
徐昌俊先生
呂志超先生
李濤先生

授權代表

梁穎嫻女士
李濤先生

聯席公司秘書

梁穎嫻女士
黃忠財先生

註冊辦事處

PO Box 309,
Ugland House Grand Cayman,
KY1-1104 Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國成都郫都區
西區大道2000號
四川托普信息技術職業學院
行政樓5樓

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
陽光中心40樓

香港法律顧問

紀曉東律師行
(有限法律責任合夥)
與北京市天元律師事務所香港分所聯營
香港
中環
德輔道中26號華懋中心二期
7樓702室



公司資料

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

合規顧問

國泰君安融資有限公司
香港
皇后大道中181號
新紀元廣場低座27樓

主要證券登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093,
Boundary Hall,
Cricket Square,
Grand Cayman,
KY1-1102,
Cayman Islands

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716室

主要往來銀行

中國農業銀行
大連銀行
中國民生銀行

公司網站

www.hopeedu.com

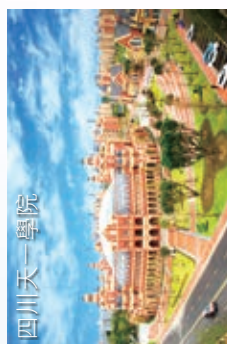
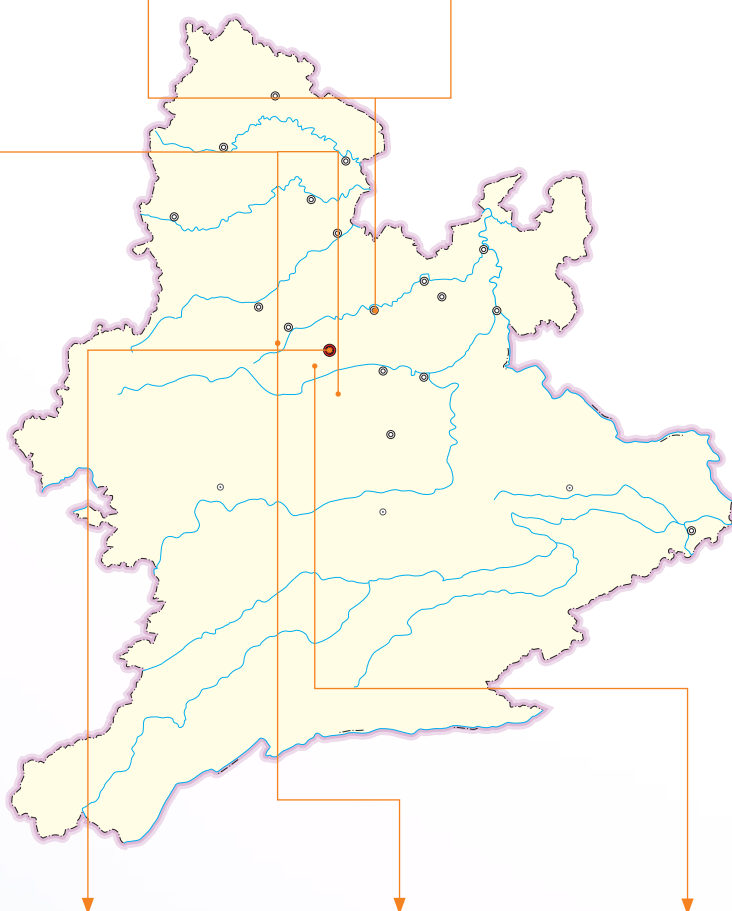
股份代號

1765

我們的學校



我們的學校



	截至2019年 6月30日 六個月 (人民幣百萬元)	截至2018年 6月30日 六個月 (人民幣百萬元)	變動 (人民幣百萬元)	變動 (百分比)
收入	594.73	528.00	66.73	13%
毛利	315.59	260.22	55.37	21%
期內溢利	243.48	132.91	110.57	83%
核心淨溢利(i)	256.55	191.63	64.92	34%
	2018/2019 學年(ii)	2017/2018 學年(ii)	變動	變動(百分比)
入讀學生總數(iii)	85,998	75,633	10,365	14%

(i) 核心淨溢利乃按年內溢利及就並不反映本集團經營業務的上市費用、以權益結算的購股權開支及匯兌收益做出調整後計算得出。

(ii) 學年一般由各屆年9月1日開始，到翌歷年8月31日結束。

(iii) 含技師教育的學生人數。



主席報告

尊敬的各位股東

本人謹代表董事會欣然向各位股東提呈本集團截至**2019年6月30日**止六個月的中期業績報告。

教育是關係社會經濟發展和人類文明進步的事業，我們始終堅信匠人匠心育匠才，始終秉持初心，盡吾力竭吾能用一生做好育才事，竭盡全力提升人才培養質量；我們持之以恆深化精益化管理，公司經營業績與運營質量又得到了較大幅度提升。

行業發展機遇前所未有

2019年開啟了中國職業教育發展的春天，國家頒佈了《國家職業教育改革實施方案》，做出了高職院校百萬擴招的重大決策，出台了鼓勵更多應屆高中畢業生和退役軍人、下崗職工、農民工等報考高職院校的一系列政策，進一步激勵了各方人士報讀高職院校，進一步激發了社會資本投向職業教育，中國的職業教育呈現出加速發展的美好前景。

希望教育起步於職業教育，深耕職業教育**20**餘載，我們專注職業教育、深諳職業教育，進一步強化社會責任感，搶抓發展機遇，一手抓加快擴充現有院校的辦學能力，向社會提供更多的高等職業教育學位；一手抓併購與新建院校，為今後可持續發展奠定了堅實的基礎。

公司發展業績十分喜人

上半年，公司在沒有新增院校的情況下，通過強化對現有院校的運營管理，實現了業務、收入與利潤的穩步增長，在校學生規模比去年同期增長**14%**，收入比去年同期增長**13%**，毛利比去年同期增長**21%**，經調整淨利潤比去年同期增長**34%**。

報告期後，公司先後併購了兩所本科院校（貴州大學科技學院、銀川能源學院）以及兩所高職院校（河南鶴壁汽車工程學院、蘇州托普信息職業技術學院）。同時，啟動了四川文化傳媒職業學院升本校區和重慶數字產業職業技術學院、江西中醫藥職業學院的建設工作，為公司今後的發展注入了新的動能。

目前，集團在四川、貴州、山西、寧夏投資運營了五所本科院校，即西南交通大學希望學院、貴州財經大學商務院、貴州大學科技學院、山西醫科大學晉祠學院及銀川能源學院；在四川、貴州、江蘇、河南投資運營了七所專科學院即四川天一學院、四川希望汽車職業學院、四川文化傳媒職業學院、貴州應用技術職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院以及鶴壁汽車工程職業學院；在四川投資運營了一所技師學院即四川希望汽車技師學院。集團在校生規模及收入規模已雙雙突破「雙10」大關，在校生突破**10**萬人，收入突破**10**億元。



主席報告

致謝

一年前的上市是希望教育的成人禮，未來，在國家大力發展高等教育特別是高等職業教育的政策支持下，有公司感恩、陽光、嚴謹、責任的理念引領，憑藉全體員工務實、創新、奮進的作風，希望教育將繼續不負時代不負社會，砥礪前行，翻開邁向百年老店的新篇章。

本人謹代表董事會，衷心感謝一直以來支持希望教育集團發展的各級政府、社會各界與各位股東！衷心感謝各位學生與家長！同時對我們的董事會成員、高級管理層和集團各院校管理人員、教職員工的竭誠奉獻表示衷心感謝！

希望教育集團有限公司

董事長

徐昌俊

香港，2019年8月29日

財務回顧

收入

收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣528.00百萬元增加約人民幣66.73百萬元或13%至報告期間的人民幣594.73百萬元。有關增加主要是由於本集團下屬院校學生人數增長所致。學費由截至2018年6月30日止六個月的人民幣452.15百萬元增加約人民幣52.15百萬元至報告期間的人民幣504.30百萬元，同比上升12%。

銷售成本

銷售成本由截至2018年6月30日止六個月的人民幣267.78百萬元增加約人民幣11.36百萬元或4%至報告期間的人民幣279.14百萬元。有關增加主要是由於辦學規模擴大，折舊攤銷及合作辦學管理費對應增加所致。

毛利及毛利率

毛利由截至2018年6月30日止六個月的人民幣260.22百萬元增加約人民幣55.37百萬元或21%至報告期間的人民幣315.59百萬元，符合本集團業務的增長。毛利率由截至2018年6月30日止六個月的49%增長至報告期間的53%，主要是有以下原因：(i)學生人數較去年同期增長14%，相應收入增加；及(ii)各項成本於報告期間趨於平穩。

其他收入及收益

其他收入及收益由截至2018年6月30日止六個月的人民幣106.04百萬元降低約人民幣5.13百萬元或5%至報告期間的人民幣100.91百萬元，主要是由於以下各項的減少：(i)可轉換債券轉換權的公平值收益；(ii)出售一家附屬公司的收益；及(iii)租金收入。該減少已因利息收入及匯兌收益上升而部分抵消。

銷售費用

銷售費用由截至2018年6月30日止六個月的人民幣9.18百萬元增加約人民幣2.74百萬元或30%至報告期間的人民幣11.92百萬元。有關增加主要是由於職工薪酬由截至2018年6月30日止六個月的人民幣2.51百萬元增加約人民幣1.64百萬元或65%至報告期間的人民幣4.15百萬元，此乃由於集團2019年秋季招生指標較去年大幅度上升，補充招生人員所致。



管理層討論與分析

行政費用

行政費用由截至2018年6月30日止六個月的人民幣112.34百萬元減少約人民幣43.41百萬元或39%至報告期間的人民幣68.93百萬元，主要是由於(i)無上市開支；及(ii)以權益結算的購股權開支減少所致。

融資成本

融資成本由截至2018年6月30日止六個月的人民幣107.33百萬元減少約人民幣33.11百萬元或31%至報告期間的人民幣74.22百萬元，主要原因：(i)銀行及其他借款規模減小導致相應利息開支減少人民幣12.76百萬元；及(ii)2018年3月上海光控麥鳴投資中心、上海光微青合投資中心放棄回購權以及2018年10月歸還珠海麥玖投資中心可轉股中純貸款部分導致隨時間推移產生的應付款項貼現金額減少人民幣28.65百萬元。

除稅前溢利

綜合以上所述，本集團於截至2018年6月30日六個月的除所得稅前溢利為人民幣134.96百萬元，而報告期間的除所得稅前溢利則為人民幣258.24百萬元，同比上升91%。

所得稅開支

本集團的所得稅開支由截至2018年6月30日止六個月的人民幣2.05百萬元增加約人民幣12.71百萬元或620%至報告期間的人民幣14.76百萬元，主要是因為若干非學歷教育收入計提所得稅。

來自持續經營業務溢利

因以上收入及成本費用的綜合影響，本集團於報告期間的錄得來自持續經營業務的淨溢利為人民幣243.48百萬元，較截至2018年6月30日六個月的人民幣132.91百萬元上升約人民幣110.57百萬元或83%。

核心淨溢利

報告期間的核心淨溢利(不含上市費用、以權益結算的購股權開支及滙兌收益)較截至2018年6月30日止六個月的人民幣191.63百萬元增加約人民幣64.92百萬元或34%至人民幣256.55百萬元。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣百萬元	2018年 人民幣百萬元
期內來自持續經營業務溢利	243.48	132.91
加：		
上市開支	—	11.53
以權益結算的購股權開支	16.06	47.19
減：		
滙兌收益	2.99	—
核心淨溢利	<u>256.55</u>	<u>191.63</u>

資本開支

本集團的資本開支包括與物業、設備、使用權資產及其他無形資產有關的購買或建設成本。於本期間，本集團的資本開支為人民幣98.36百萬元。本集團於報告期間的資本開支主要與商務學院、汽車學院新建教學設施及學生公寓有關。本集團主要以首次公開發售所得現金及銀行貸款撥付該等資本開支。

管理層討論與分析

資本承擔

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

	2019年 6月30日 (人民幣百萬元)	2018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	119.90	83.50
收購股權	128.00	—
	<u>247.90</u>	<u>83.50</u>

截至2019年6月30日，本集團並無任何已授權但未訂約的重大資本承擔。

流動資金、財務資源

截至2019年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣2,613.28百萬元（2018年12月31日：人民幣3,038.91百萬元），而付息銀行及其他貸款則約為人民幣2,131.74百萬元（2018年12月31日：人民幣2,131.73百萬元）。

債務

銀行貸款及其他借款

本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以及併購等長期項目貸款。本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2019年6月30日的貸款累計餘額為人民幣2,131.74百萬元，除信託貸款人民幣864.55百萬元以外，其餘全為銀行貸款，全部貸款均以人民幣計值。截至2019年6月30日，本集團的銀行貸款及其他借款以介乎4.75%至7.5%的實際年利率計息。

本集團的目標為通過使用經營內部產生之現金流量及借款維持資金持續供應與靈活性之間的平衡。本集團定期檢討主要資金狀況以確保有足夠財務資源履行財務責任。

或然負債

截至2019年6月30日，本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。

資產負債率

資產負債率等於截至2019年6月30日的總負債除以總資產。我們的資產負債率由截至2018年12月31日的50%減少至截至2019年6月30日的47%。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，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

報告期內，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，亦無任何董事會就其他重大投資或添置資本資產授權的計劃。

外匯風險管理

本集團大部分的收益及開支乃以本公司的功能貨幣人民幣計值，於2019年6月30日，若干銀行結餘及現金乃以港元及美元計值。由於預期並無重大外匯風險，本集團並無就對沖目的訂立任何金融安排。

其他事項

報告期後，本集團相繼完成了4次重大收購及一塊土地使用權的取得，分別將貴州大學科技學院、鶴壁汽車工程職業學院、蘇州托普信息職業技術學院及昆山技工學校、銀川能源學院納入本集團旗下，我們的學校由9所擴充到13所，我們的在校生體量已經突破10萬大關，標志着本公司邁入了新的發展階段。

就收購貴州大學科技學院舉辦者權益的細節，請參考本公司於2019年7月10日的股東投票結果及2019年7月22日發佈的公告；就收購鶴壁汽車工程學院的細節，請參考本公司於2019年7月29日發佈的公告；就收購蘇州托普資訊職業技術學院的細節，請參考本公司於2019年8月25日的公告；就收購銀川能源學院的細節，請參考本公司於2019年8月29日的公告。



管理層討論與分析

業務回顧

報告期間，本集團於中國運營及投資八所高等教育學校以及一所技師學院，包括(i)三所獨立學院，即西南交通大學希望學院、貴州財經大學商務學院及山西醫科大學晉祠學院；(ii)五所大專院校，即民辦四川天一學院、四川希望汽車職業學院、四川文化傳媒職業學院、貴州應用技術職業學院及四川托普信息技術職業學院；及(iii)一所技師學院，四川希望汽車技師學院，截至2019年6月30日，本集團在校學生總人數達85,998名，較2018年6月30日大幅增長14%，招生網絡覆蓋中國內地大部分省份。

報告期內主要事項

- (1) 於2019年3月11日，本公司獲納入恒生綜合指數、恒生消費品製造及服務業指數、恒生港股通指數等指數系列之成份股，本公司獲納入市場基準指數當中，是資本市場對本公司之肯定。
- (2) 於2019年3月11日，本公司獲納入深港通下的港股通股票名單，擴闊了本公司之股東基礎及增加股份流動性，提高了本公司在資本市場之知名度。
- (3) 於2019年5月8日，本集團與簡陽市人民政府簽訂了關於投資建設四川文化傳媒職業學院整體遷建（籌建本科學院）的項目投資協議，簡陽新校區預計於2021年投入使用，總容量不少於15,000名學生，未來本集團計劃將學院建成本科職業大學。

我們的學校（截至2019年6月30日）

學校	創辦年度	加入 本集團日期	描述
西南交通大學希望學院	2009年	2009年	學院共開設44個本科及專科專業，其中軌道交通、土木工程專業在西部地區民辦院校中處於領先地位。
貴州財經大學商務學院	2004年	2014年	學院共開設13個本科專業，以經濟管理、金融專業為辦學特色。
山西醫科大學晉祠學院	2002年	2014年	學院共開設13個本科專業，是全國僅有的十二所民辦本科醫學院之一，且是山西唯一一所提供臨床醫學教育的獨立學院。
四川天一學院	1994年	2011年	學院開設21個專業，是全國首批（7所）民辦院校之一，西南地區第一所納入國家普通高等教育序列的民辦高校。
四川希望汽車職業學院	2013年	2013年	學院開設19個專業，以汽車類專業為辦學特色。
四川文化傳媒職業學院	2005年	2014年	學院開設60個專業，以影視傳媒、學前教育為辦學特色。
貴州應用技術職業學院	2016年	2016年	學院開設17個專業，以學前教育、醫護專業為辦學特色。
四川托普信息技術職業學院	2000年	2017年	學院開設39個專業，以計算機、信息軟件技術專業為辦學特色。是教育部批准的國家級示範性軟件職業技術學院，電子信息產業國家高技能人才培訓基地。
四川希望汽車技師學院	2016年	2016年	學院開設15個專業，培養汽車領域專業技能人才。

管理層討論與分析

在校學生人數

本集團認為學校務實的教學理念、成熟的課程體系、優質的教師、及較高的畢業生就業率，有助吸引尋求實現理想就業的高素質學生。

學校	在校學生人數			
	於2019年 6月30日	於2018年 6月30日	變動	百分比(%)
獨立學院				
西南交通大學希望學院				
學士學位課程	12,798	10,855	1,943	18
大專文憑課程	4,470	4,268	202	5
學校小計	17,268	15,123	2,145	14
貴州財經大學商務學院	15,548	14,356	1,192	8
山西醫科大學晉祠學院	5,953	4,801	1,152	24
	於2019年 6月30日	於2018年 6月30日	變動	百分比(%)
大專院校				
民辦四川天一學院	10,971	11,765	-794	-7
四川希望汽車職業學院	4,373	4,559	-186	-4
四川文化傳媒職業學院	8,920	7,371	1,549	21
貴州應用技術職業學院	5,903	2,989	2,914	98
四川托普信息技術職業學院	12,869	12,548	321	3
技師教育				
四川希望汽車技師學院	4,193	2,121	2,072	98
總計	85,998	75,633	10,365	14

附註：報告期間在校學生資料乃基於中國相關教育部門的官方記錄或本集團學校的內部記錄（視情況而定）。

平均學費

	截至2019年 6月30日 止六個月	截至2018年 6月30日 止六個月
學費(人民幣千元)	504,297	452,146
平均入讀學生人數 ⁽¹⁾	86,015	75,664
每名學生的平均學費(人民幣千元) ⁽²⁾	5.86	5.98

附註：

(1) 平均入讀學生人數乃按照六個月期間結束時的入讀學生總數及上個學年結束時的入讀學生總數之平均數計算；

(2) 每名學生的平均學費乃按六個月期間的學費除以平均入讀學生人數計算。

校舍利用率

	截至2019年 6月30日 止六個月	截至2018年 6月30日 止六個月
入讀學生總數	85,998	75,633
可容納總人數	104,777	95,776
整體使用率	82.08%	78.97%

人力資源，僱員及薪酬政策

截至2019年6月30日，本集團約有5,328名教職工。僱員薪酬根據現行行業慣例及僱員的教育背景、經驗及表現釐定。根據中國法律及法規規定，本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、購股權計劃，就該計劃請參照本報告28頁。本集團相信我們與僱員的工作關係良好，而我們於截至2019年6月30日止六個月亦無經歷任何重大勞資糾紛。

管理層討論與分析

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）約為人民幣2,704.86百萬元。於2019年6月30日，本集團已按照招股章程所載的分配情況動用所得款項淨額中合共人民幣542.75百萬元。

下文載列動用所得款項淨額概要：

用途	佔總額的百分比	所得款項淨額人民幣（百萬元）	已動用金額（於2019年6月30日）人民幣（百萬元）	未動用金額（於2019年6月30日）人民幣（百萬元）
用於收購高等教育學校及為所				
收購學校設立新校區	40%	1,081.94	20.00	1,061.94
用以建造新樓宇以供教育用途	30%	811.46	42.34	769.12
用於償還銀行貸款及其他借款	20%	540.97	375.80	165.17
用作營運資金及一般公司用途	10%	270.49	104.61	165.88
總計	100%	2,704.86	542.75	2,162.11

展望未來

站在中國經濟轉型升級發展的新起點上，社會對高素質專業技能人才的需求將持續增長，高等教育的發展空間將越來越大。本集團將繼續堅持「一手抓內涵建設、一手抓外延拓展」的發展戰略，為社會提供更多的高等教育學位，培養更多高素質專業技能人才。為實現此目標，我們計劃執行以下業務策略：

- (1) 強化內生增長、提升辦學質量、做好學院招生、提高校舍利用率是本集團穩步發展的重要前提。為此，我們將進一步擴充由高等教育行業專家組成的教管委，加強對本集團舉辦院校教育教學的管理；積極引入學科帶頭人，做強本集團教師隊伍；發揮本集團十多年辦學積累的招生優勢，從招生、教學、就業三個層面服務好學生，全面提升學生的專業技能和就業能力，提升現有院校的辦學質量與品牌影響力。

- (2) 併購及新建院校是本集團擴大辦學規模、實現持續增長的兩大舉措。我們將進一步強化項目拓展能力，及時把握併購項目信息；我們將對已有的上百個潛在目標進行篩選分析，把握節奏，適時推動優質、成熟項目的深度洽談，確保併購項目持續落地。同時，本集團將會在高等教育資源相對稀缺、人才需求較旺盛的地區新建有特色的院校。

總結

展望未來，本集團將恪守「快樂學習，快樂生活，快樂工作」的基本教育理念，秉承感恩、陽光、嚴謹、責任的核心價值觀，致力於培育具備競爭力的高素質專業人才，為社會及經濟發展作出貢獻。



其他資料

中期股息

董事會不建議向股東宣派報告期間的中期股息（截至2018年6月30日止六個月：無）。

購買、出售或贖回本公司的股份

報告期間，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股份。

資歷要求

提供高等教育的中外合作民辦學校的外資方須為持有相關資格及提供優質教育的外國教育機構（「資歷要求」）。中外合作民辦學校總投資的外資部分應低於50%，且成立此等學校須徵得省級或國家教育部門批准。我們致力符合資歷要求。我們已採取特定計劃並開始實行具體措施（具體請參照公司招股章程），而本公司認為該等計劃及措施對致力展現其符合資歷要求具相當意義。

遵守企業管治守則

本公司致力於建立良好的企業管治常規及程序，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。於報告期間，本公司一直採用該等原則及嚴格遵守企業管治守則。

流動資金及資本來源

本集團的現金主要用於撥付營運資金需求、購買物業及設備以及償還貸款及相關利息開支。於本報告日期，本集團主要以經營所得現金、銀行借款、股東出資及全球發售（定義見招股章程）所得款項淨額為經營提供資金。本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2019年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣2,613百萬元。

董事進行證券交易的標準守則

報告期間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，全體董事確認報告期間，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。

審核委員會及中期財務資料的審閱

本公司已成立審核委員會（「審核委員會」），其書面職權範圍符合《上市規則》。審核委員會由五名董事組成，即張進先生、呂志超先生、唐健源先生、陳雲華先生及高皓博士。張進先生為審核委員會主席。審核委員會已連同管理層審閱本集團所採納之會計準則及政策，以及本集團截至2019年6月30日止六個月之未經審核綜合財務報表及中期報告。審核委員會亦已就有關本公司採納的會計政策及常規以及內部控制事宜與本公司高級管理層成員進行討論。

根據上市規則第13.51B(1)條更新董事資料

本公司確認概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的資料。

資產抵押

除本報告所披露者外，於2018年12月31日和2019年6月30日，本集團並無任何其他抵押資產。

其他資料

董事及最高行政人員於本公司及其關聯法團股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於2019年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港交易所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條或須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港交易所的權益或淡倉如下：

董事姓名	職銜	身份／權益性質	持有股份數目	好倉／淡倉	所持本公司 的股權 概約百分比
汪輝武 ⁽¹⁾	執行董事	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
王德根 ⁽²⁾	非執行董事	配偶權益	4,140,948,240	好倉	62.11%

附註：

- (1) 汪輝武持有Maysunshine Limited的96.00%權益，而該公司持有Hope Education Investment Limited的49.00%權益。Hope Education Investment Limited持有本公司的62.11%權益。因此，汪輝武被視為透過Hope Education Investment Limited持有本公司權益。
- (2) 王德根與張強為配偶。因此，就證券及期貨條例而言，王德根被視為或被當作於張強擁有權益的全部股份中擁有權益。

除上述披露者外，於2019年6月30日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港交易所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），擁有或被視為擁有任何須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港交易所的權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除授予董事的首次公開發售前購股權外，本公司或其控股公司、子公司或同系子公司於報告期間任何時間並無作出任何安排，以讓董事可透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得權益。

主要股東及其他人士於本公司及其關聯法團股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於2019年6月30日，於本公司股份及相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或登記於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉的人士（本公司董事或最高行政人員除外）或公司如下：

股東名稱	身份／權益性質	持有股份數目	好倉／淡倉	所持本公司的 股權概約百分比
Hope Education Investment Limited ⁽¹⁾	實益權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
Maysunshine Limited ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
Tequ Group A Limited ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
特驅集團（香港）有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
上海乙增管理有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
四川特驅投資 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
華西希望 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
四川普華農業科技發展有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
張強 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
陳育新 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
趙桂琴 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
珍榮環球有限公司 ⁽²⁾	實益權益	413,809,100	好倉	6.21%

其他資料

股東名稱	身份／權益性質	持有股份數目	好倉／淡倉	所持本公司的 股權概約百分比
光控麥鳴 ⁽²⁾	受控法團權益	413,809,100	好倉	6.21%
光控匯領投資(上海)有限公司(「光控匯領」) ⁽²⁾	受控法團權益	651,909,158	好倉	9.78%
光大控股創業投資(深圳)有限公司 ⁽²⁾⁽⁴⁾	受控法團權益	651,909,158	好倉	9.78%
中國光大控股有限公司 ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
Honorich Holdings Limited ⁽³⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
Datten Investments Limited ⁽³⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
中國光大集團有限公司(「光大香港」) ⁽³⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
中國光大集團股份公司(「中國光大集團」) ⁽³⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
中央匯金投資有限責任公司(「中央匯金」) ⁽³⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
北京光控安雅投資中心(有限合夥) ⁽⁴⁾	受控法團權益	413,809,100	好倉	6.21%
上海光控嘉鑫股權投資管理有限公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	413,809,100	好倉	6.21%
重慶光控股權投資管理有限公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	413,809,100	好倉	6.21%
宜興光控 ⁽⁴⁾	受控法團權益	413,809,100	好倉	6.21%
首譽光控資產管理有限公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	413,809,100	好倉	6.21%

附註：

- (1) Hope Education Investment Limited為一家英屬維京群島公司，分別由Maysunshine Limited、Tequ Group A Limited及Tequ Group Limited擁有49.00%、34.385%及16.615%。

Maysunshine Limited分別由汪輝武、付文革及王德根擁有96.00%、2.00%及2.00%。

Tequ Group A Limited為特驅集團(香港)有限公司的全資附屬公司。特驅集團(香港)有限公司由上海乙增企業管理有限公司全資擁有。上海乙增企業管理有限公司由四川特驅投資全資擁有，而四川特驅投資分別由華西希望和四川普華農業科技發展有限公司擁有55%及45%。華西希望分別由陳育新和趙桂琴擁有60%及40%。陳育新與趙桂琴為配偶。四川普華農業科技發展有限公司由張強擁有52.20%。

因此，Maysunshine Limited、汪輝武、Tequ Group A Limited、特驅集團(香港)有限公司、上海乙增企業管理有限公司、四川特驅投資、華西希望、四川普華農業科技發展有限公司、張強、陳育新及趙桂琴均被視為於4,140,948,240股股份中擁有權益。

- (2) 星進有限公司為一家投資控股公司，直接持有本公司約4.02%股權，並由中國光大控股有限公司間接全資擁有。

珍榮環球有限公司為一家投資控股公司，持有本公司約8.28%股權，由光控麥鳴全資擁有。光控匯領為光控麥鳴的普通合夥人。因此，根據證券及期貨條例，光控麥鳴及光控匯領各自被視為於珍榮環球有限公司持有的股份中擁有權益。

光控匯領由光大控股創業投資(深圳)有限公司全資擁有，而光大控股創業投資(深圳)有限公司則由中國光大控股有限公司全資擁有。

曙耀有限公司為一家投資控股公司，直接持有本公司約4.76%股權，並由珠海麥攻全資擁有。珠海麥攻的普通合夥人為光控匯領(光大控股創業投資(深圳)有限公司的全資附屬公司)，而光大控股創業投資(深圳)有限公司則由中國光大控股有限公司間接全資擁有。

因此，根據證券及期貨條例，光控匯領及光大控股創業投資(深圳)有限公司各自被視為於珍榮環球有限公司及曙耀有限公司各自持有的股份擁有權益，而中國光大控股有限公司被視為於星進有限公司、珍榮環球有限公司及曙耀有限公司各自持有的股份擁有權益。



其他資料

- (3) 中國光大控股有限公司分別由Honorich Holdings Limited及光大投資管理有限公司擁有約49.386%及0.358%。Honorich Holdings Limited由Datten Investments Limited全資擁有，而光大投資管理有限公司及Datten Investments Limited各自則由光大香港全資擁有，而光大香港則由中國光大集團全資擁有。中國光大集團由中央匯金擁有約55.67%及由中國國務院間接全資擁有。

因此，根據證券及期貨條例，中國光大控股有限公司、Honorich Holdings Limited、Datten Investments Limited、光大香港、中國光大集團及中央匯金各自被視為於星進有限公司、珍榮環球有限公司及曙耀有限公司各自持有的股份擁有權益。

- (4) 北京光控安雅投資中心（有限合夥）為持有光控麥鳴約61.20%有限合夥權益的有限合夥公司。

北京光控安雅投資中心（有限合夥）的普通合夥人為上海光控嘉鑫股權投資管理有限公司。首譽光控資產管理有限公司為北京光控安雅投資中心（有限合夥）的有限合夥人，持有其有限合夥權益約99.98%。

上海光控嘉鑫股權投資管理有限公司由重慶光控股權投資管理有限公司全資擁有，而重慶光控股權投資管理有限公司則由宜興光控全資擁有。宜興光控由光大控股創業投資（深圳）有限公司全資擁有，而光大控股創業投資（深圳）有限公司則由中國光大控股有限公司全資擁有。

首譽光控資產管理有限公司由重慶光控股權投資管理有限公司擁有49%。

除上述披露者外，於2019年6月30日，本公司董事及最高行政人員並不知悉任何其他人士或公司於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或登記於本公司須根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內的權益或淡倉。

2018年首次公開發售前購股權計劃

本公司於2018年3月18日採納2018年首次公開發售前購股權計劃，有關詳情請參見招股章程「附錄五—法定及一般資料—D. 2018年首次公開發售前購股權計劃」。截至上市日期，2018年首次公開發售前購股權計劃下尚未行使的購股權涉及的相關股份數目為442,404,860股股份，佔本公司已發行股本6.63%。截至本報告日期，本公司根據2018年首次公開發售前購股權計劃向319名參與者授出首次公開發售前購股權。

下表披露首次公開發售前購股權計劃下所有承授人獲授的尚未行使購股權的變動：

承授人	於2019年 1月1日	購股權數目			於2019年 6月30日	授出日期	行使期	每份購股權 行使價 每股人民幣元	歸屬期	本公司股份的加權平均收市價		
		期內授出	期內行使	期內失效						本公司 股份價格 緊接購股權 授出日期前 每股人民幣元	緊接行使 日期前 每股人民幣元	於購股權 行使日期 每股港元
董事												
徐昌俊	1,288,871	0	-	-	1,288,871	2018年3月18日	2019年2月2日至 2038年8月2日	0.9311	2018年3月18日至 2019年2月2日	-	-	-
	859,247				859,247		2020年2月2日至 2020年8月2日		2018年3月18日至 2020年2月2日			
李濤	6,659,167	0	-	-	6,659,167	2018年3月18日	2019年2月2日至 2038年8月2日	0.9311	2018年3月18日至 2019年2月2日	-	-	-
	2,685,148				2,685,148		2020年2月2日至 2020年8月2日		2018年3月18日至 2020年2月2日			
小計	11,492,433	0	-	-	11,492,433					-	-	-
僱員(包括高級 管理層等)												
78位人士	142,102,188	0	-	9,546,801	132,555,387	2018年3月18日	2019年2月2日至 2038年8月2日或 2020年2月2日至 2020年8月2日	0.9311/1.131	2018年3月18日至 2019年2月2日或 2018年3月18日至 2020年2月2日	-	-	-
其他承授人												
239位人士	298,357,040	0	-	-	298,357,040	2018年3月18日	2019年2月2日至 2038年8月2日或 2020年2月2日至 2020年8月2日	0.9311/1.131	2018年3月18日至 2019年2月2日或 2018年3月18日至 2020年2月2日	-	-	-
總計	451,951,661	0	-	9,546,801	442,404,860					-	-	-

截止2019年6月30日止，除上述披露外，概無首次公開發售前購股權計劃下的購股權已行使、已註銷或已失效。

注意：本公司於2018年3月18日的2018年首次公開發售前購股權計劃詳情載於本年報的綜合財務報表附註20。

獨立審閱報告



安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

電話：+852 2846 9888
傳真：+852 2868 4432
www.ey.com

致希望教育集團有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱希望教育集團有限公司及其附屬公司之中期財務資料，其中包括希望教育集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)於2019年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務資料報告須符合上市規則相關條文及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對本中期財務資料作出結論。按照吾等的協定委聘條款，吾等僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告不可用作其他用途。吾等不會就本報告之內容對任何其他人士負上或承擔責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。中期財務資料的審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故吾等無法保證將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不發表審計意見。

結論

根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2019年8月29日

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2019年6月30日止六個月

	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	594,730	527,997
銷售成本		(279,139)	(267,778)
毛利		315,591	260,219
其他收入及收益	3	100,913	106,035
銷售費用		(11,918)	(9,176)
行政費用		(68,934)	(112,335)
其他費用		(3,194)	(601)
融資成本	4	(74,216)	(107,325)
應佔合營企業虧損		—	(1,858)
稅前利潤	5	258,242	134,959
所得稅支出	6	(14,763)	(2,054)
期間利潤		243,479	132,905
期間其他全面收益		—	—
期間全面收益總額		243,479	132,905
以下各方應佔利潤及全面收益總額：			
本公司擁有人		243,306	133,518
非控股權益		173	(613)
		243,479	132,905
本公司普通股持有人應佔每股盈利：	7		
基本		人民幣0.036元	人民幣0.027元
攤薄		人民幣0.036元	人民幣0.025元

中期簡明綜合財務狀況表

2019年6月30日

	附註	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	3,467,479	3,448,267
土地租賃預付款		—	590,015
使用權資產	8	712,322	—
商譽	9	481,143	481,143
其他無形資產	8	129,178	133,596
預付款、按金及其他應收款項	10	57,658	466,225
總非流動資產		4,847,780	5,119,246
流動資產			
存貨		1,425	—
預付款、按金及其他應收款項	10	605,058	128,729
應收關聯方款項	19	7,927	4,314
現金及現金等價物	11	2,613,284	3,038,905
總流動資產		3,227,694	3,171,948
流動負債			
合約負債	3	119,723	590,785
其他應付及應計款項	12	595,419	637,459
租賃負債	14	25,792	—
遞延收入	13	10,292	9,407
計息銀行及其他借款	15	576,133	526,680
應付關連人士款項	19	16,072	52,953
應付稅項		33,746	34,053
流動負債總值		1,377,177	1,851,337
淨流動資產		1,850,517	1,320,611
資產總值減流動負債		6,698,297	6,439,857

中期簡明綜合財務狀況表

2019年6月30日

	附註	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入	13	684,338	658,083
計息銀行及其他借款	15	1,555,610	1,605,052
遞延稅項負債		9,971	10,154
租賃負債	14	127,771	—
其他應付款項	12	6,416	6,416
總非流動負債		<u>2,384,106</u>	<u>2,279,705</u>
淨資產		<u>4,314,191</u>	<u>4,160,152</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	16	454	454
儲備		<u>4,310,682</u>	<u>4,156,816</u>
		<u>4,311,136</u>	<u>4,157,270</u>
非控股權益		<u>3,055</u>	<u>2,882</u>
總權益		<u>4,314,191</u>	<u>4,160,152</u>

中期簡明綜合權益變動表

截至2019年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔								
	已發行股本	股份溢價*	資本儲備*	盈餘儲備*	購股權儲備*	保留利潤*	總計	非控股權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	(附註16)				(附註20)				
於2019年1月1日	454	2,701,755	598,426	234,221	122,345	500,069	4,157,270	2,882	4,160,152
期間利潤	—	—	—	—	—	243,306	243,306	173	243,479
轉自保留利潤	—	—	—	45,874	—	(45,874)	—	—	—
宣派2018年末期股息(附註17)	—	(105,495)	—	—	—	—	(105,495)	—	(105,495)
以權益結算的購股權安排	—	—	—	—	16,055	—	16,055	—	16,055
於2019年6月30日	<u>454</u>	<u>2,596,260</u>	<u>598,426</u>	<u>280,095</u>	<u>138,400</u>	<u>697,501</u>	<u>4,311,136</u>	<u>3,055</u>	<u>4,314,191</u>
於2018年1月1日	—	—	83,090	174,900	—	391,474	649,464	29,924	679,388
發行股份	3	—	—	—	—	—	3	—	3
期間利潤	—	—	—	—	—	133,518	133,518	(613)	132,905
轉自保留利潤	—	—	—	52,821	—	(52,821)	—	—	—
出售附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	(26,463)	(26,463)
以權益結算的購股權安排	—	—	—	—	47,194	—	47,194	—	47,194
轉自授予股東認沽期權的責任	—	—	281,908	—	—	—	281,908	—	281,908
轉換可換股債券	—	—	233,428	—	—	—	233,428	—	233,428
於2018年6月30日	<u>3</u>	<u>—</u>	<u>598,426</u>	<u>227,721</u>	<u>47,194</u>	<u>472,171</u>	<u>1,345,515</u>	<u>2,848</u>	<u>1,348,363</u>

* 該等儲備賬戶包括於綜合財務狀況表中包含的綜合儲備人民幣4,310,682,000元(2018年12月31日：人民幣4,156,816,000元)。

中期簡明綜合現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動產生之現金流			
稅前利潤		258,242	134,959
就下列各項作出調整：			
物業、廠房及設備項目折舊	5	73,717	64,896
使用權資產折舊	5	15,996	—
確認土地租賃預付款	5	—	7,048
其他無形資產攤銷	5	4,590	4,418
發放政府補助金	3	(4,896)	(4,228)
銀行利息收入	3	(23,100)	(582)
向獨立第三方貸款之利息收入	3	(15,929)	(7,498)
融資成本	4	74,216	107,325
出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)淨值	3,5	869	(1,279)
出售附屬公司的收益	3	—	(8,256)
可換股債券的換股權公平值收益		—	(13,271)
以權益結算的購股權開支	20	16,055	47,194
來自向關聯方貸款的利息收入	3	—	(25,615)
應佔合營企業虧損		—	1,858
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損		—	191
出售按公平值計入損益的金融資產的收益	3	(757)	(962)
來自定期存款的利息收入	3	(17,313)	—
未變現外匯收益淨額		(3,181)	—
		378,509	306,198
存貨增加		(1,425)	—
預付款、按金及其他應收款項減少／(增加)		(16,144)	76,253
應收關聯方款項增加		(3,098)	(13,798)
合約負債減少		(471,062)	(452,521)
應付關聯方款項增加／(減少)		(2,067)	22,461
其他應付及應計款項增加／(減少)		(26,178)	16,345
		(141,465)	(45,062)
經營所用之現金		23,100	8,080
已收利息		(15,155)	(20,660)
已付所得稅及土地增值稅		(133,520)	(57,642)
經營活動所用之淨現金流			

續／...

中期簡明綜合現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動產生之現金流		
購買物業、廠房及設備項目	(91,736)	(520,383)
其他無形資產添置	(1,736)	(39,426)
使用權資產增加	(19,807)	—
收購股權預付款	(20,000)	—
與去年出售物業、廠房及設備項目有關的其他應付款項付款	(19,887)	—
出售物業、廠房及設備項目所得款項	3,282	28,157
應收關聯方款項減少／(增加)	(515)	202,851
就物業、廠房及設備收取政府補助金	32,036	—
按公平值計入損益的金融資產增加	—	(41,951)
來自按公平值計入損益的金融資產的投資收入	757	962
出售附屬公司	—	69,608
來自定期存款的利息收入	3,702	—
原到期時間超過三個月的定期存款增加	(597,971)	—
向獨立第三方貸款	—	(451,617)
投資活動所用之淨現金流	(711,875)	(751,799)
融資活動產生之現金流		
銀行及其他借款所得款項	114,950	1,701,723
償還銀行及其他借款	(114,939)	(708,000)
已付利息	(61,845)	(74,860)
已付股息	(105,495)	—
租賃付款的本金部分	(9,032)	—
租賃負債的利息部分	(5,017)	—
來自關聯方貸款	—	100,000
償還來自關聯方貸款	—	(100,000)
融資活動產生／(所用)之淨現金流	(181,378)	918,863

續／…

中期簡明綜合現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物淨增長／(減少)	(1,026,773)	109,422
期初現金及現金等價物	2,588,905	181,332
匯率變動影響淨值	3,181	—
期末現金及現金等價物	<u>1,565,313</u>	<u>290,754</u>
現金及現金等價物結餘分析：		
綜合財務狀況表所載現金及現金等價物(附註11)	2,613,284	290,754
原到期超過三個月的定期存款	<u>(1,047,971)</u>	<u>—</u>
綜合現金流量表所載現金及現金等價物	<u>1,565,313</u>	<u>290,754</u>

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

1. 公司資料

希望教育集團有限公司(「本公司」)於2017年3月13日根據開曼群島法律於開曼群島註冊成為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司香港主要營業地點為香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓。

本公司為一家投資控股公司。截至2019年6月30日止六個月(「本期間」)，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)提供高等教育服務。本集團主要業務的性質於本期間並無重大變動。

2.1 呈列基準

本期間的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。中期簡明綜合財務資料並無包括年度財務報表規定的所有資料及披露，並應與本集團截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

2.2 會計政策變動及披露

除採納國際會計準則理事會頒佈的自2019年1月1日起生效的新訂及經修訂準則、詮釋及若干國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的修訂版外，編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表所遵循者一致。

國際財務報告準則第9號(修訂版)

國際財務報告準則第16號

國際會計準則第19號(修訂版)

國際會計準則第28號(修訂版)

國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號

2015年至2017年週期之年度改進

具有負補償之提前還款特性

租賃

計劃修訂、縮減或清償

於聯營公司及合營企業之長期權益

所得稅處理的不確定性

國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則

第11號、國際會計準則第12號以及國際會計準則

第23號(修訂版)

2.2 會計政策變動及披露(續)

除國際財務報告準則第16號外，採納該等國際財務報告準則的詮釋及修訂版並無對本集團的財務狀況或表現產生重大財務影響。國際財務報告準則第16號的性質及影響描述如下：

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報告詮釋委員會第4號「釐定一項安排是否包括租賃」、常務詮釋委員會第15號「經營租賃－獎勵」及常務詮釋委員會第27號「評估法律形式為租賃之交易的實質」。該準則規定了租賃確認、計量、呈列及披露的原則，並要求承租人將所有租賃按單一的資產負債表內模式確認。國際財務報告準則第16號項下出租人的會計處理較國際會計準則第17號並無重大改變。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，並對經營租賃和融資租賃進行區分。因此，當本集團為出租人時，國際財務報告準則第16號對租賃並無任何財務影響。

本集團使用經修改追溯法採納國際財務報告準則第16號租賃，初次應用日期為2019年1月1日。根據此方法，有關準則可追溯應用，並以初始採納之累計影響作為對2019年1月1日期初保留盈餘的調整，2018年的比較資料不會重列，且繼續按國際會計準則第17號進行匯報。

租賃的新定義

根據國際財務報告準則第16號，如果一份合約在一段時間內為換取代價而讓渡一項可識別資產使用的控制權，則該合約是一項租賃或包含了一項租賃。如果客戶有權從可識別資產的使用中獲取幾乎所有的經濟收益及有權主導可識別資產的使用，則控制權是已讓渡。本集團選擇過渡時使用可行權宜方法，允許初次採納時只將準則應用於之前根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號識別為租賃的合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號沒有識別為租賃的合約並無重新評估。因此，國際財務報告準則第16號的租賃定義只應用於2019年1月1日或之後簽訂或修改的合約。

作為承租人－之前分類為經營租賃的租賃

採納國際財務報告準則第16號的影響的性質

本集團擁有各類汽車、宿舍及一間校園的租賃合約。作為一個承租人，本集團之前根據評估租賃是否轉移集團的資產所有權的幾乎所有報酬和風險將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，本集團對所有租賃採納一個單一的方法確認和計量使用權資產和租賃負債，除卻低價值資產租賃（按逐項租賃的基礎選擇）及短期租賃（按標的資產類別的基礎選擇）這兩項可選擇的租賃確認豁免。本集團選擇將(i)低價值資產租賃；及(ii)開始日時租賃期為12個月或以下的租賃不確認為使用權資產和租賃負債。反之，本集團將相關租賃付款額在整個租賃期按直線法確認為費用。

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

2.2 會計政策變動及披露(續)

作為承租人 — 之前分類為經營租賃的租賃(續)

過渡影響

2019年1月1日的租賃負債是根據按2019年1月1日的增量借款利率折現的餘下租賃付款現值確認，本集團選擇將租賃負債於綜合財務狀況表單獨呈列。

使用權資產按就緊接2019年1月1日前綜合財務狀況表內已確認租賃相關的任何預付或累計租賃付款金額作出調整後的租賃負債金額計量。所有該等資產於該日期根據國際會計準則第36號就任何減值進行評估。本集團選擇在綜合財務狀況表單獨呈列使用權資產。

本集團於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號時已使用以下有選擇性的實際權宜方法：

- 對於租期自初步應用之日起12個月內終止的租賃應用短期租賃豁免
- 對具有合理類似特徵的租賃組合使用單一貼現率

於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號之影響如下：

	增加／(減少) 人民幣千元 (未經審核)
資產	
使用權資產增加	723,760
土地租賃預付款減少	(590,015)
預付款、按金及其他應收款項減少	(13,883)
資產總額增加	<u>119,862</u>
負債	
租賃負債增加	162,595
其他應付款項減少 — 應計租賃付款	(42,733)
負債總額增加	<u>119,862</u>

2.2 會計政策變動及披露 (續)

作為承租人 — 之前分類為經營租賃的租賃 (續)

過渡影響 (續)

於2019年1月1日的租賃負債與於2018年12月31日的經營租賃承擔之對賬如下：

	人民幣千元 (未經審核)
於2018年12月31日的經營租賃承擔總額	199,662
於2019年1月1日的加權平均增量借款率	6.59%
於2019年1月1日的折現經營租賃承擔	<u>151,228</u>
加：	
於2018年12月31日未獲確認的續租選擇權付款	<u>11,367</u>
於2019年1月1日的租賃負債	<u><u>162,595</u></u>

新會計政策概要

截至2018年12月31日止年度的年度財務報表所披露的租賃會計政策，自2019年1月1日起採納國際財務報告準則第16號後，將替換為以下新會計政策：

使用權資產

於租賃開始日期確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債款額、初步已產生直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取租賃獎勵。除非本集團合理確定於租期結束時取得租賃資產所有權，否則已確認使用權資產於其估計可使用年期及租期（以較短者為準）按直線法折舊。

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

2.2 會計政策變動及披露(續)

新會計政策概要(續)

租賃負債

於租賃開始日期按租賃期內將作出的租賃付款現值確認租賃負債。租賃付款包括定額付款。

於計算租賃付款的現值時，倘租賃內含利率無法確定，則本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增長，其減少則關乎所作出的租賃付款。此外，倘存在租期的修改、由指數或利率變動引起的未來租賃付款變動以及租期變動、實質定額租賃付款變動或購買相關資產的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

釐定有重續選擇權合約的租期時所用重大判斷

本集團將租期釐定為不可撤銷租賃期限，而如果能合理確定將行使延長租賃的選擇權，租期還應包括該選擇權所涵蓋的任何期間，或在合理確定將不會行使終止租賃的選擇權時，還應包括該選擇權所涵蓋的任何期間。

本集團根據其部分租賃可選擇續租校園兩年。本集團於評估行使重續選擇權有否合理確定性時運用判斷。其將所有會對行使重續構成經濟激勵的相關因素進行考量。於租賃開始日期後，如在本集團控制範圍內有影響其行使重續選擇權的重大事件或情況變動，本集團會重新評估租期。

本集團將重續期間計作校園租賃的一部分租期，此乃由於該等資產對本集團的經營而言具有重要性。該等租賃擁有短期不可撤銷期間，且如無可用替代者，會對經營構成重大負面影響。

2.2 會計政策變動及披露(續)

於中期綜合財務狀況及損益表確認之金額

本集團於本期間內之使用權資產及租賃負債賬面值及變動情況如下：

	使用權資產					租賃負債
	土地 人民幣千元	宿舍 人民幣千元	校園 人民幣千元	車輛 人民幣千元	小計 人民幣千元	
於2019年1月1日	603,898	107,279	12,343	240	723,760	162,595
添置	4,558	—	—	—	4,558	—
折舊支出	(7,726)	(5,850)	(2,389)	(31)	(15,996)	—
利息費用	—	—	—	—	—	5,017
付款	—	—	—	—	—	(14,049)
於2019年6月30日	<u>600,730</u>	<u>101,429</u>	<u>9,954</u>	<u>209</u>	<u>712,322</u>	<u>153,563</u>

截至2019年6月30日止六個月，本集團就短期租賃確認租賃費用人民幣529,000元(附註5)。

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

3. 收入、其他收入及收益

收入指本期間經扣減本集團授出的獎學金及退款後所提供服務的價值，該等價值均呈列為來自客戶的收入。

客戶合約收入之分析如下：

(a) 分類收入的資料

截至6月30日止六個月		
附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
收入性質		
學費	504,297	452,146
寄宿費	43,677	42,018
其他	46,756	33,833
	<u>594,730</u>	<u>527,997</u>

截至6月30日止六個月		
	2019 人民幣千元 (未經審核)	2018 人民幣千元 (未經審核)
確認收入的時間		
隨時間推移轉讓的服務	<u>594,730</u>	<u>527,997</u>

3. 收入、其他收入及收益(續)

(b) 履約責任

有關本集團履約責任之資料概述如下：

由於於各學年或培訓期提供服務且要求於提供服務前墊付款項，故隨著時間的推移服務的履約責任獲履行。

期內合約負債變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
於1月1日之賬面值	590,785	535,268
於1月1日計入合約負債之已確認收入	(569,571)	(523,585)
已收現金增加(不包括期間確認為收入之款項)	98,509	71,064
於6月30日之賬面值	119,723	82,747

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

3. 收入、其他收入及收益 (續)

(b) 履約責任 (續)

本集團確認以下收入相關合約負債，即於期／年末的未履行或部分未履行之履約責任：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
一年內	117,814	589,814
超過一年	1,909	971
合約負債總額	<u>119,723</u>	<u>590,785</u>

預期於一年以後確認的與提供正規教育服務(提前付款)有關的履約責任將於兩年內履行。所有其他餘下履約責任預期於一年內確認。

本集團於各學年開始前預先向學生收取學費及住宿費。學費及住宿費於適用課程的相關期間按比例確認。學生有權按尚未提供服務的比例獲得退款。

於2019年6月30日合約負債減少乃主要由於本期間確認與提供正規教育服務有關的履約責任。

本期間末並無確認合約資產。

3. 收入、其他收入及收益(續)

其他收入及收益之分析如下：

		截至6月30日止六個月	
	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入			
政府補貼			
— 與資產相關	13	4,896	4,228
— 與開支相關	(ii)	14,382	11,500
銀行結餘利息收入		23,100	582
來自定期存款的利息收入		17,313	—
向關聯方提供貸款的利息收入		—	25,615
向獨立第三方提供貸款的利息收入		15,929	7,498
租金收入		3,121	12,052
服務收入	(iii)	13,988	13,450
捐贈收入		775	64
匯兌差額收益，淨額		2,990	—
擔保收入		—	1,336
其他		3,454	6,056
		99,948	82,381
收益			
出售物業、廠房及設備項目的收益		208	1,356
出售按公平值計入損益的金融資產的收益		757	771
可換股債券的換股權的公平值收益		—	13,271
出售附屬公司的收益		—	8,256
		965	23,654
其他收入及收益總額		100,913	106,035

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

3. 收入、其他收入及收益(續)

附註：

- (i) 於本期間內，來自其他服務類型的收益主要指向學生提供的自學考試教育服務、成人教育服務及培訓服務等其他教育服務所得收入，並於提供服務的培訓期間予以攤銷。
- (ii) 與開支相關的政府補貼指補貼我們教學活動產生營運開支的補助，於收到補貼時直接於損益確認為其他收入。有關該等補貼並無任何未達成條件或或然事項。
- (iii) 於本期間內，服務收入主要指向獨立第三方運營商授出飯堂及便利店經營權所得收入；及就向學生提供有關採購教科書、宿舍寢具及考試材料的服務所得收入。

4. 融資成本

本集團融資成本的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
銀行及其他借款利息	71,409	84,171
租賃負債利息費用(附註2.2)	5,017	—
隨時間推移產生的應付款項貼現金額增加	—	28,653
並非按公平值計入損益的金融負債的利息開支總額	76,426	112,824
減：資本化利息(附註8(a))	(2,210)	(5,499)
	<u>74,216</u>	<u>107,325</u>

5. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃扣除以下各項後達致：

		截至6月30日止六個月	
	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支：			
工資及薪金		130,001	123,928
以權益結算的購股權開支	20	7,565	16,786
退休金計劃供款(界定供款計劃)		28,403	25,548
		<u>165,969</u>	<u>166,262</u>
管理費	(i)	64,990	58,321
物業、廠房及設備項目折舊	8,(ii)	73,717	64,896
確認土地租賃預付款		—	7,048
使用權資產折舊	8,(ii)	15,996	—
攤銷其他無形資產	8	4,590	4,418
營銷及廣告成本		3,676	3,042
上市開支		—	11,531
租金費用	2.2	529	13,152
核數師酬金		1,500	—
以權益結算的購股權開支	20	8,490	30,408
出售物業、廠房及設備項目的虧損		<u>1,077</u>	<u>77</u>

附註：

- (i) 於本期間，管理費指向與本集團訂立合作協議經營獨立學院的大學支付的按學費的特定百分比計算的年費。
- (ii) 物業、廠房及設備項目折舊及使用權資產折舊分別人民幣62,523,000元及人民幣11,336,000元(截至2018年6月30日止六個月：分別確認物業、廠房及設備項目及預付土地租賃款項人民幣47,360,000元及人民幣2,886,000元)計入損益的「銷售成本」內。

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

6. 所得稅

本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
即期 — 中國內地		
期間中國企業所得稅	2,317	1,835
過往年度中國企業所得稅撥備不足	12,629	—
期間中國土地增值稅	—	219
遞延	(183)	—
期間徵稅總額	<u>14,763</u>	<u>2,054</u>

本公司在開曼群島根據開曼公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須就於開曼群島開展的業務繳納所得稅。

由於本集團於本期間並無源自或在香港賺取的應課稅利潤，因此並無就香港利得稅作出撥備。

根據民辦教育促進法實施細則，學校舉辦人並無要求合理回報的民辦學校合資格享受與公立學校相同的優惠稅務待遇。適用於要求合理回報的民辦學校的優惠稅務待遇政策由國務院下屬金融機構、稅務機構及其他機構單獨制訂。於本期間及截至中期簡明綜合財務資料批准日期，有關機構概無就此頒佈法規。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稅務合規確認，自本集團的學校成立以來，彼等並未就有關來自提供正規教育服務的收入支付企業所得稅，及已享有優惠稅務待遇。因此，並未就有關於本期間來自提供正規教育服務的收入確認任何所得稅開支。

學校提供非學術性教育服務須按25%稅率繳納企業所得稅。

除在新疆霍爾果斯成立的附屬公司的溢利根據稅收優惠規定自2018年起首五年免征所得稅外，於本期間，本集團於中國成立的非學校附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅。

7. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本期間本公司普通權益持有人應佔溢利及本期間6,666,668,000股已發行普通股計算作出（截至2018年6月30日止六個月：普通股加權平均數4,975,277,725股，包括截至2018年6月30日止六個月已發行之普通股加權平均數為27,777,778股之普通股以及根據資本化發行予以發行之4,947,499,947股普通股）。

本期間每股攤薄盈利乃根據計算每股基本盈利時採用的本公司擁有人應佔本期間利潤計算。計算時採用的普通股加權平均數為於本期間發行的普通股加權平均數（用於計算每股基本盈利），以及假設於所有攤薄潛在普通股被視為行使或轉換為普通股後無償發行的普通股加權平均數。

計算每股基本及攤薄盈利乃根據：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
用於計算每股基本盈利之本公司擁有人應佔利潤	243,306	133,518
加：可換股債券利息	—	4,470
減：可換股債券轉換權的公平值收益	—	(13,271)
用於計算每股攤薄盈利之扣除可換股債券利息及 可換股債券轉換權的公平值收益前本公司擁有人應佔利潤	243,306	124,717

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

7. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核)	2018年 (未經審核)
股份		
用於計算每股基本盈利的本期間已發行普通股的加權平均數	6,666,668,000	4,975,277,725
攤薄影響－普通股加權平均數：		
購股權	13,838,791*	601,209
綜合工具	—	2,500,053
用於計算每股攤薄盈利之本期間普通股加權平均數	<u>6,680,506,791</u>	<u>4,978,378,987</u>

* 由於130,393,478份(附註20)尚未行使購股權的行使價高於本期間本公司股份的平均市價，故計算每股攤薄盈利時並不包括該等尚未行使購股權。

8. 物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產

物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產於本期間之變動如下：

	物業、 廠房及設備 人民幣千元 (未經審核) (附註(a))	其他無形資 人民幣千元 (未經審核)	使用權資產 人民幣千元 (未經審核)
於2019年1月1日之賬面值	3,448,267	133,596	723,760
添置	96,813	190	4,807
出售	(3,884)	(18)	(249)
本期間已扣除折舊／攤銷(附註5)	<u>(73,717)</u>	<u>(4,590)</u>	<u>(15,996)</u>
於2019年6月30日之賬面值	<u>3,467,479</u>	<u>129,178</u>	<u>712,322</u>

8. 物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產(續)

- (a) 於2019年6月30日，本集團正於慣常程序中辦領若干樓宇的相關房產證，該等樓宇的賬面淨值為約人民幣1,181,965,000元(2018年12月31日：人民幣1,086,833,000元)。本集團的樓宇於取得有關證書後方可出售、轉讓或按揭。

本期間在建工程添置包括就借入的若干銀行貸款作資本化的利息合共人民幣2,210,000元(截至2018年6月30日止六個月：人民幣5,499,000元)。用以釐定符合資本化借款成本金額的資本化比率為7.14%(截至2018年6月30日止六個月：4.75%)。

9. 商譽

國際會計準則第36號規定實體每年對商譽進行減值測試。同時，管理層並無發現截至2019年6月30日止六個月期間的經營業績及宏觀環境出現任何重大不利變動，且本公司管理層已確定於2019年6月30日並無商譽減值跡象。因此，管理層並無對2019年6月30日的商譽進行減值測試。

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

10. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
流動部分：			
管理費預付款項	5(i)	1,030	18,626
預付開支		12,876	12,301
按金		10,317	10,278
其他應收款項		5,128	5,660
員工墊款		15,594	4,537
將於一年內攤銷的土地租賃預付款		—	13,883
有關建議收購股權之可退換按金		50,001	30,000
應收租金		5,002	2,500
應收定期存款利息		19,591	5,980
應收第三方貸款利息	(a)	41,849	24,964
向一名第三方貸款	(a)	443,670	—
		<u>605,058</u>	<u>128,729</u>
非流動部分：			
向一名第三方貸款	(a)	4,000	447,670
物業、廠房及設備預付款項		7,658	8,555
土地租賃預付款		25,000	10,000
收購股權預付款		20,000	—
無形資產預付款		1,000	—
		<u>57,658</u>	<u>466,225</u>
		<u><u>662,716</u></u>	<u><u>594,954</u></u>

10. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

附註：

- (a) 向第三方貸款指向成都市武侯區桂溪房地產開發公司(「桂溪房地產」，受四川托普信息技術職業學院的前最終股東所控制)貸款，按年利率7.5%計息，及將有關授出日期起計兩年內到期。利息每半年期末支付，貸款本金於貸款到期時一筆過償還。貸款以屬於桂溪房地產的物業作抵押。

於2019年6月30日，有關貸款的利息人民幣41,849,000元已部分到期。出於以下考慮，本集團並無確認任何預期信貸虧損為本集團持有的主要貸款及應收利息之抵押物的公平值，公平值約為人民幣836,158,000元(2018年12月31日：人民幣836,158,000元)，高於貸款及應收利息總額。抵押物之公平值由合資格獨立估值師於2018年12月31日釐定。董事已參考房地產市場(本期間並無發生重大不利變動)的市場趨勢對公平值進行重新評估。

餘下應收款項均為免息，且並無獲抵押品擔保。

除上文附註(a)所述應收第三方利息外，概無計入於以上結餘內的與應收款項有關的金融資產已逾期。

上述金融資產乃與並無近期拖欠紀錄的應收款項有關。

11. 現金及現金等價物

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,558,313	2,588,905
定期存款	1,047,971	450,000
持牌銀行發行的財富管理產品，按攤銷成本計量	7,000	—
現金及現金等價物	<u>2,613,284</u>	<u>3,038,905</u>

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

11. 現金及現金等價物 (續)

現金及現金等價物乃以以下貨幣計值：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
人民幣	1,132,934	1,473,525
港元	823	1,976
美元	1,479,527	1,563,404
現金及現金等價物	<u>2,613,284</u>	<u>3,038,905</u>

人民幣不可自由轉換成其他貨幣，但根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率賺取浮動利息。原到期時間為三個月至一年的定期存款按1.48%至4%的存款年利率計息。銀行結餘及定期存款存放於並無近期拖欠紀錄的具信譽銀行。於2019年6月30日，概無上述現金及現金等價物為已抵押(2018年12月31日：無)。

按攤銷成本計量的財富管理產品乃由持牌銀行發行，年擔保回報率為2.8%。理財產品乃持作收取合約現金流，而合約現金流僅適用於支付本金及利息，因此按攤銷成本計量。

12. 其他應付款項及應計費用

	附註	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
流動部分：			
購買物業、廠房及設備應付款項		183,104	144,797
向學生收取的雜項墊款	(i)	96,417	97,535
應計花紅及其他僱員福利		48,167	55,244
應付租金		1,255	43,628
政府獎學金		38,620	13,976
購買教材及經營開支應付款項		14,970	22,240
管理費應付款項		4,618	20,419
建設按金		32,727	30,538
其他應付稅項		14,401	26,246
其他應付款項及應計費用		85,308	107,004
綿竹市教育局提供的建設貸款	(ii)	75,832	75,832
		<u>595,419</u>	<u>637,459</u>
非流動部分：			
其他應付款項	(iii)	6,416	6,416
		<u>601,835</u>	<u>643,875</u>

附註：

(i) 該等墊款指向學生收取將代為繳交的課本、軍訓、醫學檢查、保險等開支。

(ii) 民辦四川天一學院於2015年向綿竹市教育局取得一項免息及免償還貸款人民幣75,832,000元。

(iii) 非流動的其他應付款項指就購買固定資產而結欠南充第十九中學的負債。

除上文所披露者外，其他應付款項及應計費用均為無抵押及免息。

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

13. 遞延收入

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)
於期初	667,490
已收補貼	32,036
撥入損益(附註3)	(4,896)
於期末	<u>694,630</u>
流動	10,292
非流動	<u>684,338</u>
	<u>694,630</u>

遞延收入指已就資助若干樓宇建設收取的政府補貼。此等與資產有關的補貼於有關資產的預計可使用年
期內撥入損益。

14. 租賃負債

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
流動	25,792	—
非流動	<u>127,771</u>	<u>—</u>
	<u>153,563</u>	<u>—</u>

15. 計息銀行及其他借款

	於2019年6月30日			於2018年12月31日		
	實際利率 (%) (未經審核)	到期年份 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	實際利率 (%)	到期年份	人民幣千元
流動						
銀行貸款－擔保	6.00	2019	300,000	6.00	2019	300,000
流動部分						
－長期銀行貸款－擔保	4.75-7.06	2019	90,083	4.75-7.06	2019	91,509
－其他借款－擔保	7.00-7.50	2019-2020	186,050	7.00-7.50	2019	135,171
			<u>576,133</u>			<u>526,680</u>
非流動						
銀行貸款－擔保	4.75-7.06	2020-2023	877,110	4.75-7.06	2020-2023	830,000
其他借款－擔保	7.00-7.50	2020-2023	678,500	7.00-7.50	2020-2023	775,052
			<u>1,555,610</u>			<u>1,605,052</u>
			<u>2,131,743</u>			<u>2,131,732</u>

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

15. 計息銀行及其他借款(續)

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
分析為：		
應償還銀行貸款：		
一年內	390,083	391,509
第二年	360,000	110,000
第三至第五年(包括首尾兩年)	517,110	720,000
	<u>1,267,193</u>	<u>1,221,509</u>
應償還其他借款：		
一年內	186,050	135,171
第二年	172,790	211,129
第三至第五年(包括首尾兩年)	505,710	563,923
	<u>864,550</u>	<u>910,223</u>
	<u>2,131,743</u>	<u>2,131,732</u>

附註：

本集團所有銀行及其他借款乃以人民幣計值。

本集團的銀行貸款及其他借款的擔保為：

(a) 以下資產的按揭：

第三方桂溪房地產的樓宇：

於2019年6月30日，桂溪房地產公平值為人民幣836,158,000元的樓宇已作為本集團銀行貸款人民幣250,000,000元的抵押(2018年12月31日：人民幣300,000,000元)。

(b) 於本集團以下附屬公司股本權益的抵押：

(i) 於2019年6月30日及2018年12月31日，四川永和教育投資有限公司的100%股本權益已予抵押，以取得銀行貸款人民幣300,000,000元；

(ii) 於2019年6月30日，四川托普教育股份有限公司的100%股本權益已予抵押，以取得其他借款人民幣524,000,000元(2018年12月31日：人民幣574,000,000元)；及

15. 計息銀行及其他借款(續)

附註：(續)

(b) (續)

(iii) 於四川省國建投資有限公司的**100%**股本權益，四川希望教育產業集團有限公司授予的擔保及收取西南交通大學希望學院學費的權利已授予或質押予中國投融资擔保股份有限公司以反擔保有關本集團於**2019年6月30日**發行由中國投融资擔保股份有限公司提供企業擔保的資產擔保證券的借款人民幣**340,550,000元**(**2018年12月31日**：人民幣**336,223,000元**)。

(c) 本集團若干銀行及其他借款乃由以下關聯方提供擔保：

	貸款金額	
	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
關聯方(定義見附註19)名稱		
特驅教育及汪輝武先生	250,000	300,000
汪輝武先生	100,000	100,000
	<u>350,000</u>	<u>400,000</u>

(d) 本集團若干銀行及其他借款乃由對以下學校學費或寄宿費的權利作擔保：

	貸款金額	
	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
民辦四川天一學院	135,083	154,349
民辦四川天一學院、四川希望汽車職業學院、 貴州財經大學商務學院、四川文化傳媒職業學院	300,000	300,000
西南交通大學希望學院	340,550	336,223
四川托普信息技術職業學院	524,000	574,000
貴州應用技術職業學院	100,000	100,000
山西醫科大學晉祠學院	282,110	167,160
	<u>1,681,743</u>	<u>1,631,732</u>

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

16. 股本

法定：

10,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份

已發行及繳足：

6,666,668,000股每股面值0.00001美元的股份

相當於(人民幣元)

2019年 6月30日 美元 (未經審核)	2018年 12月31日 美元
<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
<u>66,667</u>	<u>66,667</u>
人民幣 <u>454,070元</u>	人民幣 <u>454,070元</u>

17. 股息

最終宣派及派付 — 每股普通股1.8港仙(2018年：零)

截至6月30日止六個月 2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
<u>105,495</u>	<u>—</u>

於2019年8月29日舉行之董事會會議上，本公司董事不建議派付任何中期股息(截至2018年6月30日止六個月：零)。

18. 承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

已訂約但未撥備：
物業、廠房及設備
收購股本權益

2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
<u>119,904</u>	<u>83,495</u>
<u>128,000</u>	<u>—</u>
<u>247,904</u>	<u>83,495</u>

19. 關聯方交易及結餘

(a) 名稱及關係

董事認為，以下人士／公司為於本期間與本集團有交易或有結餘的關聯方。

關聯方	關係
汪輝武先生	其中一名最終共同控制人
陳育新先生	其中一名最終共同控制人
四川特驅投資集團有限公司(「四川特驅集團」)	其中一名共同控制股東
四川特驅教育管理有限公司(「特驅教育」)	一間受共同控制股東控制的公司
綿竹市五月陽光房地產開發有限公司 (「綿竹房地產」)	一間受特驅教育控制的公司
貴州大學科技學院	特驅教育的合營企業
四川五月花精密機械有限公司(「五月花精密機械」)	一間受汪輝武先生的近親控制的公司
四川萬千商貿有限公司(「萬千商貿」)	一間受汪輝武先生的近親最終控制的公司
資陽汽車科技職業學院(「資陽汽車學院」)	一間受特驅教育控制的學校
資陽五月陽光房地產開發有限公司(「資陽房地產」)	一間受特驅教育控制的公司
成都希望英語培訓學校(「希望英語學校」)	一間受特驅教育控制的學校
四川大五商貿有限公司(「大五商貿」)	一間受汪輝武先生的近親控制的公司
四川大五科技有限公司(「大五科技」)	一間受大五商貿控制的公司
四川省容興駕校有限責任公司(「容興駕校」)	一間受汪輝武先生的近親控制的公司
四川天源保險經紀有限公司(「天源保險」)	一間受大五商貿控制的公司
貴州五月花房地產開發有限公司 (「貴州五月花房地產」)	一間受特驅教育控制的公司
貴州五月花駕駛培訓有限公司(「貴州五月花駕駛」)	一間受容興駕校控制的公司
成都五月花物業管理有限公司 (「成都五月花物業管理」)	一間受大五商貿控制的公司

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

19. 關聯方交易及結餘 (續)

(a) 名稱及關係 (續)

關聯方

四川希望保險有限公司 (「希望保險」)
四川五陽建築工程有限公司 (「五陽建築工程」)
成都五月花高級技工學校 (「成都五月花技工」)
成都木馬汽車租賃有限公司 (「成都木馬汽車」)
四川五月花酒類銷售有限公司
(「五月花酒類銷售」)
綿竹市五月花機動車駕駛培訓有限公司
(「綿竹五月花駕駛」)

關係

一間受大五商貿控制的公司
一間受汪輝武先生的近親控制的公司
一間受特驅教育控制的公司
一間受汪輝武先生的近親控制的公司
一間受資陽房地產控制的公司
一間受容興駕校控制的公司

(b) 與關聯方進行的交易

(i) 向以下關聯方取得／(償還) 的貸款

截至6月30日止六個月

四川特驅集團
取得貸款
償還貸款
已付利息
計提利息
每年實際利率

2019年
人民幣千元
(未經審核)

2018年
人民幣千元
(未經審核)

—	100,000
—	(100,000)
—	(678)
—	678
—	8.02%-12%

上述貸款為無抵押，並須按要求或於一年內償還。

19. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 與關聯方進行的交易(續)

(ii) 已收利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
特驅教育	—	24,093
貴州大學科技學院	—	1,522
	<u>—</u>	<u>25,615</u>

本集團向特驅教育及貴州大學科技學院批授貸款，並基於平均每月貸款結餘分別按每年8.5%及8%的利率計息。

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

19. 關聯方交易及結餘 (續)

(b) 與關聯方進行的交易 (續)

(iii) 採購物業、設備及固定裝置

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
五陽建築工程	16,933	63,590
大五商貿	1,096	79,155
綿竹房地產	631	5,101
貴州五月花房地產	—	360
成都五月花技工	84	—
資陽房地產	—	3,989
五月花精密機械	—	4,484
萬千商貿	—	3
大五科技	—	362
	<u>18,744</u>	<u>157,044</u>

物業、設備及固定裝置的建設代價乃按本集團與其關聯方經參考從市場上取得的公平定價後共同協定的價格釐定。

19. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 與關聯方進行的交易(續)

(iv) 從關聯方購買貨品及獲取服務

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
希望保險	—	268
成都木馬汽車	162	—
五月花酒類銷售	425	—
成都五月花物業管理	20	—
天源保險	239	2
	<u>846</u>	<u>270</u>

向關聯方購買貨品或服務乃按本集團與其關聯方經參考從市場上取得的公平定價後共同協定的價格釐定。

(v) 向關聯方出租物業

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
成都五月花技工	2,857	6,336
資陽汽車學院	—	7,154
容興駕校	481	855
貴州五月花駕駛	310	400
綿竹五月花駕駛	209	—
	<u>3,857</u>	<u>14,745</u>

租金收費乃按本集團與其關聯方經參考從評估師取得的公平定價後共同協定的價格釐定。

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

19. 關聯方交易及結餘 (續)

(b) 與關聯方進行的交易 (續)

(vi) 出售一家附屬公司

於2018年3月，本集團與特驅教育訂立股權轉讓協議，以轉讓於捷星慧旅的70%股權，代價為人民幣70百萬元。

(vii) 向一名關聯方提供的服務

自2018年9月起，本集團向貴州大學科技學院提供教育諮詢服務及於本期間按本集團與其關聯方經參考從市場上取得的公平定價後共同協定的價格收取服務費達人民幣3,440,000元。

(c) 與關聯方的結餘

應收關聯方款項

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
成都五月花技工	3,085	1,736
成都五月花物業管理	2,072	1,446
資陽汽車學院	1,052	1,052
特驅教育	515	—
容興駕校	505	—
貴州五月花駕駛	416	80
綿竹五月花駕駛	220	—
四川特驅集團	62	—
	<u>7,927</u>	<u>4,314</u>

應收關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期。

19. 關聯方交易及結餘(續)

(c) 與關聯方的結餘(續)

應付關聯方款項

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
五陽建築工程	12,022	32,764
貴州大學科技學院	1,147	4,587
太五商貿	1,096	—
希望英語學校	803	939
天源保險	443	—
五月花酒類銷售	310	11
成都木馬汽車	156	—
萬千商貿	82	86
成都五月花物業管理	10	—
希望保險	3	3
特驅教育	—	14,070
五月花精密機械	—	1
五月花技能學校	—	40
成都紅五月	—	9
天源保險	—	443
	16,072	52,953

應付上述關聯方的其他應付款項為無抵押、免息及無固定還款期。

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

19. 關聯方交易及結餘 (續)

(d) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物利益	1,098	1,108
以權益結算的購股權開支	1,313	3,050
退休金計劃供款	167	171
	<u>2,578</u>	<u>4,329</u>

20. 購股權計劃

於2018年3月18日，本公司為向對本集團成功有所貢獻的高級管理層、中級僱員及員工提供激勵而採納購股權計劃（「2018年首次公開發售前購股權計劃」）。2018年首次公開發售前購股權計劃於2018年3月18日生效。2018年首次公開發售前購股權計劃已於2018年8月3日（本公司股份首次於香港聯合交易所有限公司開始買賣的日期）到期，該期間後不得進一步授出首次公開發售前購股權，惟2018年首次公開發售前購股權計劃的條文將繼續有效，但其效力以行使於2018年首次公開發售前購股權計劃期間內授出的任何首次公開發售前購股權或另行根據該計劃條文所規定者為限。

購股權並無賦予持有人權利收取股息或於股東大會上投票。

20. 購股權計劃 (續)

(i) 購股權變動

以下為本期間2018年首次公開發售前購股權計劃項下尚未行使的購股權：

	加權 平均行使價 人民幣元	購股權數目
於2019年1月1日	0.99	451,951,661
本期間失效	0.99	(9,546,801)
於2019年6月30日	0.99	442,404,860

2018年首次公開發售前購股權計劃項下共有三批購股權，即A批購股權（「A批購股權」）、B批購股權（「B批購股權」）及C批購股權（「C批購股權」）。

(ii) 尚未行使購股權

下表披露於2019年6月30日尚未行使的購股權的詳情：

	購股權 數目	每股 行使價 人民幣元	每股 公平值 人民幣元	購股權歸屬期 ／行使期 附註
A批購股權	3,383,731	0.5911	0.4427	(a)
B批購股權－1	251,380,294	0.9311	0.3542	(a)
B批購股權－2	57,247,357	0.9311	0.2377	(b)
C批購股權－1	112,984,725	1.1311	0.3133	(a)
C批購股權－2	17,408,753	1.1311	0.1840	(b)
	<u>442,404,860</u>			

附註：

(a) A批購股權、B批購股權－1及C批購股權－1可於2019年1月30日行使並於2038年3月18日到期。

(b) B批購股權－2及C批購股權－2將於由授出日期起至2018年8月3日起計18個月止期間歸屬。B批購股權－2及C批購股權－2的行使期將於歸屬期後開始，並於6個月後當B批購股權－2及C批購股權－2歸屬時結束。

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

20. 購股權計劃(續)

(iii) 購股權公平值

本期間授予的2018年首次公開發售前購股權計劃的購股權公平值為人民幣149,983,000元(每份人民幣0.1840元至人民幣0.4427元)，其中，本集團就本期間確認購股權開支人民幣16,055,000元(扣除因本期間沒收購股權而撥回的公平值)。

本期間授予的以權益結算的購股權的公平值於授出日期使用二項式模式估計，經計及授予購股權的條款及條件。下表列出所使用的模式輸入值：

	A 批購股權	B 批購股權	C 批購股權
股息率	0.00%	0.00%	0.00%
預期波幅	50%	50%	50%
無風險利率	1.75%	1.41-1.75%	1.41-1.75%
沒收率	2.36%	2.36%	2.36%

購股權的預計年期乃基於過往三年的歷史數據，不一定代表可能發生的行使模式。預期波幅反映假設歷史波幅能夠代表未來趨勢，而實際情況不一定如此。

計量公平值時概無列入授予購股權的其他特質。

於報告期末，根據2018年首次公開發售前購股權計劃，本公司有442,404,860份購股權尚未行使。按本公司現時資本架構，悉數行使尚未行使的購股權將導致本公司額外發行442,404,860股普通股及額外股本4,424美元(相當於約人民幣30,414元)及股份溢價人民幣436,820,978元(未扣除發行開支)。

於本財務資料獲批准刊發之日，根據2018年首次公開發售前購股權計劃，本公司有442,404,860份購股權尚未行使，佔本公司於該日已發行股份約6.6%。

21. 金融工具的公平值及公平值架構

除賬面值與公平值合理相若者外，本集團的金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元
金融負債				
其他應付款項(非流動部分)	6,416	6,416	6,416	6,416
計息銀行貸款(非流動部分)	1,555,610	1,605,052	1,561,747	1,677,380
	1,562,026	1,611,468	1,568,163	1,683,796

管理層已評定現金及現金等價物、計入預付款項、按金及其他應收款項內的金融資產、計入其他應付款項及應計費用內的金融負債、短期計息銀行及其他借款及應收／應付關聯方款項的公平值與其賬面值相若，主要原因是此等工具將於短期內到期。

金融資產及負債的公平值按該工具於自願交易方（而非強迫或清盤銷售）之間在當前交易下的可交換金額入賬。下列方法及假設乃用於估計公平值：

非流動計息銀行及其他借款以及非流動其他應付款項的公平值透過採用具有類似條款、信貸風險及餘下到期時間的工具的現有比率折現預期未來現金流計算。本集團於2019年6月30日本身就非流動金融負債而承受的不履約風險被評定為不重大。

中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

21. 金融工具的公平值及公平值架構 (續)

負債的公平值披露如下：

	公平值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 第1級 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 第2級 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 第3級 人民幣千元	
2019年6月30日				
計息銀行貸款(非流動部分)	—	—	1,561,747	1,561,747
其他應付款項(非流動部分)	—	—	6,416	6,416
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,568,163</u>	<u>1,568,163</u>
2018年12月31日				
計息銀行貸款(非流動部分)	—	—	1,677,380	1,677,380
其他應付款項(非流動部分)	—	—	6,416	6,416
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,683,796</u>	<u>1,683,796</u>

22. 報告期後事項

- (a) 於2019年7月10日，內容有關以代價人民幣70,000,000元自四川特驅教育收購成都五月陽光教育管理有限公司全部權益的普通決議案已於股東特別大會獲正式通過。有關收購事項的進一步詳情披露於本公司日期為2019年6月20日之公告內。
- (b) 於2019年7月22日，本集團其中一間附屬公司四川希望教育產業集團有限公司(「希望教育」)(作為買方)與貴州捷星慧旅教育培訓有限公司(作為賣方，「捷星培訓」)及郭小蘭訂立了「進一步收購協議」，據此，捷星培訓及郭小蘭同意將貴州捷星慧旅航空空乘諮詢服務有限公司(「捷星慧旅」)的餘下30%權益及對應的學院舉辦人權利轉讓給希望教育，總代價為人民幣78,000,000元。有關收購事項的進一步詳情披露於本公司日期為2019年7月22日之公告內。

22. 報告期後事項 (續)

- (c) 於2019年7月29日，希望教育與獨立第三方就希望教育收購鶴壁汽車工程職業學院95%權益訂立買賣協議，現金代價為人民幣160百萬元。有關收購事項的進一步詳情披露於本公司日期為2019年7月29日之公告內。
- (d) 於2019年8月23日，希望教育與獨立第三方就希望教育收購蘇州托普信息職業技術學院（「蘇州托普」）100%權益及昆山技工學校100%權益訂立買賣協議，代價為人民幣375,745,000元。據此，希望教育將向蘇州托普及昆山技工學校提供人民幣24,255,000元的貸款，供彼等償還債務。有關收購事項的進一步詳情披露於本公司日期為2019年8月25日之公告內。
- (e) 於2019年8月23日，本集團的全資附屬公司樟樹市育德教育管理有限公司與江西省樟樹市人民政府訂立土地使用權收購協議，現金代價為人民幣20.55百萬元。有關收購事項的進一步詳情披露於本公司日期為2019年8月25日之公告內。
- (f) 於2019年8月29日，希望教育與獨立第三方就希望教育收購一組學校及公司（包括銀川能源學院、銀川科技職業學校、寧夏現代高級技工學校、銀川大學職業技能培訓中心、銀川大學教育集團汽車修理廠有限公司及銀川大學教育集團汽車駕駛培訓學校有限公司）100%權益訂立買賣協議，代價為人民幣550,000,000元。有關收購事項的進一步詳情披露於本公司日期為2019年8月29日之公告內。

23. 批准中期簡明財務資料

該中期簡明綜合財務資料經董事會於2019年8月29日批准及授權刊發。



釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義：

「董事會」	指	本公司董事會
「貴州財經大學商務學院」	指	貴州財經大學商務學院，於2004年根據中國法律創辦，由本集團於2014年4月收購，並於2014年9月經教育部批准由貴州財經大學與本集團合作經營
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	希望教育集團有限公司，於2017年3月13日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及不時的綜合聯屬實體，或視乎文義所指，於本公司成為目前附屬公司的控股公司之前期間，指於有關時間經營當前集團業務的實體
「貴州應用技術職業學院」	指	貴州應用技術職業學院，為本集團於2016年3月根據中國法律創辦的學院
「鶴壁汽車工程職學院」	指	鶴壁汽車工程職業學院，於2002年創辦為一所高等職業學院
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港交易及結算所有限公司」	指	香港交易及結算所有限公司

「希望教育」	指	四川希望教育產業集團有限公司（前稱四川五月花投資有限公司、四川希望五月花投資有限公司、四川希望教育產業有限公司），一間於 2005年1月12日 根據中國法律成立的有限公司，為本公司併表附屬實體之一
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「山西醫科大學晉祠學院」	指	山西醫科大學晉祠學院，於 2002年6月 根據中國法律創辦，由本集團於 2014年4月 收購，並於 2014年8月 經教育部批准由山西醫科大學與本集團合作經營
「上市」	指	本公司的股份於 2018年8月3日 在香港聯合交易所有限公司主板上市
「上市日期」	指	本集團的股份於香港聯合交易所有限公司上市並自此獲准進行買賣的日期，即 2018年8月3日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「教育部」	指	中國教育部
「招股章程」	指	日期為 2018年7月24日 就上市而刊發的招股章程
「報告期間」	指	截至 2019年6月30日 止六個月
「人民幣」	指	中國現時的法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第 571章 證券及期貨條例



釋義

「股份」	指	本公司股本中每股面值 0.00001 美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「四川希望汽車技師學院」	指	四川希望汽車技師學院，為本集團於 2016 年 7 月根據中國法律創辦的學院
「四川希望汽車職業學院」	指	四川希望汽車職業學院，為本集團於 2013 年 3 月根據中國法律創辦的學院
「民辦四川天一學院」	指	民辦四川天一學院，創辦於 1991 年，建校初名為四川天一開放函授進修學院， 1994 年經國家教育委員會（現為教育局）正式批准為專科層次高等教育機構，於 2011 年 9 月由本集團收購
「蘇州托普信息職業技術學院」	指	蘇州托普信息職業技術學院，於 2002 年創辦為一所高等職業學院
「四川托普信息技術職業學院」	指	四川托普信息技術職業學院，一間由四川托普教育股份有限公司於 2000 年 6 月成立並由本集團於 2017 年 12 月收購的學院
「四川文化傳媒職業學院」	指	四川文化傳媒職業學院，於 2005 年創辦為一所高等職業學院，於 2014 年 3 月由本集團收購
「西南交通大學希望學院」	指	西南交通大學希望學院，於 2009 年 4 月經教育部批准由西南交通大學、成都華西希望集團有限公司與本集團合作成立
「國家」	指	中國中央政府，包括所有政府部門（如省、市及其他地區或地方政府實體）
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的含義

「特驅教育」	指	四川特驅教育管理有限公司，重組分拆後於 2017年11月30日 根據中國法律成立的有限責任公司，有關股權架構大致上反映希望教育的股權架構，並由汪輝武先生間接控制
「貴州大學科技學院」	指	貴州大學科技學院，於 2001年5月 根據中國法律創辦，於 2014年12月 經教育部批准由貴州大學與第三方合作經營，本集團已於 2019年7月10日 舉行之股東特別大會正式通過收購貴州大學科技學院
「香港聯合交易所有限公司」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美國現時的法定貨幣美元
「%」	指	百分比