

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。



HOPE EDUCATION GROUP CO., LTD.
希望教育集團有限公司
 (於開曼群島註冊成立之有限公司)
 (股份代號：1765)

截至2019年12月31日止年度全年業績公告

全年業績

本公司董事會欣然宣佈本集團截至2019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2018年12月31日止年度的比較數字。

財務摘要

	截至2019年 12月31日 止年度 (人民幣 百萬元)	截至2018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)
收入	1,331.38	1,029.52	301.86	29.3%
毛利	674.50	467.24	207.26	44.4%
經調整毛利 ¹	692.85	471.67	221.18	46.9%
經調整毛利率	52.0%	45.8%	—	6.2%
純利	490.03	167.34	322.69	192.8%
經調整純利 ²	501.16	319.23	181.93	57.0%
經調整純利率	37.6%	31.0%	—	6.6%
	2019/2020 學年 ⁵	2018/2019 學年 ⁵	變動	變動 (百分比)
新招生人數 ³	48,789	31,025	17,764	57.3%
入讀學生總數 ⁴	140,125	86,033	54,092	62.9%

附註：

1. 經調整毛利按撇除因收購山西醫科大學晉祠學院、四川文化傳媒職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院及鶴壁汽車工程職業學院可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷後的期內毛利計算。
2. 經調整純利按撇除(i)以權益結算的購股權開支；(ii)上市開支；(iii)因收購山西醫科大學晉祠學院、四川文化傳媒職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院、鶴壁汽車工程職業學院及貴州大學科技學院可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷；(iv)匯兌收益；(v)根據協議股權收購款支付期間超過一年，按攤餘成本核算而計提的財務費用。2018年業績公告中2018年度經調整純利人民幣314.80百萬元與本報告2018年度經調整純利人民幣319.23百萬元差異人民幣4.43百萬元，主要是本年度扣除因收購可識別資產的公平值調整引致的額外折舊及攤銷。本公司認為扣除因收購可識別資產的公平值調整引致的額外折舊及攤銷可消除管理層認為不能反映本集團經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的經營表現。
3. 截至2019年12月31日止的招生人數包括本年度新併購的貴州大學科技學院、鶴壁汽車工程職業學院、蘇州托普信息技術職業學院、銀川能源學院截至2019年12月31日止的招生人數10,527人；原有學院截至2019年12月31日止的招生人數38,262人。
4. 截至2019年12月31日的入讀學生總數包含原有8所本專科院校、1所技師學院，以及本年度新併購的4所院校、新設的1所技師學院，未包含就讀繼續教育課程的學生。
5. 學年一般由各屆年9月1日開始，到翌歷年8月31日結束。

非國際財務報告準則衡量方法

為補充按照國際財務報告準則呈列的本集團合併財務報表，本公司亦採用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整毛利、經調整純利及其他經調整數據作為附加財務衡量方法。本公司認為該等非國際財務報告準則衡量方法可消除管理層認為不能反映本集團經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的經營表現。

經調整毛利之計算

	2019年 人民幣百萬元	2018年 人民幣百萬元	增長
毛利潤	674.50	467.24	44.4%
加：			
因收購可識別資產的公平值調整 引致的額外折舊及攤銷：			
山西醫科大學晉祠學院	0.87	0.87	
四川文化傳媒職業學院	1.16	1.46	
四川托普信息技術職業學院	1.35	2.10	
蘇州托普信息職業技術學院	2.45	—	
銀川能源學院	12.00	—	
鶴壁汽車工程職業學院	0.52	—	
經調整毛利	692.85	471.67	46.9%

經調整純利之計算

	2019年 人民幣百萬元	2018年 人民幣百萬元	增長
年內來自持續經營業務溢利	490.03	167.34	192.8%
加：			
上市開支	-	33.68	
以權益結算的購股權開支	20.53	122.34	
因收購可識別資產的公平值調整 引致的額外折舊及攤銷：			
山西醫科大學晉祠學院	0.87	0.87	
四川文化傳媒職業學院	1.16	1.46	
四川托普信息技術職業學院	1.35	2.10	
蘇州托普信息職業技術學院	2.57	-	
銀川能源學院	12.65	-	
鶴壁汽車工程職業學院	0.80	-	
貴州捷星慧旅航空空乘服務有限公司 （貴州大學科技學院）	2.57	-	
根據協議股權收購款支付期間超過 一年，按攤餘成本核算而計提的 財務費用	6.60	-	
減：			
匯兌收益	37.97	8.56	
經調整純利	501.16	319.23	57.0%

綜合損益及其他全面收益表
截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	3	1,331,375	1,029,523
銷售成本		<u>(656,873)</u>	<u>(562,286)</u>
毛利		674,502	467,237
其他收入及收益	3	253,628	211,510
議價購買收益	12	27,256	—
銷售開支		(45,283)	(20,804)
行政開支		(172,401)	(267,452)
其他開支		(16,459)	(27,965)
融資成本	4	(170,681)	(201,172)
應佔合營企業利潤／(虧損)		<u>5,177</u>	<u>(1,858)</u>
除稅前溢利	5	555,739	159,496
所得稅抵免／(開支)		<u>(65,708)</u>	<u>7,841</u>
年內利潤		<u>490,031</u>	<u>167,337</u>
年內其他全面收益		<u>—</u>	<u>—</u>
年內全面收益總額		<u>490,031</u>	<u>167,337</u>
以下各方應佔利潤及全面收益總額：			
本公司擁有人		489,872	167,916
非控股權益		<u>159</u>	<u>(579)</u>
		<u>490,031</u>	<u>167,337</u>
本公司普通股持有人應佔每股盈利：	7		
基本		<u>人民幣0.073元</u>	<u>人民幣0.030元</u>
攤薄		<u>人民幣0.072元</u>	<u>人民幣0.028元</u>

綜合財務狀況表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,563,972	3,448,267
使用權資產		1,163,340	–
土地租賃預付款		–	590,015
商譽		595,820	481,143
應收關聯方款項		275,110	–
其他無形資產		218,976	133,596
於一間合營企業的投資		196,242	–
預付款項、按金及其他應收款項		224,815	466,225
受限制銀行結餘		108,787	–
遞延稅項資產		1,404	–
總非流動資產		7,348,466	5,119,246
流動資產			
貿易應收款項	9	3,714	–
預付款項、按金及其他應收款項	11	720,787	128,729
應收關聯方款項		30,868	4,314
結構性存款		1,002,967	–
其他按公平值計入損益的金融資產		9,310	–
受限制銀行結餘		50,000	–
現金及現金等價物		1,690,419	3,038,905
總流動資產		3,508,065	3,171,948
流動負債			
合約負債		806,431	590,785
貿易應付款項	10	33,610	–
其他應付款項及應計費用		1,142,865	637,459
租賃負債		27,825	–
遞延收益	8	32,545	9,407
計息銀行及其他借款		1,003,293	526,680
應付關聯方款項		30,763	52,953
應付稅項		65,203	34,053
流動負債總額		3,142,535	1,851,337
流動資產淨值		365,530	1,320,611
總資產減流動負債		7,713,996	6,439,857

續 / ...

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動負債			
遞延收益	8	1,072,673	658,083
計息銀行及其他借款		1,593,599	1,605,052
遞延稅項負債		5,889	10,154
租賃負債		132,662	—
其他應付款項		343,885	6,416
		<u>3,148,708</u>	<u>2,279,705</u>
總非流動負債		<u>3,148,708</u>	<u>2,279,705</u>
資產淨值			
		<u>4,565,288</u>	<u>4,160,152</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本		454	454
儲備		4,561,763	4,156,816
		<u>4,562,217</u>	<u>4,157,270</u>
非控股權益		3,071	2,882
		<u>3,071</u>	<u>2,882</u>
總權益		<u>4,565,288</u>	<u>4,160,152</u>

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	已發行 股本	股份 溢價*	本公司擁有人應佔			保留 利潤*	總計	非控股 權益	總計
			資本 儲備*	法定盈餘 儲備*	購股權 儲備*				
	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	
於2018年1月1日	-	-	83,090	174,900	-	391,474	649,464	29,924	679,388
年內利潤及									
全面收益總額	-	-	-	-	-	167,916	167,916	(579)	167,337
發行新股	3	-	-	-	-	-	3	-	3
新股份資本化發行	337	-	-	-	-	-	337	-	337
首次公開發售 (「首次公開發售」)	114	2,785,710	-	-	-	-	2,785,824	-	2,785,824
股份發行開支	-	(83,955)	-	-	-	-	(83,955)	-	(83,955)
轉自保留利潤	-	-	-	59,321	-	(59,321)	-	-	-
出售附屬公司 以權益結算的	-	-	-	-	-	-	-	(26,463)	(26,463)
購股權安排	-	-	-	-	122,345	-	122,345	-	122,345
轉換可換股債券	-	-	233,428	-	-	-	233,428	-	233,428
轉自授予股東 認沽期權的責任	-	-	281,908	-	-	-	281,908	-	281,908
於2018年12月31日及 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
年內利潤及									
全面收益總額	-	-	-	-	-	489,872	489,872	159	490,031
轉自保留利潤	-	-	-	85,749	-	(85,749)	-	-	-
視作本公司權益 持有人注資 (附註13)	-	-	48,042	-	-	-	48,042	-	48,042
收購有非控股權益的 附屬公司(附註13)	-	-	-	-	-	-	-	30,000	30,000
收購非控股權益 (附註13)	-	-	(48,000)	-	-	-	(48,000)	(30,000)	(78,000)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	30	30
已宣派2018年 末期股息	-	(105,495)	-	-	-	-	(105,495)	-	(105,495)
以權益結算的 購股權安排	-	-	-	-	20,528	-	20,528	-	20,528
於2019年12月31日	454	2,596,260	598,468	319,970	142,873	904,192	4,562,217	3,071	4,565,288

* 該等儲備賬包括2019年12月31日綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣4,561,763,000元(2018年：人民幣4,156,816,000元)。

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前溢利	555,739	159,496
就下列各項作出調整：		
物業、廠房及設備項目折舊	163,700	136,537
使用權資產折舊／確認土地租賃預付款	42,977	15,082
其他無形資產攤銷	10,855	9,051
撥入損益的遞延收入	(15,508)	(8,662)
利息收入	(94,489)	(78,924)
融資成本	170,681	201,172
出售物業、廠房及設備項目 (收益)／虧損淨額	(17,262)	21,914
出售附屬公司的虧損／(收益)	2,011	(8,256)
議價購買收益	(27,256)	-
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	20,528	122,345
應佔合營企業虧損／(收益)	(5,177)	1,858
公平值收益淨額	(16,557)	(2,174)
外匯收益淨額	(37,965)	(5,171)
	<u>752,277</u>	<u>550,997</u>
預付款項、按金及其他應收款項 (增加)／減少	(97,928)	50,234
貿易應收款項增加	(3,180)	-
應收關聯方款項(增加)／減少	(19,200)	71,136
合約負債增加	93,466	55,517
貿易應付賬項增加	33,610	-
應付關聯方款項增加／(減少)	(2,829)	4,813
其他應付款項及應計費用增加／(減少)	(54,501)	67,132
收取與開支項目相關的政府補貼	3,484	-
	<u>705,199</u>	<u>799,829</u>
經營產生之現金	705,199	799,829
已收銀行利息	33,102	21,815
已付企業所得稅及土地增值稅	(41,271)	(19,211)
	<u>697,030</u>	<u>802,433</u>

續／...

2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

投資活動產生之現金流量

購買物業、廠房及設備項目	(278,978)	(623,882)
土地租賃預付款	(293,590)	(12,349)
其他無形資產添置	(3,377)	(23,534)
去年出售物業、廠房及設備項目相關付款	(19,887)	-
有關建議收購股權之可退還按金	-	(30,000)
收購附屬公司	(377,031)	(15,000)
收購並非業務的附屬公司	(69,999)	-
出售物業、廠房及設備項目所得款項	26,439	27,022
應收關聯方款項減少／(增加)	(275,337)	643,394
收取物業、廠房及設備的政府補助	420,106	38,239
受限制銀行結餘增加	(158,787)	-
向獨立第三方貸款	(22,000)	(447,670)
原到期日超過三個月的定期存款 減少／(增加)	154,014	(450,000)
出售附屬公司	-	69,608
按公平值計入損益的金融資產 減少／(增加)淨額	(1,011,670)	8,241
來自按公平值計入損益的金融資產的 投資收入	16,983	2,174
定期存款所得利息收入	26,918	-
獨立第三方償還的貸款	1,120	-
來自獨立第三方的利息收入	154	-
已收關聯方的利息收入	-	44,546
	<hr/>	<hr/>
投資活動所用之現金流量淨額	(1,864,922)	(769,211)

融資活動產生之現金流量

銀行及其他借款所得款項	944,950	1,999,619
償還銀行及其他借款	(632,212)	(1,740,215)
贖回可換股債券	-	(400,000)
已付利息	(123,824)	(195,087)
已付股息	(105,495)	-
租賃付款主要部分	(14,479)	-
租賃負債利息部分	(10,660)	-
首次公開發售發行股份所得款項	-	2,786,161
股份發行開支	-	(81,298)
收購非控股權益	(60,000)	-
非控股股東注資	30	-
來自關聯方貸款	-	100,000
償還來自關聯方的貸款	(34,787)	(100,000)
償還計入其他應付款項的其他貸款	(28,068)	-
	<hr/>	<hr/>
融資活動產生之現金流量淨額	(64,545)	2,369,180

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	(1,232,437)	2,402,402
年初現金及現金等價物	2,588,905	181,332
匯率變動影響淨值	<u>37,965</u>	<u>5,171</u>
年末現金及現金等價物	<u><u>1,394,433</u></u>	<u><u>2,588,905</u></u>
現金及現金等價物結餘之分析：		
綜合財務狀況表所列之現金及現金等價物	1,690,419	3,038,905
減：原到期日超過三個月的定期存款	<u>(295,986)</u>	<u>(450,000)</u>
綜合現金流量表所列之現金及現金等價物	<u><u>1,394,433</u></u>	<u><u>2,588,905</u></u>

管理層討論與分析

業務回顧

報告期內，本集團於中國運營及投資12所高等教育學校以及2所技師學院，包括：(i)5所本科院校，即西南交通大學希望學院、山西醫科大學晉祠學院、貴州財經大學商務學院、貴州大學科技學院及銀川能源學院；(ii)7所大專院校，即天一學院、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、鶴壁汽車工程職業學院及蘇州托普信息職業技術學院；及(iii)2所技師學院，即四川希望汽車技師學院及貴州應用技術技師學院。截至2019年12月31日止，本集團在校學生總人數達140,125名，較2018年12月31日大幅增長62.9%，已建成全國性招生網絡體系。

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，未來本集團計劃將學院建成本科職業大學。
- (4) 於2019年7月10日，本集團就貴州大學科技學院聯合舉辦者捷星慧旅70%股權的收購已獲得本公司股東特別大會表決通過。於2019年7月23日完成收購其剩餘30%股權後，本集團持有捷星慧旅100%股權。至此，本集團按照權益法核算貴州大學科技學院，貴州大學科技學院目前擁有在校生近萬名。
- (5) 於2019年7月29日，本集團就收購鶴壁汽車工程職業學院100%權益事項與獨立第三方達成協議，據此，本集團將以現金代價的方式完成收購款支付，以金額為人民幣160百萬元（代原股東償還收購前的學院債務後，分期支付的現

金代價的餘下部分將作為股權轉讓的代價)通過分期付款支付方式收購其中95%股權，其餘5%股權將以現金代價人民幣5百萬元支付。河南鶴壁汽車工程職業學院佔地320畝，未來將打造成鶴壁當地第一所本科院校。

- (6) 於2019年8月23日，本集團就收購蘇州托普信息職業技術學院及昆山技工學校100%權益事項與獨立第三方達成協議，以分期付款的人民幣376百萬元以及代償債務人民幣24百萬元為代價完成收購款支付，蘇州托普信息職業技術學院及昆山技工學校位於江蘇省昆山市(中國知名的電子信息產業集聚發展區)，佔地約310畝，在校生超過5,000名。
- (7) 於2019年8月23日，本集團完成一個新建項目的土地使用權收購工作，地塊位於中國藥都江西省樟樹市，佔地面積201畝，代價為人民幣20.55百萬元。本集團計劃在樟樹市新建一所中醫藥職業技術學院，籌設藥學、醫護等大健康專業。樟樹項目的啟動將有助於本集團繼續擴大辦學規模，加大市場滲透。
- (8) 於2019年8月29日，本集團就收購銀川能源學院等若干學校及公司100%舉辦者權益及股權與獨立第三方達成協議，本集團暫定以人民幣550百萬元現金代價分期付款的形式完成收購支付，目標校園佔地面積合計超過1,500畝，校舍面積約48萬平方米，合計擁有超過15,000名學生。
- (9) 2019年，本集團先後啟動重慶數字產業職業技術學院、江西樟樹中醫藥職業學院、甘肅白銀職業技術學院3院校建設。
- (10) 2019年，本集團各院校招生規模創歷史新高，全年招錄新生48,789人，較上年增長57.3%；各院校在校全日制學生突破14萬人。
- (11) 2019年，本集團各院校專業能力建設取得新突破，西南交通大學希望學院交通運輸、土木工程2個專業，銀川能源學院能源經濟、化學工程與工藝等7個專業分別被所在省(區)教育廳認定為省級一流本科專業建設點；四川托普信息技術職業學院軟件專業和鶴壁汽車工程職業學院汽車電子技術專業被教育部認定為《高等職業教育創新發展行動計劃》骨幹專業。

- (12) 2019年，本集團各院校4,000多人次參加280項國內外各類競賽，共獲省級以上獎621項；希望學院學生王亞蘭、樊小義、陳光磊參加全國大學生數學建模競賽榮獲全國一等獎。
- (13) 2019年，本集團啟動院校辦學評估考核制度，通過對14所院校的辦學評估考核，強化了院校基礎工作，推進了院校規範管理，促進了教育教學質量和辦學水平的提升。
- (14) 2019年，本集團各院校面向社會需求積極申報省控、國控專業，四川希望汽車學院申報的康復治療技術專業(省控)、助產專業(省控)和四川托普學院申報的護理專業(省控)、學前教育專業(國控)先後獲批設置。
- (15) 2019年，希望學院、天一學院被教育部認定為全國1+X證書(學歷證書+若干職業技能等級證書)制度試點院校。

我們的學校

於2019年12月31日，我們舉辦有5所本科學院、7所大專學院及2所技師學院，以下為本集團旗下學院詳細資料。

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43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。
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。
貴州財經大學商務學院	2004年	2014年	學院共開設28個本科專業，以經濟管理、金融專業為辦學特色。
貴州大學科技學院	2001年	2019年	學院開設24個專業，培養信息技術、科學專業技能及財經類人才。

學校	創辦年度	加入 本集團日期	描述
銀川能源學院	1999年	2019年	學校開設24個本科專業，覆蓋8個學科門類，擁有國家級重點實驗室1個、省級實驗教學示範中心3個，是寧夏地區唯一可以招收留學生的民辦高校。
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21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30餘個專業，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	學院開設十多個專業，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。
鶴壁汽車工程職業學院	2011年	2019年	學院開設40多個專業，培養汽車領域專業技能人才。
蘇州托普信息職業 技術學院	2003年	2019年	學院開設30個專業，以計算機、信息軟件技術專業為辦學特色。
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。
貴州應用技術技師學院	2019年	2019年	學院開設10個專業，以學前教育、醫護專業為辦學特色。

西南交通大學希望學院

本集團於2009年在創辦的第一所高校(獨立學院)，位於四川省成都市，提供本科及大專學歷教育，通過10年時間，2019~2020學年在校生人數再創歷史新高；2019屆畢業生一次性就業率達到95.7%，畢業生一次性就業率連續7年超過95%。交通運輸、土木工程兩個專業獲批省級一流本科專業並被推薦國家「雙萬計劃」。

山西醫科大學晉祠學院

山西醫科大學晉祠學院是一所位於山西省的醫學類本科獨立學院，是目前山西省唯一一所以醫學專業為主實施全日制本科教育的獨立學院，也是全國僅有的十二所民辦本科醫科學院之一。晉祠學院開設有臨床醫學、口腔醫學、麻醉學、護理學等13個專業，截至2019年12月31日止，晉祠學院新生報到率為99.08%，自2015年(93.17%)以來連續上升，再創新高。

貴州財經大學商務學院

貴州財經大學商務學院是一所位於貴州省的財經類本科獨立學院，學院佔地總面積1,038畝，共有全日制本科在校學生超過18,000人。進入本集團五年來招生工作連創新高，報到率一直名列同類學校前列，居全省第一。2019年新生報到率達到了97.15%，創歷史新高。

貴州大學科技學院

貴州大學科技學院是一所位於貴州省的綜合類獨立學院，先後獲得全國「先進獨立學院」、全國「創先爭優先進基層黨組織」、全國「三八紅旗集體」、全國「『十一五』教育科研先進集體」的稱號。目前有法學、金融學、物聯網工程、通信工程、財務管理等24個本科專業，涵蓋了文學、法學、經濟學、管理學、理學、工學、藝術學等7大學科門類，截至2019年12月31日止，科技學院在校生超過9,500人，再創歷史新高。

銀川能源學院

創辦於1999年10月，位於寧夏的本科學院，提供本科及大專學歷教育，有24個本科專業。學院佔地面積超過1,500畝，校舍面積近48萬平方米，擁有寧夏高校單體面積最大的圖書館，有超過100萬冊圖書，擁有學校建有國家級重點實驗室1個、省級實驗教學示範中心3個、省級大學生校外實踐教育基地3個，校內擁有9大實踐教學中心、182個實驗實訓室，與企業共建穩定的大學生校外實踐基地65個。是國家「互聯網+中國製造2025」產教融合促進計劃項目意向合作院校，也是寧夏唯一可以招收留學生的民辦高校。

天一學院

天一學院創辦於1994年，是全國首批、西南地區第一所經教育部批准納入國家普通高等學校的民辦高校，佔地面積1,200多畝，截至2019年12月31日止，學院成功獲批國家第二批1+X試點證書（網站運營推廣），已建成省級特色專業3個，四川省民辦教育協會特色骨幹專業1個，教師科研立項20項；校企合作方面，已建立2016級、2018級寶冶訂單班，由建築工程系與寶冶集團合作，已共同開發教材1部；實訓方面，已建立校外實訓基地共有41個。

四川希望汽車職業學院

四川希望汽車職業學院是本集團於2013年於四川省資陽市創辦的第一所普通高校，截至2019年12月31日止，在校生規模超創歷年新高；實訓方面，學院配備了汽車發動機拆裝實訓室、汽車底盤拆裝實訓室、汽車整車構造實訓室等120餘間實訓室；校企合作方面，學院先後與長征寶馬集團、四川現代汽車、中車集團等100多家知名企業簽訂了校企合作協議；科研方面，學院申報的康復治療技術專業（省控）、助產專業（省控）於2019年獲批設置。

四川文化傳媒職業學院

四川文化傳媒職業學院是一所位於四川省成都市的普通高等院校，截至2019年12月31日止，在校生創歷史新高；2019屆畢業生就業率高達96.45%，創近三年新高；科研方面，學院「影視多媒體技術、動漫製作技術、公共文化服務與管理」三個專業列入四川省民辦高校重點特色專業質量提升計劃；實訓方面，今年共計邀請企業100餘家到校洽談學生就業創業校企合作，目前已達成校企合作協議的企業30餘家。

貴州應用技術職業學院

貴州應用技術職業學院是本集團於2016年在貴州省創辦的第一所普通高校，佔地600餘畝，截至2019年12月31日止，在校生超過8,000餘人；學院開設了汽車技術服務與營銷、汽車檢測與維修技術、汽車改裝技術、汽車新能源技術、城市軌道交通運營管理等10多個專業；在實訓和校企合作方面，學院建成了50多個實驗、實訓室，與上海大眾、瓮福集團、川恒化工等100多家企業及貴州範圍內20餘家縣級醫院簽訂校企合作協議。

四川托普信息技術職業學院

四川托普信息技術職業學院創建於2000年，是教育部批准的首批國家級示範性軟件職業技術學院，也是國家技能型緊缺人才培訓基地、電子信息產業國家高技能人才培訓基地、全國服務外包人才培訓基地、四川省電子信息產業青年技師培養基地。2019年，畢業生就業率多年保持在98%以上；學院配有產教融合創新實訓基地7個校內實訓基地，以及60多個設備先進的專業實驗實訓室，其中學院華迪實訓基地是教育部認定的6家「軟件工程人才實習實訓基地」之一。

鶴壁汽車工程職業學院

河南省唯一一所汽車工程類普通高等院校，2019年，新增廳級以上立項課題67項，實用新型專利38項，省級以上教科研成果獎15項，市科技進步二等獎2項，發表各類學術論文58篇，其中核心期刊6篇，編寫教材28部。2019年，與15家企業簽訂戰略合作協議，40多家大中型企業簽訂合作協議，舉辦25個訂單班為企業定向培養人才。

蘇州托普信息職業技術學院

位於江蘇省昆山市，有30個專業，2019屆畢業生年終就業率達到了97.62%。學院聚焦校企合作，深化產教融合，2019年學院與企業集團深化合作，採用工學交替模式共開設32個定制班，圓滿完成了3,570餘名學生的實習工作，實習項目多達63個，其中首次合作的單位有18個，連續六年榮獲「政校企」合作優秀院校。

四川希望汽車技師學院

四川希望汽車技師學院是本集團於2016年經四川省人民政府批准，在四川希望汽車職業學院的基礎上增掛成立的全日制技工院校，截至2019年12月31日止，在校生規模創歷史新高；科研方面，學院圍繞汽車產業前後市場，開設有汽車製造與裝配、新能源汽車檢測與維修等15個專業群；校企合作方面，學院與四川南駿汽車集團、四川現代岱摩斯汽車系統有限公司等40餘家企業進行了校企合作。

貴州應用技術技師學院

貴州應用技術技師學院是本集團於2019年經貴州省人民政府批准，在貴州應用技術職業學院的基礎上增掛成立的全日制技工院校，貴州應用技術技師學院的成立，填補了貴州省民辦院校技師學院的空白，成為貴州省內首家民辦高校成功設立技師學院的院校。

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		變動	
	於2019年 12月31日	於2018年 12月31日	變動額	變動百分比
本科院校	71,259	38,784	32,475	83.73%
大專院校	60,631	43,053	17,578	40.83%
技師教育	8,235	4,196	4,039	96.26%
總計	<u>140,125</u>	<u>86,033</u>	<u>54,092</u>	<u>62.87%</u>

附註：

- (1) 報告期內在校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）。
- (2) 本科包括2019加入本集團的銀川能源學院15,569人，貴州大學科技學院9,959人；專科包括2019年加入本集團的鶴壁汽車工程職業學院5,434人，蘇州托普信息職業技術學院5,012人。

平均學費及住宿費

	截至2019年 12月31日止 12個月	截至2018年 12月31日止 12個月
學費及住宿費(人民幣千元)	1,195,480	939,684
平均入讀學生人數 ¹	108,100	80,864
每名學生的平均學費及住宿費(人民幣元) ²	11,059	11,621
— 本科	12,000~19,800	12,000~16,080
— 專科	5,000~15,000	6,800~15,000
— 技師	5,000~9,800	5,000~6,500

校舍利用率

	截至2019年 12月31日止 12個月	截至2018年 12月31日止 12個月
入讀學生總數	140,125	86,033
可容納總人數	171,170	107,669
整體使用率	82%	80%

行業政策動向

2019年中國政府把發展職業教育放在了前所未有的戰略高度。2019年2月國務院出台《國家職業教育改革實施方案》(「職教20條」)，把職業教育特別是高等職業教育放在教育改革創新和經濟社會發展中更加突出的位置。2019年3月，國務院《政府工作報告》中提出了百萬擴招，並從失業保險基金中拿出人民幣1,000億元，用於1500+萬人次的職工技能提升和轉崗轉業培訓。2019年5月，國務院辦公廳發佈《職業技能提升行動方案(2019-2021年)》，提出2019年至2021年，三年共開展各類補貼性職業技能培訓5,000萬人次以上，其中2019年培訓1,500萬人次以上。

¹ 平均入讀學生人數乃按照12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；其中平均入學人數計算未包含貴州大學科技學院。

² 每名學生的平均學費及住宿費乃按12個月期間的學費及住宿費除以平均入讀學生人數計算。平均學費及住宿費約有下降，主要由於計算公式在分子分母計算過程中權重差異造成，以及部分新併購院校收費偏低造成，未來隨著公司充分介入新院校管理，平均收費將會有所上升。其中平均學費計算未包含貴州大學科技學院。

在國家出台的一系列關於發展職教的政策中，明確提出政府由「辦」職業教育向「管理與服務」過渡的轉變，鼓勵更加多元化、市場化的社會辦學；並對職業教育的舉辦者給予土地、金融、財稅、資金、招生指標等方面的支持。這一系列組合政策力度大、可操作性強，為民辦高等教育開創了更加廣闊的發展空間，民辦高校將從中長期受益。希望教育作為以高等職業教育為主體的集團，搶抓國家支持發展高等職業教育的機遇，2019~2020學年招生人數無論從絕對數還是增速都創下本集團辦學以來的歷史新高。

展望未來

民辦高教行業已經邁入大發展的黃金時代，本公司將緊緊抓住戰略機遇期，一方面積極加快發展，擴大辦學規模；一方面持續提高辦學質量與人才培養質量，提升學院的品牌價值，實現速度與質量、規模與效益之間的協同，確保財務穩健，確保可持續發展。為實現此目標，我們計劃執行以下業務策略：

- (1) 持續推進內生增長。提升辦學質量、擴大學院招生規模、提高校舍利用率是本集團穩步發展的重要驅動力。為此，我們將繼續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；積極引入學科與專業帶頭人，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，提升報名率、錄取率、報到率，擴大招生規模；深化教學改革，加大技能培訓力度，全面提升學生的專業技能和就業能力；為學生提供全面的就業服務和留學服務，滿足學生多層次的發展需求。
- (2) 繼續尋求高質量的外延發展。併購與新建一直是本集團發展的驅動力，本集團將發揮多年來積累形成的併購能力，適時併購優質目標；將根據國家產業發展佈局的需求，充分依靠政策支持，在產業集聚區佈局建設高等職業院校。

其他事項

報告期後事項

- (i) 於2020年2月28日，本集團簽署了馬來西亞英迪大學的收購協議，對價1.4億美金，英迪大學是馬來西亞當地最大的私立高等院校。目前英迪大學在校生超過16,500人，2018年經審計收入約為人民幣5.03億元，調整後EBITDA為人民幣9,548萬元。此次收購，尚需取得教育部就所有權由賣方變更至買方及董事變動授予的所有必要的批准，待相關審批程序完成後，英迪大學將成為本集團院校之一，其財務業績將綜合納入本集團的賬目。
- (ii) 於2020年初，新型冠狀病毒(COVID-19)爆發對本公司的教育業務帶來若干影響，主要由於國內旅遊限制及相關地方機關採取的多項預防措施，其中包括在爆發期間關閉校舍及延遲開課。本集團已在校舍關閉期間為學生制定若干替代行動方案，包括推出線上課程、線上遙距學習活動及縮短暑假。

鑑於上述行動計劃的執行，管理層進行評估，初步認為本集團截至2019年12月31日止年度後及直至本年報日期的財務狀況並無受重大影響。本集團將繼續留意COVID-19疫情發展情況，主動應對其對本集團的營運及財務狀況的影響，並將反映在本集團2020年中期及年度財務報表中。

- (iii) 於3月25日，本公司董事會宣佈將本公司的財政年度結算日期由12月31日改為8月31日的決議。因此，本集團的下一個財政年度結算日將為2020年8月31日。更改目的為使本集團的財政年度結算日期與本集團於中國營運學校的學年(每年8月結束)保持一致。董事會認為更改將有助編製本集團綜合財務報表，並更能反映本集團於財政年度的經營業績。據董事會所深知、確信及盡悉，董事會預期更改並不會對本集團帶來任何重大不利影響，且概無任何其他有關此方面的重大事宜需敦請本公司股東垂注。

財務回顧

概覽

截至2019年12月31日止年度，我們錄得收入人民幣1,331.38百萬元、經調整毛利人民幣692.85百萬元及毛利人民幣674.50百萬元。截至2019年12月31日止年度，本集團經調整毛利率為52.0%，而2018年同期為45.8%。截至2019年12月31日止年度，毛利率為50.7%，而2018年同期為45.4%。

截至2019年12月31日止年度，本集團經調整純利為人民幣501.16百萬元，較2018年同期增加人民幣181.93百萬元或57.0%。截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，經調整純利率分別為37.6%及31.0%。

截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團純利分別為人民幣490.03百萬元及人民幣167.34百萬元。截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團純利率分別為36.8%及16.3%。

收入

截至2019年12月31日止年度，本集團收入為人民幣1,331.38百萬元，較2018年同期的人民幣1,029.52百萬元增加人民幣301.86百萬元或29.3%。該增加主要是由於(i)多間學校的招生人數增加；(ii)鶴壁項目、昆山項目於2019年8月底收購後完成併表，銀川項目於2019年9月初收購後完成併表。

銷售成本

截至2019年12月31日止年度，本集團經調整銷售成本³為人民幣638.53百萬元，較2018年同期的人民幣557.85百萬元增加人民幣80.68百萬元或14.5%。截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團的銷售成本分別為人民幣656.87百萬元及人民幣562.29百萬元。該增加主要是由於(i)集團原有院校招生人數增加對應師資力量及教學設施的投入增加，(ii)本年度多間學校收購完成後並表導致對應成本增加。

毛利及毛利率

截至2019年12月31日止年度，本集團經調整毛利為人民幣692.85百萬元，較2018年同期的人民幣471.67百萬元增加人民幣221.18百萬元或46.9%。截至2019年12月31日止年度，本集團經調整毛利率為52.0%，而2018年同期為45.8%。

截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團毛利分別為人民幣674.50百萬元及人民幣467.24百萬元，而毛利率分別為50.7%及45.4%。毛利率改善主要是由於集團收入增長的同時，實行精益化管理，成本控制較好，我們相信隨着新併購院校整合，後續還會持續提高毛利率。

³ 經調整銷售成本按撇除因收購山西醫科大學晉祠學院、四川文化傳媒職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院及鶴壁汽車工程職業學院可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷後的期內成本計算。

其他收入及收益

截至2019年12月31日止年度，本集團其他收入及收益為人民幣253.63百萬元，較2018年同期的人民幣211.51百萬元增加人民幣42.12百萬元，主要是由於獲得的匯兌收益、利息收入增加。

銷售開支

截至2019年12月31日止年度，本集團銷售開支為人民幣45.28百萬元，較2018年同期的人民幣20.80百萬元增加人民幣24.48百萬元。增加主要是由於招生的市場推廣開支增加所致。

行政開支

截至2019年12月31日止年度，本集團行政開支為人民幣172.40百萬元，較2018年同期的人民幣267.45百萬元減少人民幣95.05百萬元，有關減少主要是由於(i)上市開支，(ii)以權益結算的購股權開支減少，(iii)新併購院校併表整合抵減所致。

其他開支

截至2019年12月31日止年度，本集團其他開支為人民幣16.46百萬元，較2018年同期的人民幣27.97百萬元減少人民幣11.51百萬元，有關減少主要是由於2018年處置貴州財經大學商務學院學府金街項目的新增土地成本人民幣23.12百萬元等若干一次性開支在年內未發生。

融資成本

截至2019年12月31日止年度，本集團融資成本為人民幣170.68百萬元，較2018年同期的人民幣201.17百萬元減少人民幣30.49百萬元，有關減少主要是由於：(i)銀行及其他借款之利息開支減少；(ii)對部分高息債務進行了置換；(iii)執行IFRS 16號新的租賃準則新增財務費用人民幣10.66萬元(IAS 7在租賃費用中體現)；(iv)因銀川系列院校及公司股權款收購款根據協定支付期限超過了一年，按攤餘成本核算而計提財務費用人民幣6.60百萬元。

報告期內利潤

截至2019年12月31日止年度，本集團經調整純利為人民幣501.16百萬元，較2018年同期增加人民幣181.93百萬元或57.0%。截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，經調整純利率分別為37.6%及31.0%。

經調整純利增加主要是由於(i)多間學校的招生人數及學費增加；(ii)鶴壁項目、昆山項目於2019年8月底收購後完成併表，銀川項目於2019年9月初收購後完成併表；(iii)收購貴州捷星慧旅航空空乘諮詢服務有限公司(貴州大學科技學院的聯合舉辦者)，而捷星慧旅的財務業績於2019年7月底收購完成後併入本集團。

截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團純利分別為人民幣490.03百萬元及人民幣167.34百萬元。截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團純利率分別為36.8%及16.3%。

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：

	截至2019年 12月31日 人民幣百萬元	截至2018年 12月31日 人民幣百萬元
已訂約但未撥備： 物業及設備	<u>740.78</u>	<u>83.50</u>

截至2019年12月31日止年度，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12月31日，本集團的現金、銀行結餘及結構性存款總額為人民幣2,852.17百萬元，其中：(i)現金及現金等價物為人民幣1,690.42百萬元(2018年12月31日：人民幣3,038.91百萬元)，(ii)受限制的銀行存款人民幣158.78百萬元及(iii)民生銀行結構性存款人民幣1,002.97百萬元。

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12月31日的貸款累計餘額為人民幣2,596.89百萬元，全部貸款均以人民幣計值。截至2019年12月31日，本集團的銀行貸款及其他借款以介乎4.75%至8.55%的實際年利率計息。撇除2019年內新併購院校部分貸款外，本集團其他銀行貸款及其他借款實際年利率4.75%至7.5%之間。本集團認為隨着銀川系列院校後續貸款到期償還，會持續降低貸款實際年利率，加之高年利率貸款本金較小，不對本集團融資成本構成重大影響。

本集團的目標為通過使用經營內部產生之現金流量及其他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。

流動比率

於2019年12月31日，本集團流動資產為人民幣3,508.07百萬元，包括銀行結餘人民幣1,740.42百萬元、民生銀行結構性存款人民幣1,002.97百萬元及其他流動資產人民幣764.68百萬元。本集團流動負債為人民幣3,142.54百萬元，其中應計費用及其他應付款項人民幣1,142.87百萬元、合約負債人民幣806.43百萬元、附息銀行及其他貸款人民幣1,003.29百萬元及其他流動負債人民幣189.95百萬元。於2019年12月31日，本集團流動比率（等於流動資產除以流動負債）為1.12（2018年12月31日：1.71）。

或然負債

截至2019年12月31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。

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人民幣2,596.89百萬元減現金及現金等價物人民幣1,690.42百萬元、受限制的銀行存款人民幣158.78百萬元及民生銀行結構性存款人民幣1,002.97百萬元除以年末的所有者權益總額人民幣4,565.29百萬元。本集團的淨負債／股權比率由截至2018年12月31日的-21.8%增加至截至2019年12月31日的-5.6%，主要由於本集團為持續投入教學設施、設備及校舍建設及儲備併購資金追加了銀行貸款所致。

負債權益比率

於2019年12月31日，本集團負債權益比率（按銀行計息貸款總額除以權益總額）約為56.9%，（2018年12月31日：51.2%）。

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。

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。

截至2019年12月31日止年度，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

截至2019年12月31日止年度，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，全體董事確認截至2019年12月31日止年度，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2019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。

派發末期股息

董事會議決建議就截至2019年12月31日止年度派發末期股息每股人民幣0.023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2020年3月20日至2020年3月26日）中國人民銀行公佈的平均中間匯率（1.0港元兌0.9136人民幣）。因此，以港元派付的中期股息金額將為每股0.025港元。

末期股息將於2020年7月20日（星期一）或前後派付予於2020年7月8日（星期三）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2020年6月29日（星期一）舉行之股東週年大會及於會上投票之資格，本公司將於2020年6月23日（星期二）至2020年6月29日（星期一）（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檔須於2020年6月22日（星期一）下午四時三十分前呈交予本公司位於香港中央證券登記有限公司的股份過戶登記處，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2020年7月6日（星期一）至2020年7月8日（星期三）（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檔須於2020年7月3日（星期五）下午四時三十分前呈交予本集團位於香港中央證券登記有限公司的股份過戶登記處，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。

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12月31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1,138.73百萬元。

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 12月31日) 人民幣(百萬元)	未動用金額 (於2019年 12月31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	185.00	896.94
用以建造新樓宇 以供教育用途	30%	811.46	142.27	669.19
用於償還銀行貸款及 其他借款	20%	540.97	540.97	–
用作營運資金及 一般公司用途	10%	270.49	270.49	–
總計	100%	2,704.86	1,138.73	1,566.13

審核委員會

本公司的審核委員會已審閱本集團採用的會計原則及實務，並已討論有關審計、內部控制及財務匯報等事宜。本公司的審核委員會已審閱本集團截至2019年12月31日止年度的年度業績及綜合財務報表。

核數師對全年業績公告的工作範圍

本公告所載財務資料並不構成本集團截至2019年12月31日止年度的經審核賬目，而是摘錄自己經本公司核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則審核的截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表。財務資料已經本公司審核委員會審閱及經董事會批准。

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.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://www.hopeedu.com>)刊載。載有上市規則附錄十六所規定的一切資料的截至2019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。

財務報表附註

2019年12月31日

1、編製基準

該等財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例的披露規定編製，而國際財務報告準則包括仍然生效的國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有準則及詮釋以及國際會計準則委員會批准的國際會計準則(「國際會計準則」)及常務詮釋委員會詮釋。

該等財務報表乃根據歷史成本法編製，惟若干按公平值計入損益的金融資產及可換股債券之轉換權乃按照公平值計量。該等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，所有價值均約整至最接近的千位數(惟另有所指者除外)。

綜合基準

綜合財務報表包括截至2019年12月31日止年度本公司及其附屬公司的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力(即使本集團目前有能力指導被投資方的相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期採納一致的會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起合併計算，並會繼續合併直至該控制權終止之日為止。

即使會導致非控股權益出現虧絀結餘，損益及其他全面收益的各個組成部分仍會歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量，將於合併時悉數抵銷。

倘事實或情況顯示上述三項控制權元素中有一項或以上發生變動，則本集團將重新評估其是否仍控制該投資對象。於附屬公司擁有權益的變動（並無喪失控制權）於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並會確認(i)已收代價的公平值；(ii)任何獲保留投資的公平值；及(iii)因而產生的計入損益的盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認的本集團應佔部分，乃按照本集團直接出售相關資產或負債時所規定的相同基準，在適當情況下重新分類至損益或保留利潤。

2. 會計政策及披露改動

本集團就本年度財務報表首次採用以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償之提前還款特性
國際財務報告準則第16號	租賃
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業之長期權益
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
2015年至2017年週期之年度改進	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(修訂本)

除採納國際財務報告準則第16號外，採納上述國際財務報告準則的新詮釋及修訂本對編製本集團財務報表無重大財務影響，國際財務報告準則第16號的性質及影響概述如下：

國際財務報告準則第16號取代了國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定一項安排是否包括租賃」、常務詮釋委員會詮釋第15號「經營租賃－獎勵」及常務詮釋委員會詮釋第27號「評估法律形式為租賃之交易的實質」。該準則載述租賃確認、計量、呈列及披露的原則，並要求承租人以單一資產負債表模式為所有租賃入賬，以確認及計量使用權資產及租賃負債，惟若干確認豁免除外。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人之會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號類似之原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。因此，國際財務報告準則第16號對本集團作為出租人之租賃並無任何財務影響。

本集團已使用經修訂追溯法採納國際財務報告準則第16號，初始應用日期為2019年1月1日。根據該方法，該準則已獲追溯應用，並將初始採納之累計影響確認為對2019年1月1日之期初保留利潤結餘之調整，且2018年比較資料並無重列，並繼續根據國際會計準則第17號及相關詮釋呈報。

租賃的新定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約賦與權利在一段時間內控制可識別資產的使用，以換取代價，則該合約即屬租賃或包含租賃。當客戶有權利獲取來自使用已識別資產的絕大部份經濟利益，兼且管理已識別資產的使用時，則獲賦與控制權。本集團選擇使用過渡期可行權宜方法，使有關準則僅適用於先前在初次應用日期應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號獲確定為租賃之合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號未獲確定為租賃之合約並無予以重新評估。因此，在國際財務報告準則第16號下之租賃定義僅應用於2019年1月1日或之後訂立或變更之合約。

作為承租人 – 原先分類為經營租賃之租賃

採納國際財務報告準則第16號產生影響之性質

本集團有多項租賃土地、校舍、宿舍及汽車租賃合約。作為承租人，本集團原先基於評估租賃會否把資產擁有權的絕大部份回報及風險轉讓予本集團，而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，本集團應用單一處理方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟就低價值資產租賃（按個別租賃基準而選擇）及租期為12個月或以下的租賃（「短期租賃」，按相關資產類別而選擇）的兩項選擇性豁免除外。本集團確認使用權資產折舊（及減值，如有）及尚未償還租賃負債之應計利息（為融資成本），而非於自2019年1月1日開始之租期內按直線法確認經營租賃項下的租金開支。

對過渡之影響

於2019年1月1日的租賃負債按租賃付款餘額以2019年1月1日的增量借款利率貼現的現值予以確認。本集團選擇於財務狀況表獨立呈列租賃負債。使用權資產按租賃負債金額計量，並就緊接2019年1月1日前於財務狀況表確認的任何關於租賃的預付或應計租賃付款金額予以調整。

所有該等資產均於該日根據國際會計準則第36號評估減值。本集團選擇於財務狀況表獨立呈列使用權資產。

於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下可選擇可行權宜方法：

- 對於租期自初次應用日期起計12個月內終止的租賃應用短期租賃豁免
- 在計量2019年1月1日的租賃負債時對一系列有合理相似性質的租賃應用劃一貼現率

於2019年1月1日的財務影響

於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號帶來的影響如下：

	增加／(減少) 人民幣千元
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)
	<hr/>
總資產增加	<u>119,862</u>
負債	
租賃負債增加	162,595
其他應付款項－應計租賃付款減少	(42,733)
	<hr/>
總負債增加	<u>119,862</u>

2019年1月1日的租賃負債與2018年12月31日的經營租賃承擔的對賬如下：

	人民幣千元
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利率	6.59%
於2019年1月1日的貼現經營租賃承擔	<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>

3、收益、其他收入及收益

收益

收益指年內經扣減獎學金及退款後所提供服務的價值。

客戶合約收益之分析如下：

(a) 分類收益的資料

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
服務性質			
學費		1,092,933	854,281
寄宿費		102,547	85,403
銷售書及日用品		35,083	-
其他	(i)	<u>100,812</u>	<u>89,839</u>
		<u><u>1,331,375</u></u>	<u><u>1,029,523</u></u>
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
確認收益的時間			
隨時間推移轉讓的服務		1,296,292	1,029,523
於某一刻轉移的貨品		<u>35,083</u>	<u>-</u>
客戶合約總收入		<u><u>1,331,375</u></u>	<u><u>1,029,523</u></u>

(b) 履約責任

有關本集團履約責任之資料概述如下：

提供教育服務

服務履約責任在一段時間內履行，乃由於該等服務於各學年或培訓期提供，而提供服務前須墊付款項。

銷售貨品

履約責任在交付貨品時履行，一般須墊付款項。

本年度合約負債變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日之賬面值	590,785	535,268
來自收購附屬公司的添置	122,180	-
於1月1日計入合約負債之已確認收益	(589,814)	(534,154)
計入收購附屬公司產生的合約負債的收益	(87,420)	-
已收現金增加(不包括年內確認為收益之款項)	770,700	589,671
	<u>806,431</u>	<u>590,785</u>
於12月31日之賬面值	<u>806,431</u>	<u>590,785</u>

於各報告期終合約負債指從學生收取的墊款。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。合約負債於2019年及2018年增加，主要由於就年終提供高等教育從學生收取的短期墊款增加所致。

於報告期末交易價格金額分配至餘下履約責任(未履行或部分未履行)如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
預期將確認為收益的金額：		
一年內	802,045	589,814
一年以後	4,386	971
	<u>806,431</u>	<u>590,785</u>

交易價格金額分配至餘下履約責任，預期於一年以後確認為與高等教育服務有關的收益，其的履約責任將於兩年內履行。分配至餘下履約責任的所有其他交易價格金額預期將於一年內確認為收益。

其他收入及收益

其他收入及收益之分析如下：

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他收入			
銀行利息收入		56,965	27,795
向關聯方貸款的利息收入		5,413	27,577
向獨立第三方貸款的利息收入		32,111	23,552
利息收入總額		94,489	78,924
撥入損益的遞延收入			
— 與資產相關		10,250	8,662
— 與開支相關		5,258	—
已收政府補助	(ii)	10,799	17,856
租金收入		17,517	17,561
服務收入	(iii)	33,926	45,349
捐贈收入		422	391
擔保收入		—	2,267
其他		8,011	6,743
		<u>180,672</u>	<u>177,753</u>
收益			
出售物業、廠房及設備項目的收益		18,434	1,487
可換股債券的換股權的公平值收益		—	13,271
按公平值計入損益的金融資產公平值收益淨額		16,557	2,174
匯兌差額收益，淨額		37,965	8,569
出售附屬公司的收益		—	8,256
		<u>72,956</u>	<u>33,757</u>
其他收入及收益總額		<u><u>253,628</u></u>	<u><u>211,510</u></u>

附註：

- (i) 截至2019年及2018年12月31日止年度，其他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) 已收政府補助指補貼我們教學活動產生的營運開支，於收到時於損益確認為其他收入。有關該等補助並無任何未達成條件或或然事項。
- (iii) 截至2019年及2018年12月31日止年度，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：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行及其他借款利息	155,084	162,988
減：資本化利息	(2,210)	(8,122)
隨時間推移產生的應付款項貼現金額增加	7,147	46,306
租賃負債利息	10,660	—
	<u>170,681</u>	<u>201,172</u>
資本化借款成本之利率／資本化利率	<u>4.75%至8.55%</u>	<u>4.75%至6.3%</u>

5 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃扣除以下各項後達致：

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
所提供服務成本		656,873	562,286
僱員福利開支：			
工資及薪金		313,101	262,733
以權益結算的購股權開支		10,186	40,464
退休金計劃供款(界定供款計劃)		63,156	53,223
		<u>386,443</u>	<u>356,420</u>
管理費	(i)	125,369	112,059
物業、廠房及設備折舊		163,700	136,537
使用權資產折舊			
(2018年：土地租賃付款攤銷)		42,977	15,082
其他無形資產攤銷		10,855	9,051
營銷及廣告成本		15,406	8,393
上市開支		—	33,679
租金開支		—	27,599
未計入租賃負債計量的租賃付款		1,229	—
核數師酬金		6,500	4,827
以權益結算的購股權開支		10,342	81,881
出售附屬公司虧損		2,011	—
出售物業、廠房及設備項目的虧損		1,172	23,401

附註：

- (i) 截至2019年及2018年12月31日止年度，管理費指應付予與本集團訂立合作協議經營獨立學院的大學的年費。管理費按本集團已收取或應收取學費的特定百分比收取。

6、 股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
建議末期 — 每股普通股：2.5港仙（2018年：1.8港仙）	150,348	105,495

年內建議末期股息須待本公司股東於應屆股東周年大會上批准後方可派發。

7、 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利的計算乃根據本公司普通權益持有人應佔年內溢利及截至2019年12月31日止年度的6,666,668,000股已發行普通股作出（2018年：截至2018年12月31日止年度已發行普通股加權平均數5,672,990,228，已調整以反映資本化發行）。

每股攤薄盈利乃根據本公司普通股權益持有人應佔年內溢利（用於計算每股基本盈利）計算，經調整以反映綜合工具利息及可換股債券轉換權的公平值變動。計算時採用的普通股加權平均數為於年內發行的普通股數目（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的依據如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
盈利		
計算每股基本盈利的本公司普通權益 持有人應佔溢利：	489,872	167,916
加：可換股債券利息	—	7,632
減：可換股債券轉換權的公平值收益	—	(13,271)
未計算可換股債券利息及每股攤薄盈利所用 可換股債券轉換權的公平值收益前的 本公司普通權益持有人應佔溢利	489,872	162,277
	股份數目	
	2019年	2018年
股份		
計算每股基本盈利的年內已發行普通股的 加權平均數	6,666,668,000	5,672,990,228
攤薄影響 — 普通股加權平均數：		
購股權	91,348,060	63,428,417
綜合工具	—	1,256,895
	6,758,016,060	5,737,675,540

8、遞延收益

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<i>有關資產的政府補助</i>		
於1月1日	667,490	637,913
已收政府補助	420,106	38,239
收購附屬公司	6,056	-
撥回損益	<u>(10,250)</u>	<u>(8,662)</u>
於12月31日	<u>1,083,402</u>	<u>667,490</u>
流動	10,729	9,407
非流動	<u>1,072,673</u>	<u>658,083</u>
	<u>1,083,402</u>	<u>667,490</u>
<i>有關開支項目的政府補助</i>		
於1月1日	-	-
已收政府補助	3,484	-
收購附屬公司	23,590	-
撥回損益	<u>(5,258)</u>	<u>-</u>
於12月31日 - 流動	<u>21,816</u>	<u>-</u>

有關資產的遞延收入主要指收取資助若干樓宇建設的政府補助。此等與資產有關的補助於有關資產的預計可使用年期內撥入損益作為其他收入。

有關開支項目的遞延收入是就為資助於提供教育服務期間產生的教學相關營運開支所收取的政府補助。經營活動完成後，補助在該項補助所補貼成本支出期間有系統地撥入損益作為其他收入。

9、貿易應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收學費及住宿費	3,714	-
減值	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>3,714</u>	<u>-</u>

截至報告期末按交易日期計算的貿易應收款項或應收款項組合都不認為會減值。上述貿易應收款項概無逾期或減值。貿易應收款項近期並無違約記錄。

由於上述按攤銷成本計量的金融資產的整體預期信貸虧損率獲評估為極低，故並無計提預期信貸虧損撥備。

於報告期末按發票日期及扣除虧損撥備之貿易應收款項賬齡分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1個月內	1,068	-
3個月以上	2,646	-
	<u>3,714</u>	<u>-</u>

減值分析於各報告日期進行，當中使用撥備矩陣計量預期信貸虧損。撥備率乃基於逾期日數計算。計量反映概率加權結果、金錢之時間價值以及於過去事件、當前狀況及對未來經濟狀況預測之報告日期可獲得的合理及支持性資料。

10. 貿易應付款項

於報告期末的貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1個月內	26,676	-
1至2個月	2,433	-
2至3個月	1,440	-
超個3個月	3,061	-
	<u>33,610</u>	<u>-</u>

貿易應付款項為免息，及一般按一至十個月期限結付。

11. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動部分：			
管理費預付款項		72,734	18,626
預付開支		12,248	12,301
按金		13,225	10,278
計劃收購股權之可退還按金		70,011	30,000
應收租金		-	2,500
其他應收款項		16,395	5,660
員工墊款		1,775	4,537
將於一年內攤銷的預付土地租賃付款		-	13,883
向第三方貸款	(a)	468,550	-
應收定期存款利息		7,000	5,980
應收第三方利息	(a)	58,849	24,964
		<u>720,787</u>	<u>128,729</u>
非流動部分：			
向第三方貸款	(a)	-	447,670
物業、廠房及設備預付款項		3,375	8,555
無形資產預付款項		1,000	-
土地租賃預付款項		220,440	10,000
		<u>224,815</u>	<u>466,225</u>
		<u>945,602</u>	<u>594,954</u>

附註：

(a) 向第三方貸款指：

- (i) 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）貸款人民幣446,550,000元，按年利率7.5%計息，將於貸款開始日期後兩年內到期。利息每半年支付，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抵押樓宇及若干停車位（「抵押物」）作抵押。

於2019年12月31日，有關貸款的利息人民幣58,849,000元已部分到期。本集團並未確認任何預期信貸虧損，因為本集團持有的主要貸款及應收利息之抵押物的公平值約為人民幣1,064,226,000元，大幅高於貸款及應收利息總額。抵押物公平值由合資格獨立估值師釐定。

- (ii) 向Luohe City Yancheng District Songjiang Investment Development Co., Ltd.免息貸款人民幣22,000,000元，以收購在漯河市的土地使用權，貸款於2020年6月到期，由河南省漯河市郟城區人民政府擔保。

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)(i)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。

上述與應收款項相關的金融資產近期概無拖欠紀錄。

12. 業務合併

年內，本集團進行數項收購，詳情載於2019年7月29日、2019年8月25日、2019年8月29日、2019年9月12日及2019年9月27日的公告及通告。上述收購已使用收購法入賬。

各項收購可識別資產及負債於各自收購日期的公平值如下：

	上海 普夢集團 人民幣千元	鶴壁汽車 人民幣千元	銀川集團 人民幣千元	總計 人民幣千元
物業、廠房及設備	145,938	151,283	638,272	935,493
使用權資產	166,085	44,416	171,993	382,494
其他無形資產	52	279	92,564	92,895
現金及銀行結餘	11,502	872	101,474	113,848
貿易應收款項	16	228	290	534
預付款及其他應收款項	636	1,948	6,045	8,629
合約負債	(5,072)	(1,213)	(115,895)	(122,180)
應計費用及其他應付款項	(21,634)	(154,174)	(298,380)	(474,188)
應付本集團款項	(24,255)	(5,327)	–	(29,582)
銀行貸款及其他借款	–	–	(119,065)	(119,065)
應付稅項	(1,405)	–	(8,775)	(10,180)
遞延收入	–	(6,056)	(23,590)	(29,646)
按公平值計值可識別 淨資產總值	<u>271,863</u>	<u>32,256</u>	<u>444,933</u>	<u>749,052</u>

按董事的意見，於被收購日期，上海普夢集團、鶴壁汽車及銀川集團各自的貿易應收款項、預付款及其他應收款項公平值分別為人民幣652,000元、人民幣2,176,000元及人民幣15,751,000元。上海普夢集團的貿易應收款項、預付款及其他應收款項總合約金額為人民幣652,000元。鶴壁汽車及銀川集團的貿易應收款項、預付款及其他應收款項總合約金額分別為人民幣4,631,000元及人民幣178,454,000元，當中其他應收款項人民幣2,455,000元及人民幣162,703,000元預期為不可收回。

商譽／(議價購買收益)：

	上海 普夢集團 人民幣千元	鶴壁汽車 人民幣千元	銀川集團 人民幣千元	總計 人民幣千元
按以下形式支付代價：				
現金	295,745	–	165,552	461,297
其他應付款項	80,000	5,000	290,176	375,176
總代價	375,745	5,000	455,728	836,473
減：收購淨資產	(271,863)	(32,256)	(444,933)	(749,052)
商譽	103,882	–	10,795	114,677
議價購買收益 [^]	–	(27,256)	–	(27,256)

[^] 議價購買收益約人民幣27,256,000元來自賣方缺乏經營一間教育機構的管理經驗而需要短期內出售投資以避免遭清盤。

概無確認商譽預期就所得稅可予扣減。

有關以上收購的現金流量分析如下：

	上海 普夢集團 人民幣千元	鶴壁汽車 人民幣千元	銀川集團 人民幣千元	總計 人民幣千元
年內支付現金	(320,000)	(5,327)	(165,552)	(490,879)
收購現金及現金等價物	<u>11,502</u>	<u>872</u>	<u>101,474</u>	<u>113,848</u>
計入投資活動產生現金流之 現金及現金等價物 流入／(流出)淨額	<u>(308,498)</u>	<u>(4,455)</u>	<u>(64,078)</u>	<u>(377,031)</u>

自各自收購日期對本集團截至2019年12月31日止年度收入及綜合溢利的貢獻如下：

	上海 普夢集團 人民幣千元	鶴壁汽車 人民幣千元	銀川集團 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	27,955	8,890	69,073	105,918
綜合溢利	<u>16,082</u>	<u>97</u>	<u>34,947</u>	<u>51,126</u>

若然合併於年初發生，本集團截至2019年12月31日止年度的收入及全面收益總額將增加：

	上海 普夢集團 人民幣千元	鶴壁汽車 人民幣千元	銀川集團 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	78,216	19,133	174,335	271,684
綜合溢利	<u>16,117</u>	<u>455</u>	<u>37,130</u>	<u>53,702</u>

13. 收購附屬公司及非控股權益

2019年7月10日，本集團收購成都五月陽光教育管理有限公司（「五月陽光」）的全部股權，從而間接從特驅教育（一家由共同控股股東控制的公司）間接收購貴州捷星慧旅航空空乘諮詢服務有限公司（「捷星慧旅」）的70%股權，代價為人民幣70,000,000元。五月陽光及捷星慧旅主要業務為投資控股。捷星慧旅持有貴州大學科技學院100%股權，入賬為於合營企業之投資。

此一收購已入賬為資產收購，因為收購並無業務實質。本集團選擇按非控股股東對被收購方可識別淨資產所佔份額計量非控股權益。

上述兩項收購本集團所收購的可識別資產及負債如下：

	人民幣千元
現金及銀行結餘	1
其他應收款項	949
於合營企業之投資（附註）	143,023
其他應付款項	(43,973)
非控股權益	<u>(30,000)</u>
可識別淨資產公平值	<u>70,000</u>
支付對價－現金	<u><u>70,000</u></u>

關於收購上述附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
年內支付的現金代價	(70,000)
收購獲取的現金及現金等價物	<u>1</u>
計入投資活動現金流量的 現金及現金等價物流出淨額	<u><u>(69,999)</u></u>

附註：

合營企業於收購日期的可識別資產淨值公平值為人民幣191,065,000元，由一名獨立外界專家釐定。本集團應佔被投資方可識別資產及負債的公平值淨額超出合營企業的投資成本人民幣143,023,000元的差額為人民幣48,042,000元。超出的差額入賬於資本儲備，乃由於其被視為本公司權益股東的出資。

2019年7月23日，本集團以代價人民幣78,000,000元向一名獨立第三方進一步收購捷星慧旅的餘下30%股權，當中人民幣60,000,000元已於2019年12月31日前支付。收購日支付代價超出非控股權益賬面值的金額為人民幣48,000,000元。超出部分從資本儲備扣除，因為收購非控股權益於入賬時列作權益交易。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞匯具有以下含義：

「2018年首次公開發售前購股權計劃」	指	股東於2018年3月18日為（其中包括）本集團董事、高級管理層、僱員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供貨商、代理、業務夥伴、合營企業業務夥伴及服務供貨商的利益而有條件批准及採納的2018年首次公開發售前購股權計劃，其主要條款的概要載於招股章程「附錄五－法定及一般資料」
「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大學與本集團合作經營
「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）
「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、澳門特別行政區及台灣
「重慶學校」	指	重慶數字產業職業技術學院項目，一間將根據中國法律成立的高等教育學院民辦機構
「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
「本公告日期」	指	2020年3月27日
「董事」	指	本公司董事
「甘肅學校」	指	甘肅職業技術學院，一間將根據中國法律成立的高等教育學院民辦機構

「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，於本集團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
「上海普夢集團」	指	上海普夢及其子公司昆山欣韋，其中昆山欣韋持有蘇州托普信息技術職業學院和昆山技工學校100%舉辦者權益
「銀川集團」	指	本集團於報告期收購的六個主體，分別為銀川能源學院、銀川科技職業學校、銀川大學職業技能培訓中心、寧夏現代高級技工學校、銀川大學教育集團汽車駕駛培訓學校、銀川大學教育集團汽車修理廠
「港元」	指	香港法定貨幣，港元
「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
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	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
「捷星慧旅」	指	貴州捷星慧旅航空空乘諮詢服務有限公司，於2010年9月9日根據中國法律成立的有限公司

「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	本集團的股份於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
「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
「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
「併購」	指	合併及收購
「招股章程」	指	本公司於2018年7月24日刊發的招股章程
「報告期」	指	截至2019年12月31日止年度
「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
「股份」	指	本集團股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「四川省教育廳」	指	四川省教育廳
「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
「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）
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「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，並由本集團於2016年9月收購。本集團已於2018年3月19日出售貴州大學科技學院。有關出售的進一步詳情，請參閱招股章程內的「歷史、重組及公司架構」
「香港聯合交易所有限公司」	指	香港聯合交易所有限公司
「天一學院」	指	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（現為教育部）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

「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、其屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美國現時的法定貨幣美元
「%」	指	百分比

承董事會命
希望教育集團有限公司
 董事長
 徐昌俊

香港，2020年3月27日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事徐昌俊先生、汪輝武先生及李濤先生；非執行董事唐健源先生、呂志超先生及王德根先生；及獨立非執行董事張進先生、陳雲華先生及高皓博士。