

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，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Chen Lin Education Group Holdings Limited 辰林教育集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1593)

### 截至二零一九年十二月三十一日止年度的 年度業績公告

#### 年度業績

董事會宣佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的合併業績(「年度業績」)，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較資料。年度業績已經審核委員會審閱。

#### 摘要

	截至十二月三十一日 止年度		%變動
	二零一九年 (人民幣千元)	二零一八年 (人民幣千元)	
收益	251,092	214,962	16.8
毛利	171,187	153,303	11.7
年內溢利	83,570	83,234	0.4
經調整純利 <sup>(1)</sup>	122,577	99,922	23.0
每股基本盈利(每股人民幣元)	0.12	0.12	-

附註：

- (1) 年內經調整純利(性質為未經審核)指經加回相應年度就上市產生的一次性上市開支、與本公司受限制股份單位計劃有關之以股份為基礎的薪酬開支及本集團未匯出盈利所產生的預扣稅而調整的年內純利。經調整純利並非國際財務報告準則項下的績效計量。有關詳情見「非國際財務報告準則計量」。

於二零一九年／二零二零年學年，我們新入學學生總數為4,825人，較二零一八年／二零一九年學年增加約11.0%；於二零一九年／二零二零年學年，我們本科專業及專科專業的平均學費較二零一八年／二零一九年學年分別增加約21.0%及14.8%。

董事會已建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付每股人民幣0.0188元(相當於約0.0207港元)之末期股息，惟須待股東於二零二零年股東週年大會上批准後，方可作實。

## 財務資料

### 合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	3	<b>251,092</b>	214,962
銷售成本		<b>(79,905)</b>	(61,659)
<b>毛利</b>		<b>171,187</b>	153,303
其他收入	4	<b>36,161</b>	25,509
其他開支	4	<b>(5,737)</b>	(4,079)
其他(虧損)/收益—淨額		<b>(630)</b>	960
金融資產之減值虧損淨額		<b>(7,016)</b>	(3,591)
銷售開支		<b>(7,340)</b>	(9,435)
行政開支		<b>(66,126)</b>	(46,374)
<b>經營溢利</b>		<b>120,499</b>	116,293
融資收入	5	<b>171</b>	107
融資成本	5	<b>(23,312)</b>	(24,156)
融資成本—淨額	5	<b>(23,141)</b>	(24,049)
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>97,358</b>	92,244
所得稅開支	6	<b>(13,788)</b>	(9,010)
<b>年內溢利</b>		<b>83,570</b>	83,234
年內其他綜合收益		<b>—</b>	—
<b>年內本公司擁有人全部應佔溢利及 綜合收益總額</b>		<b>83,570</b>	83,234
<b>本公司擁有人應佔每股盈利</b>			
—每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	7	<b>0.12</b>	0.12
—每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示)	7	<b>0.11</b>	0.12

## 合併資產負債表

於十二月三十一日  
二零一九年 二零一八年  
附註 人民幣千元 人民幣千元

### 資產

#### 非流動資產

使用權資產		41,588	42,103
物業、廠房及設備		809,414	718,292
無形資產		518	495
非流動資產預付款項		44,513	37,774
遞延所得稅資產		1,146	-
受限制銀行結餘		-	4,000
		<u>897,179</u>	<u>802,664</u>

#### 流動資產

貿易應收款項	8	29,701	11,829
其他應收款項及預付款項		114,780	11,069
現金及現金等價物		415,719	38,508
受限制銀行結餘		24,314	-
應收關聯方款項		-	2
		<u>584,514</u>	<u>61,408</u>

### 資產總值

	<u><u>1,481,693</u></u>	<u><u>864,072</u></u>
--	-------------------------	-----------------------

### 權益及負債

#### 本公司擁有人應佔權益

股本		89	2
股份溢價		471,206	-
以股份為基礎的薪酬儲備		14,798	-
資本儲備		30,000	30,000
法定盈餘儲備		82,057	54,230
保留盈利		191,647	135,904
		<u>789,797</u>	<u>220,136</u>

### 總權益

	<u><u>789,797</u></u>	<u><u>220,136</u></u>
--	-----------------------	-----------------------

於十二月三十一日  
二零一九年 二零一八年  
附註 人民幣千元 人民幣千元

負債

非流動負債

借款	10	330,500	353,000
遞延收益		16,299	16,400
合約負債		3,113	3,223
其他非流動負債		3,599	5,294
遞延所得稅負債		2,398	—
租賃負債		227	—
		<u>356,136</u>	<u>377,917</u>

流動負債

其他應付款項	9	69,194	73,490
應付關聯方款項		2,672	442
借款	10	101,900	65,470
流動所得稅負債		30,074	18,074
遞延收益		2,005	1,590
合約負債		129,543	106,953
租賃負債		372	—
		<u>335,760</u>	<u>266,019</u>

負債總額

691,896      643,936

總權益及負債

1,481,693      864,072

流動資產／(負債)淨額

248,754      (204,611)

總資產減流動負債

1,145,933      598,053

## 附註：

### 1 一般資料

本公司於二零一八年五月二十五日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於Cayman Corporate Centre 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於中華人民共和國(「中國」)江西省提供民辦全方位教育服務。

本集團最終控股方為黃玉林先生，彼亦為本公司的執行董事兼董事會(「董事會」)主席(「控股股東」)。

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行首次上市，本集團已進行重組(「重組」)，據此，本公司成為組成本集團之各附屬公司之控股公司。有關重組的詳情載於本公司日期為二零一九年十一月二十七日之招股章程。

本公司股份已於二零一九年十二月十三日起通過首次公開發售(「首次公開發售」)於聯交所上市。

除非另有說明，合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列並約整至最接近千位數(「人民幣千元」)。

載於本公告的全年業績不構成本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之合併財務報表，惟摘錄自該等財務報表。

### 2 編製基準

本集團合併財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)的披露規定而編製。

合併財務報表以歷史成本慣例編製，並以按公平值計入損益的金融資產(按公平值列賬)的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則之合併財務報表需要採用若干關鍵會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策之過程作出判斷。

#### 本集團已採納的新訂準則、國際財務報告準則的修訂及詮釋

於二零一九年一月一日或之前開始的財政年度首次生效的新訂準則、現有準則之修訂及詮釋(包括國際財務報告準則第16號「租賃」)已貫徹應用至本集團於二零一六年一月一日至二零一九年五月三十一日止往績記錄期間有關本公司首次公開發售及截至二零一九年十二月三十一日止年度之合併財務報表。

## 本集團尚未採納之新訂準則及國際財務報告準則的修訂

若干新訂準則及修訂已頒佈但並非於二零一九年十二月三十一日報告期間強制生效及未獲本集團提前採納。該等準則及修訂載列如下：

新訂準則及修訂		於下列日期 或之後開始的 年度期間生效
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號的修訂	重大的定義	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第3號 的修訂	業務的定義	二零二零年一月一日
修訂財務報告概念框架		二零二零年一月一日
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日 (近期延長至 二零二三年)
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或 合營公司之間出售或注入資產	待定

根據本集團目前的評估，董事預期於新訂準則及修訂生效時採納該等準則及修訂將不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

### 3 收益及分部資料

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的收益如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
學費	183,185	156,619
住宿費	19,316	16,374
實習管理費	10,915	10,682
導修及課程管理服務	30,266	22,178
其他	7,410	9,109
	<u>251,092</u>	<u>214,962</u>

本集團的收益受到季節波動。倘學生一般均須於九月學年初支付學費，學費確認可能因恆常學期休假及假期而受影響。

#### 4 其他收入及其他開支

##### (a) 其他收入

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
政府補貼(i)		
一年內確認	12,599	649
—自遞延收益確認	5,006	1,779
分包收入(ii)	6,060	6,225
佣金收入(iii)	5,935	9,125
其他	6,561	7,731
	<u>36,161</u>	<u>25,509</u>

(i) 政府補貼主要指政府提供的用於購置實驗室儀器及設備、開展教育課程的補貼以及本公司股份於聯交所上市的祝賀性補貼。

(ii) 本集團將本大學校園內的食堂餐飲經營及校園店舖分包予其他單位而獲得收入。

(iii) 本集團轉介中小學予教育設備供應公司成為供應商的客戶，並從該等公司獲得佣金收入。佣金收入以該等學校應付的設備購買價部分為基礎。本集團亦轉介學生予其他機構，並向該等機構收取費用。轉介費通常以轉介學生數目為基礎。

##### (b) 其他開支

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
僱員福利開支	1,471	428
折舊及攤銷開支	880	623
維修及保養費	255	46
推廣開支	1,560	2,798
差旅開支	70	13
辦公室開支	57	7
水電費	111	56
學生活動開支	17	6
其他	1,316	102
	<u>5,737</u>	<u>4,079</u>

## 5 融資收入及成本

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>融資收入</b>		
—來自現金及現金等價物的利息收入	<u>171</u>	<u>107</u>
<b>融資成本</b>		
—銀行借款的利息開支	(24,493)	(22,692)
—其他借款的利息開支	(1,236)	(4,898)
—租賃負債的融資成本	(17)	—
—外匯虧損淨額	(1,508)	—
減：於物業、廠房及設備資本化的借貸成本	<u>3,942</u>	<u>3,434</u>
	<u>(23,312)</u>	<u>(24,156)</u>
<b>融資成本—淨額</b>	<u><u>(23,141)</u></u>	<u><u>(24,049)</u></u>

用於釐定將予資本化的借貸成本金額的資本化利率為年內本集團為在建建築借款的適用利率，於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度分別為4.9%及6.1%。

## 6 所得稅開支

於合併綜合收益表之損益中扣除的所得稅開支金額指：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
年內溢利的即期稅項	<u>12,536</u>	<u>9,010</u>
<b>遞延所得稅</b>		
遞延稅項資產增加	(1,146)	—
遞延稅項負債增加	<u>2,398</u>	<u>—</u>
	<u>1,252</u>	<u>—</u>
<b>所得稅開支</b>	<u><u>13,788</u></u>	<u><u>9,010</u></u>



對本集團除所得稅前溢利的稅項與應用綜合實體溢利適用的法定稅率得出的理論金額有以下差異：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前溢利	<u>97,358</u>	<u>92,244</u>
按各有關國家的當地適用利得稅率計算的稅項	27,835	23,061
以下各項的稅務影響：		
毋須課稅的本大學所得純利	(24,336)	(21,058)
未匯出盈利的預扣所得稅	2,398	-
不可扣稅開支	6,913	7,007
未確認遞延稅項資產的稅項虧損	<u>978</u>	<u>-</u>
所得稅開支	<u>13,788</u>	<u>9,010</u>

## 7 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年	二零一八年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	<u>83,570</u>	<u>83,234</u>
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數(i)	<u>723,013,699</u>	<u>710,000,000</u>
每股基本盈利(以每股人民幣元呈列)	<u>0.12</u>	<u>0.12</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設兌換所有攤薄潛在普通股後，調整發行在外普通股的加權平均股數計算所得。本公司的攤薄潛在普通股包括受限制股份單位計劃。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年	二零一八年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	<u>83,570</u>	<u>83,234</u>
計算每股基本盈利所用的普通股的加權平均股數(i)	723,013,699	710,000,000
就受限制股份單位計劃所作調整	40,000,000	—
按公平值發行的股份數目	<u>(29,638,278)</u>	<u>—</u>
計算每股攤薄盈利所用的普通股的加權平均股數	<u>733,275,421</u>	<u>710,000,000</u>
每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示)	<u>0.11</u>	<u>0.12</u>

(i) 普通股加權平均數已追溯調整，以反映二零一九年十一月十八日的資本化發行的影響。

8 貿易應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項(i)		
— 有關學生費用	13,224	7,170
— 有關其他服務	<u>25,448</u>	<u>9,655</u>
	38,672	16,825
減值撥備	<u>(8,971)</u>	<u>(4,996)</u>
	<u>29,701</u>	<u>11,829</u>

(i) 貿易應收款項賬齡分析

本大學的學生須為未來學年(通常於該年九月開始)預先支付學費及住宿費。貿易應收款項指對未準時結付費用的學生應收的學費及住宿費。概無重大信貸集中風險。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項按交易日期劃分的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
最多1年	34,790	14,310
1至2年	3,429	1,514
2至3年	272	683
超過3年	181	318
	<u>38,672</u>	<u>16,825</u>

與其他服務有關的貿易應收款項的賬齡少於一年。

## 9 其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付僱員福利	7,326	8,385
購買物業、廠房及設備的應付款項	13,303	22,409
代學生支付的應付供應商款項	4,603	5,804
應付學生款項：		
向學生收取預付款項(a)	4,861	1,346
政府資助及其他應付學生款項(b)	3,059	3,127
來自政府的保險金(c)	6,019	3,726
應付利息	357	648
興建校園的應付保留金	1,057	1,422
其他應付稅項	7,503	4,976
上市開支的應付款項	5,013	5,269
應付入學費	-	7,501
其他應付款項及應計費用	<u>16,093</u>	<u>8,877</u>
	<u>69,194</u>	<u>73,490</u>

(a) 本集團代表學生向供應商購買書本及其他材料，並向學生收取預付款項。

(b) 本集團從政府收取津貼，以獎學金、津貼或用以激勵學生的其他方式向學生分發。

(c) 本集團從政府收取醫療保險資金，以支付學生申請相關補償援助時的款項。

## 10 借款

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
非即期：		
銀行借款，有抵押(a)	<u>330,500</u>	<u>353,000</u>
即期：		
銀行借款，有抵押(a)	101,900	42,620
來自其他第三方的貸款，無抵押	<u>-</u>	<u>22,850</u>
	<u>101,900</u>	<u>65,470</u>
借款總額	<u><u>432,400</u></u>	<u><u>418,470</u></u>

### (a) 銀行借款

本集團的非即期及即期銀行貸款以學費及住宿費收取權作抵押。於二零一八年十二月三十一日的貸款亦由黃玉林先生之配偶之個人財產作抵押。

本集團流動銀行貸款中人民幣40百萬元的貸款需要抵押人民幣4百萬元作擔保，本集團並無抵押其他資產以擔保本集團剩餘銀行貸款。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，銀行借款的加權平均實際利率分別為5.48%及5.34%。

### (b) 其他披露資料

#### (i) 償還期間

本集團於結算日應償還的借款如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內	101,900	65,470
1至2年	87,500	97,000
2至5年	243,000	200,500
超過5年	<u>-</u>	<u>55,500</u>
總計	<u><u>432,400</u></u>	<u><u>418,470</u></u>

## 11 承擔

### 資本開支承擔

於十二月三十一日  
二零一九年 二零一八年  
人民幣千元 人民幣千元

已訂約但未確認為負債

一收購物業、廠房及設備的承擔	<u>191,044</u>	<u>5,432</u>
----------------	----------------	--------------

## 12 股息

截至二零一九年十二月三十一日止年度期間，本公司或本集團現時旗下公司並無派付或宣派股息(二零一八年：零)。

截至十二月三十一日  
止年度  
二零一九年 二零一八年  
人民幣千元 人民幣千元

建議每股普通股人民幣0.0188元(二零一八年：零)之末期股息	<u>18,800</u>	<u>—</u>
---------------------------------	---------------	----------

董事會於二零二零年三月三十日建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息每股人民幣0.0188元，總額為人民幣18,800,000元，惟須受限於本公司股東在應屆股東週年大會上批准。建議股息將自本公司保留盈利賬目中分配。此等財務報表並未反映該應付股息。

## 13 其後事項

以下重大事件於二零一九年十二月三十一日之後發生：

二零一九年新型冠狀病毒疾病(「COVID-19爆發」)之後，中國已實施並將繼續實施一系列預防及控制措施。本集團將密切關注COVID-19疫情之發展情況，並繼續評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。COVID-19疫情屬非調整隨後事項，其影響將僅計入本集團於二零一九年十二月三十一日之後的合併財務報表。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

我們是位於中國江西省領先的民辦高等教育供應商之一，從事民辦高等教育行業逾18年。我們目前於江西省南昌市營運一所名為江西應用科技學院（「本大學」）的民辦大學，提供本科專業及專科專業，亦提供多元化教育相關服務。於截至二零一九年十二月三十一日，本大學合共招收了14,155名學生，包括5,325名本科生及8,830名專科專業學生。我們亦提供多樣化教育相關服務，包括實習管理服務及為企業及教育機構提供各種導修及課程管理服務。

我們的宗旨是為中國新型城鎮化建設與管理培養高層次、高技能、創新型和應用型人才。我們的基本教育理念則是通過實施「三元育人」模式，培養具有健全人格、複合專業與實踐能力的人才。我們擬按照我們的宗旨及教育理念的方式提供優質高等教育服務。

於截至二零一九年十二月三十一日，本大學提供30個本科專業及36個專科專業。我們以培養具有實踐能力的人才為目標，致力於為學生提供優質的民辦高等教育，並提供多元化的專業和課程，涵蓋了範圍廣闊、以市場為導向的研究領域及職業培訓，其中包括國際商務、電子商務、物流管理、物聯網、土木工程、軟件工程、機械製造及自動化和機器人工程。基於我們的市場研究，我們審慎地設計、定期審視及調整本大學的專業及課程設置。我們相信著重實踐的專業及課程有助我們的學生學習具有實踐能力的技能，以滿足快速變化的市場需求。我們亦與多間大型企業合作，為學生提供實習及潛在就業機會。我們為學生取得了理想的畢業生就業成果。

### 上市

於二零一九年十二月十三日，我們在聯交所主板成功上市，發售價為每股股份2.20港元。我們發行合共250,000,000股新股份，佔經擴大股本的25%。自首次公開發售（「首次公開發售」）所得款項淨額約為478.3百萬港元（相當於人民幣427.9百萬元）。

## 高等教育服務

截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們從高等教育服務獲取約80.6%的收益，其中包括本科專業及專科專業的學費及住宿費。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們自學費及住宿費所得收益分別約人民幣183.2百萬元及人民幣19.3百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加約17.0%及18.0%。

下表列載於二零一八年／二零一九年及二零一九年／二零二零年學年本大學就讀學生人數的詳細資料：

	學年就讀學生 <sup>(1)</sup>		%變動
	二零一九年／ 二零二零年	二零一八年／ 二零一九年	
本科專業	5,325	4,578	16.3
專科專業	8,830	9,845	(10.3)
總計	14,155	14,423	(1.9)

附註：

(1) 上表所呈列就讀學生的營運數據的依據為於相應學年年初呈交予主管中國教育當局的本大學記錄。

下表列載有關本大學於二零一八年／二零一九年及二零一九年／二零二零年學年(i)招生名額、(ii)新入學學生人數、(iii)兩類專業每名學生平均學費及每名學生平均住宿費的資料：

	學年		百分比變動
	二零一九年／ 二零二零年	二零一八年／ 二零一九年	
招生名額 <sup>(1)</sup>	7,369	5,308	38.8
經調整招生名額 <sup>(1)</sup>	7,494	6,180	21.3
新入學學生人數 <sup>(2)</sup>	4,825	4,347	11.0
平均學費 <sup>(3)</sup>			
本科專業(人民幣元)	18,508	15,300	21.0
專科專業(人民幣元)	12,033	10,486	14.8
平均住宿費 <sup>(4)</sup>	1,734	1,219	42.2

附註：

- (1) 招生名額指本大學獲主管政府機關批准每一相應學年整體可招收的新生人數上限，可能需按相關政府機關所允許在稍後階段作調整。
- (2) 新入學學生人數指每個學年的新入學學生實際數量。每個學年獲授的招生名額一般在該學年前由主管政府機關在高考前釐定。
- (3) 平均學費是按每學年收到的學費總額除以就讀學生人數計算。
- (4) 平均住宿費是按每學年收到的住宿費總額除以就讀學生人數計算。就讀本科專業及專科專業的學生共用同一學生宿舍樓，因此我們向彼等收取金額相同的住宿費。

## 教育相關服務

除學費及住宿費外，我們提供的多樣化教育相關服務亦產生收入。我們的教育相關服務主要包括(i)實習管理服務，我們藉此介紹本大學及其他院校的合資格學生參與不同的實習課程；及(ii)各種導修及課程管理服務，包括為企業及教育機構提供的資格考試溫習服務、個人發展培訓服務及教育課程管理服務。截至二零一九年十二月三十一日止年度，教育相關服務所得收益約為人民幣41.2百萬元，較二零一八年增加約25.3%。

## 監管更新

### 修改決定

《全國人民代表大會常務委員會關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》(「修改決定」)於二零一六年十一月七日頒佈及於二零一七年九月一日生效。根據修改決定，提供非義務教育的民辦學校的學校舉辦者可以自主選擇設立營利性民辦學校或者非營利性民辦學校。除了修改決定外，國家級政府機關亦頒佈了若干實施細則。於二零一六年十二月三十日，五個國家級政府機關(包括教育部)聯合頒佈《民辦學校分類登記實施細則》，列明民辦學校成立及分類登記的措施，以及現有民辦學校根據地區省級政府頒佈的省級規例註冊為營利性及非營利性民辦學校的程序。《營利性民辦學校監督管理實



施細則》於二零一六年十二月三十日發出，列明營利性民辦學校成立、修改及結束的措施，以及營利性民辦學校進行的教育及教學相關活動及財務管理。另外，《關於鼓勵社會力量興辦教育促進民辦教育健康發展的若干意見》於二零一六年十二月二十九日頒佈，列明促進民辦教育的政策。

### 司法部徵求意見稿

於二零一八年四月二十日，教育部發佈教育部《徵求意見稿》，即《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例(修訂草案)(徵求意見稿)》，以徵求公眾意見，且於二零一八年八月十日，司法部根據教育部《徵求意見稿》的修訂版《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例(修訂草案)(送審稿)》，發佈了司法部徵求意見稿以徵求公眾意見。司法部徵求意見稿通過提供民辦學校應享有與公立學校同等的適用法律規定的權利或優惠政策，進一步促進了民辦教育的發展，主要包括：(i)非營利性民辦學校應享有與公立學校同等的稅收政策及相關稅收減免，以及營利性學校應享有優惠稅收待遇及其他適用於國家鼓勵發展的相關產業的優惠政策，具體辦法應由國務院財政部門、稅務主管部門及其他相關行政部門共同制定；及(ii)地方人民政府應當按照非營利性民辦學校與公立學校同等的原則，以劃撥等方式給予用地優惠，以及就提供學歷教育的學校而言，地方人民政府可以招拍掛、出讓合同、長期租賃或租讓結合的方式供應土地，且土地出讓金或租金可給予適當優惠並可分期繳納。

司法部徵求意見稿就經營及管理民辦學校(如本大學)訂立了進一步條文，其中包括：(i)非營利性民辦學校收取費用、開展活動的資金往來，應當使用在主管部門備案的賬戶，以及營利性民辦學校收入應當納入其開設的特定結算賬戶；及(ii)民辦學校應以公開、公正、公平的形式進行任何關連交易，並就該等交易建立披露制度。相關政府機關應當加強對非營利性民辦學校與利益關聯方簽訂協議的監管，對涉及重大利益或者長期、反復執行的協議，應當對其必要性、合法性、合規性進行審查審計；及(iii)實施高等學歷教育的營利性民辦學校註冊資本最低限額為人民幣2億元。

有關修改決定及司法部徵求意見稿的潛在影響之詳情，請參閱招股章程「業務一修改決定及司法部徵求意見稿之潛在影響」一節。

就董事所知悉，自上市日期起直至本公告日期，概無與(i)中國教育行業的外商投資；及(ii)中國民辦教育業界相關之重大監管更新。

我們已成立專門委員會(「**專門委員會**」)，以(i)密切關注有關中國民辦教育業界的相關法律、法規及政策的最新發展(「**有關規則**」)，並定期舉行會議以討論有關發展；(ii)如有需要，委聘專業顧問(包括中國法律顧問)協助專門委員會了解有關規則的最新發展，費用概由本公司承擔；及(iii)根據研究報告及／或獨立及專業意見以及專門委員會的主要調查結果及初步結論，向董事會匯報及提出推薦建議以作最終決定。專門委員會由黃玉林先生出任主席，其成員包括(i)本公司三名高級管理人員；(ii)兩名於教育行業擁有豐富經驗的獨立非執行董事；及(iii)負責本大學的日常管理及營運事務的本大學四名高級管理人員。

### 與我們業務有關的主要風險

我們的營運涉及若干風險，而該等風險或會對我們的前景及未來財務業績造成重大不利影響。下文概述本集團須承擔的主要風險(並非全面)：

- 我們需要面對修改決定及司法部徵求意見稿所帶來的不確定性；
- 我們的業務十分依賴品牌的市場知名度及本大學和本集團的名聲；
- 我們透過在江西省營運一所大學產生大部分收益；
- 我們可能面對流動資金風險，而我們的業務、財務狀況及經營業績可能因此受到重大不利影響；
- 我們能夠收取學費及住宿費的水平以及我們維持及提高學費及住宿費水平的能力乃業務的關鍵；
- 我們的業務營運取決於我們能否招聘及挽留高級管理層、合格教師及其他專業僱員；
- 我們未必能與現有合作企業維持良好關係、與競爭對手有效競爭或覓得新合作企業，上述任何一項均可能對實習管理服務的業務及前景造成重大不利影響；及
- 我們未必能成功提供及擴展導修及課程管理服務，可能對我們的業務及前景造成不利影響。

有關我們經營的風險及不確定性之詳情請參閱招股章程「風險因素」一節。

## 展望及增長策略

中國民辦高等教育行業近年高速增長，主要由於民辦高等教育需求增加、市場對實務技術人才的需求增加、教育日趨多元化及教育質量提高和政府扶持。我們認為中國民辦高等教育行業於二零二零年將保持穩健的增長態勢，潛力和機會巨大。

為達到我們的目標，我們計劃於二零二零年實施下列業務策略：

- **改良院校設施、提升品牌知名度和聲譽及擴大業務和院校網絡**

為了受益於及把握中國民辦教育行業的增長機遇，我們將繼續提供優質高等教育及為本大學吸引更多人才。作為提升高等教育服務的重要措施，我們計劃建設、翻新及提升本大學現時校園的設施及基礎建設。具體而言，我們計劃於校園建設教學及研究大樓、新學生宿舍、游泳池及其他教育設施，並升級現有學生宿舍及教職員宿舍。

- **繼續優化我們的專業及課程設置，藉此提高學生的競爭力**

身為一所提供教育服務的院校，專業及課程設置的質量及涵蓋範圍乃本大學提供優質教育服務的關鍵。我們擬主要透過優化專業設置、增強校企合作和國際合作及發展網絡教育提高教學質量、擴大業務營運規模及開拓收益來源。

- **繼續加強及豐富我們的教育相關服務**

我們認為提供教育相關服務在中國有龐大市場潛力。為繼續提高盈利能力，我們計劃繼續加強及豐富我們的教育相關服務。我們相信，我們提供的豐富的教育服務組合有助於提高我們的品牌知名度及擴大收益基礎。我們計劃探索與其他高等學校合作的機會，為實習管理服務提供更多合資格的學生。我們亦擬於江西省及中國其他地區積極尋求更多合適的高等學校及與其合作。另外，藉著我們於民辦高等教育行業的聲譽，我們計劃向位於中國發達地區的更多企業尋求合作機會，據此進一步發展我們的實習管理服務。

- **繼續吸納、培訓及留任有才幹的教師及其他專業人士**

我們認為聘請、留任及培訓優秀的教師對向學生提供優質教育十分重要。我們擬繼續吸納及留任於相關領域擁有專業知識、教學經驗及／或工作經驗的教師。為實現此目標，我們將繼續對教師招募實施高標準，並物色於相關領域擁有研究生學位或豐富工作經驗的申請人。我們計劃擴大教師團隊，加入更多「雙師型教師」、資深技術專家、知名業務管理人及擁有專門知識的其他人員，其應有資格以全職或兼職的形式在本大學提供技術主導課程。此外，我們亦有意從其他高等學校聘請有經驗的教授，以在本大學擔任學術領導職位。

## **新型冠狀病毒的影響**

在COVID-19於二零二零年初爆發後，中國已經及繼續於全國落實多項預防及監控措施，包括延長全國農曆新年假期、於部分地區延後農曆新年假期後復工及開學日期、對人員流動及交通運輸安排實施若干程度的限制及監控、對若干居民進行隔離、加強工廠和辦公室的衛生防疫要求以及鼓勵社會人員保持疏遠等。

直至本公告日期，COVID-19爆發對整體宏觀經濟狀況的影響尚不確定，而本集團未能量化相關財務影響。本集團已採取一系列措施減輕COVID-19爆發造成的潛在影響，包括延期開學、執行有關政府機構發佈的防控政策以及採取靈活的在家辦公模式。本集團將密切關注COVID-19爆發的發展情況並正持續評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。

## **末期股息**

董事會建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息每股人民幣0.0188元(相當於約0.0207港元)，惟須受限於股東在本公司二零二零年股東週年大會上批准。擬議股息將於二零二零年七月二十日派付予二零二零年七月六日名列本公司股東名冊之股東。

## 財務回顧

### 收益

下表載列我們截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的收益明細：

	截至十二月三十一日 止年度		變動	同比變動 %
	二零一九年 (人民幣 千元)	二零一八年 (人民幣 千元)		
<b>高等教育服務</b>				
學費				
本科專業	<b>81,229</b>	64,141	17,088	26.6
專科專業	<b>101,956</b>	92,478	9,478	10.2
住宿費	<b>19,316</b>	16,374	2,942	18.0
小計	<b>202,501</b>	172,993	29,508	17.1
<b>教育相關服務</b>				
實習管理費	<b>10,915</b>	10,682	233	2.2
導修及課程管理費	<b>30,266</b>	22,178	8,088	36.5
小計	<b>41,181</b>	32,860	8,321	25.3
其他	<b>7,410</b>	9,109	(1,699)	(18.7)
<b>總計</b>	<b>251,092</b>	214,962	36,130	16.8

截至二零一九年十二月三十一日止年度，收益總額約為人民幣251.1百萬元，較二零一八年增加約16.8%，此乃主要由於學費及住宿費的增加。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，學費及住宿費貢獻大部分總收益。我們一般要求學生於各學年開始時支付整個學年的學費及住宿費，且有關費用在適用課程的相關期間按比例予以確認。

- 截至二零一九年十二月三十一日止年度，學費約為人民幣183.2百萬元，較二零一八年增加約17.0%，主要由於就讀本科專業的學生人數增加747名，及我們本科及專科專業的學費均上漲。於二零一九年，我們本科專業的平均學費較二零一八年增加約21.0%；而我們專科專業的平均學費較二零一八年增加約14.8%。

- 截至二零一九年十二月三十一日止年度，住宿費約為人民幣19.3百萬元，較二零一八年增加約18.0%，主要由於平均住宿費的增加，由二零一八年的每名學生約人民幣1,219元增加至二零一九年的每名學生約人民幣1,734元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度的教育相關服務所得收益包括實習管理費以及導修及課程管理費。

- 截至二零一九年十二月三十一日止年度，實習管理費約為人民幣10.9百萬元，較二零一八年增加約2.2%，主要由於計入來自企業支付的實習管理費，而自二零一九年九月開始我們為該其推薦一所新學校的優質學生並提供實習管理服務。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度，導修及課程管理費約為人民幣30.3百萬元，較二零一八年增加約36.5%，主要由於於二零一九年我們將導修及課程管理服務擴展至一間新學校，而因此於二零一九年所得約人民幣6.0百萬元。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，其他服務所產生收益主要來自(i)向學生收取雜費，及(ii)書冊供應商的佣金收入。其他服務收取的費用於向客戶提供相關服務時確認為收益。截至二零一九年十二月三十一日止年度，其他服務所得收益約為人民幣7.4百萬元，較二零一八年減少約18.7%。該減少主要由於自學生收取的雜費較二零一八年減少約人民幣2.1百萬元。

## 銷售成本

銷售成本主要包括僱員福利開支、折舊及攤銷開支、學生活動開支、教育用品及消耗品、維修及保養及其他。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團之銷售成本約為人民幣79.9百萬元，較二零一八年增加約29.6%。該增加乃主要由於於二零一九年內僱員福利開支增加約人民幣7.7百萬元；於二零一九年內收購固定資產，導致折舊增加約人民幣6.0百萬元；及維修及保養開支於二零一九年增加約人民幣3.3百萬元。

## 毛利及毛利率

於二零一九年，毛利約為人民幣171.2百萬元，按年增加約11.7%。於二零一九年，毛利率約為68.2%，而於二零一八年約為71.3%。

## 其他收入

其他收入主要包括於二零一九年期間的政府補貼、佣金收入、分包收入、有關一項免息貸款的收入及其他。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團之其他收入約為人民幣36.2百萬元，較二零一八年增加約41.8%。該增加主要由於就有關本公司上市而於二零一九年末確認的政府補貼約人民幣12.0百萬元。

## 開支

### 銷售開支

銷售開支主要包括推廣開支、差旅及辦公室開支，以及其他主要包括與招生有關的宣傳材料所產生成本的開支。截至二零一九年十二月三十一日止年度，銷售開支約為人民幣7.3百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度，銷售開支約為人民幣9.4百萬元。銷售開支減少主要是由於推廣開支於二零一九年減少約人民幣2.1百萬元。

### 行政開支

我們的行政開支主要包括(i)行政人員的僱員福利開支，(ii)行政設施的折舊及攤銷開支，(iii)專業服務費用，(iv)行政設施的維修及保養開支，(v)為上市而產生的上市開支，及(vi)一般辦公室開支，主要包括辦公室開支及交通開支及其他同類開支。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的行政開支約為人民幣66.1百萬元，較二零一八年增加約42.6%。該增加主要由於於二零一九年，與本公司受限制股份單位計劃有關之以股份為基礎的開支所產生的僱員福利開支增加約人民幣14.8百萬元以及折舊開支增加約人民幣1.7百萬元。

### 融資成本淨額

融資成本淨額反映於抵銷我們從現金及現金等價物及貸款予第三方收取的利息收入後，就銀行借款及其他借款支付的利息開支的金額。我們的融資成本淨額由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣24.0百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣23.1百萬元，較二零一八年減少約3.8%。

## 所得稅開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，所得稅開支主要包括中國企業所得稅。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的所得稅開支約為人民幣13.8百萬元，較二零一八年增加約53.0%。該增加主要由於導修及課程管理服務產生的應課稅收入及本集團未匯出盈利產生的預扣稅增加約人民幣2.4百萬元。我們截至二零一九年十二月三十一日止年度的實際稅率約為14.2%。

## 其他開支

其他開支主要包括推銷開支、折舊及攤銷開支。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的其他開支約為人民幣5.7百萬元，較二零一八年增加約40.6%。

## 年內溢利

截至二零一九年十二月三十一日止年度溢利約為人民幣83.57百萬元，較二零一八年增加約0.4%。該增加主要由於截至二零一九年十二月三十一日止年度，營業額增加。

## 非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的合併財務報表，下列所示經調整溢利淨額作為額外財務計量，而該額外財務計量並非根據國際財務報告準則呈列。我們認為這是有意義的，因為管理層認為與我們經營表現沒有密切關係的某些項目的潛在影響已消除，這有助於投資者將我們的財務業績與我們同行公司進行直接比較。



我們將經調整純利界定為經加回就上市產生的一次性上市開支、與本公司受限制股份單位計劃有關之以股份支付的酬金支出以及本集團未匯出盈利所產生的預扣稅而調整的年內溢利。下表載列所呈列年內經調整純利與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比較財務資料數據的對賬：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 (人民幣千元)	二零一八年 (人民幣千元)
年內溢利	83,570	83,234
加：		
一次性上市開支	21,811	16,688
與本公司受限制股份單位計劃有關之 以股份支付的酬金支出	14,798	-
本集團未匯出盈利所產生的預扣稅	2,398	-
經調整純利	<u>122,577</u>	<u>99,922</u>

鑒於上述對其他財務指標的限制，在評估營運及財務表現時，根據國際財務報告準則，閣下不應單獨考慮經調整純利或將其作為本年度溢利、經營溢利或任何其他計算得出的經營表現計量的替代品。此外，並非所有公司都以相同方式計算此計量，因此，該計量可能無法與其他公司所使用的其他類似標題計量相比較。

## 財務狀況

截至二零一九年十二月三十一日，總權益約為人民幣789.8百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日約為人民幣220.1百萬元。權益增加主要由於二零一九年本公司因上市而擴大股本以及以股份為基礎的開支及溢利。

截至二零一九年十二月三十一日，我們的流動資產約為人民幣584.5百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日約為人民幣61.4百萬元。該增加主要由於自上市所得款項淨額約478.3百萬港元。

## 流動資金及資本資源

我們的現金主要用於為營運資金需求、償還貸款及相關利息開支提供資金。截至本公告日期，我們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營運提供資金。我們認為，我們日後可通過結合經營活動所得現金流量、銀行借款及不時從資本市場籌得的其他資金滿足流動資金需求。

截至二零一九年十二月三十一日，現金及現金等價物約為人民幣415.7百萬元，而二零一八年十二月三十一日約為人民幣38.5百萬元。該增加主要歸因於自上市所得款項淨額約478.3百萬元。

截至二零一九年十二月三十一日，我們的借款總額約為人民幣432.4百萬元，而於二零一八年十二月三十一日約為人民幣418.5百萬元。我們所有的銀行借款均以人民幣計值，其中約人民幣101.9百萬元須於一年內償還，約人民幣330.5百萬元須於超過一年償還。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們借款的加權平均實際利率約為5.48%（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約5.34%）。

## 負債經營率

截至二零一九年十二月三十一日，負債經營率（以債務總額除以資產總額計算）約為0.6，而截至二零一八年十二月三十一日之負債經營率約為1.9。負債經營率減少主要由於自上市所得款項淨額約478.3百萬元。

## 資本開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度期間，資本開支約為人民幣191.0百萬元，主要包括在建工程、電子設備、辦公室家具及裝置、樓宇及汽車的開支。

## 物業、廠房及設備

於二零一九年十二月三十一日，物業、廠房及設備由二零一八年十二月三十一日約人民幣718.3百萬元增加至約人民幣809.4百萬元。該增加主要歸因於維護及升級現有校舍以及興建新校舍及設施。

## 資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團資產並無其他重大抵押。

## 或然負債及擔保

除本公告所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日，我們並無任何未列賬的重大或然負債、擔保或任何針對我們的訴訟。

## 資產負債表以外的承擔及安排

於本公告日期，本集團並無訂立任何資產負債表以外的交易。

## 所持有的重大投資

除本公告已披露外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無持有其他重大投資。

## 附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

截至二零一九年期間，本集團並無任何其他附屬公司及聯營公司的重大收購或出售。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程及本公告所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日，本集團並無有關重大投資或資本資產的其他計劃。

## 外幣風險

本集團主要在中國經營業務。本集團用以計值及對絕大部分交易進行結算的貨幣為人民幣。人民幣出現任何貶值均會對本集團支付予中國境外股東任何股息的價值產生不利影響。本集團現時並未從事旨在或意在管理外匯匯率風險的對沖活動。本集團將繼續監察外匯變動，以盡量保障本集團的現金價值。

## 僱員及薪酬政策

截至二零一九年十二月三十一日，我們有1,157名全職僱員(於二零一八年十二月三十一日：我們有898名全職僱員)，主要在江西省。

我們員工的薪酬乃基於他們的業績、經驗及市場比較價值。除薪金以外，我們亦提供多項激勵，包括以股份為基礎的酬金，例如根據本公司的受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位，以及基於業績的獎金，以更好地激勵我們的員工。根據中國法律的要求，我們為我們的員工住房基金供款並投保強制性社會保險計劃，涵蓋退休金、醫療、失業、工傷及生育等方面。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的員工薪酬總額約人民幣66.0百萬元。

我們向我們的僱員授出受限制股份單位，以激勵彼等為我們的發展做出貢獻。於二零一九年十二月三十一日，受限制股份單位相關的股份為40,000,000股，佔本公司於二零一九年十二月三十一日股本的約4.0%，已根據受限制股份單位計劃授予53名合資格人士。

本公司董事及高級管理層人員的薪酬乃根據彼等各自的職責、資格、職位、經驗、表現、資歷及專注於業務的時間來確定。僱員以薪金、績效獎金、受限制性股份單位，及其他津貼和實物福利的形式獲得補償(包括公司代表僱員對彼等退休金計劃的供款)。

## 上市所得款項淨額用途

已扣除我們就上市而支付及應付的包銷費用及佣金、以及相關總開支，首次公開發售所得款項淨額約為478.3百萬元(相當於約人民幣427.9百萬元)。我們已且將繼續按照招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所述，動用全球發售的所得款項淨額。

## 期後事項

以下重大事件於二零一九年十二月三十一日之後發生：

二零一九年新型冠狀病毒疾病(「**COVID-19爆發**」)之後，中國已實施並將繼續實施一系列預防及控制措施。本集團將密切關注COVID-19疫情之發展情況，並繼續評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。COVID-19疫情屬非調整隨後事項，其影響將僅計入本集團於二零一九年十二月三十一日之後的合併財務報表。

## 其他資料及企業管治要點

### 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司定於二零二零年六月三十日舉行股東週年大會(「二零二零年股東週年大會」)。為確定股東出席股東週年大會的資格，有關召開股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續之通告將適時按上市規則規定的方式刊發並寄發。

為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，本公司的股東名冊將於二零二零年六月二十四日(星期三)至二零二零年六月三十日(星期二)(包括首尾兩天)關閉，期間將暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有過戶表格連同相關股票須於二零二零年六月二十三日(星期二)下午四時三十分之前，送交至本公司香港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室。

為釐定本公司股東有權獲派建議末期股息，本公司的股東名冊將於二零二零年七月七日(星期二)至二零二零年七月九日(星期四)(包括首尾兩天)關閉，期間將暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派建議末期股息的資格，所有過戶表格連同相關股票須於二零二零年七月六日(星期一)下午四時三十分之前，送交至本公司香港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室。

### 購買、出售或贖回上市證券

自上市日期起直至本公告日期，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 末期股息

董事會建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.0188元(相當於0.0207港元)，惟須受限於股東於股東週年大會上批准。擬議股息將於二零二零年七月二十日或前後派付予二零二零年七月六日或前後名列本公司股東名冊之股東。

### 遵守企業管治守則

自上市日期起至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則所有適用之守則條文。

## 本公司核數師之工作範圍

本年度業績公告所載有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之合併資產負債表、合併損益及其他綜合收益表及其相關附註中的數據已經由本公司核數師與本集團二零一九年十二月三十一日止年度內之合併財務報表所載數額核對一致。本公司核數師就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱準則或香港鑒證準則作出的鑒證聘用，故此本公司核數師並無就本年度業績公告作出鑒證。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為其有關董事進行證券交易之自身行為守則。

經向本公司全體董事作出的特定查詢後，彼等已全部確認彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度內整年已遵守標準守則以及本公司有關董事進行證券交易之行為守則。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並遵照企業管治守則訂立書面職權範圍。於本公告日期，審核委員會由四名獨立非執行董事組成，即陳漢淇先生、陳萬龍先生、黃居鑿先生及王東林先生。陳漢淇先生為審核委員會主席。審核委員會已與本公司管理層審閱年度業績。

## 刊載年度業績公告及二零一九年年報

本年度業績公告已於香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.chenlin-edu.com](http://www.chenlin-edu.com))刊載。本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報將適時寄發予股東，並於上述網站刊載。

## 釋義

「修改決定」	指	中國國家主席於二零一六年十一月七日頒佈的第55號主席令所公佈的《全國人民代表大會常務委員關於修改〈中華人民共和國國民辦教育促進法〉的決定》，於二零一七年九月一日生效
「審核委員會」	指	董事會審核委員會(成員僅包括本公司獨立非執行董事)
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載之企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，除非特別說明，本文中不包括中國香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	辰林教育集團控股有限公司，一家於二零一八年五月二十五日根據開曼群島法律註冊成立的有限公司及於二零一九年十二月十三日在聯交所上市的公司(股份代號：1593)
「董事」	指	本公司董事
「雙師型教師」	指	擁有講師及以上銜頭和專業資格或行業經驗的全職教師
「高考」	指	亦稱「普通高等學校招生全國統一考試」，中國每年舉行的學業考試，為入讀中國大多數本科學歷高等學校的先決條件
「全球發售」	指	初步提呈發售本公司股本中最多至250,000,000股普通股(每股面值為0.0001港元)之全球發售，其中包括發售31,798,000股之香港公開發售以及供美國境外專業人士、機構及其他投資者認購之初步提呈發售218,202,000股之國際發售。

「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司及財務業績透過於二零一八年九月十五日訂立的合約安排綜合併入及入賬列作本公司附屬公司的公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前期間而言，該等附屬公司或其前公司(視乎情況而定)所經營的業務
「港元」及「港仙」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	股份於聯交所首次開始買賣之日，即二零一九年十二月十三日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂)
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「教育部」	指	中華人民共和國教育部
「教育部徵求意見稿」	指	教育部於二零一八年四月二十日發佈的《中華人民共和國國民辦教育促進法實施條例(修訂草案)(徵求意見稿)》，以尋求公眾意見
「司法部」	指	中華人民共和國司法部
「司法部徵求意見稿」	指	司法部於二零一八年八月十日發佈的《中華人民共和國國民辦教育促進法實施條例(修訂草案)(送審稿)》，以尋求公眾意見



「負面清單」	指	國家發改委及商務部於二零一九年六月三十日頒佈及於二零一九年七月三十日生效的《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2019年版)》
「招股章程」	指	本公司刊發日期為二零一九年十一月二十七日的招股章程
「報告期」	指	截至二零一九年十二月三十一日止的年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣，人民幣
「受限制股份單位」	指	根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零一九年八月二十日採納的受限制股份單位計劃
「高級管理層」	指	本公司高級管理層
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.0001港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「%」	指	百分比

承董事會命  
 辰林教育集團控股有限公司  
 主席  
 黃玉林

中國南昌，二零二零年三月三十日

於本公告日期，執行董事為黃玉林先生、黃伯麒先生、鄭俊輝先生、李存益先生、鮑小豐先生、王立先生及干甜女士；及獨立非執行董事為陳漢淇先生、黃居鑿先生、陳萬龍先生及王東林先生。