

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2020年2月29日止六個月的 中期業績公告

本公司董事會欣然宣佈本集團截至2020年2月29日止六個月的中期業績及未經審計簡明綜合財務報表，連同截至2019年6月30日止六個月的比較數字。

財務摘要

	截至2020年 2月29日 止六個月 (人民幣百萬元) 未經審計	截至2019年 2月28日 止六個月 (人民幣百萬元) (備考) ⁶	變動 (人民幣百萬元)	變動 (百分比)	截至2019年 6月30日 止六個月 (人民幣百萬元) 未經審計
收入	870.63	595.92	274.71	46.1%	594.73
毛利	457.33	303.09	154.24	50.9%	315.59
經調整毛利 ¹	480.68	305.05	175.63	57.6%	317.49
經調整毛利率	55.2%	51.2%	–	4.0%	53.4%
純利	333.77	150.52	183.25	121.7%	243.48
經調整純利 ²	382.93	229.03	153.90	67.2%	258.43
經調整純利率	44.0%	38.4%	–	5.6%	43.5%
		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)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；(iii)匯兌損益；(iv)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。2019年中期業績公告中2019年中期經調整純利人民幣256.55百萬元與本報告2019年中期經調整純利人民幣258.45百萬元差異人民幣1.90百萬元，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2020年2月29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及銀川能源學院截至2020年02月29日止的招生人數10,527人；原有學院截至2020年2月29日止的招生人數38,262人。
4. 截至2020年2月29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2019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，到翌曆年8月31日結束。
6. 為提供有意義的比較材料，本集團編制涵蓋截至2019年2月28日止六個月(備考期間)的備考財務資料，備考數據未經審核。備考財務資料來源：公司2018年9月1日至2019年2月28日管理層合併報表。

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簡明中期綜合財務報表，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

項目	截止至2020年 2月29日止 六個月 (人民幣百萬元)	截止至2019年 6月30日止 六個月 (人民幣百萬元)	截止至2019年 2月28日止 六個月 (人民幣百萬元) (備考)
毛利潤	457.33	315.59	303.09
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	0.44	0.44	0.44
四川文化傳媒職業學院	0.58	0.73	0.73
四川托普信息技術職業學院	0.65	0.73	0.79
蘇州托普信息職業技術學院	3.41	-	
銀川能源學院	17.58	-	
鶴壁汽車工程職業學院	0.69	-	
經調整毛利	480.68	317.49	305.05

經調整純利之計算

項目	截止至2020年 2月29日止 六個月 (人民幣百萬元)	截止至2019年 6月30日止 六個月 (人民幣百萬元)	截止至2019年 2月28日止 六個月 (人民幣百萬元) (備考)
期內來自持續經營業務溢利	333.77	243.48	150.52
加：			
以權益結算的購股權開支	8.19	16.06	55.45
匯兌損失	2.96		21.10
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	0.44	0.44	0.44
四川文化傳媒職業學院	0.58	0.73	0.73
四川托普信息技術職業學院	0.65	0.73	0.79
蘇州托普信息職業技術學院	3.75	—	
銀川能源學院	18.66	—	
鶴壁汽車工程職業學院	1.02	—	
貴州大學科技學院	3.05	—	
因股權款收購的延期支付按攤餘成本 核算而計提的財務費用	9.86	—	
減：			
匯兌收益	—	2.99	
經調整純利	382.93	258.45	229.03

中期簡明綜合損益及其他全面收益表
截至2020年2月29日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
收入	2	870,627	594,730
銷售成本		<u>(413,297)</u>	<u>(279,139)</u>
毛利		457,330	315,591
其他收入及收益	2	144,778	100,913
議價收購收益		27,256	—
銷售費用		(29,938)	(11,918)
行政費用		(115,591)	(68,934)
其他費用		(11,492)	(3,194)
融資成本	3	(102,133)	(74,216)
應佔合營企業溢利		<u>7,661</u>	<u>—</u>
稅前利潤	4	377,871	258,242
所得稅支出		<u>(44,098)</u>	<u>(14,763)</u>
期間利潤		<u><u>333,773</u></u>	<u><u>243,479</u></u>
期間其他全面收益		<u>—</u>	<u>—</u>
期間全面收益總額		<u><u>333,773</u></u>	<u><u>243,479</u></u>
以下各方應佔利潤及全面收益總額：			
本公司擁有人		333,599	243,306
非控股權益		<u>174</u>	<u>173</u>
		<u><u>333,773</u></u>	<u><u>243,479</u></u>
本公司普通股持有人應佔每股盈利：	6		
基本		<u>人民幣0.050元</u>	<u>人民幣0.036元</u>
攤薄		<u>人民幣0.049元</u>	<u>人民幣0.036元</u>

中期簡明綜合財務狀況表
於2020年2月29日

	附註	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,633,444	4,563,972
使用權資產		1,152,951	1,163,340
商譽	7	595,820	595,820
應收關聯方款項		279,610	275,110
其他無形資產		216,893	218,976
合營企業投資		194,650	196,242
預付款、按金及其他應收款項		347,299	224,815
受限制銀行結餘	11	98,707	108,787
遞延稅項資產		2,225	1,404
總非流動資產		<u>7,521,599</u>	<u>7,348,466</u>
流動資產			
應收貿易款項	8	9,101	3,714
預付款、按金及其他應收款項		778,952	720,787
應收關聯方款項		53,013	30,868
結構性存款	10	1,013,585	1,002,967
按公平值計入損益的其他金融資產	10	–	9,310
受限制銀行結餘	11	60,080	50,000
現金及現金等價物	11	1,097,417	1,690,419
總流動資產		<u>3,012,148</u>	<u>3,508,065</u>
流動負債			
合約負債		638,435	806,431
應付貿易款項		29,489	33,610
其他應付及應計款項		1,085,209	1,142,865
遞延收入	14	32,062	32,545
租賃負債		32,764	27,825
計息銀行及其他借款	15	981,217	1,003,293
應付關連人士款項		30,844	30,763
應付稅項		62,828	65,203
流動負債總值		<u>2,892,848</u>	<u>3,142,535</u>
淨流動資產		<u>119,300</u>	<u>365,530</u>
資產總值減流動負債		<u>7,640,899</u>	<u>7,713,996</u>

中期簡明綜合財務狀況表 (續)

於2020年2月29日

	附註	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
其他應付款		346,206	343,885
遞延收入		1,075,976	1,072,673
租賃負債	14	127,357	132,662
計息銀行及其他借款	15	1,514,813	1,593,599
遞延所得稅負債		5,794	5,889
總非流動負債		<u>3,070,146</u>	<u>3,148,708</u>
淨資產		<u>4,570,753</u>	<u>4,565,288</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本		454	454
儲備		<u>4,567,204</u>	<u>4,561,763</u>
		4,567,658	4,562,217
非控股權益		<u>3,095</u>	<u>3,071</u>
總權益		<u>4,570,753</u>	<u>4,565,288</u>

中期簡明綜合權益變動表

截至2020年2月29日止六個月

本公司擁有人應佔

	法定						總計	非控股權益	總計
	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*			
	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
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
於2019年9月1日	454	2,596,260	598,468	252,261	135,543	638,225	4,221,211	2,891	4,224,102
期間利潤及									
全面收益總額	-	-	-	-	-	333,599	333,599	174	333,773
以權益結算的									
購股權行權	-	6,427	-	-	(1,771)	-	4,656	-	4,656
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	30	30
轉自保留利潤	-	-	-	72,590	-	(72,590)	-	-	-
以權益結算的									
購股權安排	-	-	-	-	8,192	-	8,192	-	8,192
於2020年2月29日	<u>454</u>	<u>2,602,687</u>	<u>598,468</u>	<u>324,851</u>	<u>141,964</u>	<u>899,234</u>	<u>4,567,658</u>	<u>3,095</u>	<u>4,570,753</u>
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
期間利潤及									
全面收益總額	-	-	-	-	-	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	-	(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2020年2月29日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4,567,204,000元(2019年12月31日：人民幣4,561,763,000元)。

中期簡明綜合現金流量表
截至2020年2月29日止六個月

截至以下日期止六個月
2020年 2019年
2月29日 6月30日
人民幣千元 人民幣千元
(未經審計) (未經審計)

經營活動產生之現金流

稅前利潤	377,871	258,242
就下列各項作出調整：		
物業、廠房及設備項目折舊	99,077	73,717
使用權資產折舊	31,222	15,996
其他無形資產攤銷	6,840	4,590
遞延收益撥回至損益	(13,513)	(4,896)
利息收入	(45,727)	(56,342)
融資成本	102,133	74,216
出售物業、廠房及設備項目(收益)/ 虧損淨值	(20,831)	869
出售附屬公司的虧損	2,011	-
議價購買收益	(27,256)	-
以權益結算的購股權開支	8,192	16,055
應佔合營企業收益	(7,661)	-
透過損益的金融資產公平值收益，淨值	(346)	(757)
按公平值計入損益的金融資產的 其他利息收入	(19,053)	-
外匯虧損/(收益)淨額	2,959	(3,181)
	495,918	378,509
存貨增加	-	(1,425)
預付款、按金及其他應收款項增加	(2,164)	(16,144)
應收貿易款項增加	(8,426)	-
應收關聯方款項增加	(11,061)	(3,098)
合約負債減少	(217,565)	(471,062)
應付貿易款項增加	17,675	-
應付關聯方款項減少	(8,474)	(2,067)
其他應付及應計款項減少	(127,537)	(26,178)
收取與開支項目有關的政府補助	5,354	-
經營產生/(所用)之現金	143,720	(141,465)
已收銀行利息	5,736	23,100
已付企業所得稅及土地增值稅	(19,093)	(15,155)
經營活動產生/(所用)之淨現金流	130,363	(133,520)

中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2020年2月29日止六個月

截至以下日期止六個月

2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
-----------------------------------	-----------------------------------

投資活動產生之現金流

購買物業、廠房及設備項目	(311,742)	(91,736)
預付土地租賃款項	(180,890)	(19,807)
其他無形資產添置	(1,273)	(1,736)
與上年度出售物業、廠房及設備項目 有關的其他應付款項付款	–	(19,887)
收購附屬公司	(63,206)	–
收購附屬公司(並非為業務)	(42,020)	–
收購股權預付款	(35,033)	(20,000)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	37,970	3,282
應收關聯方款項增加	(278,679)	(515)
就物業、廠房及設備收取政府補助金	211,860	32,036
受限制銀行結餘減少	663	–
向獨立第三方貸款	(87,000)	–
原到期時間超過三個月的 定期存款減少/(增加)	531,469	(597,971)
按公平值計入損益的 金融資產減少/(增加)淨值	261,700	757
收取自按公平值計入損益的金融資產的 投資收益	22,577	–
收取定期存款的利息收益	28,620	3,702
由獨立第三方償還的貸款	1,120	–
收取獨立第三方的利息收益	154	–
投資活動產生/(所用)之淨現金流	<u>96,290</u>	<u>(711,875)</u>

中期簡明綜合現金流量表 (續)

截至2020年2月29日止六個月

截至以下日期止六個月

2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
-----------------------------------	-----------------------------------

融資活動產生之現金流

銀行及其他借款所得款項	580,000	114,950
償還銀行及其他借款	(591,070)	(114,939)
已付利息	(91,280)	(61,845)
已付股息	—	(105,495)
租賃付款的本金部分	(6,456)	(9,032)
租賃負債的利息部分	(5,153)	(5,017)
收到附屬公司投資	30	—
發行股份所得款項	4,656	—
償還計入其他應付款項的其他借款	(28,068)	—
向關聯方支付利息	(34,787)	—
	<hr/>	<hr/>
融資活動所用之淨現金流	(172,128)	(181,378)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物淨增長／(減少)	54,525	(1,026,773)
期初現金及現金等價物	829,243	2,588,905
匯率變動影響淨值	(2,959)	3,181
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	<u>880,809</u>	<u>1,565,313</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9)	1,097,417	2,613,284
減：原到期超過三個月的定期存款	(216,608)	(1,047,971)
	<hr/>	<hr/>
綜合現金流量表所載現金及現金等價物	<u>880,809</u>	<u>1,565,313</u>

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、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2020年2月29日，本集團在校學生總人數達140,125名，較2019年2月28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9月，本集團完成鶴壁汽車工程職業學院、蘇州托普信息職業技術學院及銀川能源學院等若干學校及公司的財務並表工作。
- (2) 於2019年9月，集團完成了2019~2020學年新招生工作，新學年年招錄新生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。
- (3) 於2020年2月，本集團簽署了馬拉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16,557人，2019年經審計後收入約為人民幣4.9億元，調整後EBITDA人民幣1.02億元，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。

我們的學校

於2020年2月29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。
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。
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。

學校	創辦年度	加入本集團日期	描述
四川托普信息技術 職業學院	2000年	2017年	學院開設39個專業，以計算器、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進入國家「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2020年2月29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2020年2月29日止，科技學院在校生超過9,500多人，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。

四川天一學院

四川民辦天一學院創辦於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2020年2月29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計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2020年2月29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，學院先後與長徵寶馬集團、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2020年2月29日止，在校生逾萬人，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達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2020年2月29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。畢業生就業率多年保持在98%以上；學院配有7個產教融合創新校內實訓基地，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。2019/2020學年，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，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2020年2月29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2020年 2月29日	於2019年 2月28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) 報告期間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。

校舍利用率

	截至2020年 2月29日止 六個月	截至2019年 2月28日止 六個月
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政策高度。2019年2月國務院出台頂層設計文件《國家職業教育改革實施方案》(「職教20條」)，把職業教育擺在教育改革創新和經濟社會發展中更加突出的位置。同時，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1,500+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。2020年2月，教育部提出擴大碩士研究生招生的規模，比去年增加18.9萬人；擴大普通高校專升本規模，同比爭取增加32.2萬人。

中國政府一直以來鼓勵社會力量參與職業教育辦學，提出給予土地、金融、財稅方面的支持，同時積極轉變政府自身角色，鼓勵更加多元化、市場化的社會辦學結構。並且，給予辦學舉辦者「價」(1,000億失業保險金)及「量」(百萬擴張)等實質性支持，希望教育2019~2020學年新招生無論從絕對額還是增速都創了集團辦學以來歷史新高。這一系列政策組合，不僅落地性強，可執行度高，也為民辦教育發展打開了更廣闊的空間，民辦高校也將從中長期受益。

展望未來

民辦高教行業已經邁入了大發展的黃金時代，在緊緊抓住行業快速發展戰略機遇的同時，我們預期將維持高水準的辦學質量，提高既有院校的辦學美譽度，在快速發展與現精益化管理之間取得一個平衡，關注現金流，關注財務的健康，將公司的可持續發展與教職工的持續成長緊密聯繫在一起。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) 繼續尋求高質量的外延發展機遇，同時圍繞學生做更多的產業延伸。新建與併購一直是我們發展的驅動機，在發展路徑的選擇上，我們將更多從產業佈局的角度出發，關注未來的發展空間，關注與既有院校的聯動，關注現金流的使用等。同時，也將更多地豐富內生增長，圍繞在校生展開更多有價值的服務，降低邊際成本的同時，提高股東權益收益。

其他事項

報告期後事項

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2020年2月29日止六個月，我們錄得收入人民幣870.63百萬元、經調整毛利人民幣480.68百萬元及毛利人民幣457.33百萬元。截至2020年2月29日止六個月，本集團經調整毛利率為55.2%，而備考期間為51.2%。截至2020年2月29日止六個月，毛利率為52.5%，而備考期間為50.9%。

截至2020年2月29日止六個月，本集團經調整純利為人民幣382.93百萬元，較備考期間增加人民幣153.90百萬元或67.2%。截至2020年2月29日止六個月，本集團經調整純利率為44.0%，而備考期間為38.4%。

截至2020年2月29日止六個月，本集團純利為人民幣333.77百萬元，較備考期間增加人民幣183.25百萬元或121.7%。截至2020年2月29日止六個月，本集團純利率為38.3%，而備考期間為25.3%。

收入

截至2020年2月29日止六個月，本集團收入為人民幣870.63百萬元，較備考期間的人民幣595.92百萬元增加人民幣274.71百萬元或46.1%。該增加主要是由於(i)多間學校的招生人數增加；及(ii)鶴壁項目、昆山項目及銀川項目先後完成收購及並表。

銷售成本

截至2020年2月29日止六個月，本集團經調整銷售成本¹為人民幣389.95百萬元，較備考期間的人民幣290.87百萬元增加人民幣99.08百萬元或34.1%。截至2020年2月29日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣413.30百萬元，較備考期間的人民幣292.83百萬元增加人民幣120.47百萬元或41.1%。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)本期間多間學校收購完成後並表導致對應成本增加。

¹ 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。

毛利及毛利率

截至2020年2月29日止六個月，本集團經調整毛利為人民幣480.68百萬元，較備考期間的人民幣305.05百萬元增加人民幣175.63百萬元或57.6%。截至2020年2月29日止六個月，本集團經調整毛利率為55.2%，而備考期間為51.2%。

截至2020年2月29日止六個月，本集團毛利為人民幣457.33百萬元，較備考期間的人民幣303.09百萬元增加人民幣154.24百萬元或50.9%。截至2020年2月29日止六個月，本集團毛利率為52.5%，而備考期間為50.9%。

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。

其他收入及收益

截至2020年2月29日止六個月，本集團其他收入及收益為人民幣144.78百萬元，較備考期間的人民幣94.25百萬元增加人民幣50.53百萬元，主要是由於本期獲得的利息收入、租金收入及政府補貼增加所致。

銷售開支

截至2020年2月29日止六個月，本集團銷售開支為人民幣29.94百萬元，較備考期間的人民幣9.82百萬元增加人民幣20.12百萬元。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2020年2月29日止六個月，本集團行政開支為人民幣115.59百萬元，較備考期間的人民幣114.47百萬元增加人民幣1.12百萬元，有關增加主要是由於(i)新併購院校並表整合增加；及(ii)本期以權益結算的購股權開支減少所致。

其他開支

截至2020年2月29日止六個月，本集團其他開支為人民幣11.49百萬元，較備考期間的人民幣46.40百萬元減少人民幣34.91百萬元，有關減少主要是由於備考期間對貴州財經大學商務學院學府金街項目1-5號樓進行清算時的新增土地成本人民幣23.12百萬元及備考期間的匯兌損失21.10百萬元所導致。

融資成本

截至2020年2月29日止六個月，本集團融資成本為人民幣102.13百萬元，較備考期間的人民幣76.03百萬元增加人民幣26.1百萬元，有關增加主要是由於：(i)銀行及其他借款之利息開支增加；及(ii)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9.86百萬元。

報告期內利潤

截至2020年2月29日止六個月，本集團經調整純利為人民幣382.93百萬元，較備考期間增加人民幣153.90百萬元或67.2%。截至2020年2月29日止六個月經調整純利率分別為44.0%，而備考期間為38.4%。

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、昆山項目及銀川項目於本期間收購後完成並表；及(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月底收購完成後並入本集團。

截至2020年2月29日止六個月，本集團純利為人民幣333.77百萬元，較備考期間增加人民幣183.25百萬元或121.7%。截至2020年2月29日止六個月純利率分別為38.3%，而備考期間為25.3%。

資本承擔

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

	2020年 2月29日 人民幣百萬元	2019年 12月31日 人民幣百萬元
已訂約但未撥備：		
物業及設備	758.47	740.78
收購股權	945.89	—
	<u>1,704.36</u>	<u>740.78</u>

流動資金、財務資源

截至2020年2月29日，本集團的現金、銀行結餘及結構性存款總額為人民幣2,269.79百萬元，其中：(i)現金及現金等價物為人民幣1,097.42百萬元(2019年12月31日：人民幣1,690.42百萬元)，(ii)受限制的銀行存款人民幣158.78百萬元(2019年12月31日：人民幣158.78百萬元)及(iii)民生銀行結構性存款人民幣1,013.59百萬元(2019年12月31日：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2020年2月29日的貸款累計餘額為人民幣2,496.03百萬元(2019年12月31日：人民幣2,596.89百萬元)，全部貸款均以人民幣計值。截至2020年2月29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2020年02月29日，本集團流動資產為人民幣3,012.15百萬元，包括銀行結餘人民幣1,157.50百萬元、民生銀行結構性存款人民幣1,013.59百萬元及其他流動資產人民幣841.06百萬元。本集團流動負債為人民幣2,892.85百萬元，其中應計費用及其他應付款項人民幣1,085.21百萬元、合約負債人民幣638.44百萬元、付息銀行及其他貸款人民幣981.22百萬元及其他流動負債人民幣187.98百萬元。於2020年2月29日，本集團流動比率(等於流動資產除以流動負債)為1.04(2019年12月31日：1.12)。

或然負債

截至2020年02月29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2,496.03百萬元減現金及現金等價物人民幣1,097.42百萬元、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1,013.59百萬元除以年末的所有者權益總額人民幣4,570.75百萬元。本集團的淨負債／股權比率由截至2019年12月31日的-5.6%增加至截至2020年2月29日的4.9%，主要由於本集團為持續投入教學設施、設備及校舍建設所致。

負債權益比率

截至2020年02月29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54.6%（2019年12月31日：56.9%）。

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2020年2月29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1,413.08百萬元。

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2020年 2月29日) 人民幣 (百萬元)	未動用金額 (於2020年 2月29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	220.03	861.91
用以建造新樓宇以供 教育用途	30%	811.46	381.59	429.87
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	1,413.08	1,291.78

中期股息

董事會不建議向股東宣派報告期間的中期股息。

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2020年2月29日止六個月，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2020年2月29日止六個月，本公司亦已採納載列於上市規則附錄十之標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。

經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認截至2020年2月29日止六個月，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2020年2月29日止六個月，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。

審核委員會及中期財務資料的審閱

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2020年2月29日止六個月的中期業績及未經審核的簡明綜合財務報表。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.hopeedu.com)。本公司截至2020年2月29日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予股東及登載於上述網站。

財務報表附註

2020年2月29日

1.1 編製基準

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2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

1.2 財政年度結束日期變更

於2020年3月25日，董事會及本公司議決將本公司的財政年度年結日由12月31日更改為8月31日。因此，本集團的下一個財政年度年結日將為2020年8月31日。

本期間呈列的中期簡明綜合財務資料及相關附註涵蓋自2019年9月1日至2020年2月29日的六個月期間，而中期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相關附註列示的相應比較金額涵蓋自2019年1月1日至2019年6月30日的六個月期間，因此可能與本期間列示的金額不具有完全的可比性。

2. 收入、其他收入及收益

收入

收入指本期間及截至2019年6月30日止六個月經扣減本集團授出的獎學金及退款後所提供服務的價值。

客戶合約收入之分析如下：

(a) 分類收入的資料

收入類別	附註	截至以下日期止六個月	
		2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
學費		720,087	504,297
寄宿費		63,499	43,677
書籍和日用品的銷售		24,288	—
其他	(i)	62,753	46,756
		870,627	594,730
		870,627	594,730
		截至以下日期止六個月	
		2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
確認收入的時間		846,339	594,730
隨時間推移轉讓的服務		24,288	—
於某一刻轉移的貨品		—	—
客戶合約總收入		870,627	594,730
		870,627	594,730

(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

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。

貨物銷售

履約責任於某個時間點交付貨物及一般需要預付款項時獲履行。

期內合約負債變動如下：

	截至以下日期止六個月	
	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
期初賬面值	738,891	590,785
添置自收購附屬公司	117,108	—
期初合約負債結轉確認之收入	(421,465)	(569,571)
由收購附屬公司產生的合約負債結轉確認之收入	(67,845)	—
已收現金增加，不包括該等期間內確認為收入之金額	271,746	98,509
期末賬面值	<u>638,435</u>	<u>119,723</u>

每個報告期末的合同負債為預收學生款項。本集團於各學年開始前預先向學生收取學費及寄宿費。學費及寄宿費於適用課程的各自適用期間按比例確認。學生有權按尚未提供服務的比例獲得退款。合約負債減少乃主要由於本期間確認與提供正規教育服務有關的收入所致。

於報告期末的未履行或部分未履行之分配至餘下履約責任之交易價金額如下：

	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元
	預期確認為收益之金額：	
一年內	634,202	802,045
一年後	4,233	4,386
	<u>638,435</u>	<u>806,431</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	截至以下日期止六個月	
		2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
其他收入			
銀行結餘利息收入		20,822	40,413
向關聯方提供貸款的利息收入		8,912	—
按公平值計入損益的金融資產的其他利息收入		19,053	—
向獨立第三方提供貸款的利息收入		15,993	15,929
利息收入總額		64,780	56,342
撥入損益的遞延收益：			
— 與資產相關		5,499	4,896
— 與開支相關		8,014	—
已收政府補貼	(ii)	6,358	14,382
租金收入		15,999	3,121
服務收入	(iii)	14,695	13,988
捐贈收入		67	775
其他		8,022	3,454
		123,434	96,958
截至以下日期止六個月			
		2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
收益			
出售物業、廠房及設備項目的收益		20,998	208
按公平值計入損益的金融資產公平值收益淨額		346	757
匯兌差異收益淨值		—	2,990
		21,344	3,955
其他收入及收益總額		144,778	100,913

附註：

- (i) 於本期間及截至2019年6月30日止六個月內，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) 已收政府補貼指補貼教學活動產生營運開支的補助，於收到時直接確認為其他收入計入收益。並無任何未達成條件或或然事項會影響該等補助的獲取。
- (iii) 於本期間及截至2019年6月30日止六個月內，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。

3. 融資成本

本集團融資成本的分析如下：

	截至以下日期止六個月	
	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
銀行及其他借款利息	84,150	71,409
減：資本化利息	—	(2,210)
租賃負債利息費用	5,153	5,017
隨時間推移產生的應付款項折現金額增加	12,830	—
	<u>102,133</u>	<u>74,216</u>
利率／資本化借款成本之資本化率	<u>4.75% to 8.55%</u>	<u>4.75% to 7.5%</u>

4. 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	截至以下日期止六個月	
		2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
已提供服務成本		<u>413,297</u>	<u>279,139</u>
僱員福利開支：			
工資及薪金		202,023	130,001
以權益結算的購股權開支		6,225	7,565
退休金計劃供款(設定提存計劃)		<u>33,444</u>	<u>28,403</u>
		<u>241,692</u>	<u>165,969</u>
管理費	(i)	75,187	64,990
物業、廠房及設備項目折舊		99,077	73,717
使用權資產折舊		31,222	15,996
攤銷其他無形資產		6,840	4,590
營銷及宣傳成本		8,825	3,676
出售附屬公司虧損		2,011	—
未計入租賃負債計量之租賃付款		1,207	529
核數師酬金		6,800	1,500
以權益結算的購股權開		1,967	8,490
出售物業、廠房及設備項目的虧損		<u>167</u>	<u>1,077</u>

附註：

- (i) 於本期間及截至2019年6月30日止六個月內，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年費。管理費按本集團已收或應收學費的特定百分比收取。

5. 所得稅

本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至以下日期止六個月	
	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
當期－中國內地		
期間中國企業所得稅	36,907	2,317
過往年度中國企業所得稅撥備不足	2,597	12,629
期間中國土地增值稅	6,225	–
遞延	(1,631)	(183)
期間徵稅總額	<u>44,098</u>	<u>14,763</u>

本公司在開曼群島根據開曼公司法註冊成立為豁免所得稅的有限責任公司，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及截至2019年6月30日止六個月內並無源自或在香港賺取的應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

6. 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6,667,130,122股已發行普通加權平均股計算作出（截至2019年6月30日止六個月：已發行6,666,668,000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普通股權益持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及截至2019年6月30日止六個月內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：

	截至以下日期止六個月	
	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
盈利		
本公司普通股權益持有人應佔利潤	<u>333,599</u>	<u>243,306</u>

	截至以下日期止六個月	
	2020年 2月29日 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)
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	6,667,130,122	6,666,668,000
攤薄影響－普通股加權平均數： 購股權	<u>99,372,515</u>	<u>13,838,791</u>
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>6,766,502,637</u>	<u>6,680,506,791</u>

7. 商譽

	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
於2019年9月1日之成本及賬面淨值	585,025
本期間內收購附屬公司	<u>10,795</u>
於2020年2月29日之成本及賬面淨值	<u>595,820</u>

國際會計準則第36號規定實體每年對商譽進行減值測試。新型冠狀病毒(COVID-19)的爆發對本公司的教育業務產生了一定影響，這主要是由於國內旅行限制以及各個地方當局採取的各種預防措施，其中包括在疫情期間關閉校園及延遲開學。本集團在校園關閉期間為學生制定若干替代行動計劃，其中包括實施在線模塊及網站遠程學習活動以及縮短暑假。

由於實施上述行動計劃，管理層已確定於2020年2月29日並無商譽減值跡象。因此，管理層並無對2020年2月29日的商譽進行減值測試。

8. 應收貿易款項

根據發票日期和損失準備金淨額，報告期末應收賬款的賬齡分析如下：

	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元
一個月內	5,882	1,068
二至三個月	665	—
三個月以上	<u>2,554</u>	<u>2,646</u>
	<u>9,101</u>	<u>3,714</u>

9. 預付款項、按金及其他應收款項

	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元
流動部分：		
管理費預付款項	57,894	72,734
預付開支	12,072	12,248
按金	19,000	13,225
有關擬收購股權之可退還按金	70,011	70,011
其他應收款項	14,694	16,395
員工墊款	6,443	1,775
應收定期存款利息	858	7,000
應收第三方貸款利息	64,430	58,849
向第三方貸款	533,550	468,550
	<u>778,952</u>	<u>720,787</u>
非流動部分：		
物業、廠房及設備預付款項	5,376	3,375
土地租賃預付款	305,890	220,440
收購股權預付款	35,033	-
無形資產預付款	1,000	1,000
	<u>347,299</u>	<u>224,815</u>
	<u><u>1,126,251</u></u>	<u><u>945,602</u></u>

10. 按公平值計入損益之金融資產

	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元
結構性存款	1,013,585	1,002,967
財富管理產品	-	9,310
	<u>1,013,585</u>	<u>1,012,277</u>

結構性存款由中國內地持牌銀行發行。結構性存款的預期回報率(不保證)為與3個月倫敦同業拆借利率掛鈎的1%至2.90%之間的浮動利率(2019年12月31日：與3個月倫敦同業拆借利率掛鈎，1%至3.16%)。如本集團可在到期前贖回結構性存款，則本集團將按本金的1%的比率繳納罰款。

所有按公平值計入損益的金融資產均以人民幣計值。

11. 現金及現金等價物

	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,039,596	1,553,220
原到期時間超過三個月的定期存款	<u>216,608</u>	<u>295,986</u>
	1,256,204	1,849,206
減：代管賬戶內受限制銀行結餘(附註(i))		
流動	(60,080)	(50,000)
非流動	<u>(98,707)</u>	<u>(108,787)</u>
現金及銀行結餘	<u>1,097,417</u>	<u>1,690,419</u>

附註：

- (i) 該款項指自江西省樟樹市財政局收取的現金，並已存入代管賬戶，以在江西建設新校園和購買學校設備。受限制的銀行結餘中，有人民幣60,080,000元將在預付土地租賃款並於2020年開始新校園建設後的10天之內從託管賬戶中釋放，其餘將在之後階段工程建設相關條件滿足後(預計將在2020年之後)釋放。

現金及現金等價物乃以以下貨幣計值：

	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元
人民幣	1,026,370	1,589,138
港元	6,310	437
美元	<u>223,524</u>	<u>259,631</u>
現金及現金等價物	<u>1,256,204</u>	<u>1,849,206</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》，本集團獲准通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。原到期時間為六個月至一年的定期存款按2.60%至2.87%的存款年利率計息(2019年12月31日：2.02%至3.18%)。銀行結餘及受限制定期存款存放於並無近期拖欠紀錄的具信譽銀行。

12. 應付貿易款項

按於發票日期的報告期末應付賬款的賬齡分析如下：

	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元
一個月內	–	26,676
一至兩個月	–	2,433
兩至三個月	25,116	1,440
三個月以上	4,373	3,061
	<u>29,489</u>	<u>33,610</u>

應付貿易款項乃無息且一般按一至十個月期限結算。

13. 其他應付款項及應計費用

	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)	2019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	399,283	441,906
收購股權應付款項	63,000	63,000
向學生收取的雜項墊款	84,598	98,956
應計花紅及其他僱員福利	78,082	80,548
應付租金	1,870	1,844
政府獎學金	20,018	23,575
購買教材及經營開支應付款項	44,890	55,540
管理費應付款項	2,744	2,454
建設按金	34,748	36,325
其他應付稅項	23,141	26,315
其他應付款項及應計費用	257,003	236,570
綿竹市教育局提供的建設貸款	75,832	75,832
	<u>1,085,209</u>	<u>1,142,865</u>
非流動部分：		
收購股權應付款項	337,025	334,768
其他應付款項	9,181	9,117
	<u>346,206</u>	<u>343,885</u>
	<u>1,431,415</u>	<u>1,486,750</u>

14. 遞延收益

	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
<i>與資產相關的政府補貼</i>	
於2019年9月1日	874,401
已收政府補貼	211,860
收購附屬公司	6,056
撥入損益	<u>(5,499)</u>
於2020年2月29日	<u><u>1,086,818</u></u>
流動	10,842
非流動	<u>1,075,976</u>
	<u><u>1,086,818</u></u>
<i>有關開支項目的政府補貼</i>	
於2019年9月1日	290
已收政府補貼	5,354
收購附屬公司	23,590
撥入損益	<u>(8,014)</u>
於2020年2月29日 — 流動	<u><u>21,220</u></u>

有關資產的遞延收益主要指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。

有關開支項目的遞延收入是為補貼提供教育服務期間發生的與教學相關的運營成本而收到的政府補助。在經營活動完成後，補貼將在打算補償的費用支出期間系統性地撥入其他收入計入損益。

15. 計息銀行及其他借款

	於2020年2月29日			於2019年12月31日		
	實際利率 (%) (未經審計)	到期年份 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	實際利率 (%)	到期年份	人民幣千元
流動						
銀行貸款－擔保	5.66-6.09	2020	583,570	5.66-6.09	2020	583,570
銀行貸款－擔保	8.55	按需	82,495	8.55	按需	82,495
其他借款－擔保		按需	8,000		按需	8,000
流動部分						
－長期銀行貸款－擔保	4.75-7.06	2020	130,152	4.75-7.06	2020	132,142
－其他借款－擔保	7.00-7.50	2020-2021	177,000	7.00-7.50	2020	197,086
			<u>981,217</u>			<u>1,003,293</u>
非流動						
銀行貸款－擔保	4.75-7.06	2021-2023	1,034,950	4.75-7.06	2021-2023	1,034,950
其他借款－擔保	7.00-7.50	2021-2023	479,863	7.00-7.50	2021-2023	558,649
			<u>1,514,813</u>			<u>1,593,599</u>
			<u><u>2,496,030</u></u>			<u><u>2,596,892</u></u>

2020年
2月29日
 人民幣千元
 (未經審計)

2019年
 12月31日
 人民幣千元

分析為：

應償還銀行貸款：

一年內	796,217	798,207
第二年	820,000	820,000
第三至第五年(包括首尾兩年)	214,950	214,950
	<u>1,831,167</u>	<u>1,833,157</u>

應償還其他借款：

一年內	185,000	205,086
第二年	220,608	179,394
第三至第五年(包括首尾兩年)	259,255	379,255
	<u>664,863</u>	<u>763,735</u>

2,496,030 2,596,892

附註：

本集團所有銀行及其他借款乃以人民幣計值。

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「附錄五一法定及一般資料」
「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財經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4月29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2020年2月29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
「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」
「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4月29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。