

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之內容概不負責，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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## **China Gingko Education Group Company Limited**

### **中國銀杏教育集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1851)

### **截至二零二零年六月三十日止六個月的 中期業績**

中國銀杏教育集團有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司及併表聯屬實體統稱「本集團」)的董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈，本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核合併業績，連同截至二零一九年六月三十日止六個月的比較數字如下。

中期簡明合併全面收益表  
截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
收益	5	81,439	84,224
銷售成本		(40,273)	(42,795)
毛利		41,166	41,429
銷售開支		(829)	(972)
行政開支		(21,285)	(18,559)
其他收入		1,326	680
其他收益 — 淨額		1,328	1,002
營運溢利		21,706	23,580
財務收入		93	133
財務開支		(838)	(573)
財務開支 — 淨額		(745)	(440)
除所得稅前溢利		20,961	23,140
所得稅開支	6	(178)	(163)
期內溢利		20,783	22,977
期內其他全面收入		—	—
期內全面收入總額		20,783	22,977
本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額		20,783	22,977
溢利歸屬於本公司擁有人的每股盈利 基本及攤薄(人民幣元)	7	0.04	0.05

中期簡明合併資產負債表  
於二零二零年六月三十日

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
使用權資產	71,173	70,177
物業、廠房及設備	863,285	818,582
無形資產	1,357	1,413
預付款項	17,490	9,843
	<u>953,305</u>	<u>900,015</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	175	—
貿易及其他應收款項	4,247	4,840
預付款項	2,849	6,541
現金及現金等價物	136,869	227,518
	<u>144,140</u>	<u>238,899</u>
<b>資產總額</b>	<u><b>1,097,445</b></u>	<u><b>1,138,914</b></u>
<b>權益</b>		
股本	4,321	4,321
股份溢價	134,042	134,042
儲備	62,959	62,959
保留盈利	315,512	294,729
<b>權益總額</b>	<u><b>516,834</b></u>	<u>496,051</u>
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
借款	385,618	335,434
租賃負債	787	—
遞延政府補助	25,000	—
	<u>411,405</u>	<u>335,434</u>

		二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項	10	125,835	133,659
應付關聯方款項		14	10
借款		39,890	88,232
租賃負債		1,088	—
合約負債	5	1,890	85,068
流動收入稅項負債		489	460
		<u>169,206</u>	<u>307,429</u>
<b>負債總額</b>		<u>580,611</u>	<u>642,863</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>1,097,445</u></u>	<u><u>1,138,914</u></u>

## 中期業績附註

### 1 一般資料

本公司於二零一八年三月二十三日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法律第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司，本集團主要於中華人民共和國(「中國」)從事提供民辦高等教育服務。

本公司最終控股股東為方功宇先生(「控股股東」或「方先生」)，其自集團公司註冊成立或成立以來一直控制該等公司。

本公司股份自二零一九年一月十八日起通過其首次公開發售(「首次公開發售」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

除另有指明外，本簡明合併中期財務業績乃以人民幣(「人民幣」)呈列，並約至最接近千元。

本集團的簡明合併中期財務資料並未經審核。

### 2 編製基準

本公告載列的本簡明合併中期財務業績並不構成本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的合併中期財務資料，惟乃摘錄自該等財務資料。該簡明合併中期財務資料已根據香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。本簡明合併中期財務資料並未包括通常載於年度合併財務報表的全部附註。因此，其應與截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度合併財務報表一併閱讀，其乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，惟附註3所披露的採納新訂及經修訂準則除外。

### 3 重大會計政策

除下文所述者，所應用會計政策與截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度財務報表所述會計政策貫徹一致。

#### (a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則適用於當前報告期間，本集團必須相應更改其會計政策。概無新訂及經修訂準則對本集團產生重大財務影響。

		於下列日期或 之後開始的 會計期間生效
財務報告概念框架修訂		二零二零年一月一日
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號 (修訂本)	重大的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則 第3號(修訂本)	業務的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則 第7號(修訂本)	利率基準改革	二零二零年一月一日
香港財務報告準則 第16號(修訂本)	有關COVID-19的 租金減免	二零二零年六月一日

**(b) 尚未採納之新訂準則及詮釋**

於本公告日期，香港會計師公會已頒佈以下與本集團有關的新訂準則及修訂，於二零二零年一月一日後開始的會計期間尚未生效且尚未提早採納。

		於下列日期或 其後開始之 會計期間生效
香港會計準則第1號 (修訂本)	分類負債為即期或 非即期	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號 (修訂本)	物業、廠房及設備： 於擬定用途前的 所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號 (修訂本)	虧損性合約 — 履行 合約的成本	二零二二年一月一日
香港會計準則第3號 (修訂本)	對概念框架的提述	二零二二年一月一日
香港財務報告準則 於二零一八年至 二零二零年的年度 改進		二零二二年一月一日
香港財務報告準則 第17號	保險合約	二零二三年一月一日
香港財務報告準則 第10號及香港會計 準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司 或合營企業之間的 資產出售或出資	待擬定

本集團已開始評估採納上述新訂準則的可能影響，但尚未能夠說明該等新訂準則是否將會對呈報的經營業績及財務狀況造成重大影響。本集團管理層計劃在該等新訂準則及現有準則的修訂本生效時採納該等新訂準則及修訂本。

## 4 分部資料

本集團主要於中國從事提供民辦高等教育服務。本集團的主要經營決策者(「主要經營決策者」)已確定為從服務角度考慮業務的行政總裁。

就資源分配及表現評估而言，主要經營決策者審閱按本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的合併財務報表所載的相同會計政策編製的本集團整體業績及財務狀況。因此，分部資料已合併為一個單一可報告分部。本集團管理層基於本集團於中期簡明合併全面收益表中呈列的期內收益及毛利，評估可報告分部的表現。概無定期向本集團管理層提供本集團資產及負債的分析以供審閱。

## 5 收益

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月的收益如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
學費	76,517	71,120
住宿費	3,519	5,404
配餐服務費	412	5,763
其他(附註(a))	991	1,937
	<u>81,439</u>	<u>84,224</u>

(a) 其他主要指來自研究項目及培訓課程的收益。



代表：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
隨時間予以確認		
學費	76,517	71,120
住宿費	3,519	5,404
其他—研究項目及培訓課程	866	1,863
於某一個時間點予以確認		
配餐服務費	412	5,763
來自其他來源的收益		
租賃收入	125	74
	<u>81,439</u>	<u>84,224</u>

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，概無個別客戶佔本集團收益的10%以上。

### 合約負債

本集團已確認以下與收益相關的合約負債：

	二零二零年	二零一九年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
與學費相關的合約負債	436	77,024
與住宿費相關的合約負債	678	7,663
其他	776	381
	<u>1,890</u>	<u>85,068</u>

(1) 就合約負債確認的收益

下表列示於本期間就結轉合約負債確認的收益金額。

	截至六月三十日止六個月 二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於年初計入合約負債結餘的 已確認收益		
學費	76,468	70,438
住宿費	3,519	5,399
其他	147	—
	<u>80,134</u>	<u>75,837</u>

(2) 未達成合約

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
預期將於一年內確認		
學費	436	77,024
住宿費	678	7,663
其他 — 研究項目及培訓課程	776	381
	<u>1,890</u>	<u>85,068</u>

## 6 所得稅開支

截至六月三十日止六個月  
二零二零年 二零一九年  
人民幣千元 人民幣千元  
(未經審核) (未經審核)

即期稅項

期內溢利的即期稅項

178

163

### (i) 開曼群島企業所得稅

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，因此，獲豁免繳納開曼群島企業所得稅。

### (ii) 英屬維爾京群島利得稅

本公司於英屬維爾京群島的直接附屬公司乃根據二零零四年英屬維爾京群島公司法註冊成立，因此，獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

### (iii) 香港利得稅

由於本公司及本集團於截至二零二零年六月三十日止六個月在香港並無錄得應課稅溢利，故並未就香港利得稅計提撥備。

### (iv) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

在中國註冊成立的實體就應課稅溢利計提企業所得稅撥備。根據自二零零八年一月一日起生效的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，截至二零二零年六月三十日止六個月的企業所得稅稅率為25%。

根據民辦教育促進法實施條例，倘民辦學校的學校舉辦人並無要求合理回報，該學校可享有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中國國務院下屬相關政府機關單獨制訂。於截至二零二零年六月三十日止六個月及直至本簡明合併中期財務資料獲批准日期，有關機關概無就此頒佈法規。根據過往向相關稅務機關提交的納稅申報及過往取得的稅務合規確認，成都銀杏酒店管理學院（前稱成都信息工程大學銀杏酒店管理學院）（「銀杏學院」）已獲授出豁免，豁免就來自提供正規學術教育服務的收入繳納企業所得稅。因此，於截至二零二零年六月三十日止六個月並未就來自提供正規學術教育服務的收入確認所得稅開支（截至二零一九年六月三十日止六個月：無）。

## 7 每股盈利

### (a) 每股基本及攤薄盈利

每股基本及攤薄盈利按本公司擁有人應佔溢利除以於期內發行在外普通股的加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	(未經審核)	(未經審核)
本公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	<u><u>0.04</u></u>	<u><u>0.05</u></u>

(b) 用於計算每股盈利的盈利對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
每股基本及攤薄盈利		
用於計算每股基本盈利的本公司普通權益持有人應佔溢利	<u>20,783</u>	<u>22,977</u>

(c) 作為分母的股份加權平均數

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	(未經審核)	(未經審核)
作為分母用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<u>500,000</u>	<u>488,260</u>

8 股息

本集團並無就截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月派付或宣派任何股息，於二零二零年六月三十日後亦無建議派付任何股息。

## 9 貿易及其他應收款項

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>貿易應收款項</b>		
— 應收學生款項	26	1,414
— 應收其他方款項	18	31
	<u>44</u>	<u>1,445</u>
<b>其他應收款項</b>		
— 員工墊款	571	548
— 其他	3,632	2,847
	<u>4,203</u>	<u>3,395</u>
	<u><b>4,247</b></u>	<u><b>4,840</b></u>

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，基於確認日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	31	1,445
一年後	13	—
	<u>44</u>	<u>1,445</u>

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，已逾期但未減值的貿易應收款項分別為人民幣44,000元及人民幣1,445,000元。基於過往經驗及管理層評估，逾期款項可以收回。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	31	1,445
一年後	13	—
	<u>44</u>	<u>1,445</u>

## 10 應計費用及其他應付款項

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
購買物業、廠房及設備的應付款項	102,160	101,347
已收學生雜費(a)	9,363	11,139
可退回住宿費	3,465	—
應付學生政府補貼(b)	1,997	2,614
應付薪金及福利	730	7,776
應付利息	164	402
其他應付稅項	111	172
核數師酬金	—	1,300
其他	7,845	8,909
	<u>125,835</u>	<u>133,659</u>

(a) 有關款項指自學生收取的雜費，由本集團代表學生支付。

(b) 有關款項指自政府收取的補貼，由本集團代表政府機關支付予學生。

- (c) 本集團全部應計費用及其他應付款項均以人民幣及港元計值。
- (d) 於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，由於應計費用及其他應付款項將於短期內到期，故其公平值與其賬面值相若。

## 11 承擔

### (a) 資本承擔

下表載列已訂約但尚未於合併財務資料中撥備的資本開支詳情。

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
收購物業、廠房及設備的承擔	<u>16,889</u>	<u>40,403</u>

### (b) 不可撤銷經營租賃

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租賃若干辦公室。根據不可撤銷低價值經營租賃，本集團就辦公室的未來最低租賃付款總額如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
1年內	<u>5</u>	<u>10</u>



## 管理層討論與分析

### 業務概覽

#### 概覽

本集團為四川省的一名高等教育服務供應商。於二零一九／二零二零學年，約有11,100名學生入讀銀杏學院，而二零一八／二零一九學年入讀學生人數則為10,200名。本集團致力於提供全面及多元化的課程及課程編排以及培養具備適用於現代服務業實用技能的人才。我們的高畢業生就業率反映我們實用的課程編排及培訓課程成效卓著。於二零一九／二零二零學年，2,683名學生於二零二零年六月從銀杏學院畢業，相比二零一八／二零一九學年增加7.4%。

市場對具備實踐經驗及即時可用技能的人才需求將會持續增加。本集團相信，中國酒店市場具龐大的市場增長潛力。在此行業背景下，作為專注於酒店行業的高等教育服務供應商，本集團已穩佔有利位置，能夠把握中國酒店行業的增長機遇。

#### 學校

本集團經營一所學院及一所職業培訓學校，分別為銀杏學院及成都銀杏酒店職業技能培訓學校（「**銀杏培訓學校**」）。銀杏學院設有八個學系，共提供25個本科學位課程及22個大專文憑課程。於二零二零年六月三十日，銀杏培訓學校尚未開始任何業務運營。

銀杏學院在校人數由二零一八／二零一九學年約10,200名學生增至二零一九／二零二零學年約11,100名學生，增幅為8.3%或約900名學生。銀杏學院在校人數增加乃由於本集團加強其營銷力度、提高其聲譽、吸引更多人才以及增加其招生計劃所致。

本集團的收益主要來自學費及住宿費。學費及住宿費於適用課程年期或學生受益期內(如適用)按比例確認。下表載列於所示年度按收入來源劃分的收益明細：

	截至六月三十日			
	止六個月的總收入			
	二零二零年	二零一九年	變動	變動
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(%)
	(未經審核)	(未經審核)	增加／ (減少)	增加／ (減少)
學費	76,517	71,120	5,397	7.6
住宿費	3,519	5,404	(1,885)	(34.9)
配餐服務費	412	5,763	(5,351)	(92.9)
其他 <sup>(1)</sup>	991	1,937	(946)	(48.8)
<b>總計</b>	<b>81,439</b>	<b>84,224</b>	<b>(2,785)</b>	<b>(3.3)</b>

附註：

(1) 其他主要指來自研究項目及培訓課程的收益，並於適用項目或課程年期內按比例確認。

## 展望

鑒於本集團在提供優質民辦高等教育方面的往績記錄及行業聲譽，本集團對未來依然充滿信心。本集團致力成為中國酒店管理行業人才培養的領導者及標準的制定者，因此其將繼續實施以下策略：

- 進一步增加市場滲透度及提高教學品質，鞏固其在中國酒店管理行業的市場地位以及逐步將自身打造成人才培養標準的制定者；
- 積極開展海外辦學，加強我們與海外教育機構及企業單位的國際合作；
- 持續吸引、激勵和留任優質教師；及
- 憑藉銀杏學院現有品牌名稱，進一步發展培訓課程，令其收入來源更趨多元化。

## 終止與成都信息工程大學(「成都信息工程大學」)的合作及銀杏學院轉設為普通民辦高等教育機構

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團已成功申請終止與成都信息工程大學的合作及將銀杏學院轉設為普通民辦高等教育機構(「轉設」)。儘管轉設產生了新聘教師的員工費用、新購入物業、廠房及設備的資本開支等額外成本，但預期應付予成都信息工程大學的聯合教學支援費將逐步減少。本集團相信，轉設將為本集團創造提升品質及擴大招生的機會，對本集團的長遠發展產生積極影響。

## 建設新校區

自二零一九年起，本集團正在建設位於中國四川省宜賓市的新校區(「南溪新校區」)。南溪新校區第一期預計將於二零二零年下半年逐步投入使用。隨著南溪新校區落成，本集團可提供額外的空間及資源予學術教育課程及職業培訓課程。

## 財務回顧

### 收益

收益指於報告期所提供服務的價值。本集團的收益主要來自銀杏學院向在校學生收取的學費、住宿費及配餐服務費。

本集團的收益由截至二零一九年六月三十日止六個月約人民幣84.2百萬元減少約3.3%至截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣81.4百萬元。減幅主要由於配餐服務費及住宿費下跌所致。由於二零一九冠狀病毒病(「COVID-19」)爆發，本集團自二零二零年二月起停止食堂及學生宿舍的營運，因此截至二零二零年六月三十日止六個月的配餐服務費及住宿費分別較二零一九年同期減少92.9%及34.9%。該減少部分被學費收益增加所抵銷，主要由於二零一九／二零二零學年入讀學生增加所致。

## 銷售成本

銷售成本由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣42.8百萬元減少約5.9%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣40.3百萬元。該減幅主要由於COVID-19爆發導致學生活動開支及食堂購入開支減少所致。

## 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零一九年六月三十日止六個月約人民幣41.4百萬元減少至截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣41.2百萬元，而毛利率則由截至二零一九年六月三十日止六個月約49.2%增加約1.3%至截至二零二零年六月三十日止六個月約50.5%。毛利輕微減少及毛利率輕微上升主要由於配餐服務收益減少(其毛利率一般較低)所致。

## 銷售開支

本集團的銷售開支主要包括與其招生活動有關的開支。銷售開支由截至二零一九年六月三十日止六個月約人民幣1.0百萬元減少至截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣0.8百萬元。

## 行政開支

本集團的行政開支主要包括僱員福利開支、物業管理費、辦公費、折舊及攤銷、專業及商業顧問費用以及若干其他行政開支。行政開支由截至二零一九年六月三十日止六個月約人民幣18.6百萬元增加至截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣21.3百萬元。該增加主要由於(i)因二零一九年下半年及截至二零二零年六月三十日止六個月為支持本集團業務擴張而增加員工人數導致僱員福利開支增加及商業顧問費用增加及(ii)因準備南溪新校區開始營運導致營運成本增加所致。

## 其他收入

本集團的其他收入由截至二零一九年六月三十日止六個月約人民幣0.7百萬元增加至截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣1.3百萬元，主要由於銀杏學院於截至二零二零年六月三十日止六個月的其他雜項收入增加所致。

## **其他收益—淨額**

本集團的淨收益由截至二零一九年六月三十日止六個月約人民幣1.0百萬元增加至截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣1.3百萬元，乃主要由於港元及美元兌人民幣的有利匯率導致匯兌收益增加所致。

## **財務收入**

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的財務收入相比二零一九年同期維持相對穩定於人民幣0.1百萬元。

## **財務開支**

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的財務開支由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣0.6百萬元增加至約人民幣0.8百萬元。截至二零二零年六月三十日止六個月的增幅乃主要由於本集團借款增加所致，部分被資本化合資格資產的利息開支增加所抵銷。

## **除所得稅前溢利**

由於上文所述，本集團的除所得稅前溢利由截至二零一九年六月三十日止六個月約人民幣23.1百萬元減少9.4%至截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣21.0百萬元。

## **所得稅開支**

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的所得稅開支相比二零一九年同期維持穩定於人民幣0.2百萬元。

## **期內溢利**

由於上文所述，截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的溢利由截至二零一九年六月三十日止六個月約人民幣23.0百萬元減少9.5%至約人民幣20.8百萬元。

## 經調整純利

經調整純利指年內溢利(不包括上市相關開支的影響，截至二零二零年六月三十日止六個月，有關開支為零(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣4.2百萬元))。為補充本集團根據香港財務報告準則呈列的簡明綜合中期財務資料，本集團亦使用經調整純利作為額外財務計量。本集團呈列該等財務計量乃由於管理層使用該等財務計量透過撇除管理層認為並非本集團業務表現指標的項目的影響評估我們的財務表現。管理層亦相信，該等非公認會計原則計量為投資者及其他人士提供額外資料，以瞭解及評估本集團的經營業績。

香港財務報告準則並無界定經調整純利一詞。由於該等非公認會計原則計量並不包括影響我們期內純利的所有項目，使用該等計量作為分析工具有重大限制。

下表載列所呈列期內本集團之經調整純利與按照香港財務報告準則計算及呈列之最直接可比較財務數據(即期內溢利)之對賬。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
期內溢利	20,783	22,977
加：上市相關開支	—	4,207
<b>經調整純利</b>	<b>20,783</b>	<b>27,184</b>

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團之經調整純利由截至二零一九年六月三十日止六個月約人民幣27.2百萬元減少23.5%至約人民幣20.8百萬元。

鑒於上述對其他財務計量的限制，於評估本集團的經營及財務表現時，股東及投資者不應單獨考慮經調整純利，或替代本集團根據香港財務報告準則計算的年內溢利、經營溢利或任何其他經營表現計量。此外，由於不一定所有公司均以相同方式計算該等計量，因此未必能與其他公司的其他同類計量作比較。

## 財務資源回顧

### 流動資金、財務資源及資本結構

於二零二零年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣136.9百萬元，較於二零一九年十二月三十一日的人民幣227.5百萬元減少約39.8%。

截至二零二零年六月三十日止六個月經營活動所用現金淨額為人民幣47.2百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月經營活動所用現金淨額則為人民幣43.3百萬元。截至二零二零年六月三十日止六個月投資活動所用現金淨額為人民幣31.2百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月投資活動所用現金淨額則為人民幣111.3百萬元。截至二零二零年六月三十日止六個月融資活動所用現金淨額為人民幣12.2百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月融資活動所得現金淨額則為人民幣149.0百萬元。

於二零二零年六月三十日，本集團的借款為人民幣425.5百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣423.7百萬元)，即有抵押銀行借款人民幣320.0百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣390.0百萬元)及來自第三方的有抵押貸款人民幣105.5百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣33.7百萬元)。於二零二零年六月三十日，本集團的借款人民幣39.9百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣88.2百萬元)將於一年內到期，人民幣50.5百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣15.5百萬元)將於一至兩年內到期，人民幣198.7百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣153.6百萬元)將於兩至五年到期及人民幣136.4百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣166.4百萬元)將於五年後到期。於二零二零年六月三十日，本集團的借款以人民幣計價並按浮動利率計息。

本集團管理資本的目標為保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他持份者帶來利益，並維持最佳資本結構以降低資本成本。為維持或調整資本結構，本集團或會調整支付予股東的股息金額、向股東退回資本、發行新股或出售資產以減少債務。

本集團根據資產負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以權益總額計算。債務淨額按債務總額減現金及現金等價物計算。於二零二零年六月三十日，本集團的資產負債比率為56.2%(二零一九年十二月三十一日：39.5%)。

於二零二零年六月三十日，本集團流動負債淨額為人民幣25.1百萬元，而於二零一九年十二月三十一日的流動負債淨額則為人民幣68.5百萬元，主要由於截至二零二零年六月三十日止六個月確認上年度向學生收取合約負債的收益所致。

## **附屬公司及聯營公司的重大投資、重大收購及出售事項**

於截至二零二零年六月三十日止六個月，附屬公司及聯營公司概無進行任何重大投資、重大收購及出售事項。

## **重大投資及資本資產的未來計劃**

除日期為二零一八年十二月二十一日之招股章程、於二零一九年三月十四日及二零一九年五月十日刊發之公告、日期為二零一九年六月三十日之通函及本公告所披露者外，本集團並無其他重大投資及資本資產的計劃。預計未來幾年建設南溪新校區的資金來源將由本集團的內部資源及／或借款提供。

## **資本承擔**

於二零二零年六月三十日，本集團已訂約但尚未撥備的資本承擔約為人民幣16.9百萬元，乃主要與投資南溪新校區有關，而於二零一九年十二月三十一日已訂約但尚未產生的資本支出總額為人民幣40.4百萬元。

## **貨幣風險及管理**

本集團大部分收益及支出均以人民幣計值。於二零二零年六月三十日，若干銀行結餘以人民幣、美元及港元計值。本集團面臨主要與美元及港元有關的外匯風險，有關風險可能影響本集團的表現。本集團現時並無任何外幣對沖政策。管理層知悉因美元及港元兌人民幣匯率持續波動而可能面臨的外匯風險，並將繼續監控其對本集團表現的影響，並於適當時考慮採納審慎措施。

## **或然負債**

於二零二零年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

## **資產質押**

於二零二零年六月三十日，人民幣16.0百萬元已抵押作為可退還保證金以確保取得來自獨立第三方的貸款。



於二零二零年六月三十日，已抵押人民幣125.0百萬元的在建工程、人民幣3.9百萬元的土地使用權及對學費及住宿費之權利以確保取得人民幣320.0百萬元的銀行借款。

## 僱員及薪酬政策

於二零二零年六月三十日，本集團有823名僱員，而於二零一九年十二月三十一日則有752名僱員。本集團僱員人數增加主要由於本集團繼續為銀杏學院招聘合資格教師以提升其教學質量。由二零一九年下半年開始，本集團亦就準備南溪新校區開始營運而增聘人手。本集團僱員的薪酬包括基本薪金、津貼、花紅及其他僱員福利，並參考其經驗、資歷及一般市場狀況釐定。本集團僱員的薪酬政策由董事會根據彼等的優點、資格及能力而制定。根據中國法律及法規的規定，本集團為僱員參加由地方政府管理的多項僱員社會保險計劃，包括(其中包括)住房公積金、退休金、醫療保險、社會保險及失業保險。董事會相信，本集團與其僱員維持良好的工作關係，而其於截至二零二零年六月三十日止六個月內亦無經歷任何重大勞資糾紛。

## 其他資料

### 中期股息

於二零二零年八月二十八日舉行的董事會會議上，董事會已議決不會就截至二零二零年六月三十日止六個月派付任何中期股息。

### 企業管治

本公司致力維持高標準的企業管治，以保障本公司股東的利益並提升企業價值及責任。董事會由四名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)的守則條文。除偏離下文企業管治守則第A.2.1段外，於截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司一直遵守企業管治守則的守則條文。

企業管治守則的第A.2.1段規定主席與行政總裁之角色應分開，並由不同人士擔任。本公司主席兼行政總裁由在業內擁有豐富經驗的方功宇先生擔任。董事會相信方先生可為本公司帶來強大且貫徹的領導才能，能夠有效而富效率地

規劃及實施商業決定及策略。董事會亦認為，將主席與行政總裁兩個職能同時歸於同一人履行的現行架構，將不會破壞董事會與本公司管理層之間的權力及權責平衡。董事會將不時檢討該架構，確保及時採取適當行動應對不斷變化的情況。

### 購買、出售及贖回股份

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司與其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何於聯交所上市的證券。

### 期後事項

除本公告所披露者外，董事並無注意到自二零二零年六月三十日以來有關本集團業務或財務表現的其他重大後續事項。

### 本公司首次公開發售所得款項淨額用途

本公司就上市按發行價每股股份1.44港元發行125,000,000股新股份(「全球發售」)。經扣除本集團就全球發售應付的(i)包銷佣金及獎金以及(ii)其他開支後，所得款項淨額約為157.8百萬港元(相當於約人民幣136.4百萬元)。下表呈列本集團於二零二零年六月三十日的所得款項用途：

	預算	於 二零二零年 六月三十日 已動用的金額 (人民幣 百萬元)	於 二零二零年 六月三十日 的餘額	預期 未動用餘額 的時間表
建設南溪新校區	116.0	116.0	—	不適用 二零二零年 十二月三十一日
招募優秀教師及員工	13.6	9.5	4.1	不適用
一般業務運營及營運資金	6.8	6.8	—	不適用
<b>總計</b>	<b>136.4</b>	<b>132.3</b>	<b>4.1</b>	

未動用的所得款項淨額一般作為短期存款存放於持牌金融機構。所得款項淨額的擬定用途與過往於本公司日期為二零一八年十二月二十一日的招股章程內所披露者相比並無變動。所得款項已根據過往於本公司招股章程披露的計劃，因應本集團業務需要使用及於需要時建議使用。預期動用未動用之所得款項淨額的時間表乃根據董事會對業務之市場情況作出的最佳估計，可能因應市場情況而有所變動。

### **董事進行證券交易的標準守則**

董事會已採納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（「標準守則」）作為董事進行本公司證券交易的守則。上市規則有關董事須就證券交易遵守標準守則的條文已自二零一九年一月十八日起適用於本公司。

經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至二零二零年六月三十日止六個月一直嚴格遵守標準守則所載的規定標準。

### **公眾持股量**

就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，本公司於截至二零二零年六月三十日止六個月一直維持上市規則規定的足夠公眾持股量。

### **審核委員會**

於本公告日期，本公司審核委員會（「審核委員會」）由本公司獨立非執行董事王志強先生、蔣謙先生及袁軍先生組成。審核委員會主席為王志強先生。本公司截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明合併財務資料已由審核委員會審閱。

### **致謝**

本集團主席謹藉此機會向為本集團提供寶貴意見及指導的董事，以及為本集團竭誠盡忠的全體員工致以謝意。

## 刊發中期財務業績及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.chinagingkoedu.com>)。本公司截至二零二零年六月三十日止六個月的中期報告載有上市規則規定的所有資料，並將於適當時候寄發予本公司股東及上載於上述網站，以供查閱。

承董事會命  
中國銀杏教育集團有限公司  
主席  
方功宇

香港，二零二零年八月二十八日

於本公告日期，執行董事為方功宇先生、田濤先生、余媛女士及馬曉明先生；以及獨立非執行董事為蔣謙先生、袁軍先生及王志強先生。