

# China Kepei Education Group Limited 中國科培教育集團有限公司

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

Stock Code 股份代號: 1890



## 2020

INTERIM REPORT

中期報告



# 目錄

2	公司概覽
3	公司資料
5	財務摘要
6	管理層討論與分析
17	企業管治及其他資料
22	未經審核中期簡明綜合損益表
23	未經審核中期簡明綜合全面(虧損)/收益表
24	未經審核中期簡明綜合財務狀況表
26	未經審核中期簡明綜合權益變動表
28	未經審核中期簡明綜合現金流量表
31	未經審核中期簡明綜合財務報表附註





# 公司概覽

中國科培教育集團有限公司(「本公司」)與其附屬公司(統稱為「本集團」或「我們」)為中國一家領先的民辦高等教育營辦商，專注於專業型教育。於2020年6月30日，我們所營辦並綜合入賬的學校廣東理工學院及肇慶市科技中等職業學校(「肇慶學校」)的在校學生總數為71,925名，根據與本集團的委託協議營辦的哈爾濱石油學院(「哈爾濱學院」)的在校學生總數為9,366名。

我們致力於向學生提供優質專業型教育及幫助彼等應付日益增長及瞬息萬變的市場需求。我們專注工程專業，以更好地滿足本地就業需求，並與經濟、管理、教育及藝術專業保持平衡，以提供全面的教學服務。我們致力於與研究機構及企業合作為學生提供各種專業型培訓及實習機會，從而加強學生的實踐技能及市場競爭力。我們亦因畢業生的高初次就業率而建立聲譽。於2018/2019學年\*\*，廣東理工學院實現本科課程畢業生初次就業率97.8%，為全省領先。

透過逾20年於中國營運民辦高等教育，我們相信我們已建立卓著的聲譽，有助我們吸引優質的學生及教師，並為我們的成功鋪路。我們有意維持並提高我們於中國民辦高等教育行業的市場地位。

\*\* 學年一般由每曆年9月1日開始，到下一個曆年8月31日結束

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

葉念喬先生(主席兼首席執行官)

張湘偉博士

查東輝先生

李艷女士

葉濤先生

### 非執行董事

王傳武先生

### 獨立非執行董事

徐明博士

鄧飛其博士

李小魯博士

## 審核委員會

徐明博士(主席)

王傳武先生

鄧飛其博士

## 薪酬委員會

鄧飛其博士(主席)

查東輝先生

李小魯博士

## 提名委員會

葉念喬先生(主席)

鄧飛其博士

李小魯博士

## 聯席公司秘書

李艷女士

梁雪穎女士

## 授權代表

葉念喬先生

梁雪穎女士

## 註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited

P.O. Box 309, Ugland House

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands

## 總部及中國主要營業地點

中國

廣東省

肇慶市

高要區

祈福路

## 香港主要營業地點

香港

銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場二座31樓

## 開曼群島股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited

P.O. Box 1093, Boundary Hall

Cricket Square

Grand Cayman, KY1-1102

Cayman Islands

## 公司資料

### 香港證券登記處

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

### 法律顧問

有關香港法例：  
方達律師事務所  
香港  
中環  
康樂廣場8號  
交易廣場一期26樓

有關中國法律：  
通商律師事務所  
中國  
北京市朝陽區  
建國門外大街甲12號  
新華保險大廈6層

有關開曼群島法律：  
邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥  
香港  
中環  
皇后大道中99號  
中環中心53樓

### 合規顧問

第一上海融資有限公司  
香港  
德輔道中71號  
永安集團大廈19樓

### 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

### 投資者關係

鄭超然先生  
投資者關係總監  
電郵：ir@kepeieducation.com

### 股份代號

1890

### 公司網站

[www.chinakepeiedu.com](http://www.chinakepeiedu.com)

# 財務摘要

	截至6月30日止六個月			
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	變動 人民幣千元	百分比變動 (%)
收益	<b>418,920</b>	359,284	59,636	+16.6
毛利	<b>309,459</b>	252,421	57,038	+22.6
期內溢利	<b>320,568</b>	244,581	75,987	+31.1
核心純利*	<b>311,335</b>	245,233	66,102	+27.0
每股盈利(每股人民幣元)	<b>0.16</b>	0.13	0.03	+23.1

\* 核心純利來自期內溢利，經剔除並不反映本集團經營表現的項目。有關本集團期內溢利與核心純利對賬的詳情，請參閱本報告中「財務回顧」一節。

# 管理層討論與分析

## 業務概覽

本集團為中國一家領先的民辦高等教育服務提供商，專注於專業型教育。於2020年6月30日，本集團所營辦並綜合入賬的學校廣東理工學院及肇慶學校的在校學生總數為71,925名，根據與本集團的委託協議營辦的哈爾濱學院的在校學生總數為9,366名。

### 市場地位

憑藉逾20年在中國營辦高等教育機構的經驗，本集團為中國一家領先的民辦高等教育服務營辦商。根據近期市場研究，按新收學生及在校學生人數計，廣東理工學院在華南地區民辦高等教育機構(獨立學院除外)中排名第一。按在校學生人數計，肇慶學校在廣東省民辦中專學校中排名第一。

本集團致力於向學生提供優質專業型教育及幫助彼等應付日益增長及瞬息萬變的市場需求。其專注工程專業，以更好地滿足本地就業需求，並與經濟、管理、教育及藝術專業保持平衡，以提供全面的教學服務。本集團致力於與研究機構及企業合作為學生提供各種專業型培訓及實習機會，從而加強學生的實踐技能及市場競爭力。

### 收購哈爾濱學院的進展

於2020年1月13日，本集團與一名獨立第三方訂立協議，以收購哈爾濱學院的100%股權。哈爾濱學院是於2003年成立的高質量本科院校，2019/2020學年的就業率達96.2%，為全省領先，學生報到率為97.1%。該學院位於黑龍江省哈爾濱市，共有9,366名本科學生。於2020年3月，本集團更換哈爾濱學院董事會，與哈爾濱學院訂立委託協議。轉讓出資人權益及向相關政府部門登記正在進行。本集團相信，該收購標誌著本集團擴大中國學校網絡及增加市場份額的第一步。本集團認為，哈爾濱學院在提高學生基礎及學費方面均存在較大潛力。本集團將利用其領先的行業經驗精簡哈爾濱學院的運作，加強其運營及財務表現。本集團擬實施本集團的集中管理制度，以改善其運營效率，增加學校可容納人數，擴展課程範圍，優化定價策略，從而提高本集團的整體盈利能力。

根據本公司與哈爾濱學院於2020年3月訂立的一份委託協議(「委託協議」)，本公司於委託協議期限內有權獲得哈爾濱學院純利的100%。本集團管理服務的收益人民幣32.0百萬元(計入其他收入及收益)於截至2020年6月30日止六個月內確認。所有管理服務收入來自哈爾濱學院。待相關教育部門批准及完成向相關省級民政部門登記後，相關實體的所有財務業績(包括收益)將綜合入本集團的財務業績，現有管理費安排將被終止。本集團亦將於之後與哈爾濱學院訂立符合適用中國法律法規及上市規則的結構性合約。



## 本集團營辦的學校

**廣東理工學院：**一所於2005年成立的具備學位授予權的本科院校，提供本科、大專及成人教育課程。於2020年6月30日，其在校學生總數為64,316名，包括就讀本科課程的23,823名學生、就讀大專課程的6,833名學生及就讀成人大學的33,660名學生。廣東理工學院提供49個專業，包括29個本科專業及20個大專專業，涉及科目領域廣泛。核心專業包括計算機科學與技術、電氣工程與自動化、電子信息工程及機械設計；

**肇慶學校：**一所於2000年成立的中等職業學校，提供12個專業的中等職業教育，包括汽車維修、電子商務及機電技術應用。於2020年6月30日，其在校學生總數為7,609名；及

**哈爾濱學院：**一所於2003年成立的具備學位授予權的本科院校，於2020年3月委託予本公司一家附屬公司管理。其提供本科及成人教育課程。於2020年6月30日，其本科學生總數為9,366名。哈爾濱學院提供31個本科專業，涉及科目領域廣泛。其核心專業包括機電工程、計算機科學與技術、石油工程、電子信息工程。

## 收益

截至2020年6月30日止六個月，因應業務擴充及在校學生人數增加，本集團的學校均錄得收益增長。收益由截至2019年6月30日止六個月的人民幣359.3百萬元，增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣418.9百萬元。本集團向學生收取的費用通常包括學費、住宿費及其他教育服務費。學費仍為主要收益，截至2020年6月30日止六個月佔本集團總收益約98.8%。

下表概述所示期間廣東理工學院及肇慶學校(「中國學校」)收取的學費、住宿費及其他教育服務費產生的收益金額：

	截至6月30日止六個月			
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	變動 人民幣千元	百分比變動 (%)
學費				
本科課程	281,034	217,993	63,041	+28.9
大專課程	60,230	63,871	(3,641)	(5.7)
成人大學課程	35,237	23,301	11,936	+51.2
專升本	2,609	2,131	478	+22.4
中等職業教育	34,587	21,870	12,717	+58.1
學費總額	413,697	329,166	84,531	+25.7
住宿費	5,162	27,994	(22,832)	(81.6)
其他教育服務費	61	2,124	(2,063)	(97.1)
總計	418,920	359,284	59,636	+16.6

## 管理層討論與分析

本集團截至2020年6月30日止六個月的總收益增加主要由於本集團的在校學生人數及平均學費上升。截至2020年6月30日止六個月的住宿費大幅減少，主要由於受2019新型冠狀病毒影響，學生未能返回校園，且中國學校將住宿費人民幣26百萬元退還予學生。哈爾濱學院於截至2020年6月30日止六個月退還住宿費約人民幣6百萬元。

本集團將於2020/2021學年上調若干課程的學費及住宿費標準。下表載列於所示學年學校的學費資料：

學校	學費／學年		住宿費／學年	
	2019/2020 人民幣元	2020/2021 人民幣元	2019/2020 人民幣元	2020/2021 人民幣元
<b>綜合入賬學校</b>				
<b>廣東理工學院</b>				
— 本科課程	23,800	<b>26,800</b>	1,800–2,000	<b>1,800–6,000</b>
— 大專課程	17,800	<b>18,800</b>	1,800–2,000	<b>1,800–6,000</b>
— 在校成人大學課程	5,900–13,300	<b>7,400–16,800</b>	1,600	<b>1,800–2,000</b>
— 校外成人大學課程	680–980	<b>680–980</b>	不適用	不適用
<b>肇慶學校</b>				
— 中等職業教育	7,200–11,100	<b>8,000–12,400</b>	1,170–1,570	<b>1,380</b>
<b>根據委託協議營辦的未綜合入賬學校</b>				
<b>哈爾濱學院<sup>(3)</sup></b>				
— 本科課程	18,000–19,800	<b>19,800–21,800</b>	1,500	<b>1,500</b>

附註：

- (1) 上文所述學費及住宿費僅適用於相關學年新入學的學生。
- (2) 學費範圍並不包括廣東理工學院提供的「2+2」本科及大專課程，其收費一般較普通課程高。
- (3) 本集團於2020年3月與哈爾濱學院訂立委託協議。本集團收購哈爾濱學院尚待教育部批准及向省級民政部門登記。因此，於2020年6月30日，哈爾濱學院並非本集團的綜合入賬附屬公司。

## 在校學生人數

下表載列有關於所示日期本集團學校的在校學生人數的資料：

	在校學生人數		變動	百分比變動 (%)
	於6月30日 2020年	2019年		
<b>綜合入賬學校</b>				
廣東理工學院				
本科課程	<b>23,823</b>	19,977	3,846	+19.3
大專課程	<b>6,833</b>	7,610	(777)	(10.2)
在校成人大學課程	<b>4,783</b>	2,239	2,544	+113.6
校外成人大學課程	<b>28,877</b>	14,876	14,001	+94.1
<b>小計</b>	<b>64,316</b>	44,702	19,614	+43.9
<b>肇慶學校</b>				
中等職業教育	<b>7,609</b>	8,258	(649)	(7.9)
<b>根據委託協議營辦的未綜合入賬學校</b>				
哈爾濱學院 <sup>(1)</sup>				
本科課程	<b>9,366</b>	不適用	不適用	不適用
<b>總計</b>	<b>81,291</b>	52,960	28,331	+53.5

附註：

(1) 本集團於2020年3月與哈爾濱學院訂立委託協議。本集團收購哈爾濱學院尚待教育部批准及向省級民政部門登記。因此，於2020年6月30日，哈爾濱學院並非本集團的綜合入賬附屬公司。

在校學生人數資料基於2020年6月30日的記錄。於2020年6月30日，本集團的在校學生總數為81,291名，較於2019年6月30日的在校學生人數上升53.5%。

## 學生招生名額迅速增長

廣東理工學院2020/2021學年的本科課程及大專課程的學生招生名額實現迅速增長，其中本科(包括專升本項目)學生招生名額增加38%，大專學生招生名額增加143%。廣東理工學院自2019/2020學年起提供專升本項目。2020/2021學年專升本項目的招生名額為3,600名學生，是去年的11倍。本集團相信，2020/2021學年學生招生名額迅速增加將有助本集團未來實現強勁的有機增長。

## 管理層討論與分析

### 學校利用率

學校利用率按特定學年的在校寄宿學生人數除以該學年學校可容納人數計算。學校可容納人數按學生宿舍的床位數目計算。

	學校可容納人數		學校利用率	
	於6月30日		於6月30日	
	2020年	2019年	2020年	2019年
綜合入賬學校				
廣東理工學院	34,386	29,148	77.3%	89.8%
肇慶學校	8,116	6,829	83.2%	86.0%
根據委託協議營辦的未綜合入賬學校				
哈爾濱學院 <sup>(1)</sup>	9,440	9,440	99.2%	94.7%
總計	51,942	45,417	82.2%	89.1%

為配合強勁的有機增長，截至2020年6月30日止六個月內，本集團將廣東理工學院的可容納人數增加約5,200名學生及肇慶學校的可容納人數增加約1,300名學生。廣東理工學院新鼎湖校區的第三期建設已於2020年上半年完成，進一步將廣東理工學院的可容納人數增加約3,100名學生。除新鼎湖校區外，本集團已將廣東理工學院高要校區的可容納人數增加約2,400名學生。

附註：

- (1) 本集團於2020年3月與哈爾濱學院訂立委託協議。本集團收購哈爾濱學院尚待教育部批准及向省級民政部門登記。因此，於2020年6月30日，哈爾濱學院並非本集團的綜合入賬附屬公司。

### 未來計劃

為鞏固本集團作為專注於專業型教育的領先民辦高等教育營辦商的地位，本集團計劃進行以下業務策略：

#### (i) 透過戰略併購拓寬本集團學校網絡覆蓋

本集團的目標為併購：(1)民辦普通本科院校；(2)獨立學院；及(3)專注於應用科學及致力培養應用型人才的優質民辦普通專科學校。本集團將繼續物色潛在的併購目標。

就地區覆蓋而言，本集團將於華南地區及高等教育資源相對稀缺的西南地區以及具備市場潛力的中國其他地區探尋擴充機會。本集團計劃動用於2019年1月25日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）所得款項，並以本集團營運資金為補充，為其潛在併購計劃撥資。

本集團管理層團隊將利用其豐富經驗進一步提升招生競爭力以及促進畢業生就業，從而收取更高學費及實現業務增長。本集團計劃透過將其專業型教學方法及市場導向型專業及課程設置移植到所收購學校，從而改善教育質量。就畢業生就業而言，本集團計劃與新收購學校共享就業信息及資源以及廣泛的校企關係。本集團亦將於整個學校網絡實施集中管理，優化定價策略及降低新收購學校的辦學成本。

### (ii) 增加學校可容納人數

本集團計劃進一步改造高要校區，重點擴張及改造宿舍及配套設施。可容納約4,600名學生的高要校區宿舍建設預期於2021年下半年竣工。此外，本集團擬於2021年下半年將哈爾濱學院的可容納人數增加約3,000名學生。本集團計劃動用上市所得款項，並以本集團營運資金為補充，為有關擴張及改造工程撥資。

### (iii) 進一步擴展服務種類及實現收益來源多元化

#### a. 優化學費及住宿費

本集團將上調2020/2021學年的學費及住宿費，以反映營運成本增加及專業及課程設置調整。本集團相信，本集團的領先地位及良好聲譽讓本集團在進一步上調學費的同時維持招生競爭力。

#### b. 擴展服務種類

廣東理工學院自2019/2020學年起提供專升本項目。2020/2021學年專升本項目的招生名額為3,600名學生，是去年的11倍。得益於教育部制定的擴張計劃，本集團預計2020/2021學年將透過該項目招收更多學生。此外，本集團計劃進一步擴展成人大學課程，與更多教育機構夥伴合作，滿足可能已經工作的成人大學生的各種需要。另外，本集團將擴展廣東理工學院考證中心的課程範圍，以提高畢業生在就業市場的競爭力。其鼓勵所有學生於畢業之際取得至少一個職業資格。



# 管理層討論與分析

## 財務回顧

### 收益

收益指於截至2020年6月30日止六個月內所提供服務的價值。本集團主要自其學校向學生收取的學費及住宿費錄得收益。收益由截至2019年6月30日止六個月的人民幣359.3百萬元，增加人民幣59.6百萬元或16.6%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣418.9百萬元。此增幅主要來自：(i)學費收益由截至2019年6月30日止六個月的人民幣329.2百萬元，增加人民幣84.5百萬元或25.7%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣413.7百萬元；及(ii)住宿費收益由截至2019年6月30日止六個月的人民幣28.0百萬元，減少人民幣22.8百萬元或81.6%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.2百萬元。學費增加的主因為：(i)廣東理工學院的本科學生及成人大學課程數量增加；及(ii)本集團提高中國學校課程於2019/2020學年的學費。截至2020年6月30日止六個月的住宿費減少，乃由於受2019新型冠狀病毒影響，學生未能返回校園，且中國學校將住宿費退還予學生。

### 銷售成本

銷售成本主要包括員工成本、折舊及攤銷、水電費、教學用品、合作教育成本、學生學習及實習費、辦公室開支、培訓開支、學生補助、差旅及交通費、維修成本、物業管理費及其他成本。截至2020年6月30日止六個月的銷售成本與截至2019年6月30日止六個月相比維持穩定。

### 毛利及毛利率

毛利由截至2019年6月30日止六個月的人民幣252.4百萬元，增加人民幣57.1百萬元或22.6%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣309.5百萬元，與本集團的業務增長一致。毛利率由截至2019年6月30日止六個月的70.3%上升至截至2020年6月30日止六個月的73.9%，主要由於本集團的在校學生人數及平均學費上升。

### 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括政府補助、銀行存款利息收入、匯兌收益、來自租賃學校物業及場所予獨立第三方的租金收入、管理服務收入、股息收入，以及有關金融資產的公允值變動的收益。其他收入及收益由截至2019年6月30日止六個月的人民幣46.0百萬元，大幅增加人民幣16.6百萬元或36.0%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣62.6百萬元。該增加主要是由於：(i)2020年3月起至2020年6月來自哈爾濱學院的管理服務收入增加人民幣32.0百萬元；及(ii)於2019年確認的可換股債券公允值收益減少人民幣13.9百萬元。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括廣告費、招生費及商務酬酢費。銷售及分銷開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣4.1百萬元，減少人民幣1.9百萬元或46.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣2.2百萬元，主要由於全國高考受2019新型冠狀病毒影響而推遲至2020年7月，因此我們的廣告及招生費產生已延遲至2020年第三季度。

## 行政開支

行政開支主要包括行政人員薪金、辦公室相關開支、辦公樓及設備折舊及差旅費。行政開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣46.4百萬元，減少人民幣3.9百萬元或8.4%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣42.5百萬元。該減少主要由於截至2019年6月30日止六個月產生的與發行新股相關的費用減少。

## 融資成本

融資成本主要包括計息銀行及其他借貸及租賃負債的利息開支。由於截至2020年6月30日止六個月的平均計息銀行及其他借貸增加，本集團的融資成本較截至2019年6月30日止六個月增加人民幣0.3百萬元。

## 核心純利

核心純利來自期內溢利，經剔除匯兌收益(並不反映本集團經營表現)。其並非一項香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)計量。本集團呈列該項目，乃由於本集團認為其是本集團管理層以及分析師或投資者所採用的本集團經營表現的重要補充計量。下表為兩個財政期間的期內溢利與核心純利的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期內溢利	320,568	244,581
加：		
與發行股份相關的費用	—	17,840
減：		
可換股債券公允值變動	—	13,941
匯兌收益	9,233	3,247
<b>核心純利</b>	<b>311,335</b>	<b>245,233</b>

## 管理層討論與分析

核心純利由截至2019年6月30日止六個月的人民幣245.2百萬元，增加人民幣66.1百萬元或27.0%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣311.3百萬元。

### 資本開支

截至2020年6月30日止六個月內的資本開支主要涉及興建新校舍、維護及升級現有校舍以及為中國學校購置新的教育設施及設備。截至2020年6月30日止六個月，本集團的資本開支為人民幣132.0百萬元。

### 流動資金及財務資源

本集團現金的主要用途是為其營運資金需求、購買物業、廠房及設備以及償還貸款與相關利息開支提供資金。於本報告日期，本集團主要以經營產生的現金、銀行及其他借貸及上市所得款項淨額撥付經營資金。未來，本集團相信其流動資金需求將結合經營活動產生的現金流量、銀行貸款、其他借貸及不時從資本市場籌集的其他資金滿足。於2020年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣863.2百萬元。

於2020年6月30日的計息銀行及其他借貸餘額為人民幣385.9百萬元。計息銀行及其他借貸人民幣151.3百萬元須於一年內償還。本集團擁有充足的流動資金滿足其日常管理及資本開支需求及控制內部經營現金流量。

### 資本架構

本集團財務部負責其財務風險管理，並根據高級管理層實施及批准的政策運作。於2020年6月30日，所有計息銀行及其他借貸均以人民幣計值，而現金及現金等價物主要以人民幣、港元及美元持有。本集團計劃維持適當的財務權益及債務組合，以確保高效的資本架構。於2020年6月30日計息銀行及其他借貸的未償還餘額乃就以人民幣計值的貸款按固定利率計息。

### 重大投資、收購及出售

除本報告所披露者外，於2020年6月30日，本公司概無持有重大投資，亦無本公司收購及出售附屬公司、聯營公司或合營企業的其他重大事項。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，於2020年6月30日，本集團並無有關重大投資及資本資產的其他計劃。

### 資產負債比率

本集團的資產負債比率按有關財政年度／期間末的計息銀行及其他借貸總額除以權益總額計算，由2019年12月31日的約3.6%上升至2020年6月30日的13.2%，主要由於本集團的計息銀行及其他借貸總額增加。

### 外匯風險管理

本公司的功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。本集團大部分收益及開支以人民幣計值。於2020年6月30日，若干銀行結餘以港元及美元計值。截至2020年6月30日止六個月內，本集團並無因貨幣匯率波動而面臨任何重大困難或令其營運或流動性受到任何重大影響。本公司董事（「董事」）相信，本集團有充足的外匯應付其自身的外匯需要，並將採取切實有效的措施防範匯率風險。本集團並未訂立任何金融工具進行對沖。

### 或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或懸而待決或構成威脅的任何重大訴訟或申索（於2019年12月31日：無）。

### 資產抵押

於2020年6月30日，本集團賬面淨值約人民幣223.9百萬元（於2019年12月31日：無）的若干傢俬及裝置與電子設備已為取得計息銀行及其他借貸而抵押。

### 僱員及薪酬政策

於2020年6月30日，本集團有2,273名僱員（於2019年6月30日：2,122名僱員）。

本集團根據行業慣例及本集團的業績表現定期審閱僱員的薪酬政策及待遇。本集團向僱員提供外部及內部培訓計劃。本集團為其僱員參與各項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房、養老、醫療保險、工傷保險、生育保險及失業保險。

## 管理層討論與分析

本集團截至2020年6月30日止六個月產生的薪酬成本總額為人民幣61.4百萬元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣58.1百萬元)。

### 2019新型冠狀病毒疫情對本集團的影響

自2019新型冠狀病毒疫情爆發以來，中國政府已實施多種應急預防措施來防止冠狀病毒的傳播，包括但不限於在爆發期間關閉學校及推遲開學。針對爆發，本集團已為學校關閉期間本集團營辦的學校的學生制定一系列替代行動計劃，包括實施在線模塊及網站遠程學習活動，以確保學生能跟上學校課程，並為考試及評估做好準備。

截至2020年6月30日止六個月內，本集團營辦的學校已按照地方教育主管部門頒佈的因2019新型冠狀病毒疫情爆發向學生退還住宿費的相關指引，安排向學生退還住宿費。此外，本集團已就受到2019新型冠狀病毒疫情影響的店舖及食堂租戶實施租金減讓。本集團就廣東理工學院及肇慶學校退還住宿費共約人民幣26百萬元。哈爾濱學院於截至2020年6月30日止六個月退還住宿費約人民幣6百萬元。除上文所披露者外，自2019新型冠狀病毒疫情爆發以來及截至本報告日期，本集團的財務狀況並無受到重大影響。

### 報告期後事件

於2020年6月22日，董事會(「董事會」)已採納一項受限制股份獎勵計劃(「受限制股份獎勵計劃」)，並向本公司7名僱員(為本公司非關連人士)授出3,300,000股受限制股份。於2020年8月14日，股東已於股東特別大會上批准根據受限制股份獎勵計劃向6名董事與本公司附屬公司的8名現任及前任董事(為本公司關連人士)授出11,150,000股受限制股份。於2020年8月26日，本公司根據上述相關授出發行合共14,450,000股新股份。有關進一步詳情，請參閱本公司日期分別為2020年6月22日及2020年7月24日的公告及通函。





# 企業管治及其他資料

## 企業管治常規

本集團致力於維持高水平的企業管治，以維護本公司股東利益及增強公司價值與問責制。本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」），作為其本身的企業管治守則。

於截至2020年6月30日止六個月期間，本公司已遵守企業管治守則下所有適用的守則條文，惟偏離企業管治守則的守則條文A.2.1如下：

企業管治守則的守則條文A.2.1規定，主席與首席執行官之角色應有區分，不應由同一人擔任。葉念喬先生為本公司主席（「主席」）兼首席執行官（「首席執行官」）。葉先生為本集團創辦人，自本集團成立起一直負責管理本集團的經營及整體戰略規劃。董事相信，葉先生同時擔任主席及首席執行官角色，有利於本集團的業務前景及管理，可確保本集團內部的一致領導，為本集團制定更有效和高效的整體戰略規劃。經考慮已採取的所有企業管治措施後，董事會認為，現有安排不會損害權力及職權的平衡，且現有架構將有助本公司更迅速有效地作出及實施決策。因此，本公司未區分主席與首席執行官的角色。董事會將繼續檢討狀況，並將在考慮本集團當時的整體情況後，在適當時候考慮區分主席與本公司首席執行官的角色。本公司亦將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」），作為董事進行證券交易之自身行為守則。經向全體董事作出特定查詢，各董事確認彼等於截至2020年6月30日止六個月期間已遵守標準守則所載規定的準則。

## 中期股息

董事會不建議就截至2020年6月30日止六個月派付任何中期股息（截至2019年6月30日止六個月：無）。

## 審核委員會

董事會已成立審核委員會（「審核委員會」），由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事，即徐明博士（主席）及鄧飛其博士，以及一名非執行董事，即王傳武先生。審核委員會的主要職責為檢討及監督本公司的財務報告制度、內部監控體系及風險管理體系。

## 企業管治及其他資料

審核委員會已連同董事會審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期簡明業績，並認為，中期業績及中期報告乃按照相關會計準則編製，且已按照上市規則的規定作出充分披露。

### 董事資料變動

除本節所披露者外，董事確認，並無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條披露。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2020年6月30日止六個月期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 上市所得款項淨額用途

本公司已(於2019年2月行使超額配股權後)就上市按發行價每股股份2.48港元發行354,132,000股每股面值0.00001美元之新股份。扣除上市產生的包銷佣金及發行開支後，所得款項淨額為約792.3百萬港元(相當於約人民幣686.8百萬元)。

所得款項淨額動用概要載列如下：

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 6月30日) 人民幣 (百萬元)	未動用金額 (於2020年 6月30日) 人民幣 (百萬元)	動用未動用 所得款項淨額的 預期時間表 <sup>(1)</sup>
收購其他學校	44.9%	308.4	<b>308.4</b>	—	—
擴張本集團擁有或營辦 的現有學校	37.6%	258.2	<b>96.2</b>	<b>162.0</b>	2020年至2021年
償還自第三方金融機構 取得的貸款	7.5%	51.5	—	<b>51.5</b>	2020年至2021年
撥付營運資金及一般公司 用途	10.0%	68.7	<b>68.7</b>	—	—
總計	100.0%	686.8	<b>473.3</b>	<b>213.5</b>	

附註：

(1) 動用餘下所得款項的預期時間表基於本集團對未來市況作出的最佳估計，可能因現行及未來市況發展而變化。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2020年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉），或記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事或主要行政人員姓名	身份／權益性質	股份數目 <sup>(2)</sup>	於本公司概約 持股百分比 <sup>(1)</sup>
葉念喬	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	675,000,000 (L)	33.74%
	配偶權益 <sup>(4)</sup>	375,000,000 (L)	18.74%
葉濤	受控制法團權益 <sup>(5)</sup>	300,000,000 (L)	14.99%

附註：

- 於2020年6月30日，已發行股份總數為2,000,798,667股。
- 字母「L」表示該人士於股份的好倉。
- Qiaoge Company Limited由葉念喬先生全資擁有。根據證券及期貨條例第XV部，葉念喬先生被視為於Qiaoge Company Limited持有的股份中擁有權益。
- 葉念喬先生為舒麗萍女士的丈夫。根據證券及期貨條例第XV部，葉念喬先生被視為於舒麗萍女士透過Shuye Company Limited間接持有的股份中擁有權益。
- Chenye Company Limited由葉濤先生實益及全資擁有。根據證券及期貨條例第XV部，葉濤先生被視為於Chenye Company Limited持有的股份中擁有權益。

除上文披露者外，於2020年6月30日，董事或本公司主要行政人員概無於或被視為於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或須記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 董事收購股份或債權證的權利

除本報告披露者外，於截至2020年6月30日止六個月期間任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得利益，且董事或其任何配偶或未滿18歲子女概無獲授予任何認購本公司或任何其他法團的權益或債務證券的權利或已經行使任何該權利。

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2020年6月30日，就董事所深知，以下人士（並非董事或本公司主要行政人員）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露或本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記載的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	股份數目 <sup>(2)</sup>	於本公司概約 持股百分比 <sup>(1)</sup>
Qiaoge Company Limited	實益擁有人	675,000,000 (L)	33.74%
Shuye Company Limited	實益擁有人 <sup>(3)</sup>	375,000,000 (L)	18.74%
舒麗萍	受控制法團權益 <sup>(3)</sup> 配偶權益 <sup>(3)</sup>	375,000,000 (L)	18.74%
Chenye Company Limited	實益擁有人	300,000,000 (L)	14.99%
SKYLINE MIRACLE LIMITED	實益擁有人 <sup>(4)</sup>	146,666,667 (L)	7.33%
李基培	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	146,666,667 (L)	7.33%
林麗明	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	146,666,667 (L)	7.33%
AREO HOLDINGS LIMITED	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	146,666,667 (L)	7.33%
ORCHID ASIA V GROUP, LIMITED	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	136,400,000 (L)	6.82%
ORCHID ASIA V GROUP MANAGEMENT, LIMITED	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	136,400,000 (L)	6.82%
ORCHID ASIA VII GP, LIMITED	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	136,400,000 (L)	6.82%
OAVII HOLDINGS, L.P.	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	136,400,000 (L)	6.82%
ORCHID ASIA VII, L.P.	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	136,400,000 (L)	6.82%

附註：

1. 於2020年6月30日，已發行股份總數為2,000,798,667股。
2. 字母「L」表示該人士於股份的好倉。
3. Shuye Company Limited由舒麗萍女士全資擁有。根據證券及期貨條例第XV部，舒麗萍女士被視為於Shuye Company Limited持有的股份中擁有權益。葉念喬先生為舒麗萍女士的丈夫。根據證券及期貨條例第XV部，舒麗萍女士被視為於葉念喬先生透過Qiaoge Company Limited間接持有的股份中擁有權益。
4. Skyline Miracle Limited由Orchid Asia VII, L.P.實益擁有93%及由Orchid Asia VII Co-Investment, Limited實益擁有7%。Orchid Asia VII, L.P.由OAVII Holdings, L.P.（作為Orchid Asia VII, L.P.的普通合夥人）全資控制，OAVII Holdings, L.P.由Orchid Asia VII GP, Limited（作為OAVII Holdings, L.P.的普通合夥人）全資控制，Orchid Asia VII GP, Limited由Orchid Asia V Group Management, Limited全資擁有，Orchid Asia V Group Management, Limited由Orchid Asia V Group, Limited全資擁有，而Orchid Asia V Group, Limited則由Areo Holdings Limited全資擁有。Areo Holdings Limited由林麗明女士全資擁有。由於李基培先生為Areo Holdings Limited的董事，Areo Holdings Limited亦由李基培先生控制。因此，根據證券及期貨條例第XV部，林麗明女士及李基培先生被視為於Areo Holdings Limited擁有權益的轉換股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，董事並不知悉任何其他人士（並非董事或本公司主要行政人員）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露，或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述登記冊內的權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司於2019年1月10日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），據此，本公司可向董事、高級管理層及僱員發行購買最多合共200,000,066股股份的購股權。購股權計劃自2019年1月10日起計十年期間一直有效及生效。

於2019年1月10日（購股權計劃採納之日）至2020年6月30日，概無購股權計劃項下購股權已授出、行使、註銷及失效。



# 未經審核中期簡明綜合損益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
收益	4	418,920	359,284
銷售成本		(109,461)	(106,863)
毛利		309,459	252,421
其他收入及收益	4	62,561	45,998
銷售及分銷開支		(2,176)	(4,094)
行政開支		(42,539)	(46,429)
其他開支		—	(26)
融資成本		(1,849)	(1,582)
分佔虧損：			
一間合營企業		(304)	(649)
一項按權益法核算的投資		(664)	—
除稅前溢利	5	324,488	245,639
所得稅開支	6	(3,920)	(1,058)
期內溢利		320,568	244,581
以下人士應佔：			
母公司擁有人		320,568	244,581
母公司普通股權持有人應佔每股盈利	8		
基本			
一期內溢利		0.16	0.13
攤薄			
一期內溢利		0.16	0.13

# 未經審核中期簡明綜合 全面(虧損)/收益表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
期內溢利	320,568	244,581
其他全面(虧損)/收益		
不會於隨後期間重新分類至損益的其他全面(虧損)/收益：		
指定為按公允值計入其他全面收益的股權投資：		
公允值變動	(2,582)	5,106
不會於隨後期間重新分類至損益的其他全面(虧損)/收益淨額	(2,582)	5,106
期內其他全面(虧損)/收益	(2,582)	5,106
期內全面收益總額	317,986	249,687
以下人士應佔：		
母公司擁有人	317,986	249,687

# 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

2020年6月30日

		2020年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	1,518,509	1,422,592
使用權資產		204,728	207,973
於一間合營企業的投資		1,866	2,170
按權益法核算的投資		141,031	141,695
指定為按公允值計入其他全面收益的股權投資		60,071	62,653
按公允值計入損益的金融資產		—	50,136
非流動資產的預付款項		518,494	93,045
<b>非流動資產總值</b>		<b>2,444,699</b>	1,980,264
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	10	33,693	29,658
預付款項、其他應收款項及其他資產		152,851	29,481
按公允值計入損益的金融資產		56,269	271,966
應收一名關連方款項	14(c)	151,563	—
現金及現金等價物		863,159	1,111,749
<b>流動資產總值</b>		<b>1,257,535</b>	1,442,854
<b>流動負債</b>			
合約負債	4	36,349	411,870
其他應付款項及應計費用		144,115	105,931
應付股息		183,205	—
計息銀行及其他借貸		151,301	—
租賃負債		1,567	1,526
應付稅項		4,790	870
遞延收入		808	808
<b>流動負債總額</b>		<b>522,135</b>	521,005
<b>流動資產淨值</b>		<b>735,400</b>	921,849
<b>總資產減流動負債</b>		<b>3,180,099</b>	2,902,113

## 未經審核中期簡明綜合財務狀況表(續)

2020年6月30日

	附註	2020年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>總資產減流動負債</b>		<b>3,180,099</b>	2,902,113
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借貸		234,626	100,000
租賃負債		8,247	9,039
遞延收入		12,532	3,161
<b>非流動負債總額</b>		<b>255,405</b>	112,200
<b>資產淨值</b>		<b>2,924,694</b>	2,789,913
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	11	136	136
儲備		2,924,558	2,789,777
<b>權益總額</b>		<b>2,924,694</b>	2,789,913

# 未經審核中期簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元 附註11	資本儲備—	資本儲備—	法定及其他	按公允值計入 其他全面收益 的金融資產	留存溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
		股份溢價 人民幣千元	其他 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	公允值儲備 人民幣千元		
於2020年1月1日(經審核)	136	872,069	14,231	492,569	24,198	1,386,710	2,789,913
期內溢利	—	—	—	—	—	320,568	320,568
期內其他全面虧損：							
按公允值計入其他全面收益的 股權投資公允值變動	—	—	—	—	(2,582)	—	(2,582)
期內全面(虧損)/收益總額	—	—	—	—	(2,582)	320,568	317,986
已宣派2019年末期股息	—	(183,205)	—	—	—	—	(183,205)
轉撥自留存溢利	—	—	—	73,674	—	(73,674)	—
於2020年6月30日(未經審核)	136	688,864*	14,231*	566,243*	21,616*	1,633,604*	2,924,694

\* 該等儲備賬包括未經審核中期簡明綜合財務狀況表內於2020年6月30日的綜合儲備人民幣2,924,558,000元。



# 未經審核中期簡明綜合權益變動表(續)

截至2020年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔						總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 附註11	資本儲備一 股份溢價 人民幣千元	資本儲備一 其他 人民幣千元	法定及其他 盈餘儲備 人民幣千元	按公允值計入 其他全面收益 的金融資產 公允值儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	
於2019年1月1日(經審核)	—	—	14,129	387,255	—	1,031,181	1,432,565
期內溢利	—	—	—	—	—	244,581	244,581
期內其他全面收益：							
按公允值計入其他全面收益的 股權投資公允值變動	—	—	—	—	5,106	—	5,106
期內全面收益總額	—	—	—	—	5,106	244,581	249,687
處置按公允值計入其他全面收益的 股權投資時轉撥公允值儲備	—	—	—	—	(4,569)	4,569	—
股東注資	—	—	102	—	—	—	102
股份資本化發行	102	(102)	—	—	—	—	—
轉換可換股可贖回債券	10	318,749	—	—	—	—	318,759
就首次公開發售(「首次公開發售」) 發行股份	24	758,720	—	—	—	—	758,744
根據超額配股權發行股份	—	1,693	—	—	—	—	1,693
股份發行開支	—	(31,167)	—	—	—	—	(31,167)
已宣派2018年末期股息	—	(175,824)	—	—	—	—	(175,824)
轉撥自留存溢利	—	—	—	57,137	—	(57,137)	—
於2019年6月30日(未經審核)	136	872,069*	14,231*	444,392*	537*	1,223,194*	2,554,559

\* 該等儲備賬包括未經審核中期簡明綜合財務狀況表內於2019年6月30日的綜合儲備人民幣2,554,423,000元。

# 未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		324,488	245,639
就以下各項調整：			
融資成本		1,849	1,582
匯兌收益淨額	4	(9,233)	(3,247)
分佔一間合營企業及一項按權益法核算的投資之虧損		968	649
銀行利息收入	4	(7,256)	(9,859)
提供予一名關連方的貸款的利息收入	4	(1,517)	—
其他借貸的利息開支	4	1,517	—
按公允值計入損益的金融資產的利息收入	4	—	(1,652)
指定為按公允值計入其他全面收益的股權投資的股息收入	4	(1,180)	—
公允值收益淨額：			
可換股可贖回債券	4	—	(13,941)
按公允值計入損益的金融資產	4	(6,527)	(4,520)
已發放資產相關政府補助	4	(404)	(404)
物業、廠房及設備折舊	5	36,023	30,788
使用權資產折舊	5	3,160	2,861
貿易應收款項的預期信貸虧損(撥回)/撥備	5	(137)	1,086
處置物業、廠房及設備項目的(收益)/虧損	5	(29)	26
		<b>341,722</b>	<b>249,008</b>
貿易應收款項增加		(3,898)	(3,107)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(25,329)	(1,743)
其他應付款項及應計費用增加/(減少)		5,358	(8,765)
合約負債減少		(375,521)	(333,413)
經營所用現金		(57,668)	(98,020)
已收銀行利息		9,215	6,569
經營活動所用現金流量淨額		(48,453)	(91,451)

# 未經審核中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所用現金流量淨額	(48,453)	(91,451)
<b>投資活動所得現金流量</b>		
已收按公允值計入損益的金融資產之利息	1,360	—
已收指定為按公允值計入其他全面收益的股權投資的股息	1,180	—
收購附屬公司預付款項	(450,000)	—
向一名第三方預付按金	(100,000)	—
非流動資產的預付款項減少／(增加)	24,551	(22,648)
提供予一名關連方的貸款	(150,000)	—
購置物業、廠房及設備項目	(96,232)	(33,838)
處置物業、廠房及設備項目所得款項	41	34
對一項按權益法核算的投資之注資	(200)	—
收到政府補助	9,775	—
購買按公允值計入損益的金融資產	—	(104,776)
處置按公允值計入損益的金融資產所得款項	271,000	277,758
購買指定為按公允值計入其他全面收益的股權投資	—	(56,613)
處置指定為按公允值計入其他全面收益的股權投資所得款項	—	22,726
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(488,525)	82,643
<b>融資活動所得現金流量</b>		
股東注資	—	102
發行股份所得款項	—	760,437
股份發行開支	—	(20,143)
新增銀行及其他借貸	284,000	—
償還銀行貸款	—	(10,000)
已付利息	(4,179)	(7,607)
租賃付款的本金部分	(666)	(96)
已付股息	—	(44,066)
融資活動所得現金流量淨額	279,155	678,627

## 未經審核中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(257,823)	669,819
期初現金及現金等價物	1,111,749	432,921
匯率變動的影響淨額	9,233	3,247
期末現金及現金等價物	863,159	1,105,987
現金及現金等價物結餘分析		
財務狀況表及現金流量表所述現金及現金等價物	863,159	1,105,987

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 1 公司資料

中國科培教育集團有限公司(「本公司」)於2017年8月24日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司於2019年1月25日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司的主要業務為投資控股。期內，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事提供民辦教育服務。

## 2.1 編製基準

截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表乃按照香港會計準則第34號中期財務報告編製。未經審核中期簡明綜合財務報表並不包括全年綜合財務報表所需之一切資料及披露，且應與本集團截至2019年12月31日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀。

該等未經審核中期簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值已約整至最接近的千位。

## 2.2 會計政策及披露變動

編製未經審核中期簡明綜合財務報表時採納的會計政策，與編製本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表時應用的會計政策一致，惟就本期間財務報表首次採納以下經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)除外。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
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
香港財務報告準則第16號(修訂本)	2019新型冠狀病毒相關租金減讓(提早採納)
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



# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 2.2 會計政策及披露變動(續)

除香港財務報告準則第3號(修訂本)、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)(與編製本集團的未經審核中期簡明綜合財務報表無關)外，新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響說明如下：

- (a) 香港財務報告準則第16號(修訂本)提供一項權宜方法，承租人可選擇不對直接因2019新型冠狀病毒疫情產生的租金減讓應用租賃修訂會計處理。該權宜方法僅適用於直接因2019新型冠狀病毒疫情而產生且符合以下條件的租金減讓：(i)租賃付款變動導致修訂租賃代價，而該代價基本等於或低於緊接變動前的租賃代價；(ii)任何租賃付款減少僅影響原本於2021年6月30日或之前到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質性變動。該修訂本對於2020年6月1日或之後開始的年度期間追溯生效，允許提早應用。

截至2020年6月30日止期間，由於2019新型冠狀病毒疫情，出租人已減少或免除本集團辦公樓宇租賃的若干每月租賃付款，租賃條款並無其他變動。本集團已於2020年1月1日提早採納該修訂本，並選擇不對截至2020年6月30日止期間出租人因2019新型冠狀病毒疫情而授予的所有租金減讓應用租賃修訂會計處理。因此，截至2020年6月30日止期間租賃付款因租金減讓而減少人民幣85,000元，已透過終止確認部分租賃負債及計入損益，而作為可變租賃付款入賬。

- (b) 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)提供有關重大性的新定義。新定義指明，倘遺漏、錯誤陳述或模糊該資料可合理預期將影響作一般用途的財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該資料屬重大。該等修訂本釐清重大性將取決於資料的性質或重要性。該等修訂本對本集團的未經審核中期簡明綜合財務報表並無任何影響。

## 3 經營分部資料

本集團主要從事於中國提供教育服務。

香港財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部按主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關本集團組成部分的內部報告為基礎而區分。就資源分配及表現評估向本公司董事(「董事」，為主要經營決策者)報告的資料並不包含不相關連的經營分部的財務資料，且董事整體審閱本集團的財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

## 3 經營分部資料(續)

### 地區資料

期內，本集團於一個地區分部內經營業務，是由於全部收益於中國產生且大部分長期資產／資本開支位於／源自中國。因此，概無呈列任何地區分部資料。

### 有關主要客戶的資料

概無向單一客戶提供服務的收益佔期內本集團總收益的10%或以上。

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 4 收益、其他收入及收益

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
<b>收益</b>		
客戶合約收益		
學費	413,697	329,166
住宿費	5,162	27,994
其他教育服務費*	61	2,124
	<b>418,920</b>	<b>359,284</b>
<b>其他收入及收益</b>		
管理服務收入**	31,962	—
銀行利息收入	7,256	9,859
提供予一名關連方的貸款的利息收入***	1,517	—
其他借貸的利息開支***	(1,517)	—
按公允值計入損益的金融資產的利息收入	—	1,652
指定為按公允值計入其他全面收益的股權投資的股息收入	1,180	—
租金收入	5,399	8,977
政府補助		
資產相關	404	404
收入相關	571	3,265
公允值收益淨額		
可換股可贖回債券	—	13,941
按公允值計入損益的金融資產	6,527	4,520
匯兌收益淨額	9,233	3,247
處置物業、廠房及設備項目的收益	29	—
服務收入	—	133
	<b>62,561</b>	<b>45,998</b>

\* 期內，其他教育服務費主要指提供其他教育服務(包括學生培訓服務)獲得的收入，於提供服務的培訓期間內攤銷。

## 4 收益、其他收入及收益(續)

\*\* 根據有關收購哈爾濱學院的委託協議，哈爾濱學院的全部管理將委託予本公司一間附屬公司，自委託生效日期起生效，直至收購完成。作為本公司附屬公司提供管理服務的代價，本集團於委託協議期限內有權獲得哈爾濱學院純利的100%。

\*\*\* 截至2020年6月30日止六個月，根據本集團與淮北科培教育投資開發有限公司(「淮北科培」)訂立的一份協議，淮北科培將補償本集團就若干其他借貸產生的利息開支。

### 合約負債

本集團於各學年初之前預先向學生收取學費及住宿費。履約責任於適用課程的相關期間按比例達成。學生有權就尚未提供的服務按比例退款。

期內／年內合約負債餘額的重大變動如下：

	截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元 (經審核)
於期初／年初	411,870	334,564
於期初／年初計入合約負債餘額的已確認收益	(385,769)	(334,564)
因收取現金而增加(不包括期內／年內已確認為收益的金額)	19,787	411,870
轉入退款負債	(9,539)	—
於期末／年末	36,349	411,870

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 4 收益、其他收入及收益(續)

### 合約負債(續)

#### (1) 就合約負債確認的收益

下表列示於報告期初計入合約負債的本期間已確認收益金額：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
於期初計入合約負債餘額的已確認收益		
學費	382,295	306,795
住宿費	3,474	27,769
	<b>385,769</b>	334,564

#### (2) 未履行履約責任

於2020年6月30日攤分至餘下履約責任(未履行或部分未履行)的交易價如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
預期於一年內確認		
學費	20,481	382,295
住宿費	15,868	29,575
	<b>36,349</b>	411,870

於報告期末，概無合約資產於未經審核中期簡明綜合財務狀況表內確認。



## 5 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬)：		
工資及薪金	55,347	46,485
退休金計劃供款(界定供款計劃)	3,869	6,702
	59,216	53,187
物業、廠房及設備折舊	36,023	30,788
使用權資產折舊	3,160	2,861
貿易應收款項的預期信貸虧損(撥回)／撥備*	(137)	1,086
處置物業、廠房及設備項目的(收益)／虧損	(29)	26
核數師酬金	1,200	800
匯兌收益淨額	(9,233)	(3,247)
公允值收益淨額：		
可換股可贖回債券	—	(13,941)
按公允值計入損益的金融資產	(6,527)	(4,520)

\* 貿易應收款項的預期信貸虧損(撥回)／撥備於未經審核中期簡明綜合損益表內計入行政開支。

## 6 所得稅

本集團須按實體基準就於本集團成員公司註冊及經營所在之司法權區產生或取得的溢利繳納所得稅。

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅。

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 6 所得稅(續)

Huanan Education Group Limited為本公司直接持有的附屬公司，根據英屬處女群島(「英屬處女群島」)公司法於英屬處女群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅。

中國科培教育(香港)有限公司為於香港註冊成立的附屬公司，須按16.5%的稅率繳納所得稅。由於本集團於期內並無在香港產生或賺取任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出任何撥備。

根據《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「實施條例」)，民辦學校不論是否要求取得合理回報，均可享受稅收優惠待遇。出資人不要求取得合理回報的民辦學校，依法享受與公立學校同等的稅收優惠待遇。因此，倘提供學歷教育的民辦學校之出資人不要求取得合理回報，則有關學校合資格享有所得稅豁免待遇。

廣東理工學院的出資人不要求取得合理回報，因此廣東理工學院已自成立起根據向相關稅務機關提交的過往納稅申報單應用企業所得稅豁免待遇。

肇慶市科技中等職業學校的出資人要求取得合理回報。實施條例規定，國務院相關部門可頒佈要求取得合理回報的民辦學校適用的稅收優惠待遇及相關政策。期內，相關部門並無就此頒佈單獨的政策、法規或規則。根據向相關稅務機關提交的過往納稅申報單，肇慶市科技中等職業學校已自成立起應用稅收優惠待遇。

因此，期內概無就中國學校確認所得稅開支。

根據中國企業所得稅法及相關條例，本集團於中國內地經營的非學校附屬公司通常須就應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。

## 6 所得稅(續)

其他地區應課稅溢利的稅項按本集團經營所在國家或司法管轄區的現行稅率計算。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
即期 — 中國內地 期內支出	3,920	1,058

## 7 股息

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
已宣派末期股息 — 每股普通股0.10港元 (截至2019年6月30日止六個月：0.10港元)	183,205	175,824

董事會已建議宣派截至2019年12月31日止年度的末期股息每股0.10港元，末期股息已於2020年6月5日舉行的本公司股東週年大會上獲股東批准(截至2019年6月30日止六個月：人民幣175,824,000元)。

## 8 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃按母公司普通股權持有人應佔期內溢利人民幣320,568,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣244,581,000元)及期內已發行普通股的加權平均數2,000,798,667股(截至2019年6月30日止六個月：1,934,270,976股)計算，經調整以反映期內供股。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

### 8 母公司普通股權持有人應佔每股盈利(續)

截至2020年及2019年6月30日止期間，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利之計算乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
<u>盈利</u>		
計算每股基本盈利所用的母公司普通股權持有人應佔溢利	320,568	244,581

	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
<u>股份</u>		
於1月1日已發行股份數目	2,000,798,667	1,000
於2019年1月10日股份分拆的影響	—	999,000
於2019年1月10日資本化發行的影響	—	1,499,000,000
於2019年1月25日轉換可換股可贖回債券的影響	—	102,965,142
於2019年1月25日首次公開發售(不包括根據 超額配股權發行的股份)的影響	—	330,737,094
於2019年2月22日超額配發的影響	—	568,740
計算每股基本盈利所用的期內已發行普通股加權平均數	2,000,798,667	1,934,270,976

## 9 物業、廠房及設備

截至2020年6月30日止六個月內，本集團以成本人民幣131,952,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣36,049,000元)收購資產，作為添置物業、廠房及設備。

截至2020年6月30日止六個月內，本集團處置賬面淨值為人民幣12,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣60,000元)的資產，產生處置收益淨額人民幣29,000元(截至2019年6月30日止六個月虧損淨額：人民幣26,000元)。

## 10 貿易應收款項

於報告期末，按交易日期及扣除虧損撥備計算，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	20,200	20,249
1至2年	7,796	6,089
2至3年	3,459	2,305
3年以上	2,238	1,015
	<b>33,693</b>	29,658



# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 11 股本

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
法定：		
於2020年6月30日5,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股 (2019年12月31日：5,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股)	333	333
已發行及繳足：		
於2020年6月30日2,000,798,667股普通股 (2019年12月31日：2,000,798,667股普通股)	136	136

## 12 或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或懸而未決或構成威脅的任何重大訴訟或申索(2019年12月31日：無)。

## 13 承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
樓宇	53,276	49,441
收購哈爾濱學院	1,000,000	—
總計	1,053,276	49,441

於報告期末，本集團並無已授權但未訂約的重大資本承擔。

## 14 關連方交易

董事認為，以下公司為於期內與本集團之間有重大交易或餘額的關連方。

(a) 關連方名稱及關係

名稱	關係
淮北科培	本集團按權益法核算的投資

(b) 除本財務報表內其他地方詳述的交易外，本集團於期內有以下與淮北科培的交易：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
提供予淮北科培的貸款	150,000	—
提供予淮北科培的貸款的利息收入	1,517	—

提供予淮北科培的貸款為無抵押，實際利率為8.69%，無固定還款期。

(c) 應收一名關連方的款項

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
淮北科培	151,563	—

應收淮北科培的款項為無抵押、計息及無固定還款期。

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 14 關連方交易(續)

(d) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物福利	4,229	5,447
退休金計劃供款	170	242
	4,399	5,689

## 15 金融工具的公允值及公允值層級

於2020年6月30日，本集團金融工具(賬面值與公允值合理相若的金融工具除外)的賬面值及公允值如下：

管理層已評估，貿易應收款項、應收一名關連方的款項、現金及現金等價物、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、按公允值計入損益的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借貸的即期部分及租賃負債的公允值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期時間較短。

本集團財務部(由財務經理領導)負責釐定金融工具公允值計量的政策及程序。於各報告期，財務部分析金融工具的價值變動並釐定用於估值的主要輸入數據。有關估值由首席財務官審閱及批准。每年兩次就中期及年度財務申報與審核委員會討論估值程序及結果。

金融資產及負債的公允值以該工具於自願交易方之間當前交易(強迫或清算銷售除外)中可交換的金額入賬。下列方法及假設用於估計公允值：

非流動計息銀行及其他借貸的公允值乃使用條款、信貸風險及餘下到期時間類似的工具現時可獲得的利率貼現預期未來現金流量而計算。於2020年6月30日，因本集團有關計息銀行及其他借貸的自身不履約風險導致的公允值變動被評定為並不重大。

上市股權投資及一項基金的公允值基於市場報價。

## 15 金融工具的公允值及公允值層級(續)

本集團投資未上市投資，為銀行發行的理財產品。本集團已根據具有類似條款及風險的工具的市場利率，使用貼現現金流量估值模型估計該等未上市投資的公允值。

以下概述於2020年6月30日及2019年12月31日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析：

	估值方法	重大不可觀察		公允值對輸入數據的敏感度
		輸入數據	範圍	
未上市投資	貼現現金 流量法	利息回報率	理財產品： 2020年6月30日：無 (2019年12月31日： 2.70%-3.60%)	2020年6月30日：無 (2019年12月31日：利息回報率 上升/下降100個基點， 將導致公允值增加/減少 人民幣348,000元)

### 公允值層級

下表闡明本集團金融工具的公允值計量層級：

按公允值計量的資產：

於2020年6月30日

	公允值計量使用			總計
	活躍市場 報價 (第一級) 人民幣千元 (未經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元 (未經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元 (未經審核)	
指定為按公允值計入其他全面收益的 股權投資	60,071	—	—	60,071
按公允值計入損益的金融資產	56,269	—	—	56,269
	116,340	—	—	116,340

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 15 金融工具的公允值及公允值層級(續)

### 公允值層級(續)

按公允值計量的資產：(續)

於2019年12月31日

	公允值計量使用			總計 人民幣千元 (經審核)
	活躍市場 報價 (第一級) 人民幣千元 (經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元 (經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元 (經審核)	
指定為按公允值計入其他全面收益的 股權投資	62,653	—	—	62,653
按公允值計入損益的金融資產	50,136	—	271,966	322,102
	112,789	—	271,966	384,755

期內第三級內公允值計量變動如下：

未上市投資 — 理財產品

	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
於1月1日	271,966	246,106
於損益表確認的計入其他收入及收益的收益總額	394	6,172
購買	—	104,776
處置	(272,360)	(277,758)
於6月30日	—	79,296

## 15 金融工具的公允值及公允值層級(續)

### 公允值層級(續)

已披露公允值的負債：

於2020年6月30日

	公允值計量使用			總計
	活躍市場 報價 (第一級) 人民幣千元 (未經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元 (未經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元 (未經審核)	
計息銀行及其他借貸	—	234,626	—	234,626

於2019年12月31日

	公允值計量使用			總計
	活躍市場 報價 (第一級) 人民幣千元 (經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元 (經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元 (經審核)	
計息銀行及其他借貸	—	100,000	—	100,000

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2020年6月30日

## 15 金融工具的公允值及公允值層級(續)

### 公允值層級(續)

按公允值計量的負債：

期內第三級內公允值計量變動如下：

	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
於1月1日	—	332,700
公允值調整	—	(13,941)
轉換成本公司普通股	—	(318,759)
於6月30日	—	—

期內，金融資產及金融負債的的公允值計量第一級與第二級之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級。





**China Kepei Education Group Limited**  
中國科培教育集團有限公司