

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。

**Leader Education Limited**  
**立德教育股份有限公司**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：1449)

**截至2021年2月28日止六個月**  
**中期業績公告**

**中期業績**

立德教育股份有限公司(前稱「立德教育有限公司」)(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司、其附屬公司及聯屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2021年2月28日止六個月(「本期間」)的未經審核中期綜合財務業績，連同2020年相應期間的比較數字。

**摘要**

	截至2021年 2月28日 止六個月 人民幣千元	截至2020年 2月29日 止六個月 人民幣千元	百分比 變化
收益	<b>97,943</b>	89,146	+9.9%
毛利	<b>48,714</b>	49,485	-1.6%
來自持續經營業務的除稅前溢利	<b>30,530</b>	30,510	-
期內溢利	<b>30,530</b>	29,033	+5.2%

中期簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至2021年2月28日止六個月

	附註	截至2021年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2020年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (經審核)
持續經營業務			
收益	4	97,943	89,146
銷售成本		<u>(49,229)</u>	<u>(39,661)</u>
毛利		48,714	49,485
其他收入及收益	4	957	642
銷售開支		(1,065)	(553)
行政開支		(10,247)	(18,434)
其他開支淨額		(1,079)	(630)
融資成本	6	<u>(6,750)</u>	<u>—</u>
來自持續經營業務的除稅前溢利	5	30,530	30,510
所得稅開支	7	<u>—</u>	<u>—</u>
來自持續經營業務的期間溢利		30,530	30,510
已終止經營業務			
來自已終止經營業務的期間虧損		<u>—</u>	<u>(1,477)</u>
期間溢利		<u><u>30,530</u></u>	<u><u>29,033</u></u>

	附註	截至2021年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2020年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (經審核)
其他全面收入			
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面收入：			
換算財務報表的匯兌差額		3,745	—
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面收入淨額		3,745	—
於其後期間將不會重新分類至損益的 其他全面虧損：			
換算財務報表的匯兌差額		(10,242)	—
於其後期間將不會重新分類至損益的 其他全面虧損淨額		(10,242)	—
期間其他全面虧損		(6,497)	—
期間全面收入總額		24,033	29,033
以下人士應佔溢利：			
母公司擁有人		30,530	29,033
以下人士應佔全面收入總額：			
母公司擁有人		24,033	29,033
母公司普通權益持有人應佔每股盈利：			
基本及攤薄	9	人民幣0.0458元	人民幣0.0581元
— 期間溢利		人民幣0.0458元	人民幣0.0610元
— 來自持續經營業務之溢利		人民幣0.0458元	人民幣0.0610元

# 中期簡明綜合財務狀況表

2021年2月28日

	附註	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,547,231	1,451,372
使用權資產		15,739	15,981
其他無形資產		3,255	3,035
購買物業、廠房及設備以及 使用權資產的預付款項		75,254	24,082
其他非流動資產		7,775	4,200
非流動資產總值		<u>1,649,254</u>	<u>1,498,670</u>
<b>流動資產</b>			
預付款項、其他應收款項及其他資產		14,076	34,892
現金及現金等值項目		245,915	337,554
流動資產總值		<u>259,991</u>	<u>372,446</u>
<b>流動負債</b>			
合約負債	10	98,487	102,129
其他應付款項及應計費用	11	103,865	68,158
計息銀行及其他借款及應計利息		173,801	95,356
遞延收入		249	-
流動負債總額		<u>376,402</u>	<u>265,643</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(116,411)</u>	<u>106,803</u>
總資產減流動負債		<u>1,532,843</u>	<u>1,605,473</u>

	附註	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款及應計利息		<b>687,661</b>	725,460
購買物業、廠房及設備的應付款項	11	–	61,042
遞延收入		<b>2,178</b>	–
其他長期負債	11	<b>18,404</b>	18,404
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		<b>708,243</b>	804,906
		<hr/>	<hr/>
資產淨值		<b>824,600</b>	800,567
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本		<b>46,292</b>	46,292
儲備		<b>778,308</b>	754,275
		<hr/>	<hr/>
權益總額		<b>824,600</b>	800,567
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 1. 公司及集團資料

立德教育股份有限公司（「本公司」）於2019年6月17日根據開曼群島法律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位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。截至2021年2月28日止六個月（「本期間」），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」）從事提供民辦高等教育服務。

### 2.1 呈列基準

本集團於本期間的未經審核中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈之國際會計準則（「國際會計準則」）第34號中期財務報告編製。未經審核中期簡明綜合財務資料並不包括須於本集團的年度財務報表內載列的所有資料及披露，並應與本集團截至2020年8月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。未經審核中期簡明綜合財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列，除非另有說明，否則所有金額均四捨五入至最接近的千位整數。

#### 持續經營

本集團於2021年2月28日錄得流動負債淨額為人民幣116,411,000元，其中合約負債人民幣98,487,000元將由本集團提供的教育服務結算，而不是現金結算。

鑒於流動負債淨額狀況，本集團董事在評估本集團是否將有足夠的財務資源持續經營時，已仔細考慮本集團的未來流動性及表現以及其可用的資金來源。考慮到本集團可動用財務資源（包括內部運營產生的資金以及人民幣169,000,000元的充足融資，以及管理層調整其業務擴張步伐的能力，本集團董事認為，本集團有能力在可預見的未來適當全額履行其財務義務，以持續經營的基礎編製未經審核中期簡明綜合財務資料屬適當。

### 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資料所採納的會計政策與編製本集團截至2020年8月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者相一致，惟於本期間財務資料首次採納下列經修訂國際財務報告準則除外：

國際財務報告準則第16號（修訂本）	新冠疫情相關租金優惠
國際財務報告準則第3號（修訂本）	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號（修訂本）	利率指標改革
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號（修訂本）	重大的定義

經修訂國際財務報告準則的性質及影響所述如下：

- (a) 國際財務報告準則第16號（修訂本）為承租人提供一個實際權宜方案以選擇不就新冠疫情之直接後果所產生之租金優惠應用租賃修改會計處理。該實際權宜方案僅適用於新冠疫情之直接後果所產生之租金優惠，且僅當(i)租賃付款變動導致之租賃經修訂代價與緊接變動前之租賃代價大致相同或低於有關代價；(ii)租賃付款之任何減幅僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)租賃之其他條款及條件並無實質變動。該修訂本於2020年6月1日或之後開始之年度期間追溯生效，並允許提早應用。該修訂本並不會對本集團未經審核中期簡明綜合財務資料產生任何重大影響。

- (b) 國際財務報告準則第3號(修訂本)澄清並提供了有關業務定義的額外指引。該等修訂澄清，對於被視作一項業務的一組活動及資產的集合，必須至少包含一項投入和一項實質性過程，兩者共同對創造產出的能力具有重大貢獻。在不包括創造產出所需的全部投入和過程的情況下，一項業務仍可以存在。該等修訂取消了對市場參與者是否能夠購買業務並能持續產生產出的評估，而專注於所購買的投入和實質性過程是否共同對創造產出的能力具有重大貢獻。該等修訂亦收窄了產出的定義，專注於向客戶提供的貨品或服務、投資收益或日常活動所產生的其他收益。此外，對於評估所購買的過程是否為實質性，該等修訂亦提供了指引，並引入一項可選擇的公平值集中度測試，對所購買的一組活動和資產是否構成業務的評估得以簡化。本集團預期將於2020年9月1日或之後發生之交易或其他事件前瞻性採納該等修訂。修訂本並不會對本集團未經審核中期簡明綜合財務資料產生任何影響。
- (c) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報之影響。該等修訂本提供可在替換現有利率基準前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂本規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，故該等修訂本對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。
- (d) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)為重大提供新定義。新定義提出，倘遺漏、錯誤陳述或遮蔽資料可合理預期會影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則有關資料屬重大。修訂本澄清重大性取決於資料的性質或數量。修訂本並不會對本集團未經審核中期簡明綜合財務資料產生任何影響。

### 3. 經營分部資料

本集團主要於中國提供民辦高等教育服務。

國際財務報告準則第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。

向董事(為主要經營決策者)報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含不連續的經營分部的財務資料，且董事已審閱本集團的整體財務業績。因此，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

#### 地區資料

於本期間，本集團於一個地區分部內經營業務，是由於超過90%收入於中國產生及所有長期資產／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

於本期間向單一客戶提供的服務收入並無佔本集團總收入10%或以上。

#### 4. 收入、其他收入及收益

有關收入、其他收入及收益的分析如下：

	截至2021年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2020年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (經審核)
客戶合約收入		
學費	89,794	82,787
住宿費	8,149	6,359
客戶合約收入總額	<u>97,943</u>	<u>89,146</u>
其他收入及收益		
銀行利息收入	110	140
租金收入	363	377
政府補助		
— 與收入相關	210	64
— 與資產相關	62	—
其他	212	61
	<u>957</u>	<u>642</u>

#### 5. 除稅前溢利

本集團來自持續經營業務除稅前溢利乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至2021年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2020年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (經審核)
僱員福利開支(不包括董事酬金)：		
工資及薪金	20,602	16,198
退休金計劃供款	3,048	2,303
	<u>23,650</u>	<u>18,501</u>
物業、廠房及設備折舊	13,745	12,991
使用權資產折舊	242	242
其他無形資產攤銷	700	468
集中供暖費用	3,401	3,715
銀行利息收入	(110)	(140)
政府補助		
— 與收入相關	(210)	(64)
— 與資產相關	(62)	—
上市開支	—	13,092
	<u>—</u>	<u>13,092</u>



## 6. 融資成本

	截至2021年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2020年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (經審核)
銀行貸款及其他借款利息	13,420	14,211
售後回租負債利息	11,044	5,428
小計	24,464	19,639
資本化利息	(17,714)	(19,639)
	<u>6,750</u>	<u>-</u>

## 7. 所得稅

	截至2021年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2020年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (經審核)
即期所得稅 — 中國內地	-	-
來自持續經營業務的期間稅項支出總額	-	-
來自已終止經營業務的期間稅項支出總額	-	-
中國土地增值稅	-	4,301
總計	<u>-</u>	<u>4,301</u>

本集團須根據本集團成員公司於所在及經營之司法權區引致或產生之溢利按實體基準繳付所得稅。

根據開曼群島公司法，本公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，在開曼群島開展的業務無需繳納所得稅。

立德教育(香港)有限公司(於香港註冊成立)於本期間在香港產生的估計應課稅溢利須按16.5%的稅率繳納利得稅。

由於本集團於本期間並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據《民辦教育促進法實施條例》，倘民辦學校的學校舉辦者並無要求合理回報，該學校可享有與公立學校相同的優惠稅務待遇。根據從地方稅務機關獲得的稅收合規確認書，黑龍江工商學院（「黑龍江學院」）作為一所其舉辦者不要求合理回報的學校，並無就從提供正規教育服務獲得的收入繳納企業所得稅，截至本期間一直享有優惠稅務待遇。因此，於本期間，黑龍江學院並未就提供正規教育服務的收入確認任何所得稅開支。

根據中國企業所得稅法及有關法規，除黑龍江學院外，和除黑龍江聯康商務信息諮詢有限公司可享有的《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》下的20%優惠稅率外，本集團旗下於中國內地營運的其他公司須就各自的應課稅收入按25%稅率繳付企業所得稅（「企業所得稅」）。

中國土地增值稅（「土地增值稅」）按土地增值（即物業銷售所得款項減包括土地成本、借款成本及其他物業開發支出在內的可扣減支出）30%至60%的累計稅率徵收。本集團已根據相關中國稅法及法規所載規定估計、計提並於稅項計入土地增值稅撥備。土地增值稅撥備須待地方稅務局最終審批。

## 8. 股息

董事會決議不宣派截至2021年2月28日止六個月的中期股息（截至2020年2月29日止六個月：無）。

## 9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利之計算是以母公司擁有人應佔本期間溢利及於本期間之已發行普通股加權平均數666,667,000股（2020年2月29日：500,000,000股）計算，經假設根據資本化發行（定義見下文）而發行的499,999,750股新股已於2019年9月1日發行調整，與截至2020年2月29日止期間的財務報表呈列基準一致。

於2020年8月6日，本公司通過發行166,667,000股新普通股及資本化發行499,999,750股普通股（「資本化發行」）而於聯交所主板上市（「上市」）。

截至2021年2月28日及2020年2月29日止期間，本集團無已發行潛在攤薄普通股。

## 10. 合約負債

合約負債詳情如下：

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
學費	90,783	94,682
住宿費	7,704	7,447
	<u>98,487</u>	<u>102,129</u>

本集團於各學年開學前向學生預先收取學費及住宿費。學費及住宿費於有關適用課程期間內按比例確認。學生有權按比例收回仍未提供服務的相關款項。

## 11. 其他應付款項及應計費用

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
應付購置物業、廠房及設備款項	73,766	76,565
應付合作成本款項	24,004	26,404
已收學生雜費 (附註(i))	9,170	13,013
應付薪金及福利	4,013	4,928
應付工會開支	1,724	1,533
應付集中供暖費用	331	2,032
應付上市開支	-	13,689
其他應付稅項	17	24
退款負債	-	1,358
其他應付款項	9,244	8,058
	<u>122,269</u>	<u>147,604</u>
即期部分	103,865	68,158
非即期部分：		
應付購置物業、廠房及設備款項	-	61,042
應付合作成本款項計入其他長期負債	18,404	18,404

上述結餘均為無抵押及免息。

附註(i)：該金額指從學生收取的雜項費用，其將代表學生支付。

## 12. 期後事項

本集團並無期後重大事項。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 收益

本集團的收益來自本集團向其學生收取的學費及住宿費。

收益由截至2020年2月29日止六個月的人民幣89.1百萬元增加人民幣8.8百萬元或9.9%至截至2021年2月28日止六個月的人民幣97.9百萬元。該增加主要是由於以下原因所致：(i)學費收益由截至2020年2月29日止六個月的82.8百萬元增加人民幣7.0百萬元或8.5%至截至2021年2月28日止六個月的人民幣89.8百萬元；及(ii)住宿費收益由截至2020年2月29日止六個月的人民幣6.3百萬元增加人民幣1.8百萬元或28.1%至截至2021年2月28日止六個月的人民幣8.1百萬元。2020/21學年的學費標準分別為：普通類專業學費為人民幣20,000元／年，藝術類專業學費為人民幣22,000元／年（2019/20學年分別為人民幣19,000元及人民幣20,000元）。學費新標準只針對2020/21學年新入學新生，舊生學費保持其入學當年學費標準。2020/21學年住宿費為人民幣2,000~2,200元／年（2019/20學年為人民幣1,600~1,800元／年）。且招生總數由2019/20學年的8,807人增長至2020/21學年的9,554人。

#### 銷售成本

銷售成本主要包括我們學校人員的薪酬及福利、折舊及攤銷、取暖費、培訓費、維修支出、教學支出、水電費，以及物業管理成本及清潔綠化費、差旅費、辦公費、學生活動成本及其他等。

銷售成本由截至2020年2月29日止六個月的人民幣39.7百萬元增加人民幣9.6百萬元或24.1%至截至2021年2月28日止六個月的人民幣49.2百萬元。該增加主要是由於：(i)員工成本由截至2020年2月29日止六個月的人民幣17.1百萬元增加人民幣4.1百萬元或24.1%至截至2021年2月28日止六個月的人民幣21.2百萬元，主要因應付本集團教師的薪酬及福利增加以及教師人數增加的綜合影響所致。(ii)有關與鳳凰數媒（北京）教育科技有限公司合作教學經費增加人民幣1.5百萬元及雨課堂部署服務費用人民幣0.6百萬元。(iii)培訓費增加人民幣0.9百萬元，主要由於教師人數增加及進行更多培訓以提高教學質量；及(iv)本期間發生大學生創業指導與實踐基地服務費人民幣1百萬元，上一相應期間無此項支出。

## 毛利及毛利率

毛利率指本集團毛利佔收益的百分比。

毛利由截至2020年2月29日止六個月的人民幣49.5百萬元減少人民幣0.8百萬元或1.6%至截至2021年2月28日止六個月的人民幣48.7百萬元，主要是平均學費增加，導致收入增長，但收入增長低於相應成本增長。毛利率由截至2020年2月29日止六個月的55.5%下降至截至2021年2月28日止六個月的49.7%。學生人數的增長導致教學支出及教職工薪酬工資的相應增長，此外，為了持續提升我們的教師質素，本集團教師參加培訓而產生費用，與鳳凰數媒(北京)教育科技有限公司合作建立鳳凰學院，以及設置廣播電視編導專業和視覺傳達設計專業等亦產生支出，以上因素的整體影響導致毛利率下降。

## 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括銀行利息收入、租賃收入及政府補助。

其他收入及收益截至2021年2月28日止六個月的金額較截至2020年2月29日止六個月的金額增長人民幣0.3百萬元的主要原因是因昆山市政府校企合作年會優秀院校獎勵而收到昆山地方政府人民幣0.2百萬元的贊助費。

## 銷售開支

銷售開支主要包括不同學科宣傳費、錄取費及學校的招生處人員薪酬。銷售開支自截至2020年2月29日止六個月人民幣0.6百萬元增加人民幣0.5百萬元或92.6%至截至2021年2月28日止六個月人民幣1.1百萬元，乃由於以下各項綜合影響(i)招生人數增長；(ii)加大招生宣傳力度，投入增加；及(iii)本期間產生畢業生就業質量調研技術服務費及就業實踐合作費合共人民幣0.2百萬元，協助日後招生。

## 行政開支

行政開支包括行政員工的薪金開支、折舊與攤銷、諮詢費、行政人員因出差及辦事產生的差旅費用、取暖費、招待費及其他。

截至2020年2月29日止六個月確認的上市開支為人民幣13.1百萬元，而截至2021年2月28日止六個月無此項費用支出。不計上市開支（為非經常性項目）影響，行政開支由截至2020年2月29日止六個月的人民幣5.3百萬元增加人民幣4.9百萬元或91.8%至截至2021年2月28日止六個月的人民幣10.2百萬元，主要是由於(i)本集團行政人員人數增加，以及應付其薪酬及福利增加的綜合影響導致員工成本增加(ii)折舊及攤銷由截至2020年2月29日止六個月的人民幣1.8百萬元增加人民幣1.1百萬元或60.9%至截至2021年2月28日止六個月的人民幣2.9百萬元，主要由於為了配合業務發展和行政人員人數的增加，行政使用固定資產增加；(iii)諮詢費增加人民幣2.7百萬元，諮詢費主要主要為律師費、財務顧問和企業諮詢費；及(iv)支持本集團業務增長帶來的其他專業服務成本、辦公室開支及其他雜項開支增加。

## 融資成本

融資成本主要包括(i)銀行貸款及其他借款利息；及(ii)售後回租負債利息。融資成本由截至2020年2月29日止六個月無金額增至截至2021年2月28日止六個月的人民幣6.8百萬元。我們的利息開支由截至2020年2月29日止六個月的約人民幣19.6百萬元增加約人民幣4.9百萬元至截至2021年2月28日止六個月約人民幣24.5百萬元。截至2020年2月29日止六個月，所有自銀行貸款及其他借款及售後回租負債（僅用於建設校園設施）的利息開支均已悉數資本化，並記賬為固定資產的一部分。截至2021年2月28日止六個月，所有利息開支中，有關（其中包括）：(a)自Huatai Principal Investment Group Limited的借款（主要為了償還自若干其他金融機構的其他貸款），及(b)自若干中國銀行的借款（主要用於日常營運資金或與建設物業、廠房及設備無關的目的）的總額為人民幣6.8百萬元並沒有被資本化，而其他借款及售後回租負債的利息開支約人民幣17.7百萬元已悉數資本化。

## 所得稅開支

截至2021年2月28日止六個月，本集團無錄得稅項，與2020年相應期間保持一致。有關適用於本集團的所得稅詳情，請參閱本公告財務報表附註之附註7。

## 期內溢利

由於上述因素的共同影響，截至2021年2月28日止六個月，本集團錄得溢利為人民幣30.5百萬元，較截至2020年2月29日止六個月的人民幣29.0百萬元增加約5.2%。

## 物業、廠房及設備

截至2021年2月28日，本集團的物業、廠房及設備約為人民幣1,547.2百萬元，較截至2020年8月31日錄得的約人民幣1,451.4百萬元同比增加人民幣95.8百萬元。增加主要乃因哈南校區在建工程完成進度增加以及有關哈南校區的投入使用，日常營運所用的電子設備等增加所致。

## 營運資金充足性

儘管我們於2021年2月28日錄得流動負債淨額狀況，董事認為，基於以下考慮，我們有充足營運資金滿足我們目前及自本公告日期起至少接下來12個月未來的現金要求：

- 我們一直在積累淨利潤；
- 在即將到來的2021/2022學年，我們預期能夠通過學生支付的學費來從經營產生現金流量；及
- 於本公告日期，我們的未動用融資為人民幣169.0百萬元，且過往，我們能夠獲得外部融資，並且預計將來不會有任何障礙（倘有需要時）。

我們未來的營運資金需求將取決於眾多因素，包括但不限於我們的營業收入、學校運營的規模、新建校園、維護及升級現有學校設施、為我們的學校購買其他教育設備以及僱用額外教師及其他員工。展望未來，我們相信我們的營運資金需求將通過我們的經營活動產生現金、銀行貸款及其他借款，以及不時（倘適用）從資本市場籌集的其他資金來滿足。

## 流動資金及資本資源

截至2021年2月28日，本集團的現金及現金等值項目約為人民幣245.9百萬元，而截至2020年8月31日的約為人民幣337.6百萬元。減少主要由於有關哈南校區二期的擴大建設，以及有關收購江蘇省海安市土地使用權以開發長三角產教融合基地的付款。

截至2021年2月28日，本集團的銀行及其他借款及應計利息約為人民幣861.5百萬元（截至2020年8月31日：人民幣820.8百萬元），其中約人民幣9.1百萬元（相當於1.5百萬美元）以美元計值，其他以人民幣計值。截至2021年2月28日，銀行及其他借款須按介乎3.99%至14.09%的實際年利率計息。

## 財務槓桿倍數

截至2021年2月28日，財務槓桿倍數，按負債總額（包括所有計息銀行貸款及其他借款）除以權益總額計算約為1.0，與截至2020年8月31日相同。

## 資本開支

於報告期內的資本開支主要與哈南校區學校場所建設、維護及升級現有學校場所以及作教育用途收購新學校及土地有關。截至2021年2月28日止六個月，本集團的資本開支為人民幣110.5百萬元。

## 資本承擔

截至2021年2月28日，本集團已訂約但未計提資本承擔約人民幣12.8百萬元，主要與收購物業、廠房及設備有關。

## 或然負債

截至2021年2月28日，本集團並無重大或然負債。

## 外匯風險管理

本公司的功能貨幣為人民幣。本集團大部分收支均以人民幣計值。截至2021年2月28日止六個月，本集團並無因貨幣匯率波動而對其營運或流動資金造成任何重大困難或影響。董事認為，本集團擁有足夠的外匯來滿足其本身的外匯要求，並將採取切實有效的措施防止匯率風險。本集團並無訂立任何金融工具作對沖用途。

## 重大投資、收購及出售、重大投資及資本資產未來計劃

截至2021年2月28日止六個月，本集團已訂立框架協議，以購買專科院校，即齊齊哈爾理工學院（「齊齊哈爾學院」）100%舉辦者權益。本集團已訂立土地使用權出讓合同，購買江蘇省海安市86,056平方米的土地使用權以開發長三角產教融合基地。兩項收購仍在進行中，且本集團將密切監察發展情況。有關詳情，請參閱本公司日期分別為2021年1月6日及2021年1月12日之公告。

除上文所披露者外，於本期間，本集團概無其他重大收購或出售事項。

除本公告所披露者外，截至本公告日期，本集團並無其他重大投資或資本資產計劃。

## 資產抵押

截至2021年2月28日，本集團的售後回租負債約人民幣287.1百萬元（截至2020年8月31日：人民幣231.2百萬元）以本集團的固定資產合計約人民幣175.9百萬元（截至2020年8月31日：人民幣168.5百萬元）做擔保。



## 業務回顧

### 概覽

截至2021年2月28日止六個月期間，本集團於黑龍江省哈爾濱市經營一所學校，即黑龍江工商學院。黑龍江工商學院分為兩個校區，即松北校區和哈南校區。

此外，本集團於2021年1月在江蘇省海安市訂立土地使用權授予合約購買86,056平方米的土地使用權，開發長三角產教融合基地，目前基地建設正在籌備中；及於2021年1月訂立框架協議收購齊齊哈爾學院100%舉辦者權益。有關詳情請分別參考本公司日期為2021年1月12日及2021年1月6日之公告。

截至2021年2月28日，學校佔地總面積約為542,009平方米，建築總面積310,480平方米，物業、廠房及設備總值人民幣1,547.2百萬元。

截至2021年2月28日，學校有教師540人，全日制本科課程在校生9,554人。下表載列近三個學年在校生數據（不包括於各自學年隨後退學的學生）：

學年	在校生人數
2018/2019學年	8,233人
2019/2020學年	8,807人
2020/2021學年	9,554人

截至2021年2月28日，按本科課程在校生數目除以本學年的可容納最高學生數目計算，我們學校的使用率為75.3%（截至2020年2月29日：69.5%）。

於2020/21學年學校擁有本科專業26個，分別屬於工學（10個）、管理學（5個）、經濟學（3個）、文學（3個）、藝術學（5個），其中2019/20學年招生專業為24個。本年度新招生專業為交通運輸和車輛工程。

截至2021年2月28日止六個月，我們學校的平均學費為人民幣18,994元（2020年2月29日止六個月：人民幣17,661元），平均住宿費為人民幣1,706元（2020年2月29日止六個月：人民幣1,449元）。

於業績報告期間，我們繼續提供優質的教學，我們的畢業生於就業市場持續取得優異的表現。2020屆畢業生年終就業率達83.6%，用人單位對畢業生總體滿意度達94%。學校突出雙創教育，並繼續取得優異成績。例如，代表學校的團隊富東博名師工作室在全國學創盃大賽獲全省最好成績「四連冠」。2020屆畢業生王博同學被評為全國第三屆「閃亮的日子—青春該有的模樣」大學生就業創業人物。

學校教學部門積極探索以產業學院為載體，產教融合協同培養應用型人才的新路徑。學校向昆山高新區僅2020年推薦畢業生200餘名，喜獲「昆山高新區政校企合作優秀院校」稱號，獲得當地政府獎勵人民幣0.2百萬元。思政部建設的網絡課程《我贏職場》，被評選為省級優質就業課程資源。就業部門依託網絡平台，廣泛開展「雲端」服務，重點落實崗位推送、指導培訓、重點幫扶、持續服務四項「不斷線」就業服務，推進落實政策性崗位，積極開發市場性崗位，實現職位空缺數量與畢業生比率約達20:1。各院系組織專業教師、教輔人員、輔導員分工包保畢業生就業，建立就業幫扶台賬，實行「一生一策」，逐一解決逐一「銷號」管理。

## 新冠疫情的影響

於2019年12月首次於中國報告的2019新型冠狀病毒疾病（「**新冠疫情**」）爆發。疫情危及許多中國居民的健康，並嚴重破壞全國各地的旅遊及當地經濟。但在中國政府及全社會的共同努力下，2020年9月初中國疫情基本上完全被控制住，中國各地學校也都全面正常復課開學。其後，2020年12月末中國個別地方出現零星疫情，但經過不懈努力，疫情被瞬速控制，截至2021年2月末中國大陸已沒有疫情風險區。

新冠疫情爆發沒有對我們截至2021年2月28日止六個月的收益及財務狀況產生重大影響。首先，我們已在2020年9月即2020/2021學年開始時預先收取學費及住宿費。其次，2020年12月末至2021年2月末中國個別地區出現疫情風險時，正值學校學生放寒假期間，因此並不影響學生上課及住宿。第三，如年度報告「**新冠疫情的影響**」一節所詳述，為了預防和應對疫情發生，我們已擴大我們在線教育能力和資源，（其中包括）我們與北京慕華信息科技有限公司訂立自2020年8月起為期三年的服務協議，使我們可以提供在線教育服務及使用各項智慧教學工具。因此，即使再次出現疫情，我們預期我們在一般情況下可以繼續提供教育服務，而無需退還學費。

## 前景

### 拓展業務營運規模

哈南校區建設第一期建設已完成，且第二期建設已接近尾聲，這將提升我們的辦學空間，改善了我們的辦學條件，從而進一步增加可容納學生人數，優化定價策略，改善盈利能力。本集團正在積極推進收購齊齊哈爾學院學校舉辦者權益的工作，以增強市場滲透率。哈南校區二期工程將於2023年前後投入運營後，現有松北校區將閒置。目前，我們計劃在現有松北學院建立齊齊哈爾學院的新校區以利用其中的設施。通過經營兩家機構，本集團相信將對本集團產生協同效應，並增加本集團整體的學生人數及收入來源。有關收購齊齊哈爾學院的舉辦者權益為本集團帶來益處的進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年1月6日的公告。

與此同時，本集團佈局了「長三角產教融合基地」，我們預期該基地啟用後，它將提升我們的招生能力和學生就業能力，並有效地提升我們的收入水平和盈利能力。此外，為了盡快發揮其功能和任務，在基地正式建成之前，當地海安市上湖區政府同意先提供已有的一個當地空置中學校舍給我們暫時使用，我們預期使用該空置中學校舍基本上不會涉及大量資本開支，而本集團已安排大四學生到海安進行實習，並預期將會於下半年為我們帶來額外收入。此外，於2021年3月5日該基地已獲黑龍江省教育廳的認可，並被升級為黑龍江省大學生長三角（上湖新區）就業創業基地，黑龍江省教育廳亦鼓勵位於黑龍江省的所有高等院校善用該基地的優勢，此將擴大我們基地潛在合作夥伴的範圍。有關開發該基地可以為本集團帶來的裨益的進一步詳情，請參考本公司日期為2021年1月12日的公告。

### 提升本集團的知名度

本公司積極拓展與「艾瑞深校友會網」聯繫，深入研究艾瑞深中國大學360度對比分析與學科水平動態監測公益諮詢項目，專人落實相關測評工作，提高我們學校的「艾瑞深」排名，以增強我們學校在全國範圍內的核心競爭力和影響力。

## 強化內部建設及教學質素

黑龍江工商學院繼續實行全校全員問責制，加快信息化建設，增強就業信息服務，同時，優化有關就業創業類課程的發展，注重培育學生「雙創」能力。我們將進一步創新開展產學研合作，促進產教融合，協同育人。為提供實習及實踐培訓機會，我們將與企業開發就業基地，並憑藉該平台優勢，強化提升學生實踐技能，增強學生整體素質和競爭力，推進畢業生優質就業，以吸引新生入學。在黑龍江省教育廳、省委省政府及主管部門的大力支持下，我們將努力實現2021年畢業生就業率不低於全國高校畢業生就業平均水平的工作目標，爭取成為全省民辦高校就業典範，為全省穩定就業作出應有貢獻。

透過與交通運輸業專才緊密的連繫，我們的鐵道學院已實現招生，我們很榮幸地成為了中國城市軌道交通協會的理事單位。我們還將進一步開發和細化鐵路、高鐵、輕軌、城市軌道、民航服務等專業的建設和發展，提高省內優勢產業的集中度和辨識度。

## 更新遵守資歷要求的計劃

對本集團有重大影響的中國法律法規最新詳情，已載列於本公司年度報告中「最新監管發展」及「與教育行業外資擁有權有關的中國法律法規」一節。

誠如招股章程及年度報告所披露，我們已採納一項特定計劃並已採取具體措施，我們認為這對致力於進一步展現本公司符合資歷要求具有意義。於2019年10月15日，Leader Education LLC於伊利諾伊州芝加哥成立且為本公司間接全資附屬公司。Leader Education LLC計劃營運和管理待於美國伊利諾伊州成立的高等教育機構（「美國學校」），計劃提供專注於商業學習的課程。於2020年2月21日，我們向伊利諾伊州高等教育委員會（IBHE）發出經營意向通知。於2020年5月22日，我們與獨立第三方訂立服務協議，旨在設計由美國學校提供的教育項目，並向IBHE提交有關建立美國學校的申請。因美國新冠疫情嚴重及反覆，我們仍然在處理建立美國學校相關的前期準備工作。為此，我們已向美國當地教育主管部門IBHE申請將經營意向通知的有效期限延長，並已獲其同意延期至2021年12月31日。視乎美國新冠疫情發展而定，我們預計正式的操作授權申請將於新的有效期屆滿前提交予IBHE。

## 更改公司名稱

為了提升本公司的企業形象，並有利於本公司的業務發展以及與利益相關者的溝通，這符合本公司及股東的整體利益，本公司股東批准中文雙重外文名稱由「立德教育有限公司」更改為「立德教育股份有限公司」，而本公司英文名稱「Leader Education Limited」於2021年2月26日舉行的本公司股東週年大會上維持不變。更改公司名稱已於2021年3月2日開曼群島公司註冊處處長發出更改名稱註冊證書後生效。有關進一步詳情，請分別參閱本公司日期為2021年3月8日及2021年4月8日之公告。

## 僱員及薪酬政策

截至2021年2月28日，本集團擁有540名全職僱員及281名兼職僱員（截至2020年2月29日：468名全職僱員及217名兼職僱員）。本公司認為，吸引、招聘及挽留優質僱員對本集團的成功及可持續發展至關重要。本集團根據行業慣例及本集團財務表現，定期檢討本集團僱員的薪酬政策及待遇。本集團為其僱員提供外部及內部培訓計劃。本集團為其僱員參加由地方政府管理的各項僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療保險、生育保險及失業保險。截至2021年2月28日止六個月，本集團產生的薪酬總成本（包括董事袍金）為人民幣24.7百萬元（截至2020年2月29日止六個月：人民幣19.0百萬元）。

## 全球發售及全球發售所得款項用途

於上市日期，本公司進行首次公開發售，以每股股份2.10港元的價格發行166,667,000股每股面值0.01美元的新股份（總面值：1,666,670美元）。於2020年8月26日，超額配股權（定義見招股章程）獲部分行使，據此，竣華教育有限公司持有總共9,000,000股股份（「超額配發股份」）以每股2.10港元之價格出售予獨家全球協調人（定義見招股章程）。本公司並無收到竣華教育有限公司銷售超額配發股份的任何所得款項淨額。

本公司首次公開發售所得款項淨額（經扣除包銷費用及相關開支）約為333.2百萬港元。該款項已並預期繼續按照招股章程所載方式予以使用。尚未動用的所得款項淨額存放於本公司持有的計息銀行賬戶。

截至2021年2月28日，所得款項淨額的使用情況如下：

	佔所得款項 淨額總和 百分比	所得款項 淨額 百萬港元	截至2021年 2月28日 動用金額 百萬港元	截至2021年 2月28日 未動用金額 百萬港元	悉數動用相關 所得款項的 預期時間表
擴大哈南校區的第二期建設	40%	133.2	52.7	80.5	2023年12月31日
償還金融機構的 借款本金及利息	30%	100.0	84.9	15.1	2021年12月31日 <sup>(2)</sup>
收購其他學校以擴大本集團 的院校網絡	20%	66.6	3.6	63.0	2022年12月31日 <sup>(3)</sup>
本集團營運資金及 一般公司用途	10%	33.4	33.4	0	不適用
<b>總計</b>		<b>333.2</b>	<b>174.6</b>	<b>158.6</b>	

附註：

- (1) 以上數字約整。
- (2) 我們已延長與金融機構的現有貸款期限，預計於2021年12月31日前，所得款項淨額的未動用部分將用於償還利息及／或本金。
- (3) 截至2021年2月28日，本集團已使用於有關建議收購齊齊哈爾學院舉辦者權益項目之金額約為3.60百萬港元（作為押金）以及交易總代價人民幣35.0百萬元預計由的所得款項淨額悉數出資。除上文所披露者外，我們並未確定其他收購目標，收購其他學校的所得款項淨額餘額將於本集團確定並訂立具有法律約束力協議進行收購後應用。

## 期後事項

截至本公告日期，概無於2021年2月28日後發生的重大事項。

## 企業管治守則

本公司致力設立良好的企業管治常規及程序，冀能成為一家具透明度及負責任的企業，以開放態度向股東負責。

於2021年2月28日期間的六個月內，除下文所載偏離外，本公司已遵守企業管治守則之守則條文及（倘適用）採納企業管治守則所載的建議最佳常規。

## 企管守則第A.2.1條

企管守則第A.2.1條規定，主席及首席執行官的角色應分開，不應由同一人擔任。劉來祥先生現時為首席執行官兼董事會主席。由於劉先生自2007年起一直管理業務並負責哈爾濱祥閣的整體策略規劃，且自2011年起一直管理黑龍江工商學院（包括其前身），董事會認為將首席執行官及主席的角色及職能賦予同一人可確保本集團始終如一的領導及有效履行行政職能，這有利於對本集團的整體運營及管理。高級管理層和董事會的運作可確保權力和許可權的平衡，這兩個機構均由經驗豐富的高素質人才組成。董事會包括另外五名經驗豐富及才幹卓越的人士，包括其他兩名執行董事（不包括劉先生的配偶董玲女士）及三名獨立非執行董事，彼等有能力提供不同方面的意見。就本集團作出重大決定方面，董事會將會向適當的董事會委員會及高級管理層進行諮詢，本集團認為現時安排的董事會權力及職能平衡不會受損。因此，董事認為目前的安排有利於並符合本公司及股東整體利益。

董事將於必要時繼續審查及考慮在適當時候將本公司董事會主席及首席執行官的職責分開。

## 企管守則第C.2.5條

根據企管守則條文第C.2.5條，本集團應有內部審核職能。本集團對建立內部審核職能的必要性進行了審查。經考慮本集團相對簡單的運營結構後，董事會認為其將直接負責本集團的風險管理及內部控制體系。董事會透過審核委員會對本集團風險管理及內部控制體系進行審查。審查涵蓋重大控制，包括本集團的財務、營運及合規控制及風險管理職能。本集團已制定適當措施管理風險，並無發現主要問題。

## 遵守上市發行人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標準守則作為其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，全體董事確認彼等於截至2021年2月28日止六個月一直遵守標準守則關於董事及監事進行證券交易所載的規定標準。

同時，自上市日期起，本公司亦已採納一套其條款不遜於標準守則所訂標準的僱員進行證券交易的行為守則，以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的相關僱員遵照規定買賣本公司證券。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會並制定書面職權範圍。審核委員會現時由三名獨立非執行董事陳毅奮先生、張蘇先生及曹少山先生組成。陳毅奮先生為審核委員會主席。審核委員會的主要職責包括但不限於監督我們的內部控制、風險管理、財務資料披露及財務申報事宜。其組成及書面職權範圍符合企管守則。

本公司審核委員會已審閱截至2021年2月28日止六個月的未經審核中期業績(包括中期報告)，並與本公司管理層進行討論，並認為該財務資料及報告均已按照適用會計準則、上市規則及其他適用法例規定編製，並已作出充足的披露，且本公司審核委員會無異議。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至2021年2月28日止六個月期間，本公司及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。

## 中期股息

董事會決議不宣派截至2021年2月28日止六個月的任何中期股息。

## 公眾持股量

於本公告日期，根據本集團所得的公開資料及就董事所深知，本集團維持上市規則規定的公眾股東持有本集團已發行股本不少於25%的充足公眾持股量。

## 刊載中期業績及中期報告

本中期業績公告刊登於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.leader-education.cn](http://www.leader-education.cn))。載有上市規則附錄十六所規定全部資料的截至2021年2月28日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予本公司股東且於相同網站可供查閱。



## 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，以下詞匯具有下列含義：

「年度報告」	指	本公司於2020年12月31日刊發之2020年度報告
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企管守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指	立德教育股份有限公司(前中文雙重外文名稱為「立德教育有限公司」)(股份代號：1449)，於2019年6月17日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「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，於本公司成為目前附屬公司的控股公司之前期間，指於相關期間經營本集團目前業務的實體

「哈南校區」	指	位於中國黑龍江省哈爾濱市利民開發區西街育才路北側黑龍江工商學院的校區
「哈爾濱祥閣」	指	哈爾濱祥閣企業管理有限公司(前稱哈爾濱祥閣房地產開發有限公司)，根據中國法律成立的有限公司，由董玲女士及劉來祥先生(均為本公司執行董事及控股股東)分別持有60%及40%股權
「黑龍江工商學院」 或「我們學校」 或「本校」	指	黑龍江工商學院，根據中國法律批准成立的民辦普通本科院校，且為本公司的綜合聯屬實體
「港元」或「港仙」	指	分別為香港的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	國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋)
「上市日期」	指	2020年8月6日，本公司股份於聯交所上市之日
「上市規則」	指	聯交所主板證券上市規則
「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
「招股章程」	指	本公司日期為2020年7月27日的招股章程
「齊齊哈爾學院」	指	齊齊哈爾理工職業學院，一所現有校區位於中國黑龍江省齊齊哈爾市的普通專科院校
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01美元的普通股
「股東」	指	本公司股東

「松北校區」	指	位於中國黑龍江省哈爾濱市雙城區新興東光村、周家東岳村的黑龍江工商學院的校區
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有香港法例第622章公司條例第15節賦予該詞的涵義
「%」	指	百分比

承董事會命  
**立德教育股份有限公司**  
 董事會主席  
**劉來祥**

中國黑龍江省哈爾濱，2021年4月30日

於本公告日期，執行董事為劉來祥先生、董玲女士、王雲福先生及車文閣先生；及獨立非執行董事為張蘇先生、曹少山先生及陳毅奮先生。