



# 中國科培教育集團有限公司

## China Kepei Education Group Limited

(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

# 2021

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
18	企業管治及其他資料
28	未經審核中期簡明綜合損益表
29	未經審核中期簡明綜合全面收益表
30	未經審核中期簡明綜合財務狀況表
32	未經審核中期簡明綜合權益變動表
34	未經審核中期簡明綜合現金流量表
36	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服務營辦商，專注於專業型教育。於2021年6月30日，我們所營辦並綜合入賬的學校廣東理工學院、肇慶市科技中等職業學校（「肇慶學校」）、哈爾濱石油學院及淮北理工學院的在校學生總數為104,696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。我們主要專注工程專業，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。

透過逾21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 (於2021年8月2日辭任)

陸超先生 (於2021年8月2日獲委任)

## 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 (於2021年8月2日辭任)

陸超先生 (於2021年8月2日獲委任)

## 提名委員會

葉念喬先生 (主席)

鄧飛其博士

李小魯博士 (於2021年8月2日辭任)

陸超先生 (於2021年8月2日獲委任)

## 聯席公司秘書

李艷女士

梁雪穎女士 (於2021年7月15日辭任)

李國輝先生 (於2021年7月15日獲委任)

## 授權代表

葉念喬先生

梁雪穎女士 (於2021年7月15日辭任)

李國輝先生 (於2021年7月15日獲委任)

## 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1號  
國貿寫字樓2座12-14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

### 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27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			
	2021年	2020年	變動	百分比變動
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(%)
收益	<b>634,222</b>	418,920	215,302	+51.4
毛利	<b>451,688</b>	309,459	142,229	+46.0
期內溢利	<b>402,768</b>	320,568	82,200	+25.6
經調整EBITDA*	<b>499,056</b>	352,367	146,689	+41.6
核心純利**	<b>420,270</b>	311,335	108,935	+35.0

\* 經調整EBITDA定義為調整項目後未計利息、所得稅開支、折舊及攤銷前的盈利，並不反映本集團的經營表現。

\*\* 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。

	截至6月30日			
	2021年	2020年	變動	百分比變動
				(%)
招生人數	<b>104,696</b>	81,291	23,405	+28.8

# 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2021年6月30日，本集團所營辦的學校廣東理工學院、肇慶學校、哈爾濱石油學院及淮北理工學院的在校學生總數為104,696名。

### 市場地位

憑藉逾21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。本集團主要專注工程專業，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，加強學生的實踐技能及市場競爭力。

### 完成收購哈爾濱石油學院

於2021年3月29日，西藏科培信息科技有限公司（「西藏科培」）與哈爾濱石油學院訂立哈爾濱石油學院結構性合約（定義見本公司日期為2021年3月29日的公告），當中條款及條件在各重大方面與現有結構性合約相同，據此，哈爾濱石油學院將成為本公司控制的實體，且其財務業績併入本集團的賬目。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2021年3月29日的公告。



### 收購淮北理工學院

於2021年3月29日，肇慶市科培教育投資開發有限公司（「肇慶科培」）與肇慶高要區信誠教育投資開發有限公司及肇慶高要區德尚教育投資開發有限公司訂立股權轉讓協議，以購買淮北科培教育投資開發有限公司（「淮北科培」）（淮北理工學院的唯一舉辦者）合共55%的股權，總額為人民幣197,340,000元（相當於約234,222,846港元）。收購事項完成後，肇慶科培將持有淮北科培100%的股權。淮北理工學院預計將於2021年9月開始營運。透過收購淮北理工學院，本集團將能夠進一步提升其在中國長江三角洲的市場地位，從而使本集團旗下學校產生最佳協同效應。

### 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2021年6月30日，廣東理工學院的在校學生總數為85,528名，包括就讀本科課程的29,047名學生、就讀大專課程的6,287名學生及就讀成人大學的50,194名學生。廣東理工學院提供33個本科專業及26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，該等專業包括汽車維修、電子商務及機電技術應用。於2021年6月30日，其在校學生總數為8,504名；

**哈爾濱石油學院：**一所於2003年成立的具備學位授予權的本科院校，自2021年4月起由本公司合併入賬。其提供本科及成人教育課程。於2021年6月30日，其擁有共10,664名學生，包括9,726名本科學生及938名成人大學生。哈爾濱石油學院提供32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、石油工程及電子信息工程；及

**淮北理工學院：**一所於2003年成立的具備學位授予權的本科院校，前稱為淮北師範大學信息學院，於2021年6月獲教育部批准轉型為民辦普通本科院校淮北理工學院。其提供11個本科專業，涉及科目領域廣泛，如電子信息工程及電子商務。淮北理工學院將於2021年9月啟動新校區的運營。



## 管理層討論與分析



### 收益

截至2021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2020年6月30日止六個月的人民幣418.9百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣634.2百萬元。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2021年6月30日止六個月佔本集團總收益約92.8%。

下表概述所示期間廣東理工學院、哈爾濱石油學院及肇慶學校（「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			
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	變動 人民幣千元	變動百分比 (%)
學費				
本科課程	<b>442,147</b>	281,034	161,113	+57.3
大專課程	<b>59,128</b>	60,230	(1,102)	(1.8)
成人大學課程	<b>46,958</b>	35,237	11,721	+33.3
中等職業教育	<b>40,173</b>	34,587	5,586	+16.2
學費總額	<b>588,406</b>	411,088	177,318	+43.1
住宿費	<b>40,445</b>	5,162	35,283	+683.5
其他教育服務費	<b>5,371</b>	2,670	2,701	+101.2
總計	<b>634,222</b>	418,920	215,302	+51.4



## 管理層討論與分析

本集團截至2021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。住宿費大幅增加，主要由於受2019新型冠狀病毒影響，2020年上半年學生未能返回校園，且截至2020年6月30日止六個月中國學校將住宿費人民幣26百萬元退還予學生。

本集團將於2021/2022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	
	2021/2022 人民幣元	2020/2021 人民幣元	2021/2022 人民幣元	2020/2021 人民幣元
<b>廣東理工學院</b>				
－ 本科課程	<b>29,800</b>	26,800	<b>1,800-6,000</b>	1,800-6,000
－ 大專課程	<b>18,800</b>	18,800	<b>1,800-6,000</b>	1,800-6,000
－ 在校成人大學課程	<b>8,000-18,000</b>	7,400-16,800	<b>1,800-2,000</b>	1,800-2,000
－ 校外成人大學課程	<b>680-980</b>	680-980	不適用	不適用
<b>肇慶學校</b>				
－ 中等職業教育	<b>8,400-12,400</b>	8,000-12,400	<b>1,500</b>	1,380
<b>哈爾濱石油學院</b>				
－ 本科課程	<b>20,800-24,800</b>	19,800-21,800	<b>1,500</b>	1,500
－ 校外成人大學課程	<b>1,400-2,000</b>	1,400-2,000	不適用	不適用
<b>淮北理工學院</b>				
－ 本科課程	<b>19,800</b>	不適用	<b>1,800</b>	不適用

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。

## 管理層討論與分析



### 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 於6月30日		變動	變動百分比 (%)
	2021年	2020年		
廣東理工學院				
本科課程	<b>29,047</b>	23,823	5,224	+21.9
大專課程	<b>6,287</b>	6,833	(546)	(8.0)
在校成人大學課程	<b>6,794</b>	4,783	2,011	+42.0
校外成人大學課程	<b>43,400</b>	28,877	14,523	+50.3
<b>小計</b>	<b>85,528</b>	64,316	21,212	+33.0
肇慶學校				
中等職業教育	<b>8,504</b>	7,609	895	+11.8
哈爾濱石油學院				
本科課程	<b>9,726</b>	9,366	360	+3.8
校外成人大學課程	<b>938</b>	不適用	不適用	不適用
<b>小計</b>	<b>10,664</b>	9,366	1,298	+13.9
<b>總計</b>	<b>104,696</b>	81,291	23,405	+28.8

在校學生人數資料基於2021年6月30日的記錄。於2021年6月30日，本集團的在校學生總數為104,696名，較於2020年6月30日的在校學生人數上升28.8%。



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 於6月30日		學校利用率 於6月30日	
	2021年	2020年	2021年	2020年
廣東理工學院	<b>34,386</b>	34,386	<b>94.5%</b>	77.3%
肇慶學校	<b>8,116</b>	8,116	<b>93.2%</b>	83.2%
哈爾濱石油學院	<b>9,800</b>	9,440	<b>99.2%</b>	99.2%
<b>總計</b>	<b>52,302</b>	51,942	<b>95.2%</b>	82.2%

為配合強勁的有機增長，本集團將於2021年第三季度將廣東理工學院高要校區的可容納人數增加約3,000名學生。

## 管理層討論與分析



### 未來計劃

為鞏固本集團作為專注於專業型教育的民辦高等教育領先營辦商的地位，本集團計劃施行以下業務策略：

#### (i) 透過戰略併購拓寬本集團學校網絡

本集團自本公司上市（「上市」）以來已進行三次收購民辦普通本科院校，並將其學校網絡擴展至華北及華東。於未來，本集團將在增長潛力具吸引力的民辦普通本科院校及獨立學院中探索更多收購機會。本集團預期未來有更多優質院校加入其學校網絡。

就地區覆蓋而言，本集團將於高等教育資源相對稀缺的華南及中國西南部以及具備市場潛力的中國其他地區探尋擴充機會。

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。本集團計劃透過將專業型教學方法及市場導向型專業及課程設置實施到所收購學校，從而提高教育質量。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) 增加學校的可容納人數

廣東省吸引來自中國各地的外來務工人員，在過去五年中，廣東省一直是人口淨流入最多的省。廣東省高等教育毛入學率較低及大量人口流入將為未來高等教育新入學人數的增長提供更大的空間。本集團計劃進一步擴大廣東理工學院高要校區的可容納人數。高要校區宿舍的建設預期將在2021年第三季度完成，該等宿舍可容納約3,000名學生。



## 財務回顧

### 收益

收益指於截至2021年6月30日止六個月內所提供服務的價值。本集團的收益主要為自其學校向學生收取的學費及住宿費。收益由截至2020年6月30日止六個月的人民幣418.9百萬元，增加人民幣215.3百萬元或51.4%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣634.2百萬元。此增幅主要來自：(i)學費收益由截至2020年6月30日止六個月的人民幣411.1百萬元，增加人民幣177.3百萬元或43.1%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣588.4百萬元；及(ii)住宿費收益由截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.2百萬元，增加人民幣35.2百萬元或683.5%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣40.4百萬元。學費增加的主因為：(i)廣東理工學院及肇慶學校的學生人數及平均學費增加；及(ii)自2021年4月起併入本集團所收購的哈爾濱石油學院的財務業績。住宿費大幅增加主要是由於受2019新型冠狀病毒影響，學生於2020年上半年未能返回校園，中國學校將截至2020年6月30日止六個月的住宿費人民幣26百萬元退還予學生。

### 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。銷售成本自截至2020年6月30日止六個月的人民幣109.5百萬元增加人民幣73.0百萬元或66.8%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣182.5百萬元。此增加主要由於：(i)員工成本增加，主要是由於教師人數增加及本集團應付教師的薪資及福利增加；及(ii)自2021年4月起併入本集團所收購的哈爾濱石油學院的財務業績。

### 毛利及毛利率

毛利由截至2020年6月30日止六個月的人民幣309.5百萬元，增加人民幣142.2百萬元或46.0%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣451.7百萬元，與本集團的業務增長一致。毛利率由截至2020年6月30日止六個月的73.9%下降至截至2021年6月30日止六個月的71.2%，主要由於併入哈爾濱石油學院，而其毛利率較低。

## 管理層討論與分析



### 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、重新計量一間聯營公司先前已有權益的收益、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2020年6月30日止六個月的人民幣62.6百萬元，減少人民幣22.9百萬元或36.6%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣39.7百萬元。該減少主要是由於：(i)來自哈爾濱石油學院的管理服務收入減少人民幣26.8百萬元，原因為本集團自2021年4月合併入賬該學校的財務業績後並無確認管理服務收入；(ii)因進一步收購淮北科培的權益令重新計量一間聯營公司先前已有權益的收益增加人民幣12.4百萬元；及(iii)因人民幣(「人民幣」)兌美元(「美元」)升值而令本集團以美元計值的存款於截至2021年6月30日止六個月確認的匯兌收益減少人民幣9.2百萬元。

### 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2020年6月30日止六個月的人民幣2.2百萬元，增加人民幣0.9百萬元或40.9%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣3.1百萬元，主要由於截至2021年6月30日止六個月合併入賬哈爾濱石油學院的財務業績。

### 行政開支

行政開支主要包括行政人員薪金、受限制股份獎勵計劃項下以股份為基礎的付款開支、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2020年6月30日止六個月的人民幣42.5百萬元，增加人民幣26.2百萬元或61.6%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣68.7百萬元。該增加主要由於截至2021年6月30日止六個月以股份為基礎的付款開支因於2020年6月採納受限制股份獎勵計劃而增加人民幣25.0百萬元。

### 融資成本

融資成本主要包括計息銀行及其他借貸以及租賃負債的利息開支。由於截至2021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2020年6月30日止六個月大幅增加人民幣16.6百萬元。



### 核心純利

核心純利自調整與受限制股份獎勵計劃項下以股份為基礎的付款相關的開支、重新計量一間聯營公司先前已有權益的收益、因對已收購可識別資產進行公允值調整導致額外折舊及攤銷及匯兌收益或開支後的期內溢利計算得出，有關調整項目並不反映本集團的經營表現。其並非一項香港財務報告準則（「香港財告準則」）指標。本集團呈列該項目，乃由於本集團認為其作為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指標。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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
期內溢利	402,768	320,568
加：		
因對已收購可識別資產進行公允值調整導致額外折舊及攤銷	4,580	—
受限制股份獎勵計劃項下以股份為基礎的付款	24,982	—
匯兌虧損	373	—
減：		
重新計量一間聯營公司先前已有權益的收益	12,433	—
匯兌收益	—	9,233
<b>核心純利</b>	<b>420,270</b>	<b>311,335</b>

核心純利由截至2020年6月30日止六個月的人民幣311.3百萬元，增加人民幣109.0百萬元或35.0%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣420.3百萬元。

### 資本開支

截至2021年6月30日止六個月內的資本開支主要涉及維護及升級現有校舍以及購置新的教育設施及設備。截至2021年6月30日止六個月，本集團的資本開支為人民幣183.2百萬元。



## 管理層討論與分析



### 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2021年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣1,397.1百萬元。

於2021年6月30日的計息銀行及其他借貸餘額為人民幣1,455.4百萬元。計息銀行及其他借貸人民幣839.2百萬元須於一年內償還。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2021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（「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2021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2021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2021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2020年12月31日的約16.6%上升至2021年6月30日的43.0%，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。本集團大部分收益及開支以人民幣計值。於2021年6月30日，若干銀行結餘以港元及美元計值。截至2021年6月30日止六個月，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2021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2020年12月31日：無）。

### 資產抵押

於2021年6月30日，本集團賬面淨值約人民幣124.5百萬元（於2020年12月31日：人民幣156.2百萬元）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2021年6月30日，本集團有3,413名僱員（於2020年6月30日：2,273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。

本集團截至2021年6月30日止六個月產生的薪酬成本總額為人民幣108.4百萬元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣61.4百萬元）。

### 報告期後事件

於2021年7月15日，肇慶科培、馬鞍山豐志教育科技有限公司、深圳市賽為智能股份有限公司、馬鞍山學院及周勇先生訂立舉辦者轉讓協議，據此，本公司將收購馬鞍山學院的100%舉辦者權益。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年7月15日的公告。

# 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2021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（「葉先生」）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2021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2021年6月30日止六個月派付任何中期股息（截至2020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。

審核委員會已連同董事會審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合業績，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

根據上市規則第13.51B(1)條，於報告期間及直至本中期報告日期董事資料的變動載列如下：

- (i) 李小魯博士已辭任獨立非執行董事、本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員及提名委員會（「提名委員會」）成員，自2021年8月2日起生效。
- (ii) 陸超先生獲委任為獨立非執行董事、薪酬委員會成員及提名委員會成員，自2021年8月2日起生效。

除上述所披露者外，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2021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2021年 6月30日) 人民幣 (百萬元)	未動用金額 (於2021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
收購其他學校	44.9%	308.4	308.4	-	不適用
擴張本集團擁有或營辦的現有學校	37.6%	258.2	258.2	-	不適用
償還自第三方金融機構取得的貸款	7.5%	51.5	51.5	-	不適用
撥付營運資金及一般公司用途	10.0%	68.7	68.7	-	不適用
總計	100.0%	686.8	686.8	-	

上市所得款項淨額已根據本公司日期為2019年1月15日的招股章程所載用途悉數動用。



## 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2021年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見第571章證券及期貨條例（「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分部已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>	相關股份數目 <sup>(3)</sup>	本公司 概約持股 百分比 <sup>(1)</sup>
葉念喬	酌情信託的成立人 <sup>(4)</sup>	675,000,000 (L)	–	33.49%
	配偶權益 <sup>(5)</sup>	375,000,000 (L)	–	18.61%
葉濤	酌情信託的成立人 <sup>(6)</sup>	300,000,000 (L)	–	14.89%
	實益擁有人	–	700,000 (L)	0.03%
葉念殷	酌情信託的成立人 <sup>(7)</sup>	150,000,000 (L)	–	7.44%
	實益擁有人	–	800,000 (L)	0.04%
張湘偉	實益擁有人	–	2,000,000 (L)	0.10%
查東輝	實益擁有人	–	1,200,000 (L)	0.06%
李艷	實益擁有人	–	1,000,000 (L)	0.05%
王傳武	實益擁有人	–	800,000 (L)	0.04%
徐明	實益擁有人	–	400,000 (L)	0.02%

## 企業管治及其他資料



附註：

1. 於2021年6月30日，已發行股份總數為2,015,248,667股。
2. 字母「L」指該名人士於股份的好倉。
3. 根據受限制股份獎勵計劃，於授出的受限制股份中擁有權益。
4. Qiaoge Company Limited由Ye Liya Limited（由一項信託（其信託人為Cantrust (Far East) Limited）全資擁有）全資擁有。該信託是由葉念喬先生作為創辦人（其可影響信託人如何行使其酌情權）設立的全權信託。Qiaoge Company Limited一向按葉念喬先生之指示行事。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。
5. 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。Shuye Company Limited由舒麗萍女士透過Shu Feiya Limited（由舒麗萍女士作為創辦人（其可影響信託人如何行使其酌情權）設立的全權信託全資擁有）實益及全資擁有。Shuye Company Limited一向按舒麗萍女士之指示行事。
6. Chenye Company Limited由Ye Kasi Limited（由葉濤先生作為創辦人（其可影響信託人如何行使其酌情權）設立的全權信託全資擁有）全資擁有。Chenye Company Limited一向按葉濤先生之指示行事。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。
7. Weixin Company Limited由Huanleye Limited（由葉念慶先生作為創辦人（其可影響信託人如何行使其酌情權）設立的全權信託全資擁有）全資擁有。Weixin Company Limited一向按葉念慶先生之指示行事。根據證券及期貨條例第XV部，葉念慶先生被視為於Weixin Company Limited持有的股份中擁有權益。

除上文披露者外，於2021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2021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2021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>	本公司 概約持股 百分比 <sup>(1)</sup>
Cantrust (Far East) Limited	信託人 <sup>(3)</sup>	675,000,000 (L)	33.49%
Ye Liya Limited	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	675,000,000 (L)	33.49%
Qiaoge Company Limited	實益擁有人 <sup>(3)</sup>	675,000,000 (L)	33.49%
舒麗萍	酌情信託的成立人 <sup>(4)</sup>	375,000,000 (L)	18.61%
	配偶權益 <sup>(4)</sup>	675,000,000 (L)	33.49%
Cantrust (Far East) Limited	信託人 <sup>(4)</sup>	375,000,000 (L)	18.61%
Shu Feiya Limited	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	375,000,000 (L)	18.61%
Shuye Company Limited	實益擁有人 <sup>(4)</sup>	375,000,000 (L)	18.61%
Cantrust (Far East) Limited	信託人 <sup>(5)</sup>	300,000,000 (L)	14.89%
Ye Kasi Limited	受控制法團權益 <sup>(5)</sup>	300,000,000 (L)	14.89%
Chenye Company Limited	實益擁有人 <sup>(5)</sup>	300,000,000 (L)	14.89%
Cantrust (Far East) Limited	信託人 <sup>(6)</sup>	150,000,000 (L)	7.44%
Huanleye Limited	受控制法團權益 <sup>(6)</sup>	150,000,000 (L)	7.44%
Weixin Company Limited	實益擁有人 <sup>(6)</sup>	150,000,000 (L)	7.44%
SKYLINE MIRACLE LIMITED	實益擁有人 <sup>(7)</sup>	146,666,667 (L)	7.28%
李基培	受控制法團權益 <sup>(7)</sup>	146,666,667 (L)	7.28%
林麗明	受控制法團權益 <sup>(7)</sup>	146,666,667 (L)	7.28%
AREO HOLDINGS LIMITED	受控制法團權益 <sup>(7)</sup>	146,666,667 (L)	7.28%
ORCHID ASIA V GROUP, LIMITED	受控制法團權益 <sup>(7)</sup>	136,400,000 (L)	6.77%
ORCHID ASIA V GROUP MANAGEMENT, LIMITED	受控制法團權益 <sup>(7)</sup>	136,400,000 (L)	6.77%
ORCHID ASIA VII GP, LIMITED	受控制法團權益 <sup>(7)</sup>	136,400,000 (L)	6.77%
OAVII HOLDINGS, L.P.	受控制法團權益 <sup>(7)</sup>	136,400,000 (L)	6.77%
ORCHID ASIA VII, L.P.	受控制法團權益 <sup>(7)</sup>	136,400,000 (L)	6.77%



## 企業管治及其他資料



附註：

1. 於2021年6月30日，已發行股份總數為2,015,248,667股。
2. 字母「L」指該名人士於股份的好倉。
3. Qiaoge Company Limited由Ye Liya Limited（由一項信託（其信託人為Cantrust (Far East) Limited）全資擁有）全資擁有。該信託是由葉念喬先生作為創辦人（其可影響信託人如何行使其酌情權）設立的全權信託。Qiaoge Company Limited一向按葉念喬先生之指示行事。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。
4. Shuye Company Limited由Shu Feiya Limited（由舒麗萍女士作為創辦人（其可影響信託人如何行使其酌情權）設立的全權信託全資擁有）全資擁有。Shuye Company Limited一向按舒麗萍女士之指示行事。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。
5. Chenye Company Limited由Ye Kasi Limited（由葉濤先生作為創辦人（其可影響信託人如何行使其酌情權）設立的全權信託全資擁有）全資擁有。Chenye Company Limited一向按葉濤先生之指示行事。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。
6. Weixin Company Limited由Huanleye Limited（由葉念慶先生作為創辦人（其可影響信託人如何行使其酌情權）設立的全權信託全資擁有）全資擁有。Weixin Company Limited一向按葉念慶先生之指示行事。根據證券及期貨條例第XV部，葉念慶先生被視為於Weixin Company Limited持有的股份中擁有權益。
7. 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，即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2021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2021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。

## 受限制股份獎勵計劃

於2020年6月22日，本公司已採納一項受限制股份獎勵計劃(「受限制股份獎勵計劃」)以(i)表彰及回饋獲選參與者向本公司所作的以往貢獻並給予獲選參與者獲得本公司權益之機會；(ii)向獲選參與者提供激勵，以為本公司未來長期增長持續作出重大貢獻；(iii)吸引及挽留可能有助於推動本公司增長與發展的優秀參與者；(iv)透過讓獲選參與者擁有股份的方式，進一步使獲選參與者利益與股東利益掛鉤，給本公司、股東及獲選參與者帶來更高效、更持久的回報並促進本公司戰略目標的實現；及(v)建立以經營業績導向的本公司長期激勵機制。受限制股份獎勵計劃於2020年6月22日生效。除非被董事會提前終止，受限制股份獎勵計劃將自採納日期起計五年期間有效及生效。可根據受限制股份獎勵計劃授予獲選參與者的股份數目最多不得超過本公司於採納日期的已發行股本的2%。

本公司授予受限制股份時須遵守相關上市規則。倘向本集團董事或主要股東作出獎勵，根據上市規則第十四A章該獎勵將構成本公司的關連交易，而本公司將遵守上市規則的相關規定。

## 企業管治及其他資料



下表列示於報告期內根據受限制股份獎勵計劃授出的受限制股份詳情：

	授出日期	受限制股份數目					歸屬期
		於2021年	於報告期內	於報告期內	於報告期內	於2021年	
		1月1日 尚未行使	已授出	已歸屬	已沒收	6月30日 尚未行使	
<b>董事</b>							
張湘偉博士	2020年8月14日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	3年
查東輝先生	2020年8月14日	1,200,000	-	-	-	1,200,000	3年
李艷女士	2020年8月14日	1,000,000	-	-	-	1,000,000	3年
葉濤先生	2020年8月14日	700,000	-	-	-	700,000	3年
王傳武先生	2020年8月14日	800,000	-	-	-	800,000	3年
徐明博士	2020年8月14日	400,000	-	-	-	400,000	3年
<b>附屬公司董事</b>							
葉念廠先生	2020年8月14日	800,000	-	-	-	800,000	3年
王義寧女士	2020年8月14日	800,000	-	-	-	800,000	3年
張東生先生	2020年8月14日	700,000	-	-	-	700,000	3年
柴維斯女士(前任董事)	2020年8月14日	650,000	-	-	-	650,000	3年
劉香萍女士	2020年8月14日	650,000	-	-	-	650,000	3年
張宗珊先生(前任董事)	2020年8月14日	650,000	-	-	-	650,000	3年
黎會友先生(前任董事)	2020年8月14日	400,000	-	-	-	400,000	3年
譚錦興先生(前任董事)	2020年8月14日	400,000	-	-	-	400,000	3年
<b>小計</b>		<b>11,150,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,150,000</b>	
<b>僱員合計</b>							
7名僱員	2020年6月22日	3,300,000	-	-	-	3,300,000	3年
<b>小計</b>		<b>3,300,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,300,000</b>	
<b>合計</b>		<b>14,450,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,450,000</b>	



## 企業管治及其他資料

於2021年6月30日，根據受限制股份獎勵計劃，並無授出受限制股份及全部剩餘25,565,973股受限制股份，佔於本中期報告日期全部已發行股本的約1.27%。於本中期報告日期，受限制股份獎勵計劃的剩餘年限約為三年零九個月。

報告期內授予受限制股份的目的及變動之詳情載於本中期報告未經審核中期簡明綜合財務報表附註12。有關受限制股份獎勵計劃之更多詳情，請參閱本公司日期為2020年6月22日的公告。

# 未經審核中期簡明綜合損益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
收益	4	<b>634,222</b>	418,920
銷售成本		<b>(182,534)</b>	(109,461)
毛利		<b>451,688</b>	309,459
其他收入及收益	4	<b>39,681</b>	62,561
銷售及分銷開支		<b>(3,052)</b>	(2,176)
行政開支		<b>(68,744)</b>	(42,539)
其他開支		<b>(525)</b>	–
融資成本		<b>(18,448)</b>	(1,849)
分佔虧損：			
一間合營企業		<b>(421)</b>	(304)
一間聯營公司		<b>(2,676)</b>	(664)
除稅前溢利	5	<b>397,503</b>	324,488
所得稅抵免／(開支)	6	<b>5,265</b>	(3,920)
期內溢利		<b>402,768</b>	320,568
以下人士應佔：			
母公司擁有人		<b>402,768</b>	320,568
母公司普通股權持有人應佔每股盈利	8		
基本			
— 期內溢利		<b>0.2013</b>	0.1602
攤薄			
— 期內溢利		<b>0.2005</b>	0.1602

# 未經審核中期簡明綜合全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
期內溢利	402,768	320,568
其他全面虧損		
不會於隨後期間重新分類至損益的其他全面虧損：		
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	(25,916)	(2,582)
不會於隨後期間重新分類至損益的其他全面虧損淨額	(25,916)	(2,582)
期內其他全面虧損	(25,916)	(2,582)
期內全面收益總額	376,852	317,986
以下人士應佔：		
母公司擁有人	376,852	317,986

# 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	<b>2,790,003</b>	1,712,392
使用權資產		<b>773,080</b>	201,483
商譽		<b>692,121</b>	–
其他無形資產		<b>399,751</b>	–
於一間合營企業的投資		–	2,052
於一間聯營公司的投資		–	136,243
指定為按公允值計入其他全面收益的股權投資		<b>19,954</b>	45,870
非流動資產的預付款項		<b>107,445</b>	454,885
遞延稅項資產		<b>11,008</b>	4,762
<b>非流動資產總值</b>		<b>4,793,362</b>	2,557,687
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>95</b>	–
貿易應收款項	10	<b>42,103</b>	34,128
預付款項、其他應收款項及其他資產		<b>90,831</b>	212,221
按公允值計入損益的金融資產		<b>63,701</b>	59,833
應收一名聯營公司款項	16(c)	–	158,329
定期存款		–	100,000
現金及現金等價物		<b>1,397,135</b>	1,294,204
<b>流動資產總值</b>		<b>1,593,865</b>	1,858,715
<b>流動負債</b>			
合約負債	4	<b>44,143</b>	524,366
其他應付款項及應計費用		<b>1,289,763</b>	170,406
應付股息	7	<b>199,715</b>	–
計息銀行及其他借貸		<b>839,163</b>	265,015
租賃負債		<b>1,654</b>	1,609
應付稅項		<b>3,831</b>	2,850
遞延收入		<b>1,513</b>	996
<b>流動負債總額</b>		<b>2,379,782</b>	965,242
<b>流動(負債)/資產淨值</b>		<b>(785,917)</b>	893,473
<b>總資產減流動負債</b>		<b>4,007,445</b>	3,451,160

## 未經審核中期簡明綜合財務狀況表(續)

2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>總資產減流動負債</b>		<b>4,007,445</b>	3,451,160
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借貸		<b>616,267</b>	262,258
租賃負債		<b>6,597</b>	7,434
遞延收入		<b>8,735</b>	7,741
<b>非流動負債總額</b>		<b>631,599</b>	277,433
<b>資產淨值</b>		<b>3,375,846</b>	3,173,727
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	11	<b>137</b>	137
儲備		<b>3,375,709</b>	3,173,590
<b>權益總額</b>		<b>3,375,846</b>	3,173,727



# 未經審核中期簡明綜合權益變動表

截至2021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	受限制 股份獎勵 計劃所持 的股份 人民幣千元 附註12	資本儲備－ 股份溢價 人民幣千元	資本儲備－ 其他 人民幣千元	法定及其他 盈餘儲備 人民幣千元	受限制股份 獎勵儲備 人民幣千元 附註12	公允值儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日(經審核)	137	(82,326)	771,153	14,231	639,038	19,048	7,415	1,805,031	3,173,727
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	402,768	402,768
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	-	-	-	-	-	-	(25,916)	-	(25,916)
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(25,916)	402,768	376,852
已宣派2020年末期股息	-	-	(199,715)	-	-	-	-	-	(199,715)
權益結算的受限制股份獎勵計劃	-	-	-	-	-	24,982	-	-	24,982
轉撥自留存溢利	-	-	-	-	99,170	-	-	(99,170)	-
於2021年6月30日(未經審核)	137	(82,326)*	571,438*	14,231*	738,208*	44,030*	(18,501)*	2,108,629*	3,375,846

\* 該等儲備賬包括未經審核中期簡明綜合財務狀況表內於2021年6月30日的綜合儲備人民幣3,375,709,000元。

## 未經審核中期簡明綜合權益變動表(續)

截至2021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－ 股份溢價 人民幣千元	資本儲備－ 其他 人民幣千元	法定及其他 盈餘儲備 人民幣千元	公允價值儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	總計 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：							
按公允價值計入其他全面收益的股權投資 公允價值變動	-	-	-	-	(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現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020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		<b>397,503</b>	324,488
就以下各項調整：			
融資成本		<b>18,448</b>	1,849
匯兌差異淨額	5	<b>373</b>	(9,233)
分佔一間合營企業及一間聯營公司之虧損		<b>3,097</b>	968
重新計量一間聯營公司先前已有權益的收益	4	<b>(12,433)</b>	-
重新計量一間合營企業先前已有權益的虧損	5	<b>142</b>	-
銀行利息收入	4	<b>(6,585)</b>	(7,256)
提供予一間聯營公司的貸款的利息收入	4	<b>(3,231)</b>	(1,517)
其他借貸的利息開支	4	<b>3,231</b>	1,517
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	<b>(830)</b>	(1,180)
公允值收益淨額：			
按公允值計入損益的金融資產	4	<b>(3,868)</b>	(6,527)
已發放資產相關政府補助	4	<b>(664)</b>	(404)
物業、廠房及設備折舊	5	<b>51,048</b>	36,023
使用權資產折舊	5	<b>4,391</b>	3,160
其他無形資產攤銷	5	<b>4,899</b>	-
貿易應收款項的預期信貸虧損撥回	5	<b>(243)</b>	(137)
處置物業、廠房及設備項目的收益	5	<b>-</b>	(29)
權益結算的受限制股份獎勵開支		<b>24,982</b>	-
		<b>480,260</b>	341,722
存貨減少		<b>343</b>	-
貿易應收款項增加		<b>(6,065)</b>	(3,898)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		<b>(36,849)</b>	(25,329)
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		<b>(33,570)</b>	5,358
合約負債減少		<b>(555,787)</b>	(375,521)
經營所用現金		<b>(151,668)</b>	(57,668)
已收銀行利息		<b>6,354</b>	9,215
經營活動所用現金流量淨額		<b>(145,314)</b>	(48,453)

# 未經審核中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
<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		830	1,180
收購附屬公司預付款項		(100,000)	(450,000)
收購附屬公司	13	(182,824)	-
就收購已付的按金		-	(100,000)
聯營公司貸款墊付		-	(150,000)
應付一名第三方款項增加		2,002	-
購置物業、廠房及設備項目		(183,247)	(71,681)
處置物業、廠房及設備項目所得款項		2	41
對一間聯營公司的注資		-	(200)
收到政府補助		-	9,775
處置按公允值計入損益的金融資產所得款項		-	271,000
定期存款減少		100,000	-
投資活動所用現金流量淨額		(363,237)	(488,525)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
新增銀行及其他借貸		779,832	284,000
償還銀行貸款及其他借貸		(150,000)	-
已付利息		(17,185)	(4,179)
租賃付款的本金部分		(792)	(666)
融資活動所得現金流量淨額		611,855	279,155
<b>現金及現金等價物增加/(減少)淨額</b>			
期初現金及現金等價物		1,294,204	1,111,749
匯率變動的影響淨額		(373)	9,233
期末現金及現金等價物		1,397,135	863,159
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
財務狀況表及現金流量表所述現金及現金等價物		1,397,135	863,159

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 1. 公司及集團資料

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, Umland 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」)從事提供民辦高等教育服務。

## 2.1 編製基準

截至2021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，且應與本集團於2020年12月31日之年度綜合財務報表一併閱讀。

本集團按持續經營基準編製財務報表。於2021年6月30日，本集團錄得流動負債淨額人民幣785,917,000元。其中包括於2021年6月30日的合約負債人民幣44,143,000元，該等負債將由本集團提供的教育服務清償，而非以現金清償。鑒於流動負債淨額，本公司董事(「董事」)在評估本集團是否有足夠的財務資源繼續經營，並在可預見的將來償還到期負債時，已審慎考慮本集團未來的流動資金及表現及其可動用的資金來源。

經考慮本集團可動用之財務資源，包括於2021年6月30日經營產生的內部資金及存在信譽良好金融機構之未動用貸款融資人民幣707,376,000元以及管理層調整其業務擴張步伐之能力，董事認為並不存在對持續經營假設產生重大疑問的重大不確定因素。彼等已作出判斷，並合理預期本集團有足夠資源在可預見的未來(自報告期末起計不少於12個月)繼續經營。

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2020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9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、 *利率基準改革 – 第二階段*

香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號（修訂本）

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*

經修訂香港財務報告準則的性質說明如下：

- (a) 當現有利率基準被可替代無風險利率（「無風險利率」）替代時，香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號修訂本解決先前影響財務報告之修訂本未處理的問題。第二階段修訂本提供對於釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準之變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債的賬面值而更新實際利率的可行權宜方法，前提為該變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂本允許利率基準改革所規定對對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過香港財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以計量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂本亦暫時寬免實體必須滿足可單獨識別的要求。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該寬免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂本亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠瞭解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。
- (b) 於2021年4月發佈的香港財務報告準則第16號修訂本，將承租人可選擇權宜方法而不採用租賃變更的方法來核算因2019新型冠狀病毒疫情直接導致的租金減讓延長了12個月。因此，在滿足應用權宜方法的其他條件下，權宜方法適用於租金的減免為原定於2022年6月30日或之前到期的租賃付款額。該修訂本適用於2021年4月1日或之後開始的年度，且應追溯應用，並將首日執行該修訂與現行準則的差異追溯調整本期期初留存收益。該修訂允許提前適用。

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。

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 3. 經營分部資料

本集團主要從事於中國提供民辦高等教育服務。

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。

### 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。

## 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：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
<b>收益</b>			
<b>客戶合約收益</b>			
學費	(a)	<b>588,406</b>	411,088
住宿費	(a)	<b>40,445</b>	5,162
其他教育服務費	(b)	<b>5,371</b>	2,670
		<b>634,222</b>	418,920
<b>其他收入及收益</b>			
管理服務收入	(c)	<b>5,189</b>	31,962
銀行利息收入		<b>6,585</b>	7,256
提供予一間聯營公司的貸款的利息收入	(d)	<b>3,231</b>	1,517
其他借貸的利息開支	(d)	<b>(3,231)</b>	(1,517)
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		<b>830</b>	1,180
重新計量一間聯營公司先前已有權益的收益	(e)	<b>12,433</b>	-
租金收入		<b>6,905</b>	5,399
政府補助			
資產相關		<b>664</b>	404
收入相關		<b>3,207</b>	571
公允值收益淨額			
按公允值計入損益的金融資產		<b>3,868</b>	6,527
匯兌收益淨額		-	9,233
處置物業、廠房及設備項目的收益		-	29
		<b>39,681</b>	62,561



# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 4. 收益、其他收入及收益(續)

- (a) 期內，學費及住宿費主要指向學生提供教育及住宿服務所收取的收入，已隨所提供服務的時間(即學年)內確認。
- (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，已隨提供服務的時間(即培訓期間)內攤銷。
- (c) 根據有關收購哈爾濱石油學院的股份管理協議，哈爾濱石油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，本集團於股份管理協議期限內有權獲得管理服務收入。於2021年3月29日，本集團完成對哈爾濱石油學院的收購並終止股份管理協議，此後該學院的財務業績併入本集團。
- (d) 期內，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，於本集團獲得淮北科培的控制權前，淮北科培將補償本集團就若干其他借貸產生的利息開支。
- (e) 期內，本集團確認因將現有權益從取得控制權當日的權益核算金額至收購日的公允值重新計量而產生的損益收益。

### 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2021年 6月30日止 六個月 (未經審核) 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 (經審核) 人民幣千元
於期初／年初	524,366	411,870
於期初／年初計入合約負債餘額的已確認收益	(524,366)	(400,084)
因收取現金而增加(不包括期內／年內已確認為收益的金額)	44,143	524,366
轉入退款負債	-	(11,786)
於期末／年末	44,143	524,366

## 4. 收益、其他收入及收益（續）

### 合約負債（續）

#### 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	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
於期初計入合約負債餘額的已確認收益		
學費	<b>484,901</b>	382,295
住宿費	<b>39,465</b>	17,789
	<b>524,366</b>	400,084

### 未履行履約責任

於2021年6月30日攤分至餘下履約責任（未履行或部分未履行）的交易價金額如下：

	2021年	2020年
	6月30日 (未經審核) 人民幣千元	12月31日 (經審核) 人民幣千元
預期於一年內確認		
學費	<b>41,806</b>	484,901
住宿費	<b>2,337</b>	39,465
	<b>44,143</b>	524,366

與未達成或部分未達成履約責任有關的交易價格金額不包括受限制的可變代價。

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。

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 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	
		2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
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	94,257	55,347
	退休金計劃供款	11,939	3,869
	權益結算的受限制股份獎勵開支	14,435	—
		<b>120,631</b>	59,216
物業、廠房及設備折舊			
	使用權資產折舊	51,048	36,023
	其他無形資產攤銷	4,391	3,160
	貿易應收款項的減值撥回*	4,899	—
	重新計量一間聯營公司先前已有權益的收益	(243)	(137)
4	重新計量一間合營企業先前已有權益的虧損	(12,433)	—
	處置物業、廠房及設備項目的收益	142	—
	核數師酬金	—	(29)
	匯兌差異淨額**	2,000	1,200
	公允值收益淨額：	373	(9,233)
	按公允值計入損益的金融資產	4	(3,868)
4	一項按公允值計入其他全面收益股權投資的股息收入	(830)	(1,180)
4	銀行利息收入	(6,585)	(7,256)

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

\*\* 匯兌收益計入未經審核中期簡明綜合損益表內的其他收入及收益，匯兌虧損計入其他開支。

## 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。

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，倘提供學歷教育服務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。

廣東理工學院及哈爾濱石油學院的出資人不要求取得合理回報，因此廣東理工學院及哈爾濱石油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」）。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

### 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	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
即期－中國內地		
期內支出	981	3,920
遞延	(6,246)	—
期內稅項(抵免)／支出總額	(5,265)	3,920

### 7. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2021年 (未經審核) 人民幣千元
已宣派末期股息－每股普通股0.12港元 (截至2020年6月30日止六個月：0.10港元)	199,715	183,205

董事會已建議宣派截至2020年12月31日止年度的末期股息每股0.12港元，末期股息已於2021年6月4日舉行的本公司股東週年大會上獲股東批准(截至2020年6月30日止六個月：人民幣183,205,000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及期內已發行普通股經調整加權平均數2,000,798,667股(截至2020年6月30日止六個月: 2,000,798,667股)計算,其反映期內本公司受限制股份獎勵計劃(「受限制股份獎勵計劃」)所持有的普通股(「受限制股份」)。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股權持有人應佔期內溢利計算。計算時所採用之普通股加權平均數為計算每股基本盈利所採用之期內已發行普通股數目,以及視作轉換所有潛在攤薄普通股為普通股時假設已無償發行的普通股加權平均數。

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	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利所用的母公司普通股權持有人應佔溢利	<b>402,768</b>	320,568

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

### 8. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利(續)

	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
股份		
期內已發行普通股加權平均數	2,015,248,667	2,000,798,667
受限制股份獎勵計劃所持有的普通股加權平均數	(14,450,000)	—
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	2,000,798,667
攤薄影響 — 普通股加權平均數：		
受限制股份獎勵計劃項下受限制股份(附註12)	8,272,197	—
用於計算每股攤薄盈利的期內已發行普通股加權平均數	2,009,070,864	2,000,798,667

### 9. 物業、廠房及設備

截至2021年6月30日止六個月內，本集團以成本人民幣148,021,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣131,952,000元)收購資產，不包括通過未經審核中期簡明綜合財務報表附註13所披露的業務合併收購的物業、廠房及設備。

截至2021年6月30日止六個月內，本集團處置賬面淨值為人民幣2,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣12,000元)的資產，並未產生處置收益或虧損淨額(截至2020年6月30日止六個月收益淨額：人民幣12,000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：

	<b>2021年</b> <b>6月30日</b> (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
1年內	<b>30,758</b>	24,051
1至2年	<b>6,485</b>	5,453
2至3年	<b>2,834</b>	2,496
3年以上	<b>2,026</b>	2,128
	<b>42,103</b>	34,128

## 11. 股本

	<b>2021年</b> <b>6月30日</b> (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已發行及繳足：		
於2021年6月30日2,015,248,667股股份 (2020年12月31日：2,015,248,667股普通股)	<b>137</b>	137



## 12. 受限制股份獎勵計劃

本公司設有受限制股份獎勵計劃，旨在向為本集團業務的成功作出貢獻之合資格參與者提供激勵及獎勵。受限制股份獎勵計劃的合資格參與者包括本公司董事（包括獨立非執行董事），以及本集團的其他僱員。受限制股份獎勵計劃已由董事會（「董事會」）於2020年6月22日（「採納日期」）基於薪酬委員會的推薦建議採納，並自採納日期起計五年內有效及生效。

根據受限制股份獎勵計劃，受限制股份將以(i)受託人將在場內或場外收購的現有股份；及／或(ii)本公司將向受託人配發及發行的新股份支付。根據受限制股份獎勵計劃將作出的所有授出涉及的受限制股份總數不得超過於採納日期的已發行股份數目的2%，且可授予任何一名獲選參與者的受限制股份最高數目不得超過於採納日期的已發行股份數目的1%。

採納受限制股份獎勵計劃後，本公司委任獨立第三方受託人根據計劃規則管理受限制股份獎勵計劃。

董事會可全權酌情確定根據受限制股份獎勵計劃有權獲授予受限制股份的合資格參與者連同每名獲選的合資格參與者有權獲得的股份數目，並按董事會酌情認為合適的條件根據受限制股份獎勵計劃向獲選的合資格參與者授予相關受限制股份。

本公司將(i)根據股東不時於股東大會上已授出或將授出的一般或特別授權向受託人發行及配發股份；及／或(ii)向受託人轉入必要的資金，並指示受託人透過場內或場外交易按現行市價或規定的價格範圍內的價格收購股份，以支付獎勵。受限制股份將以信託方式為獲選的合資格參與者持有，直至各歸屬期間結束。當獲選的合資格參與者已滿足董事會在作出獎勵時規定的所有歸屬條件並有權獲得受限制股份時，受託人須將相關受限制股份轉讓予該名獲選的合資格參與者。

於2020年6月22日，董事會已批准，待獲選的合資格參與者（「受讓人」）接納及符合其他條件後，向受讓人授出合共14,450,000股受限制股份，其中(i) 3,300,000股受限制股份授予本公司的7名僱員；及(ii) 11,150,000股受限制股份擬授予6名董事以及附屬公司的8名現任及前任董事。

## 12. 受限制股份獎勵計劃(續)

於2020年8月14日，關於向6名董事以及附屬公司8名現任及前任董事授予受限制股份的議案已於本公司股東特別大會上獲得批准。

於2020年8月26日，本公司向受託人發行14,450,000股股份，約佔該日已發行股份數目的0.72%，約佔上述發行後經擴大的已發行股份的0.72%。

獲選的合資格參與者或受託人均不得就尚未歸屬的任何受限制股份行使任何投票權。

截至2021年6月30日止六個月，受限制股份獎勵費用人民幣24,982,000元(截至2020年6月30日止六個月：無)於未經審核中期簡明綜合損益表中確認。

於批准未經審核中期簡明財務報表日期，受託人持有的5,780,000股受限制股份已授予合資格參與者。

## 13. 業務合併

### (a) 收購哈爾濱石油學院

如本公司日期為2020年1月13日之公告所詳述，本集團就間接收購哈爾濱石油學院的100%的學校舉辦者權益訂立股東協議(「協議」)，並於收購完成前就委託管理哈爾濱石油學院訂立一份分擔管理協議。

為進行收購事項，賣方於2020年7月7日成立贛州序騰企業管理有限公司以承接哈爾濱石油學院的唯一舉辦者哈爾濱華瑞實業有限公司的全部股權。贛州序騰企業管理有限公司、哈爾濱華瑞實業有限公司及哈爾濱石油學院統稱為被收購集團。

於2021年3月29日，收購事項完成。收購事項的購買代價為現金人民幣1,450,000,000元，其中人民幣450,000,000元於2020年支付，人民幣300,000,000元於2021年4月支付。

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 13. 業務合併 (續)

### (a) 收購哈爾濱石油學院 (續)

截至收購當日，被收購集團的可識別資產及負債的公允值如下：

	於收購時 確認的公允值 (未經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備(暫定)*	491,954
使用權資產(暫定)*	254,789
其他無形資產(暫定)*	169,361
貿易應收款項	1,667
預付款項、其他應收款項及其他資產	25,442
存貨	438
現金及現金等價物	114,743
合約負債	(75,564)
其他應付款項及應計費用	(222,068)
遞延收入	(2,176)
按公允值計量的可識別淨資產總額	758,586
收購時的商譽(暫定)*	691,414
以現金支付	1,450,000

\* 截至未經審核中期簡明綜合財務報表獲董事會批准發佈日期，所收購的物業的估值尚未完成。因此，物業、廠房及設備、使用權資產及其他無形資產的後續可能需要進行調整，並會在2022年3月31日(交易後一年)前對商譽作出相應調整。

於收購日期的貿易應收款項及其他應收款項的公允值分別為人民幣1,667,000元及人民幣25,442,000元。貿易應收款項及其他應收款項總合約金額分別為人民幣1,667,000元及人民幣25,442,000，其中並無其他應收款項預計無法收回。

## 13. 業務合併 (續)

### (a) 收購哈爾濱石油學院 (續)

確認的商譽主要來自被收購集團的資產及業務活動與本集團結合所產生的預期協同效應及其他裨益。確認的商譽不可抵扣所得稅。

自收購後，截至2021年6月30日止六個月，被收購集團為本集團收益貢獻人民幣68,589,000元，為未經審核中期簡明綜合溢利貢獻人民幣45,647,000元。

假設合併已於期初完成，則本集團期內的收益及溢利將分別為人民幣658,052,000元及人民幣391,026,000元。

### (b) 收購淮北科培

於2021年3月29日前，本集團持有淮北科培45%股權，並將其視作一間聯營公司。如本公司日期為2021年3月29日的公告所詳述，本集團訂立一項股權轉讓協議以進一步收購淮北科培其餘55%股權，代價為現金人民幣197,340,000元，其中人民幣100,000,000元按金已於2020年支付。

根據中國教育部(「教育部」)的公告，在取得相關批准後，淮北師範大學信息學院(「淮師大信院」，一間位於中國安徽省淮北的獨立學院)的舉辦者權益將由淮北科培及淮北師範大學共同持有。此外，在(其中包括)取得教育部的必要批准後，淮師大信院將由一間獨立學院改制為民辦普通本科院校，即淮北理工學院。淮北理工學院將在2021年9月開始營運。

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 13. 業務合併 (續)

### (b) 收購淮北科培 (續)

截至收購當日，淮北科培的可識別資產及負債的公允值如下：

	於收購時 確認的公允值 (未經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備 (暫定)*	487,214
使用權資產 (暫定)*	321,200
其他無形資產 (暫定)*	235,212
預付款項、其他應收款項及其他資產	9,732
現金及現金等價物	2,329
其他應付款項及應計費用	(414,434)
計息銀行及其他借款	(298,325)
按公允值計量的可識別淨資產總額	342,928
收購時的商譽 (暫定)*	412
	343,340
以下列方式支付	
現金	197,340
於一間聯營公司的投資	146,000
	343,340

\* 截至未經審核中期簡明綜合財務報表獲董事會批准發佈日期，所收購的物業的估值尚未完成。因此，物業、廠房及設備、使用權資產及其他無形資產的後續可能需要進行調整，並會在2022年3月31日(交易後一年)前對商譽作出相應調整。

截至收購日期的其他應收款項的公允值與其合約金額相近。

本次收購並未產生交易成本。

自收購後，截至2021年6月30日止六個月，淮北科培並未為本集團貢獻收益，為未經審核中期簡明綜合損益表貢獻虧損人民幣3,727,000元。

## 13. 業務合併 (續)

### (b) 收購淮北科培 (續)

假設合併已於期初完成，則本集團期內的收益及溢利將分別為人民幣634,222,000元及人民幣397,848,000元。

### (c) 收購智能製造研究院(肇慶高要)有限公司

本集團持有智能製造研究院(肇慶高要)有限公司(「研究院」)49%股權並將其視作一間合營企業。於2021年5月31日，本集團訂立一項股權轉讓協議以進一步收購研究院其餘51%股權，代價為現金人民幣1,550,000元，已於2021年全數支付。

截至收購當日，研究院的可識別資產及負債的公允值如下：

	於收購時 確認的公允值 (未經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備	1,472
預付款項、其他應收款項及其他資產	38
現金及現金等價物	1,654
其他應付款項及應計費用	(420)
按公允值計量的可識別淨資產總額	2,744
收購時的商譽	295
	3,039
以下列方式支付	
現金	1,550
於一間合營企業的投資	1,489
	3,039

截至收購日期的其他應收款項的公允值與其合約金額相近。

本次收購並未產生交易成本。

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 13. 業務合併 (續)

### (c) 收購智能製造研究院(肇慶高要)有限公司(續)

自收購後，截至2021年6月30日止六個月，研究院並未為本集團貢獻收益，為未經審核中期簡明綜合損益表貢獻虧損人民幣585,000元。

假設合併已於期初完成，則本集團期內的收益及溢利將分別為人民幣634,222,000元及人民幣399,703,000元。

### (d) 收購附屬公司的相關現金流量分析如下：

	截至2021年6月30日止六個月			
	收購哈爾濱 石油學院 (未經審核) 人民幣千元	收購淮北科培 (未經審核) 人民幣千元	收購研究院 (未經審核) 人民幣千元	總計 (未經審核) 人民幣千元
現金代價	(1,450,000)	(197,340)	(1,550)	(1,648,890)
上年度就收購附屬公司支付的預付款	450,000	100,000	-	550,000
就收購附屬公司應支付的款項	700,000	97,340	-	797,340
所收購的現金及銀行結餘	114,743	2,329	1,654	118,726
計入投資活動現金流量的現金及 現金等價物流出淨額	(185,257)	2,329	104	(182,824)

## 14. 或然負債

於2021年6月31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(2020年12月31日：無)。

## 15. 承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
樓宇	68,993	57,256
收購附屬公司	450,000	1,000,000
	<b>518,993</b>	1,057,256

## 16. 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	於2021年3月31日前為本集團的一間聯營公司，於2021年4月1日後為本集團的一間附屬公司

### (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	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
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	<b>3,231</b>	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。



# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 16. 關連方交易 (續)

### (c) 應收一間聯營公司的款項

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
淮北科培	-	158,329

應收淮北科培的款項為無抵押、計息及無固定還款期。

### (d) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,549	4,229
退休金計劃供款	24	170
權益結算的受限制股份獎勵開支	19,278	-
	20,851	4,399

## 17. 金融工具的公允值及公允值層級

於2021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、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按公允值計量的金融資產的公允值：

上市股權投資及一項基金的公允值基於市場報價。

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。

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2021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。

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 17. 金融工具的公允值及公允值層級 (續)

### 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2021年6月30日

	公允值計量使用			總計 (未經審核) 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一級) (未經審核) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (未經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) (未經審核) 人民幣千元	
指定為按公允值計入其他全面收益的股權投資	19,954	-	-	19,954
按公允值計入損益的金融資產	63,701	-	-	63,701
	83,655	-	-	83,655

於2020年12月31日

	公允值計量使用			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
指定為按公允值計入其他全面收益的股權投資	45,870	-	-	45,870
按公允值計入損益的金融資產	59,833	-	-	59,833
	105,703	-	-	105,703

## 17. 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)

期內第三級內公允值計量變動如下：

#### 未上市投資 – 理財產品

	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
於1月1日	-	271,966
於損益表確認的計入其他收入及收益的收益總額	-	394
購買	-	-
處置	-	(272,360)
於6月30日	-	-

已披露公允值的負債：

於2021年6月30日

	公允值計量使用			總計
	活躍市場 報價 (第一級) (未經審核) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (未經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) (未經審核) 人民幣千元	
非流動銀行及其他借貸	-	616,267	-	616,267

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

### 17. 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：(續)

於2020年12月31日

	公允值計量使用			總計
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動銀行及其他借貸	-	262,258	-	262,258

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(截至2020年6月30日止六個月：無)。



**中國科培教育集團有限公司**

**China Kepei Education Group Limited**