



SHANGHAI GENCH
EDUCATION GROUP LIMITED

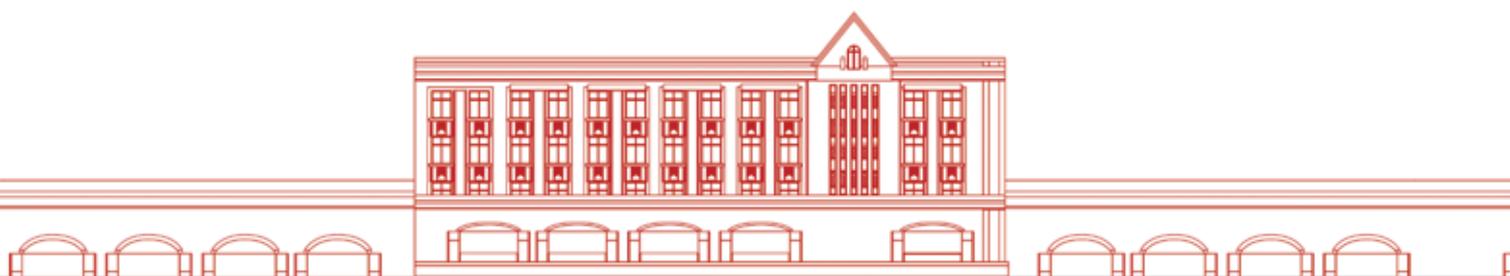
上海建橋教育集團有限公司

2021

中期報告

股份代號：1525

(於開曼群島註冊成立的有限公司)



目錄



公司資料	2
財務概要	3
管理層討論及分析	4
其他資料	17
未經審核中期簡明綜合財務資料審閱報告	25
未經審核中期簡明綜合損益表	26
未經審核中期簡明綜合全面收益表	27
未經審核中期簡明綜合財務狀況表	28
未經審核中期簡明綜合權益變動表	29
未經審核中期簡明綜合現金流量表	31
中期簡明綜合財務資料附註	33
釋義	46

公司資料

董事會

執行董事

周星增先生
鄭祥展先生
施銀節先生

非執行董事

趙東輝先生
杜舉勝先生

獨立非執行董事

陳百助先生
胡戎恩先生
劉濤女士

審核委員會

劉濤女士(主席)
胡戎恩先生
陳百助先生

薪酬委員會

胡戎恩先生(主席)
鄭祥展先生
劉濤女士

提名委員會

周星增先生(主席)
胡戎恩先生
陳百助先生

聯席公司秘書

周喬琪先生
黃儒傑先生

授權代表

鄭祥展先生
黃儒傑先生

合規顧問

天財資本國際有限公司

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive, P.O. Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands

中國總部及主要營業地點

中國上海浦東新區
滬城環路1111號

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

有關香港法律的法律顧問

摩根路易斯律師事務所

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
太古坊一座二十七樓

開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive, P. O. Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

香港股份登記分處

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1712-1716號舖

主要往來銀行

中國農業銀行(上海浦東分行)
華夏銀行(臨港支行)
平安銀行(上海大寧支行)
中國建設銀行(金橋支行)
中國民生銀行(盧灣支行)

公司網站

<http://www.genchedugroup.com>

股份代號

1525

財務概要

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益	347,614	279,053
銷售成本	(122,280)	(99,363)
毛利	225,334	179,690
其他收入及收益	4,037	3,726
銷售及分銷開支	(1,540)	(748)
行政開支	(51,845)	(49,722)
金融資產減值虧損	—	949
融資成本	(26,200)	(29,550)
除稅前溢利	149,786	104,345
所得稅開支	(37,933)	(370)
期內溢利	111,853	103,975

管理層討論及分析

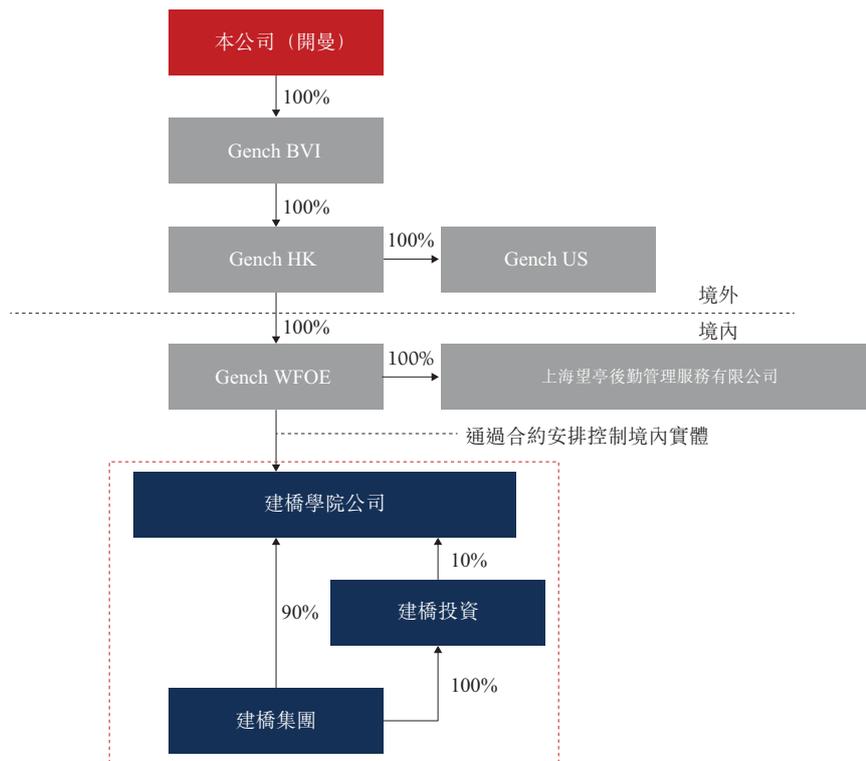
業務概覽

本集團為一家提供本科教育及高等職業教育的教育集團，專注高質量辦學，為學生提供優質教育。集團於中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區運營國內領先民辦大學上海建橋學院，按2020/21學年的全日制總收生人數而言，本學院為上海最大型的民辦大學，亦為整個長江三角洲的領先民辦大學。根據中國校友會網，本學院於2021年位列中國民辦大學排名1類第四名，並於2018–2021年在所有一線城市(包括北京、上海、廣州及深圳)的民辦大學中連續四年蟬聯第一。

轉設為營利性民辦學校

茲提述本公司日期為2021年1月20日的公告，內容有關本集團的內部重組，包括將本集團的中國營運學校轉換成營利性民辦學校、終止合約安排及訂立新合約安排。

建橋學院公司已於2021年4月21日取得有關民辦學校經營許可證，簡稱「上海建橋學院」。其現時為本集團的中國營運學校且按照營利性民辦學校經營，而上海建橋學院已於2021年8月10日註銷。終止合約安排與註銷上海建橋學院(即2021年8月10日)同時生效，而新合約安排與終止合約安排(即2021年8月10日)同時生效。根據新合約安排的股權質押協議進行的質押於2021年8月27日向中國市場監督管理局登記，並於登記質押同日生效。我們的企業架構圖如下：



管理層討論及分析

業務回顧及運營更新

本學院

本學院是一所以本科教育為主，培養應用技術型人才的民辦大學。截至2021年6月30日，本學院的學歷本科課程提供64門專業及方向，學歷專科課程提供13門專業及方向，覆蓋經、管、文、藝、理、教育學等多個學科門類，擁有國家級特色專業、教育部本科專業綜合試點改革專業各1個，上海市一流本科專業6個。本學院建有一支穩定專業的教師隊伍，截至2020年10月31日，專任教師高級職稱佔比33.1%，博士學位佔比25.5%。

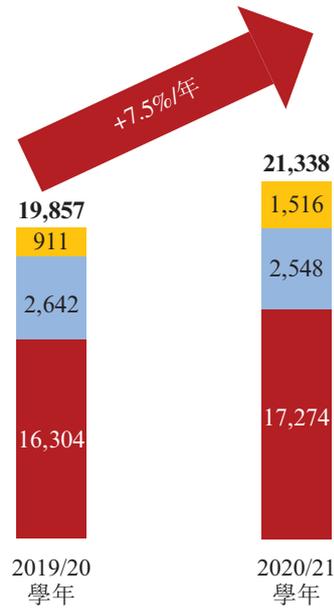
國家「十四五」規劃和2035年遠景目標綱要提出——建設高質量教育體系，而本學院專注高質量教育體系建設已有20載，並於2018年通過上海質量體系審核中心的ISO9001質量管理體系認證。本學院2005年至2020年獲評「上海市文明單位」、2015年至2020年獲評「上海市花園單位」、2015年至2021年獲得「全國文明單位」榮譽稱號。2020年，本學院亦被上海市教委評選為「上海市依法治校示範校」，被全國廠務公開協調小組評選為「全國廠務公開民主管理先進單位」。

截至2020年10月31日，2020屆畢業生就業率達97.6%，僱主滿意度達99.5%，其中62.6%的畢業生留在上海地區就業。截至2020年12月31日止年度，學生出國留學率達6.4%，進入QS世界大學排名前100大學52人，QS世界大學排名前200大學95人。

收生人數

2020/21學年，本學院全日制在校學生總人數21,338名，較2019/20學年上升7.5%。在校學生人數的增長乃主要由於本學院收生人數的增長所致。2021/22學年，全國高考報名人數1,078萬人，同比上升0.6%，本學院招生計劃數同比上升6.5%，其中本科計劃招生4,900人，專科865人，專升本1,430人。

■ 本科 ■ 專科 ■ 專升本



管理層討論及分析

學費標準

下表載列本學院於所示期間的平均學費：

	截至6月30日止六個月			
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	變動數 人民幣千元	變動百分比 (%)
平均年化學費 ⁽¹⁾	24,618	23,319	1,299	5.6%

附註：

- (1) 截至2020年及2021年6月30日止六個月的平均年化學費按全日制學生(不包括繼續教育課程的非全日制學生)的學費所產生的總收益按照當年產生收益的期間(9個月)進行年化後，除以截至2019年9月30日及2020年10月31日(受新冠肺炎疫情影響，2020/21學年新生入學延遲到2020年10月)的全日制收生人數計算的全日制收生人數計算。

下表載列於所示學年全日制課程的學費數據：

	2019/20學年	學費 ⁽¹⁾	
		2020/21學年 人民幣元	2021/22學年
本科課程	23,000–30,000 ⁽²⁾	23,000–38,000 ⁽²⁾	23,000–39,800 ⁽²⁾
專科課程	15,000–18,000	15,000–18,000	15,000–20,000
專升本項目	23,000–27,000	23,000–30,000	23,000–30,000

附註：

- (1) 上文所示學費僅適用於相關學年入學的全日制學生，並不包括向繼續教育課程的非全日制學生收取的學費。
- (2) 本科課程的學費範圍包括(i)本科課程；及(ii)國際項目項下的本科課程。其並不包括國際設計學院的學費每學年人民幣80,000元、雙語授課數位媒體技術課程的學費每學年人民幣58,000元、雙語授課新聞學課程的學費每學年人民幣45,000元，以及與沃恩航空科技學院合辦的國際項目的學費每學年人民幣45,000元。

未來展望及業務策略

本學院轉設為營利性民辦本科大學後，將繼續堅持高質量辦學的發展思路，不斷優化辦學質量。上海潛在大學適齡人口有望迎來十餘年的持續增長期，本學院作為中國經濟最發達城市最大型的民辦大學，且坐落於浦東新區臨港新片區，區位優勢明顯。2021年7月，《中共中央國務院關於支持浦東新區高水平改革開放打造社會主義現代化建設引領區的意見》正式發佈，支持浦東新區高水平改革開放，打造世界級創新產業集群，推進臨港新片區先行先試。我們相信本學院在政策支持、招生及教師吸引力、教學質量、產教融合、學生就業方面的區域優勢將愈發顯著。展望未來，我們將利用以下四個策略推進業務發展。

透過優化定價及增加本學院的收生人數提升盈利能力

- 1) 本集團將持續提升辦學質量，逐步優化學費及寄宿費水準：

2021/22學年，我們對本專科學費進行了普遍優化，2021/22學年新生學費較2020/21學年平均上升10%。此外，我們向居住於建設計劃第二期的兩幢宿舍樓的學生按學年收取每名學生人民幣5,800元（其高於前寄宿費約60%）。而對於校舍建設計劃第一期的宿舍樓，我們亦針對2020年及2021年入學的新生，將寄宿費水準從人民幣3,600元提升至人民幣4,800元。

- 2) 本集團認為提高收生人數對我們的成功亦為重要：

我們擬繼續增加對新建設專案的投資，以建設可滿足未來數年擴充需要的學術、行政及寄宿設施。為增加學生宿舍及教學設施的收生能力，滿足本集團未來數年的需求，本學院已於2020年9月開展第三期校舍建設計劃。有關校園設施總建築面積為約60,950平方米，主要包括(i)一幢總建築面積約9,413平方米的多功能教學大樓；(ii)兩幢總計約3,984個床位的宿舍樓（其將提高學校的收生能力），總建築面積分別約21,742平方米及21,715平方米；及(iii)用作宿舍管理人員辦公及洗衣房等寄宿相關服務的宿舍輔助用樓。與新校舍建設第三期工程有關的資本開支總額預計為約人民幣340百萬元（相當於約377.4百萬港元），預期於2022年年底前產生。

管理層討論及分析

拓展校網及提高市場滲透率

對於外延併購，本集團的戰略為在充分考慮目標學校協同性的前提下，積極推進、審慎出擊。境內，我們擬優先考慮民辦高等院校，而該等院校的學校舉辦者已選擇或擬選擇成為營利性學校，特別是提供專注於應用技術的本科學位課程的大學。我們預計合適目標學校的收生人數將至少有5,000名且收益至少為人民幣100百萬元。就地理位置而言，我們擬優先考慮華東地區(特別是長江三角洲)的合適目標學校，我們認為此舉將提升我們的形象並在該地區創造協同效應。根據弗若斯特沙利文報告，截至2018年末，約50至80間長江三角洲地區的民辦高等教育院校符合上述標準。境外，我們擬優先考慮擁有研究生資質，且獲得中國教育部認可的學校，就地理位置而言，我們擬優先考慮發達國家。海外網路的增設可以增加學生海外留學目的地的選擇，亦可幫助我們進一步吸引海外留學生前來就讀。

目前我們正在研究和洽談項目，並會適時就併購做出披露。

立足已有優勢，拓展新的增長領域

本集團正持續擴展所提供的課程並使其更多元化。本學院於2021/22學年新成立兩個本科專業(i)時尚傳播及(ii) 養老服務管理。我們相信該等專業將進一步擴充我們的專業類別，並滿足養老行業和文化創意產業日益增加的需求。此外，我們亦積極推進繼續教育課程的發展，截至2021年6月30日，本學院成人繼續教育在職學生數達4,473人，較上年同期上升80.8%。

我們認為，「十四五」時期，我國教育已進入高質量發展的新階段，建設高質量教育體系乃新階段的主要目標，本集團將繼續堅持走以質量提升為核心的內涵式發展道路，我們擬通過融合化、國際化、數字化戰略，繼續擴展更加多元化的課程體系，積極推進學歷教育和職業教育協同發展：

- 1) 我們將堅持應用技術大學的辦學定位，力爭早日通過碩士學位授權審核，打造以應用型本科教育為主，高職、本科、專業碩士學位多層次、全覆蓋的應用型高等職業教育體系。
- 2) 我們擬深化國際化辦學體制機制改革，全力提升學生的國際視野和全球素養，打造國際化辦學特色更加鮮明的高等職業教育體系。
- 3) 我們將高標準建設智慧校園，以教育信息化標桿校建設為契機，逐步實現信息技術與教育教學全過程深度融合，探索教育教學新形態，打造以物聯網為基礎的智慧化校園。

把握臨港新片區政策紅利，實現產教城融合發展

本學院處於臨港新片區核心區域，未來發展面臨天時、地利、人和的獨特優勢。臨港新片區承載國家重大戰略使命，作為「社會主義現代化建設引領區」先行先試的試驗田，臨港將打造更具國際市場影響力和競爭力的特殊經濟功能區，建設國家產教融合示範區核心區。2021年8月17日，Gench WFOE獲2021年首批臨港新片區高新技術企業認定，支持事項資金補貼人民幣25萬元。面對新機遇，本集團將積極主動服務國家和區域發展戰略，深度推進產教城融合發展。

根據《中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區國土空間總體規劃(2019-2035年)》，到2035年，臨港新片區要建成世界一流濱海城市，實現1萬億國內生產總值的經濟規模，常住人口達250萬左右，同時具備年輕化、國際化、高學歷、流動性的人口特徵，且跨國公司地區總部數不少於上海總數的三分之一。為把握此發展趨勢，我們與臨港集團簽署了全面的校企合作戰略框架協定，共同打造臨港新片區產業大學，在2023年前，產業大學計劃打造5個重點產業方向學科專業；與50家臨港龍頭企業開展多維度校企合作專案；組建500名優秀產業師資隊伍；培養5,000名新片區企業急需的專業人才。2020年12月，臨港新片區產業大學正式揭牌。本學院作為產業大學高技能人才實訓基地之一，將繼續與當地企業深入挖掘產業和高校各自優勢和資源，就高技能人才聯合培養、產學研合作、就業促進等方面開展深度合作，形成合作共贏、共同發展的長效機制。

為了進一步挽留人才繼續為本集團的營運效力，及吸引合適的人員推動本集團的進一步發展，我們採取了如下策略：(1)臨港管委會為加快臨港地區集聚高端製造業，集聚創新創業人才，強化產城融合，特別制定三十條實施政策，以吸引和鼓勵優秀人才來臨港就業和創業，符合條件的人才可以以低於市場價的價格申請購買臨港新片區限價商品住房；2016年，臨港管委會又推出人才公寓優惠政策，為符合條件的人才提供短期租賃過渡性週轉公寓和租房補貼。截至2021年6月30日，本集團共214名員工享受了臨港新片區限價房優惠政策，75名員工享受了人才公寓優惠政策；(2)2020年12月，董事會批准採納股份獎勵計劃，亦決議向受託人不時提供不超過合共1億港元，以適當時間購買現有股份用於日後根據該計劃授出股份。董事會相信，目前本公司的股價及股份交投量嚴重低估本公司的表現及相關資產，為購買股份用於日後根據該計劃授出股份的良機。

綜上，在區位優勢及產業政策的加持下，本集團將繼續堅持「高質量辦學」的經營理念，致力於培養一流就業競爭力的應用型人才，深度推進國際化、智慧校園建設，把本學院建設成為覆蓋高職、本科、專業碩士學位多層次的，特色更鮮明、具有國際影響力的中國一流民辦大學。

管理層討論及分析

財務回顧

收益

收益指於報告期內所提供服務的價值。本集團的收益來自其學院向學生收取的學費、寄宿費及其他教育相關服務。

截至2021年6月30日止六個月，本集團的收益約為人民幣347.6百萬元，與去年同期相比增加約人民幣68.6百萬元或24.6%，主要由於(i)學費及其他教育相關服務收益由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣263.2百萬元增加約人民幣37.3百萬元或14.2%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣300.5百萬元，此與平均學費標準增加及2020年其現有校園的新宿舍樓投入使用令2020年9月開始的2020/2021學年新入學學生人數有所增長有關；及(ii)寄宿費收益由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣15.9百萬元增加約人民幣31.2百萬元或196.4%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣47.1百萬元，此乃主要由於在2021年上半年期間恢復本學院的住宿，而於2020年上半年期間，新冠肺炎疫情爆發令我們的學生並未住校。

銷售成本

本集團的銷售成本主要包括薪金成本、折舊及攤銷、學生相關開支、合作教育開支、教材開支及維護開支，以及培訓費用、研發成本、差旅費用、辦公室開支及其他。

截至2021年6月30日止六個月，銷售成本由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣99.4百萬元增加約人民幣22.9百萬元或23.1%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣122.3百萬元，此乃主要由於(i)薪金成本由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣51.9百萬元增加約人民幣10.1百萬元或19.5%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣62.0百萬元，原因是教師人數增加及平均薪金標準提高；及(ii)與上年同期相比，學生相關開支及合作教育開支分別增加約為人民幣6.4百萬元及人民幣7.0百萬元，原因是於2020年3月至6月由於新冠肺炎疫情爆發，我們的學生並未住校。

毛利及毛利率

本集團的毛利指收益減銷售成本。毛利率指本集團毛利佔收益的百分比。本集團的毛利由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣179.7百萬元增加約人民幣45.6百萬元或25.4%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣225.3百萬元。

本集團毛利率指本集團毛利佔其收益的百分比。截至2021年6月30日止六個月，本集團毛利率為64.8%，較去年同期的毛利率保持穩定。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括政府補助、校園內的超市及照相館等營辦商的經營租賃收入以及其他。

本集團其他收入及收益由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣3.7百萬元增加約人民幣0.3百萬元或8.3%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣4.0百萬元，有關收入及收益保持穩定。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括上海建橋學院相關廣告產生的開支，包括宣傳手冊成本、運輸開支、電訊開支、業務招待開支及其他開支。

本集團的銷售及分銷開支由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣0.7百萬元增加約人民幣0.8百萬元或105.9%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣1.5百萬元，此乃主要由於宣傳開支增加所致，原因是招生視頻及招生現場活動有關費用的增加。

行政開支

本集團的行政開支包括行政員工的薪金開支、後勤費用、用作行政用途的汽車及設備折舊、主要包括上市開支的專業服務開支、差旅開支、招待開支、辦公室開支及其他。

本集團的行政開支由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣49.7百萬元增加約人民幣2.1百萬元或4.3%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣51.8百萬元，有關開支保持穩定。

融資成本

本集團的融資成本主要包括銀行貸款的利息開支。融資成本由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣29.6百萬元減少約人民幣3.4百萬元或11.3%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣26.2百萬元，此乃主要由於平均實際利率減少所致。

除稅前溢利

截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得除稅前溢利約人民幣149.8百萬元，比去年同期約人民幣104.3百萬元增加約43.5%。

所得稅開支

所得稅開支由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣0.4百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣37.9百萬元，此乃主要由於2016年決定就營利性民辦學校可能享有的任何稅務優惠之詮釋及應用存在不確定性所致。倘建橋學院公司並無享有任何稅務優惠，則其須就其從提供學歷教育服務所收取的服務費按中國企業

管理層討論及分析

所得稅稅率25%繳納。因此，本集團已就從建橋學院公司所提供的學歷教育服務收取的服務費按中國企業所得稅稅率25%計提撥備。

流動資金及資本資源

現金主要用於為營運資金需求、購置物業、儀器及設備以及償還銀行及其他借款以及相關利息開支提供資金。於報告期內，我們主要利用經營產生現金以及銀行及其他借款為我們的營運提供資金。未來，我們相信將以我們的經營活動產生的現金流量、銀行及其他借款、本公司首次公開發售所得款項淨額及不時自資本市場募集的其他資金的綜合方式滿足流動資金需求。

庫務政策

本集團已針對其庫務政策採納審慎的財務管理方針。董事會密切監控本集團的流動資金狀況，確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金架構能始終滿足其資金需求。

物業、儀器及設備

於2021年6月30日，本集團的物業、儀器及設備約為人民幣1,945.6百萬元，與2020年12月31日的結餘相比增加約人民幣70.2百萬元或3.7%。有關增加主要由於報告期內第三期校舍建設計劃、維修及升級現有學校場所，以及採購額外教學設施及設備。

現金及現金等值項目

於2021年6月30日，本集團現金及現金等值項目約為人民幣665.2百萬元，與2020年12月31日相比減少約人民幣49.4百萬元或6.9%，主要由於季節因素影響，原因是本學院一般於下半年收取絕大部分學費及寄宿費，而本學院於上半年仍需支付員工薪金、公用事業費用及資本開支，以支持其營運。

銀行借款

銀行借款主要包括短期營運資金貸款及長期項目貸款以作校舍建設計劃之用。

管理層討論及分析

我們主要向銀行及金融機構借取貸款以補充營運資金並為資本開支提供資金。截至2021年6月30日，銀行借款合同共計人民幣1,312.1百萬元(2020年12月31日：約人民幣1,124.6百萬元)均以人民幣計值。截至2021年6月30日，銀行及其他借款須按介乎3.48%至5.46%的實際年利率計息。下表載列截至所示日期的計息銀行及其他借款的到期情況：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
分析如下：		
一年內償還	338,822	411,822
於第二年償還	99,000	155,500
於第三至第五年(包括首尾兩年)償還	445,600	557,280
五年後償還	428,680	—
	973,280	712,780
	1,312,102	1,124,602

資本開支

於報告期內的資本開支主要與本學院第三期校舍建設計劃、維護及升級現有學校場所有關。截至2021年6月30日止六個月，本集團的資本開支約為人民幣69.7百萬元。

合約承擔

資本承擔主要與購置物業、儀器及設備有關。下表載列截至所示日期的資本承擔：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
物業、儀器及設備	19,442	214,370
已授權但未訂約：		
物業、機器及設備	66,494	71,750

管理層討論及分析

或然負債

截至2021年6月30日，本公司概無任何重大或然負債、擔保或任何重大訴訟或屬重要、待決或受到威脅的索償（2020年12月31日：無）。

財務槓桿倍數

財務槓桿倍數由截至2020年12月31日止年度的0.6增加至截至2021年6月30日止六個月的0.7，主要由於我們額外產生的貸款有助於為我們現有校園第三期建設提供資金。

外匯風險管理

本公司的功能貨幣為人民幣（人民幣）。本集團大部分收支均以人民幣計值。於報告期內，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以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6月30日，本集團概無重大投資，亦無收購及出售附屬公司及聯營公司的重大事項。除本中期報告所披露者外，截至2021年6月30日，本集團並無任何即時重大投資及資本資產計劃。

資產抵押

截至2021年6月30日，本集團的銀行借款約人民幣971.3百萬元以本集團對學費及寄宿費的權利作抵押。

僱員及薪酬政策

截至2021年6月30日，本集團擁有1,347名全職僱員（2020年6月30日：1,146名僱員）。本集團根據行業慣例及其業績表現，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內部及外部培訓計劃。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、職業傷害保險、生育保險及失業保險。截至2021年6月30日止六個月，本集團產生的薪酬總成本約為人民幣100.7百萬元（2020年6月30日：約人民幣80.5百萬元）。

師生比率

茲提述招股章程「教師要求」一節，且自招股章程所披露之截至2019年9月30日的狀況以來，並無實質性更新。於報告期間，本學院於2020/2021學年的師生比為1：17.3。在計算師生比時，我們採用相關教育機關所採用的辦法，以全職教師人數加兼職教師人數的50%作為釐定的教師人數，再除以全日制學生人數計算師生比率。根據普通高等學校基本辦學條件指標（試行），本學院的師生比率應維持在不少於1：18的水平。本學院目前師生比率已符合該等規則及規例。本學院並無因違反師生比規定而收到來自教育主管部門的任何黃牌或紅牌或受到任何形式的行政處罰。

其他資料

上市所得款項用途

於上市日期，本公司進行首次公開發售，以每股6.05港元價格發行100,000,000股每股面值0.01港元的新股份。於2020年2月11日，因悉數行使超額配股權，本公司以每股6.05港元的認購價進一步發行15,000,000股每股面值0.01港元的股份。

來自本公司首次公開發售(包括悉數行使超額配股權)的所得款項淨額(經扣除包銷費用及相關開支)約為666.0百萬港元。該款項已被使用及擬根據先前於招股章程內披露的意向，基於本集團的業務需要予以使用。

截至2021年6月30日，所得款項淨額的使用情況如下：

單位：百萬港元

項目	百分比	可用	已動用	未動用	悉數動用預期 時間表 ⁽¹⁾
收購或投資，以擴大大學校網絡	34.8%	231.7	1.8	229.9	2023年12月31日
出資校園建設項目以及購置傢具 及設備	35.0%	233.1	233.1	—	不適用
償還到期的短期貸款及 長期貸款的即期部分	20.2%	134.6	134.6	—	不適用
補充我們的營運資金及 一般公司用途	10.0%	66.6	66.6	—	不適用
總計	100.0%	666.0	436.1	229.9	

附註：

- (1) 使用未動用所得款項淨額的預期時間表面臨國際宏觀環境及前所未見的新冠肺炎疫情對當前及未來市況及業務發展及需要帶來的不確定因素。鑑於疫情對經濟及營商環境的重大影響，我們須持續更新及重新修訂計劃。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至2021年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第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及第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被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指的登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄10所載標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

1. 於本公司股份或相關股份之權益

姓名	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	於本公司的股權
				概約百分比
周先生	於受控法團的權益 ⁽¹⁾	105,700,000	好倉	25.47%
鄭祥展先生	於受控法團的權益 ⁽²⁾	30,600,000	好倉	7.37%
趙東輝先生	於受控法團的權益 ⁽³⁾	30,000,000	好倉	7.23%
	擁有股份的保證權益的人士 ⁽³⁾	87,350,000	好倉	21.05%
施銀節先生	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	17,100,000	好倉	4.12%

附註：

- (1) 周先生為She De Limited及Gan En Limited之唯一股東及唯一董事，因此彼被視為於She De Limited及Gan En Limited持有之股份中擁有權益。
- (2) 鄭祥展先生為Ze Ren Limited之唯一股東及唯一董事，因此彼被視為於Ze Ren Limited持有之30,600,000股股份中擁有權益。於2021年6月30日，Ze Ren Limited向Ai Xin Limited抵押該30,600,000股股份。有關質押的詳情，請參閱本公司日期為2021年6月11日之公告。
- (3) 趙東輝先生為Ai Xin Limited之唯一股東及唯一董事，因此彼被視為於Ai Xin Limited持有之30,000,000股股份中擁有權益。於2021年6月30日，本公司八名股東向Ai Xin Limited抵押合共87,350,000股股份。有關質押的詳情，請參閱本公司日期為2021年6月11日之公告。
- (4) 施銀節先生為Tuan Jie Limited之唯一股東及唯一董事，因此彼被視為於Tuan Jie Limited持有之17,100,000股股份中擁有權益。於2021年6月30日，Tuan Jie Limited向Ai Xin Limited抵押12,100,000股股份。有關質押的詳情，請參閱本公司日期為2021年6月11日之公告。

其他資料

II. 於本公司相聯法團股份之權益

姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	註冊股本金額 (人民幣元)	股權概約百分比
周先生	建橋集團	實益擁有人	61,510,000	35.15%
鄭祥展先生	建橋集團	實益擁有人	17,850,000	10.20%
趙東輝先生	建橋集團	實益擁有人	17,500,000	10.00%
施銀節先生	建橋集團	實益擁有人	9,970,000	5.70%

除上文所披露者外，截至2021年6月30日，本公司董事或最高行政人員概無於或被視為於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第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被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

截至2021年6月30日，就董事所知，以下人士(並非本公司董事或最高行政人員)於股份或相關股份擁有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而根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉：

姓名	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	於本公司的股權
				概約百分比
She De Limited	實益擁有人	66,000,000	好倉	15.90%
Gan En Limited	實益擁有人	39,700,000	好倉	9.57%
Ze Ren Limited	實益擁有人 ⁽¹⁾	30,600,000	好倉	7.37%
Ai Xin Limited	實益擁有人	30,000,000	好倉	7.23%
	擁有股份的保證 權益的人士 ⁽²⁾	87,350,000	好倉	21.05%
廈門國貿教育集團有限公司	實益擁有人	25,880,000	好倉	6.24%

附註：

- (1) 於2021年6月30日，Ze Ren Limited向Ai Xin Limited抵押30,600,000股股份。有關質押的詳情，請參閱本公司日期為2021年6月11日之公告。
- (2) 於2021年6月30日，本公司八名股東向Ai Xin Limited抵押合共87,350,000股。有關質押的詳情，請參閱本公司日期為2021年6月11日之公告。

除上文所披露者外，於2021年6月30日，本公司董事及最高行政人員並不知悉任何人士（並非董事或本公司最高行政人員）於本公司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。

董事收購股份或債權證的權利

除本中期報告內另行披露者外，於報告期內任何時間，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。

股份獎勵計劃

於2020年12月11日，本公司採納股份獎勵計劃，以(i)肯定若干合資格參與者（定義見本公司日期為2020年12月11日之公告）作出的貢獻並給予獎勵，務求挽留彼等繼續為本集團的持續營運及發展效力；及(ii)吸引合適的人員推動本集團的進一步發展。於2020年12月11日，董事會決議向招商永隆信託有限公司（受託人）不時提供惟無論如何合共不得超過100百萬港元，以於適當時間購買現有股份，並持有該等股份直至日後根據股份獎勵計劃授出股份。

有關股份獎勵計劃的更多詳情，請參閱本公司日期為2020年12月11日及2020年12月22日之公告。

於報告期內，董事會並無授出、失效或註銷任何獎勵。截至2021年6月30日，股份獎勵計劃的受託人根據股份獎勵計劃的信託契據條款於聯交所購買合共2,266,000股股份，總代價約為13,798,000港元。

購股權計劃

本公司已於2019年12月19日採納購股權計劃，旨在向合資格人士（定義見招股章程）提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵彼等提升日後對本集團所作出的貢獻，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式繼續維持與對本集團的業績、增長或成功而言屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的業績、增長或成功之合資格人士的合作關係，另外就行政人員（定義見招股章程）而言，亦使本集團吸引及挽留經驗豐富且具備才能的人士及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵。

於報告期內，概無購股權計劃項下之購股權獲授出、行使、失效或註銷。

其他資料

合約安排

詳情請參閱招股章程「合約安排」一節及本公司日期為2021年1月20日之公告。於報告期內，董事會已檢討合約安排的整體表現，並認為本集團已於所有重大方面遵守合約安排。

於報告期間的發展

誠如本公司日期為2021年1月20日之公告所披露，本集團已進行內部重組，以將本集團的中國營運學校轉換成營利性民辦學校，以遵守2016年決定及相關實施細則。本集團將最近於中國成立的公司建橋學院公司登記為營利性民辦學校。鑑於上述本集團的內部重組，於2021年1月29日，(i)本公司、Gench WFOE、學校董事、登記股東及中國聯屬實體訂立一系列合約安排的終止協議，據此，合約安排的終止與本學院註銷同時於2021年8月10日生效；(ii)本公司、Gench WFOE、獲委任學校董事、登記股東及新中國聯屬實體訂立新合約安排，其將以與合約安排下現行基本相同的條款訂立。新合約安排與終止合約安排(即2021年8月10日)同時生效。有關新合約安排的更多詳情，請參閱本公司日期為2021年1月20日之公告。

於本中期報告日期，合約安排已終止，而新合約安排已生效。

最新監管發展

(I) 資歷要求

提供高等教育的中外合作民辦學校的外資方須為持有相關資格及提供優質教育的外國教育機構(「資歷要求」)。中外合作民辦學校總投資的外資部分應低於50%，且成立此等學校須徵得省級或國家教育部門批准。我們致力符合資歷要求。我們已採取特定計劃並開始實行具體措施，而本公司認為該等計劃及措施對致力展現其符合資歷要求具相當意義。有關本集團為符合資歷要求所作出的努力及採取行動，亦請參閱招股章程及本公司過往年度的年報中「合約安排」一節。於本中期報告日期，除披露於招股章程所採取的行動及措施以及本公司過往年度的年報外，本集團仍在研究以不同方式符合資歷要求。

(II) 2016年決定及相關實施細則及條例

《關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》於2016年11月7日頒佈及於2017年9月1日生效。於2017年12月26日，上海市人民政府頒佈《上海市人民政府關於促進民辦教育健康發展的實施意見》及《上海市民辦學校分類許可登記管理辦法》。更多詳情請參閱招股章程「業務 — 2016年決定及相關實施細則及條例的潛在影響」一節。在根據現有監管環境及基於2016年決定的解釋以及相關實施細則及本學院的現有所有權結構，於2018年12月，本學院的學校舉辦者已向上海市教育委員會提交決定登記成為營利性民辦學校。

(III) 中華人民共和國外商投資法

中華人民共和國外商投資法於2020年1月1日生效。詳情請參閱招股章程「合約安排 — 中國外商投資法律的發展」一節。

(IV) 《外商投資准入特別管理措施(負面清單)》(2020年版)

於2020年6月23日，發改委及商務部頒佈《外商投資准入特別管理措施(負面清單)》(2020年版) (「負面清單2020年版」)，於2020年7月23日生效。負面清單2020年版實施後，《外商投資准入特別管理措施(負面清單)》(2019年版) (「負面清單2019年版」) 即時廢除。

與負面清單2019年版一致，負面清單2020年版規定，我們經營的行業高等教育屬限制外商投資的產業，外商僅獲准以中外合作辦學機構的形式投資高等教育，且中方須於合作中佔據主導地位，這意味著學校的校長或主要行政負責人員須具有中國國籍，而中外合作辦學機構的董事會、理事會或聯合管理委員會的中方組成人員不得少於總數的二分之一。

截至本中期報告日期，本集團的營運並未受上述法律、決定、實施條例及細則以及行政措施所影響。根據當前狀況及本公司的初步評估，董事會認為，上述法律、決定、實施條例及細則以及行政措施不會對本集團的業務營運、業務計劃及財務狀況造成即時重大不利影響。

本公司將繼續監察上述法律、決定、實施條例及細則、行政措施以及相關法律法規的發展，並將於適當時候根據上市規則就此作出進一步公告。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

另外，截至2021年6月30日，股份獎勵計劃的受託人根據股份獎勵計劃的信託契據條款於聯交所購買合共2,266,000股股份，總代價約為13,798,000港元。

審核委員會

審核委員會已審閱本集團採納的會計原則及常規。審核委員會連同董事會及外聘核數師已審閱本集團於報告期內的未經審核中期簡明綜合財務報表及中期報告。審核委員會認為，該等財務報表符合適用會計準則、上市規則及所有其他適用法律規定。

中期股息

於2021年8月27日，董事會建議派付2021年中期股息。2021年中期股息擬自本公司股份溢價賬派付，因此需要獲得本公司股東批准。本公司將適時刊發通函，於2021年9月29日召開股東特別大會。

經本公司股東批准後，本公司將於2021年10月18日或前後向於2021年10月6日名列本公司股東名冊的股東宣派中期股息。2021年中期股息相當於截至2021年6月30日止六個月本公司股東應佔溢利的約30.9%。

暫停辦理股東登記

為釐定股東有權出席本公司股東特別大會並於會上投票之資格，本公司將自2021年9月24日（星期五）起至2021年9月29日（星期三）（首尾兩日包括在內）止期間暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理股份過戶。為符合資格出席本公司股東特別大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須不得遲於2021年9月23日（星期四）下午四時三十分前交回予本公司之香港股份登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記。

為釐定本公司股東收取2021年中期股息的權利，本公司將於2021年10月6日（星期三）暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理股份過戶。有權獲發2021年中期股息的記錄日期為2021年10月6日（星期三）。為符合資格收取2021年中期股息，所有過戶文件連同有關股票須不得遲於2021年10月5日（星期二）下午四時三十分前交回予本公司之香港股份登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記。2021年中期股息的派付日期預計為2021年10月18日（星期一）。

遵守企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障本公司股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則的守則條文作為其本身的企業管治守則。本公司於報告期內已遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守標準守則

本公司已採納標準守則作為其董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事均確認於報告期內已遵守標準守則。

同時，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。

未經審核中期簡明綜合財務資料審閱報告



香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

致上海建橋教育集團有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

吾等已審閱載於第26至45的中期財務資料，其中包括上海建橋教育集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2021年6月30日的簡明綜合財務狀況表，連同截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料發出的報告須按香港聯合交易所有限公司證券上市規則相關條文及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製。貴公司之董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。吾等之責任為根據吾等之審閱對本中期財務資料作出結論，並按協定的委聘條款僅向閣下全體匯報。除此之外，本報告不可作其他用途。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

吾等已根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱中期財務資料的工作包括主要向負責財務與會計事務的人員作出查詢、進行分析以及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據國際核數準則進行審核的範圍，故無法確保吾等獲悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等並不發表審核意見。

審閱結論

根據吾等的審閱工作，吾等並未察覺任何事項使吾等認為隨附的中期財務資料未能在所有重大方面按照國際會計準則第34號的要求而編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2021年8月27日

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 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	347,614	279,053
銷售成本		(122,280)	(99,363)
毛利		225,334	179,690
其他收入及收益		4,037	3,726
銷售及分銷開支		(1,540)	(748)
行政開支		(51,845)	(49,722)
金融資產減值虧損		—	949
融資成本		(26,200)	(29,550)
除稅前溢利	5	149,786	104,345
所得稅開支	6	(37,933)	(370)
期內溢利		111,853	103,975
以下人士應佔：			
母公司擁有人		111,853	103,975
		人民幣 (未經審核)	人民幣 (未經審核)
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄	8	0.27	0.26

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 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利	111,853	103,975
其他全面(虧損)/收益		
將不會於其後期間重新分類至損益的其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	(2,546)	15,057
將不會於其後期間重新分類至損益的其他全面(虧損)/收益淨額	(2,546)	15,057
期內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項	(2,546)	15,057
期內全面收益總額	109,307	119,032
以下人士應佔：		
母公司擁有人	109,307	119,032

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 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、儀器及設備	9	1,945,601	1,875,400
使用權資產		635,819	643,389
其他無形資產		918	1,097
長期預付款項及其他應收款項		118,924	142,265
遞延稅項資產		42	—
指定按公平值計入損益的權益投資		1,498	—
非流動資產總值		2,702,802	2,662,151
流動資產			
應收賬款	10	3,235	3,511
預付款項及其他應收款項		8,339	3,999
現金及銀行結餘		665,220	714,621
流動資產總值		676,794	722,131
流動負債			
其他應付款項及應計費用		92,176	116,364
應付股息		434	439
計息銀行借款		338,822	411,822
合約負債		76,020	347,241
應付稅項		38,002	4,659
遞延收入		6,824	2,412
流動負債總額		552,278	882,937
流動資產/(負債)淨額		124,516	(160,806)
資產總值減流動負債		2,827,318	2,501,345
非流動負債			
計息銀行借款		973,280	712,780
遞延收入		21,020	26,178
非流動負債總值		994,300	738,958
資產淨值		1,833,018	1,762,387
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	11	3,677	3,677
股份溢價		523,960	551,155
儲備		1,305,381	1,207,555
權益總額		1,833,018	1,762,387

周星增
董事

鄭祥展
董事

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							
	已發行股本	股份獎勵		股本儲備*	法定盈餘	匯兌波動		總計權益
		股份溢價	計劃*		儲備*	儲備*	保留溢利*	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註11	附註12						
於2021年1月1日(經審核)	3,677	551,155	—	184,787	173,113	(813)	850,468	1,762,387
購回股份	—	—	(11,481)	—	—	—	—	(11,481)
期內溢利	—	—	—	—	—	—	111,853	111,853
期內其他全面收益								
換算境外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	(2,546)	—	(2,546)
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	(2,546)	111,853	109,307
提取法定盈餘儲備	—	—	—	—	11,313	—	(11,313)	—
已宣派2020年末期股息	—	(27,195)	—	—	—	—	—	(27,195)
於2021年6月30日(未經審核)	<u>3,677</u>	<u>523,960</u>	<u>(11,481)</u>	<u>184,787</u>	<u>184,426</u>	<u>(3,359)</u>	<u>951,008</u>	<u>1,833,018</u>

* 此等儲備賬目指於2021年6月30日的綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣1,305,381,000(2020年12月31日：人民幣1,207,555,000元)。

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

	已發行股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股本儲備* 人民幣千元	法定盈餘 匯兌波動		保留溢利* 人民幣千元	總計權益 人民幣千元
				儲備*	儲備*		
於2020年1月1日(經審核)	—**	—	184,787	123,943	(337)	706,582	1,014,975
首次公開發售(「首次公開發售」)發行股份	886	534,896	—	—	—	—	535,782
股份資本化發行	2,656	(2,656)	—	—	—	—	—
行使超額配股權	135	81,549	—	—	—	—	81,684
股份發行開支	—	(27,706)	—	—	—	—	(27,706)
期內溢利	—	—	—	—	—	103,975	103,975
期內其他全面收益							
換算境外業務的匯兌差額	—	—	—	—	15,057	—	15,057
期內全面收益總額	—	—	—	—	15,057	103,975	119,032
提取法定盈餘儲備	—	—	—	29,126	—	(29,126)	—
於2020年6月30日(未經審核)	<u>3,677</u>	<u>586,083</u>	<u>184,787</u>	<u>153,069</u>	<u>14,720</u>	<u>781,431</u>	<u>1,723,767</u>

** 該餘額指低於人民幣1,000元之金額。

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 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所用現金流量			
除稅前溢利		149,786	104,345
就以下各項作出調整：			
融資成本		26,200	29,550
銀行利息收入		(1,242)	(2,530)
出售物業、儀器及設備項目的收益		(1)	—
已發放的政府補助		(22,148)	(13,532)
應收賬款減值撥回	5	(6)	(949)
折舊	5, 9	25,186	27,428
其他無形資產攤銷	5	318	423
使用權資產折舊	5	7,570	7,568
		<u>185,663</u>	<u>152,303</u>
已收政府補助		12,382	15,224
預付款項及其他應收款項(增加)/減少		(5,064)	13,683
應收賬款減少		282	3,078
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		(25,668)	9,396
原到期日超過三個月的無抵押定期存款增加		—	(182,688)
合約負債減少		(271,221)	(279,961)
		<u>(103,626)</u>	<u>(268,965)</u>
經營所得/所用現金			
已收利息		1,242	2,530
已付稅項		(4,632)	(147,592)
		<u>(107,016)</u>	<u>(414,027)</u>
投資活動所用現金流量			
購置物業、儀器及設備項目		(69,583)	(108,032)
出售物業、儀器及設備項目的所得款項		2	—
購置無形資產		(139)	—
其他應收款項增加		(9,425)	—
就物業、儀器及設備收取政府補助		17,671	16,590
購置透過損益指定以公平值列賬之權益投資		(1,498)	—
		<u>(62,972)</u>	<u>(91,442)</u>

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

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
融資活動所得現金流量		
發行股份所得款項	—	535,782
超額配股權所得款項	—	81,684
股份發行開支	—	(24,996)
購回股份獎勵計劃所持有的股份	(11,481)	—
新計息銀行借款	961,680	200,000
計息銀行借款還款	(774,180)	(205,000)
已付股息	(27,195)	—
已付利息	(26,410)	(31,255)
融資活動所得現金流量淨額	122,414	556,215
現金及現金等值項目淨額(減少)/增加	(47,574)	50,746
期初現金及現金等值項目	714,621	334,867
外匯匯率變動影響淨額	(1,827)	1,919
期末現金及現金等值項目	665,220	387,532
現金及現金等值項目結餘分析		
現金及銀行結餘	665,220	387,532
原到期日超過三個月的無抵押定期存款	—	182,688
如綜合財務狀況表所述現金及現金等值項目	665,220	570,220
原到期日超過三個月的無抵押定期存款	—	(182,688)
如現金流量表所述現金及現金等值項目	665,220	387,532

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

1. 公司資料

本公司於2018年5月8日在開曼群島根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。於期內，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)提供高等教育服務(統稱為「上市業務」)。

本公司股份於2020年1月16日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司董事認為，本集團之最終控股股東為周星增先生、鄭祥展先生及施銀節先生(統稱「控股股東」)。

本集團正進行內部重組，以將本集團的中國營運學校轉換成營利性民辦學校(「轉換」)，以遵守全國人民代表大會常務委員會於2016年11月批准且於2017年9月1日生效的《關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》(「2016年決定」)及相關實施細則。

於截至2020年12月31日止年度，本集團已開始進行轉換程序，並成立上海建橋學院有限責任公司為營利性民辦學校。轉換程序包括但不限於將上海建橋學院的所有資產及負債轉讓予建橋學院公司，為建橋學院公司申請正式的學校辦學牌照，並註銷上海建橋學院。全套流程須於2021年底前完成。建橋學院公司已於2021年4月21日取得有關民辦學校經營許可證。上海建橋學院於2021年8月10日註銷。

2. 編製基準及會計政策變動及披露變動

2.1 編製基準

截至2021年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表的一切所需資料及披露，應與本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

2.2 會計政策變動及披露變動

除於本財務資料期間首次採納下列經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)外，編製中期簡明綜合財務報表所用會計政策與本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表所用者相同。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、*利率基準改革 — 第2階段*

國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則

第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)

國際財務報告準則第16號(修訂本)

2021年6月30日之後的新冠肺炎相關之租金寬減
(提前採納)

2. 編製基準及會計政策變動及披露變動 — 續

2.2 會計政策變動及披露變動 — 續

經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：

- 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，國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第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2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國際財務報告準則第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了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。

該等修訂本並無對本集團的中期簡明綜合財務資料產生任何影響。

- b) 2021年4月頒佈的國際財務報告準則第16號之修訂本，將承租人可選擇可行權宜方法而不採用租賃變更的方法來核算因新冠肺炎疫情直接導致的租金減讓延長了12個月。因此，在滿足應用可行權宜方法的其他條件下，可行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期間，且應追溯應用，並將首次應用該修訂本的累計影響確認為對本會計期間期初保留溢利期初結餘的調整。該修訂允許提前應用。

該修訂本並無對本集團的中期簡明綜合財務資料產生任何影響。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

3. 經營分部資料

本集團主要於中國提供高等教育服務。

國際財務報告準則第8號「經營分部」規定，經營分部依據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有關本集團組成部分的內部報告而區分。就分配資源及評估表現而向本公司董事（為主要經營決策者）呈報的資料並不包含獨立經營分部的財務資料，且董事審閱本集團整體的財務業績。因此，概無呈列有關經營分部的進一步資料。

地域資料

於期內，由於全部收益均於中國產生，且所有長期資產／資本開支均位於／源自中國，故本集團僅於一個地理位置內經營業務。因此，概無另行呈列任何地域資料。

有關主要客戶的資料

於期內，概無向單一客戶提供的服務佔本集團收益總額10%或以上。

4. 收益

收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收益		
學費	291,829	257,248
寄宿費	47,081	15,883
其他	8,704	5,922
來自客戶合約的總收益	347,614	279,053

4. 收益 — 續

(i) 分拆收益資料

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
隨時間確認		
學費	291,829	257,248
寄宿費	47,081	15,883
教育相關服務	7,194	—
來自客戶合約的總收益	<u>346,104</u>	<u>273,131</u>
於某一時間點確認		
教育相關服務	<u>1,510</u>	<u>5,922</u>

(ii) 履約責任 — 教育服務

履約責任於提供服務時隨時間達成，教育相關服務的學費及寄宿費一般於各學年開始前預先支付。

5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：			
工資、薪金及其他津貼		90,101	73,723
退休金計劃供款及社會福利		10,618	6,804
		<u>100,719</u>	<u>80,527</u>
物業、儀器及設備折舊	9	25,186	27,428
使用權資產折舊		7,570	7,568
無形資產攤銷		318	423
上市開支		—	9,498
核數師酬金		1,200	1,200
應收賬款減值撥回		(6)	(949)

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

6. 所得稅

本公司在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此無須就於開曼群島進行的業務繳納所得稅。

本公司的直接持有附屬公司在英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）根據英屬維爾京群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此無須就於英屬維爾京群島進行的業務繳納所得稅。

由於本集團於期內並無源自或在美國及香港賺取應課稅溢利，因此本集團毋須於美國及香港支付所得稅。

於期內，除望亭教育科技（上海）有限公司（「WFOE」）外，本集團於中國內地營運的附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅。根據中國稅務法規的要求，WFOE於2020年12月4日申請「高新技術企業」資格並取得證書。該證書自2020年1月1日起有效，為期三年。因此，截至2021年及2020年6月30日止六個月，WFOE按15%稅率繳納企業所得稅。

本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
即期 — 中國內地：		
遞延	37,975	24
	(42)	346
期內稅項扣除總額	<u>37,933</u>	<u>370</u>

7. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
末期已宣派及派付		
— 每股普通股0.08港元（截至2020年6月30日止六個月：無）	<u>27,195</u>	<u>—</u>

董事會已建議派付截至2020年12月31日止年度每股0.08港元的末期股息，並於2021年6月1日在本公司股東週年大會上獲得股東的批准（截至2020年6月30日止六個月：無）。

於2021年8月27日，董事會已建議派付每股0.10港元的中期股息，並須在本公司下屆股東特別大會上獲得本公司股東批准（2020年6月30日：每股0.10港元）。

8. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔期間溢利人民幣111,853,000元(截至2020年6月30日止六個月:人民幣103,975,000元)及期內已發行普通股加權平均數414,596,544股(截至2020年6月30日止六個月:403,379,121股)計算,並就假設根據資本化發行的299,990,000股新股份於截至2020年6月30日止六個月已發行作出調整。截至2021年6月30日止六個月的股份數量乃經剔除本集團根據股份獎勵計劃(定義見附註12)持有之股份及購回股份後得出。

截至2021年及2020年6月30日止六個月,本集團並無已發行的潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下計算:

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通股權益持有人應佔溢利	111,853	103,975
	股份數目 截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
股份		
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	414,596,544	403,379,121

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

9. 物業、儀器及設備

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
於2021年1月1日	1,875,400
添置	95,388
出售	(1)
期內計提折舊	(25,186)
於2021年6月30日	1,945,601

於2021年6月30日，本集團物業、儀器及設備的原始成本人民幣228,831,000元(2020年12月31日：人民幣220,180,000元)被已收政府補助所抵銷。

物業、儀器及設備包括賬面值為人民幣315,652,000元(2020年12月31日：人民幣318,736,000元)的樓宇，其於2021年6月30日尚未取得房產證。本公司董事認為，本集團無法取得有關樓宇的合法業權的風險較低，且本集團將會繼續就樓宇完成所有權登記。

10. 應收賬款

於報告期末，根據交易日期並扣除虧損撥備後之應收賬款之賬齡分析如下：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款：		
1年內	2,359	2,821
1至2年	743	574
2至3年	127	107
3年以上	6	9
	3,235	3,511

11. 股本

	2021年6月30日 (未經審核)	2020年12月31日 (經審核)
普通股數目		
法定：		
每股面值0.01港元的普通股	500,000,000	500,000,000
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元的普通股	415,000,000	415,000,000
法定：		
每股面值0.01港元的普通股	4,462	4,462
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元的普通股	3,677	3,677

12. 股份獎勵計劃

於2020年12月11日，本公司董事會（「董事會」）批准僱員股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），而董事會全權酌情認為對本集團的成長及發展曾經或可能作出貢獻的本集團任何成員公司的(i)全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；(ii)執行、非執行或獨立非執行董事；或(iii)任何顧問（專業或以僱傭或合約或名譽或其他方式委聘的受薪或無償顧問）（「合資格參與者」）將有資格參與該計劃。股份獎勵計劃的目的及目標為(i)肯定若干合資格參與者作出的貢獻並給予獎勵，務求挽留彼等繼續為本集團的持續營運及發展效力；及(ii)吸引合適的人員推動本集團的進一步發展。

董事會可根據股份獎勵計劃的規則（「計劃規則」）決定提前終止股份獎勵計劃，股份獎勵計劃的有效期將自2020年12月11日起至董事會釐定並向其根據計劃規則選出的可參與股份獎勵計劃的有關合資格參與者（「獲選參與者」）授出的最後一批股份歸屬及轉讓予合資格參與者或失效當日止，惟2020年12月11日起計滿10週年或之後不再授出獎勵。

股份獎勵計劃將由董事會按照計劃規則及信託契據（「信託契據」）之條款管理，信託契據由本公司（作為委託人）與受託人招商永隆信託有限公司（「受託人」）於2020年12月11日訂立（經不時重列、補充及修訂）。受託人須按照信託契據的條款，持有信託基金（包括獎勵股份及相關收入）。董事會可不時公佈股份獎勵計劃的實施及操作手冊。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

12. 股份獎勵計劃—續

董事會可隨時及不時(a)促使本公司根據一般授權向受託人發行及配發新股份，或(b)促使向受託人支付一筆現金，用於在場內及／或場外購買股份以供股份獎勵計劃運作。

受限於股份獎勵計劃的條款與條件及待達成所有相關歸屬條件後，由受託人代表獲選參與者持有的相關獎勵股份須根據歸屬時間表(如有)歸屬，受託人須促使於歸屬日向獲選參與者轉讓獎勵股份，前提是獲選參與者在授出獎勵股份後一直並於各歸屬日期仍為合資格參與者。

截至2021年6月30日止六個月，受託人根據股份獎勵計劃已購入以下股份：

	就股份獎勵計劃 購入的股份數目	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	—	—
購入及代扣	2,266,000	11,481
於2021年6月30日	2,266,000	11,481

自2020年12月11日起至本中期簡明綜合財務資料日期，董事會並無授出任何獎勵、令其失效或註銷。

13. 承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但尚未撥備： 物業、儀器及設備	19,422	214,370
已授權但尚未訂約： 物業、儀器及設備	66,494	71,750

14. 關聯方交易

(1) 名稱及關係

於期內，本集團董事認為以下各方／公司為與本集團有交易或結餘的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
周星增先生	主席及其中一名控股股東
黃曉梅女士	周星增先生的配偶
建橋集團資產管理有限公司 (「建橋資產管理」)	由控股股東控制的公司
上海琪遇酒店管理有限公司 (「琪遇酒店管理有限公司」)	由其中一名控股股東的家族成員控制的公司

(2) 與關聯方的交易

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
獲得來自關聯公司的服務 琪遇酒店管理有限公司	35	—

(3) 與關聯方的其他交易

本集團若干銀行借款由以下關聯方作擔保：

關聯方名稱	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
由建橋資產管理、周星增先生及黃曉梅女士共同	—	506,680
由建橋資產管理及周星增先生共同	—	214,600
	—	721,280

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

14. 關聯方交易 — 續

(4) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	879	1,037
退休金計劃供款	41	43
	<u>920</u>	<u>1,080</u>

15. 金融工具的公平值及公平值層級

除賬面值與公平值合理相若的金融工具外，於報告期末，本集團金融工具的賬面值與公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
金融資產				
透過損益指定以公平值列賬之權益投資	<u>1,498</u>	<u>—</u>	<u>1,498</u>	<u>—</u>
金融負債				
計息銀行借款	<u>1,312,102</u>	<u>1,124,602</u>	<u>1,277,645</u>	<u>1,143,786</u>

管理層已評估現金及現金等值項目、應收賬款、計入預付款項及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付股息之公平值與其賬面值相若，大致由於該等工具的到期期限較短。

本集團的公司融資部門由財務總監帶領，負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。公司融資團隊直接向財務總監及董事會報告。於報告期末，公司融資團隊分析金融工具的價值變動並決定應用於估值的主要輸入數據。財務總監審閱及批准有關估值。每年就年度財務報告與董事會對估值程序及結果進行兩次討論。

金融資產及負債之公平值以該工具自願交易方當前交易下（強迫或清盤出售除外）可交易金額入賬。

15. 金融工具的公平值及公平值層級 — 續

公平值層級

下表說明本集團金融工具之公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	使用以下各項進行公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察	重大不可觀察	
		輸入數據	輸入數據	
		(第二層級) 人民幣千元	(第三層級) 人民幣千元	
於2021年6月30日(未經審核)				
透過損益指定以公平值列賬之				
權益投資	—	—	1,498	1,498

按公平值計量的負債：

	使用以下各項進行公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察	重大不可觀察	
		輸入數據	輸入數據	
		(第二層級) 人民幣千元	(第三層級) 人民幣千元	
於2021年6月30日(未經審核)				
計息銀行借款	—	1,277,645	—	1,277,645
於2020年12月31日(經審核)				
計息銀行借款	—	1,143,786	—	1,143,786

計息銀行借款的公平值乃按適用於具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行利率貼現預期未來現金流量計算。本集團於2020年12月31日及2021年6月30日就計息銀行借款的自身不履約風險被評定為不重大。

期內，公平值計量在第一層級及第二層級之間概無轉移，亦無轉入第三層級或自第三層級轉出(截至2020年6月30日止六個月：無)。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

16. 中期簡明綜合財務資料的批准

中期簡明綜合財務資料於2021年8月27日獲董事會批准並授權刊發。

於本中期報告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義：

「2016年決定」	指	全國人民代表大會常務委員會於2016年11月批准的《關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》，於2017年9月1日生效
「2021年中期股息」	指	截至2021年6月30日止六個月本公司派付的中期股息
「聯屬人士」	指	就任何指定人士而言，任何直接或間接控制指定人士或受其控制或受其直接或間接共同控制的其他人士
「獲委任學校董事」	指	建橋學院公司的八位董事(佔董事會超過三分之二人數，即批准重大決定所需的法定人數，包括周星增先生、鄭祥展先生、施銀節先生、陳智勇先生、朱瑞庭先生、俞曉光先生、荊筱槐女士及陳偉女士)
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	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，就本中期報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	上海建橋教育集團有限公司
「合約安排」	指	如招股章程所述，本公司採納的合約安排框架，並(如適用)包括本公司日期為2021年1月20日之公告及本中期報告所述該等小量更新。
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義，除文義另有所指外，指周先生、鄭祥展先生、施銀節先生、She De Limited、Gan En Limited、Ze Ren Limited及Tuan Jie Limited
「新冠肺炎」	指	2019新型冠狀病毒病，由新品種冠狀病毒引發的疾病
「董事」	指	本公司董事
「弗若斯特沙利文報告」	指	本公司委聘弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司就中國民辦教育市場編製的獨立市場研究報告

釋義

「Gench BVI」	指	上海建橋教育控股有限公司，一家於2018年5月15日根據英屬維爾京群島法律成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「Gench HK」	指	建橋教育集團(香港)有限公司，一家於2018年6月1日於香港註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「Gench US」	指	Gench Education Group US, Inc，一家於2018年8月13日在美國加利福尼亞州註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司
「Gench WFOE」	指	望亭教育科技(上海)有限公司，一家於2018年10月31日根據中國法律成立的有限公司，由Gench HK全資擁有
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司及中國聯屬實體，或視乎文義所指，就於本公司成為目前附屬公司的控股公司之前的期間而言，指於有關時間從事現時的本集團業務的實體
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司或其附屬公司任何董事、主要行政人員或主要股東(定義見上市規則)或彼等各自的任何聯繫人且與彼等概無關連(定義見上市規則)的個人或公司
「建橋集團」	指	上海建橋(集團)有限公司，一家於2000年11月7日根據中國法律成立的有限公司，由登記股東擁有。其為上海建橋學院的學校舉辦者之一，並為本公司的聯屬實體
「建橋投資」	指	上海建橋投資發展有限公司，一家於1999年8月3日根據中國法律成立的有限公司，由建橋集團全資擁有。其為上海建橋學院的學校舉辦者之一，並為本公司的聯屬實體
「建橋學院公司」	指	上海建橋學院有限責任公司，一家於2020年9月28日根據中國法律成立的有限公司，其中建橋集團擁有90%股權而建橋投資擁有10%股權。其為本公司的聯屬實體

「臨港管委會」	指	上海市臨港地區開發建設管理委員會
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2020年1月16日，自此股份於聯交所主板上市
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂)
「主板」	指	聯交所經營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM且與其並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「教育部」	指	中國教育部
「商務部」	指	中華人民共和國商務部
「周先生」	指	周星增先生，本公司主席、執行董事兼控股股東
「發改委」	指	中華人民共和國國家發展和改革委員會
「新合約安排」	指	如本公司日期為2021年1月20日之公告所述，本公司採納的合約安排框架
「新中國聯屬實體」	指	即建橋學院公司及學校擁有人
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「中國聯屬實體」	指	本學院及學校舉辦者的統稱，各自為本公司聯屬實體
「中國法律顧問」	指	通商律師事務所，有關中國法律的法律顧問
「招股章程」	指	本公司日期為2019年12月31日的招股章程

釋義

「登記股東」	指	建橋集團的股東，即周星增先生、鄭祥展先生、趙東輝先生、施銀節先生、金銀寬先生、陳勝芳先生、陳智勇先生、周天明先生、包建敏先生、王華林先生、王成光先生、陳銘海先生、陳勝財先生、王選桂先生(2020年12月16日之前)、黃春蘭女士(自2020年12月16日起)及鄭巨興先生
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會
「報告期間」	指	截至2021年6月30日止六個月
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「學校董事」	指	不時訂立合約安排的本學院的八位董事(佔董事會超過三分之二人數，即批准重大決定所需的法定人數)
「學校擁有人」	指	建橋學院公司的股東，即建橋集團及建橋投資
「學校舉辦者」	指	上海建橋學院的學校舉辦者，即建橋集團及建橋投資
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂及補充)
「上海建橋學院」	指	上海建橋學院，一家於2000年6月28日根據中國法律成立的民辦高等學歷教育機構，其中建橋集團及建橋投資分別擁有52.11%及47.89%的學校舉辦者權益。於其2021年8月10日註銷前，其為本公司的聯屬實體
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股份獎勵計劃」	指	本公司於2020年12月11日採納的股份獎勵計劃
「購股權計劃」	指	本公司於2019年12月19日有條件採納的購股權計劃
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予之涵義。為免生疑問，本公司附屬公司包括學校舉辦者及本學院
「本學院」	指	上海建橋學院或建橋學院公司(視乎情況而定)

「美元」 指 美元，美國現時法定貨幣

「長江三角洲」 指 包括中國江蘇省、浙江省、安徽省及上海

「%」 指 百分比

如在中國成立的實體或企業中文名稱與英文譯名有任何出入，概以中文名稱為準。中文或其他語言的公司或實體名稱以「*」標示其英文譯名，而英文公司或實體名稱亦以「*」標示其中文譯名，僅供識別。