

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Chen Lin Education Group Holdings Limited

辰林教育集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1593)

截至二零二二年二月二十八日止六個月的 中期業績公告

中期業績

董事會欣然公佈本集團截至二零二二年二月二十八日止六個月的未經審核合併中期業績(「中期業績」)，連同截至二零二一年六月三十日止六個月的比較資料。中期業績已經審核委員會與本公司管理層一同審閱(並無意見分歧)。

摘要

| | 截至下列日期止六個月 | | | 截至 |
|-------------------------|------------|---------|----------|---------|
| | 二零二二年 | 二零二一年 | | 二零二一年 |
| | 二月二十八日 | 二月二十八日 | | 六月三十日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | %變動 | 止六個月 |
| | (未經審核) | (備考) | | 人民幣千元 |
| | | (附註) | | (未經審核) |
| 收益 | 287,237 | 191,990 | 49.61 | 204,966 |
| 毛利 | 105,489 | 105,623 | (0.13) | 109,565 |
| 期內(虧損)/溢利 | (35,827) | 44,543 | (180.43) | 35,875 |
| 每股基本(虧損)/盈利 (每股人民幣元) | (0.04) | 0.04 | (200) | 0.04 |

附註：

於二零二一年六月十一日，董事會宣佈將本集團的財政年度完結日期由十二月三十一日更改為八月三十一日(「更改」)。更改乃為使本集團的財政年度完結日期與本集團於中國營運學校於每年八月完結的學年一致。董事會認為，更改將更緊貼本集團營運的商業週期，及更好地反映本集團於財政年度的營運業績。

為提供有意義的比較資料，本集團編製截至二零二一年二月二十八日止六個月(「備考期間」)的備考財務資料，惟有關備考數字未經審核。

截至二零二一年二月二十八日止六個月的備考財務資料包括(1)二零二零年九月一日至二零二零年十二月三十一日期間的財務業績，乃由二零二零年年度財務業績扣除二零二零年一月一日至二零二零年八月三十一日止八個月的未經審核財務業績後得出及(2)二零二一年一月一日至二零二一年二月二十八日期間的財務業績，乃由截至二零二一年六月三十日止六個月之二零二一年未經審核中期財務業績扣除二零二一年三月一日至二零二一年六月三十日止四個月的未經審核財務業績後得出。

於二零二二年二月二十八日，我們學生總數約為35,929人，較於二零二一年六月三十日的學生總數約30,012人增加約20%。有關增加主要是由於江西應用科技學院、貴州學院及育人高級中學就讀學生人數不斷增加。

財務資料

中期簡明合併綜合收益表

截至二零二二年二月二十八日止六個月

| | 附註 | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) |
|------------------------------------|----|--|---|
| 收益 | 3 | 287,237 | 204,966 |
| 收益成本 | | <u>(181,748)</u> | <u>(95,401)</u> |
| 毛利 | | 105,489 | 109,565 |
| 其他收入 | 4 | 8,207 | 6,057 |
| 其他開支 | | (4,686) | (1,832) |
| 其他虧損—淨額 | 5 | (39,813) | (984) |
| 金融資產之減值虧損淨額 | | (5,312) | (2,904) |
| 銷售開支 | | (12,583) | (12,909) |
| 行政開支 | | <u>(47,565)</u> | <u>(36,994)</u> |
| 經營溢利 | | <u>3,737</u> | <u>59,999</u> |
| 融資收入 | | 921 | 815 |
| 融資成本 | | <u>(37,595)</u> | <u>(24,401)</u> |
| 融資成本—淨額 | 7 | <u>(36,674)</u> | <u>(23,586)</u> |
| 除所得稅前(虧損)/溢利 | | (32,937) | 36,413 |
| 所得稅開支 | 8 | <u>(2,890)</u> | <u>(538)</u> |
| 期內(虧損)/溢利 | | (35,827) | 35,875 |
| 期內其他綜合收益 | | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 期內本公司股東全部應佔(虧損)/ 溢利及綜合(虧損)/收益總額 | | <u>(35,827)</u> | <u>35,875</u> |
| 本公司股東應佔每股(虧損)/盈利 | | | |
| —每股基本(虧損)/盈利 (以每股人民幣元列示) | 9 | <u>(0.04)</u> | <u>0.04</u> |
| —每股攤薄(虧損)/盈利 (以每股人民幣元列示) | 9 | <u>(0.04)</u> | <u>0.04</u> |

中期簡明合併資產負債表
於二零二二年二月二十八日

於二零二二年 於二零二一年
二月二十八日 八月三十一日
附註 人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (經審核)

資產

非流動資產

| | | | |
|----------|----|------------------|------------------|
| 物業、廠房及設備 | 11 | 1,841,469 | 1,558,447 |
| 使用權資產 | 10 | 438,818 | 397,168 |
| 無形資產 | 12 | 280,677 | 291,154 |
| 其他非流動資產 | | 14,980 | 33,181 |
| 遞延所得稅資產 | 17 | 635 | 635 |
| | | <u>2,576,579</u> | <u>2,280,585</u> |

流動資產

| | | | |
|---------------|----|----------------|----------------|
| 貿易應收款項 | 13 | 24,366 | 52,090 |
| 其他應收款項及預付款項 | 14 | 167,066 | 65,297 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 15 | 4,947 | 42,508 |
| 現金及現金等價物 | | 119,540 | 314,457 |
| 受限制銀行結餘 | | 388 | – |
| | | <u>316,307</u> | <u>474,352</u> |

資產總值

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | <u><u>2,892,886</u></u> | <u><u>2,754,937</u></u> |
|--|-------------------------|-------------------------|

權益及負債

本公司股東應佔權益

| | | | |
|-------------|--|----------------|----------------|
| 股本 | | 89 | 89 |
| 股份溢價 | | 433,763 | 433,763 |
| 資本儲備 | | 30,000 | 30,000 |
| 法定盈餘儲備 | | 127,609 | 117,964 |
| 以股份為基礎的支付儲備 | | 51,656 | 48,838 |
| 保留盈利 | | 169,007 | 214,479 |
| | | <u>812,124</u> | <u>845,133</u> |

總權益

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u><u>812,124</u></u> | <u><u>845,133</u></u> |
|--|-----------------------|-----------------------|

於二零二二年 於二零二一年
 二月二十八日 八月三十一日
 附註 人民幣千元 人民幣千元
 (未經審核) (經審核)

負債

非流動負債

| | | | |
|-----------|----|------------------|------------------|
| 借款 | 20 | 937,732 | 1,003,338 |
| 遞延收益 | | 70,234 | 16,305 |
| 合約負債 | 3 | 1,933 | 2,400 |
| 其他非流動應付款項 | 18 | 281,821 | 276,419 |
| 租賃負債 | 10 | 62,698 | 62,299 |
| | | <u>1,354,418</u> | <u>1,360,761</u> |

流動負債

| | | | |
|-------------|----|----------------|----------------|
| 應計費用及其他應付款項 | 16 | 131,724 | 128,223 |
| 應付關聯方款項 | | 14,740 | 2,570 |
| 借款 | 20 | 312,098 | 239,868 |
| 流動所得稅負債 | | 37,616 | 34,726 |
| 遞延收益 | | 2,838 | 2,877 |
| 合約負債 | 3 | 225,294 | 138,690 |
| 租賃負債 | 10 | 2,034 | 2,089 |
| | | <u>726,344</u> | <u>549,043</u> |

負債總額

2,080,762 1,909,804

總權益及負債

2,892,886 2,754,937

附註

1 一般資料

本公司於二零一八年五月二十五日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。本集團的總部及主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)江西省南昌市新建區聯福大道1號。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於中國江西省、貴州省及河南省提供全方位教育服務。本集團自一九八四年以來一直經營江西應用科技學院(「江西應用科技學院」)。於二零二零年十二月，本集團從一名第三方收購江西文理技師學院(「技師學院」)。於二零二一年四月及七月，本集團分別從第三方進一步收購貴州工貿職業學院(「貴州學院」)及鄭州航空港區育人高級中學(「育人高級中學」)。

本公司股份已自二零一九年十二月十三日起於聯交所上市。

除非另有說明，簡明合併中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列並約整至最接近千位數(「人民幣千元」)。

2 編製基準

本集團之簡明合併中期財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)的披露規定而編製。

簡明合併中期財務資料以歷史成本慣例編製，並以按公平值計入損益的金融資產(按公平值列賬)的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則之合併財務報表需要採用若干關鍵會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策之過程作出判斷。涉及高度判斷或複雜程度之範疇或對簡明合併財務資料而言屬重大之假設及估計範疇披露於附註。

2.1 更改財政年度完結日期

誠如本公司於二零二一年六月十一日刊發之公告所載，本公司及本集團的財政年度完結日期已由十二月三十一日更改為八月三十一日，以使本集團的財政年度完結日期與本集團於中國營運學校於每年八月完結的學年一致。

鑒於更改財政年度完結日期，本期間所呈列之中期簡明合併財務資料及相關附註涵蓋自二零二一年九月一日至二零二二年二月二十八日止六個月期間，而中期簡明合併綜合收益表、權益變動表及現金流量表所示之相應比較金額以及相關附註涵蓋自二零二一年一月一日至二零二一年六月三十日止六個月期間。因此，比較金額與本期間金額不完全可比。

2.2 持續經營

本集團於截至二零二二年二月二十八日止六個月錄得淨虧損人民幣35,827,000元，及於二零二二年二月二十八日，本集團之流動負債超出流動資產人民幣410,037,000元。本集團之流動負債包括總額人民幣228,132,000元的遞延收益及合約負債，其並非金融負債且不會產生未來現金流出，若不計該等非金融負債，本集團處於流動負債淨額狀況。本集團管理層密切監察本集團之財務表現及流動資金狀況。經考慮未來經營表現及預期未來經營現金流入以及借貸融資的持續可用性，董事認為，本集團將有足夠的財務資源支持其經營及履行其於二零二二年二月二十八日起計未來十二個月內到期之財務責任。因此，本集團的簡明合併中期財務資料乃按持續經營基準編製。

2.3 綜合入賬原則及權益會計處理

附屬公司為本集團擁有控制權的所有實體(包括結構實體)。倘本集團承擔或享有參與實體活動所產生可變回報的風險或權利，且有能力透過對實體之權力影響該等回報，則本集團對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉予本集團之日起悉數綜合入賬，自控制權終止之日起取消綜合入賬。

業務合併

本集團以收購法入賬業務合併。收購附屬公司所轉讓的代價乃所轉讓資產、對所收購公司前擁有人產生的負債及本集團所發行股權的公平值。所轉讓的代價包括因或然代價安排而產生的任何資產或負債的公平值。於業務合併中所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債初步按收購日期的公平值計量。

本集團根據逐項收購基準確認於所收購公司的非控股權益。於所收購公司的非控股權益乃現時所有權權益，可令持有人按比例分佔實體清盤時的資產淨值，按公平值或現時所有權權益應佔所收購公司可識別資產淨值已確認金額的比例計量。非控股權益的所有其他組成部分按收購日期的公平值計量，除非國際財務報告準則要求以另一計量基準計量。

收購相關成本於產生時確認為開支。

倘業務合併分階段進行，則收購方原先所持所收購公司股權於收購日期的賬面值按收購日期的公平值重新計量，因重新計量產生的任何盈虧於損益確認。

本集團將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。視為資產或負債之或然代價公平值的後續變動根據國際財務報告準則第9號在損益確認。分類為權益之或然代價不予重新計量，後續結算於權益入賬。

所轉讓代價、於所收購公司的任何非控股權益金額及先前所持所收購公司股權在收購日期的公平值超出所收購可識別資產淨值之公平值的差額列賬為商譽。就廉價購買而言，倘所轉讓代價、已確認非控股權益及先前所持權益總和低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，則該差額直接於合併綜合收益表確認為收益。

集團內公司間交易、結餘及集團公司交易的未變現收益均予對銷。除非交易提供證據證明所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予對銷。附屬公司所呈報的金額於必要時作出調整，以與本集團的會計政策一致。

3 分部資料

(a) 分部及主要活動的說明

本集團主要從事於中國提供民辦高等教育服務。本集團的主要經營決策者(「主要經營決策者」)已識別為董事會主席及執行董事，彼等從服務角度考慮業務。

就資源分配及表現評估而言，主要經營決策者整體審閱根據相同會計政策所編製的本集團整體業績及財務狀況。因此，其分部資料彙集為單一報告分部。本集團管理層根據中期簡明合併綜合收益表所呈列的本集團期內收益及毛利評估報告分部的表現。

(b) 分部收益

於截至二零二二年二月二十八日及二零二一年六月三十日止期間的收益如下：

| | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) |
|-----------|--|---|
| 學費 | 255,261 | 183,146 |
| 住宿費 | 25,686 | 14,977 |
| 實習管理費 | 692 | 867 |
| 導修及課程管理服務 | 586 | 1,426 |
| 其他 | 5,012 | 4,550 |
| | <u>287,237</u> | <u>204,966</u> |

截至二零二二年二月二十八日及二零二一年六月三十日止六個月按本集團學校及相關地理位置劃分的本集團收益分析載列如下：

| | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) |
|-----------------|--|---|
| 江西應用科技學院，江西省南昌市 | 214,565 | 172,799 |
| 貴州學院，貴州省畢節市 | 33,949 | 12,122 |
| 育人高級中學，河南省鄭州市 | 19,835 | - |
| 技師學院，江西省南昌市 | 18,834 | 19,244 |
| 其他 | 54 | 801 |
| | <u>287,237</u> | <u>204,966</u> |

按照國際財務報告準則第15號的規定於一段時間內及於某一時間點確認的收益的分析載列如下：

| | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) |
|-----------------|--|---|
| 於一段時間內確認 | | |
| 學費 | 255,261 | 183,146 |
| 住宿費 | 25,686 | 14,977 |
| 實習管理費 | 692 | 867 |
| 導修及課程管理服務 | 502 | 802 |
| 其他 | - | 2,344 |
| 於某一時間點確認 | | |
| 導修及課程管理服務 | 84 | 624 |
| 其他 | 5,012 | 2,206 |
| | <u>287,237</u> | <u>204,966</u> |

本集團的收益受季節波動影響。在學生須於九月學年初支付學費的情況下，學費確認可能因恆常學期休假及假期而受影響。

本集團有大量客戶，期內概無單一客戶佔本集團收益的10%以上。

(c) 合約負債

本集團確認以下合約負債：

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 有關學費的合約負債 | 199,242 | 127,140 |
| 有關住宿費的合約負債 | 25,234 | 8,568 |
| 有關其他收益的合約負債 | 418 | 2,849 |
| 有關其他收入的合約負債 | 2,333 | 2,533 |
| | <u>227,227</u> | <u>141,090</u> |

下表載列於當前期間確認並與結轉合約負債有關的收益及其他收入金額：

| | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) |
|--------------------|--|---|
| 計入期初合約負債結餘的已確認收益 | | |
| 學費 | 64,626 | 165,855 |
| 住宿費 | 4,284 | 14,451 |
| 導修及課程管理服務 | - | 325 |
| 其他收益 | 2,802 | 2,344 |
| 計入期初合約負債結餘的已確認其他收入 | | |
| 其他收入 | <u>200</u> | <u>200</u> |
| | <u>71,912</u> | <u>183,175</u> |

(d) 未履行合約

下表列示與學生或公司訂立的合約所產生的未履行履約責任：

| | 於二零二二年 二月二十八日 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 (未經審核) |
|------------|----------------------------|----------------------------|
| 預期於一年內確認 | | |
| 學費 | 199,242 | 127,140 |
| 住宿費 | 25,234 | 8,568 |
| 其他收益 | 418 | 2,849 |
| 其他收入 | 400 | 133 |
| 預期於一至兩年內確認 | | |
| 其他收入 | 400 | 400 |
| 預期於兩年後確認 | | |
| 其他收入 | 1,533 | 2,000 |
| | <u>227,227</u> | <u>141,090</u> |

(e) 收益所得款項質押

本集團的長期銀行借款人民幣769,297,000元(於二零二一年八月三十一日：人民幣713,892,000元)、長期金融機構借款人民幣90,559,000元(於二零二一年八月三十一日：人民幣77,006,000元)及融資租賃安排項下的借款人民幣75,818,000元(於二零二一年八月三十一日：人民幣79,010,000元)以質押收取本集團學校的學費及住宿費的權利作抵押(附註20)。

4 其他收入

| | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) |
|-------------|--|---|
| 政府補助及補貼(i) | | |
| — 自遞延收益確認 | 1,214 | 2,278 |
| 分包收入(ii) | 3,383 | 3,715 |
| 自營食堂收入(iii) | 2,608 | — |
| 其他 | 1,002 | 64 |
| | <u>8,207</u> | <u>6,057</u> |

- (i) 政府補助及補貼主要指政府就購置實驗室儀器及設備用於開展教育服務提供的補貼。
- (ii) 本集團將江西應用科技學院的食堂餐飲經營及院校校園內的校園店舖分包予其他單位而獲得收入。
- (iii) 自營食堂收入指育人高級中學自二零二一年十月起的食堂經營收入。

按照國際財務報告準則第15號的規定於一段時間內及於某一時間點確認的其他收入(除政府補助外)的分析載列如下：

| | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) |
|-----------------|--|---|
| 於一段時間內確認 | | |
| 分包收入 | 3,383 | 3,715 |
| 自營食堂收入 | 2,608 | - |
| 其他 | 70 | 6 |
| 於某一時間點確認 | | |
| 其他 | 932 | 58 |
| | 6,993 | 3,779 |

5 其他虧損—淨額

| | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) |
|--------------------------------------|--|---|
| 出售物業、廠房及設備的虧損淨額 | - | (18) |
| 捐款 | (100) | (1,900) |
| 按公平值計入損益的金融資產的公平值 (虧損)/收益淨額(附註15) | (36,465) | 888 |
| 外匯虧損淨額 | (3,267) | (3) |
| 其他 | 19 | 49 |
| | (39,813) | (984) |

6 經營溢利

除附註5披露的項目外，以下經營項目於經營溢利中扣除。

| | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) |
|---------------------|--|---|
| 扣除： | | |
| 員工成本 | | |
| — 薪金、薪酬及花紅 | 78,321 | 55,558 |
| — 以股份為基礎的酬金開支 | 2,818 | 4,744 |
| — 退休金計劃供款 | 9,428 | 3,430 |
| — 住房公積金、醫療保險及其他社會保險 | 4,921 | 4,301 |
| 員工成本總額 | <u>95,488</u> | <u>68,033</u> |
| 以下各項的折舊及攤銷 | | |
| — 物業、廠房及設備 | 29,664 | 20,024 |
| — 使用權資產 | 8,818 | 5,136 |
| — 無形資產 | 11,137 | 5,537 |
| 學生活動開支 | 30,824 | 12,711 |
| 維修及保養費 | 20,678 | 4,703 |
| 金融資產減值虧損淨額 | 5,312 | 2,904 |
| | <u>201,921</u> | <u>119,048</u> |

7 融資成本—淨額

| | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 |
|------------------|--|---------------------------------------|
| 融資收入 | | |
| —來自存款的利息收入 | <u>921</u> | <u>815</u> |
| 融資成本 | | |
| —銀行借款的利息開支 | (21,249) | (17,707) |
| —其他借款的利息開支 | (18,721) | (7,532) |
| —有關應付政府機關款項的利息開支 | (7,342) | (2,405) |
| —租賃負債的融資成本 | (2,001) | (102) |
| 減：於合資格資產資本化的借款成本 | <u>11,718</u> | <u>3,345</u> |
| | <u>(37,595)</u> | <u>(24,401)</u> |
| 融資成本—淨額 | <u>(36,674)</u> | <u>(23,586)</u> |

8 所得稅開支

於中期簡明合併綜合收益表之損益中扣除的所得稅開支金額指：

| | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) |
|--------------|--|---|
| 即期所得稅 | | |
| 期內溢利的即期所得稅 | <u>2,890</u> | <u>538</u> |
| 以下各項應佔所得稅開支： | | |
| 來自持續經營業務的溢利 | <u>2,890</u> | <u>538</u> |

9 每股(虧損)/盈利

(a) 基本

每股基本(虧損)/盈利乃根據本公司股東應佔溢利除以期內已發行普通股加權平均數計算。

| | 截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 (未經審核) | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 (未經審核) |
|------------------------|---|--|
| 本公司股東應佔(虧損)/溢利(人民幣千元) | <u>(35,827)</u> | <u>35,875</u> |
| 用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數 | <u>960,000,000</u> | <u>960,000,000</u> |
| 每股基本(虧損)/盈利(以每股人民幣元呈列) | <u>(0.04)</u> | <u>0.04</u> |

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設兌換所有攤薄潛在普通股後，調整發行在外普通股的加權平均數計算。本公司的潛在攤薄普通股包括受限制股份單位計劃。由於本集團於截至二零二二年二月二十八日止六個月錄得負的財務業績，故潛在普通股並未計入每股攤薄虧損計算中，因為將其計入在內將具反攤薄作用。因此，截至二零二二年二月二十八日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相等。

10 租賃

本附註提供本集團作為承租人的租賃資料。

資產負債表列示下列與租賃有關的款項：

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 使用權資產 | | |
| 土地使用權 | 334,896 | 287,842 |
| 有利租賃 | 23,724 | 25,539 |
| 樓宇 | 78,506 | 81,965 |
| 設備 | 1,692 | 1,822 |
| 使用權資產總額 | <u>438,818</u> | <u>397,168</u> |
| 租賃負債 | | |
| 流動 | 2,034 | 2,089 |
| 非流動 | 62,698 | 62,299 |
| 租賃負債總額 | <u>64,732</u> | <u>64,388</u> |

於二零二二年二月二十八日，成本為人民幣50,467,000元(二零二一年八月三十一日：無)的本集團土地使用權尚未取得相關土地使用權證且正在落實達成所要求。

11 物業、廠房及設備

| | 樓宇及 樓宇改善 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 辦公室 家具及裝置 人民幣千元 | 電子設備 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------|----------------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|------------------|
| (經審核) | | | | | | |
| 於二零二一年 | | | | | | |
| 八月三十一日 | | | | | | |
| 成本 | 1,322,638 | 7,171 | 109,676 | 117,206 | 261,218 | 1,817,909 |
| 累計折舊 | <u>(160,104)</u> | <u>(2,944)</u> | <u>(54,408)</u> | <u>(42,006)</u> | <u>-</u> | <u>(259,462)</u> |
| 賬面淨值 | <u>1,162,534</u> | <u>4,227</u> | <u>55,268</u> | <u>75,200</u> | <u>261,218</u> | <u>1,558,447</u> |
| (未經審核) | | | | | | |
| 截至二零二二年 | | | | | | |
| 二月二十八日 | | | | | | |
| 止六個月 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 1,162,534 | 4,227 | 55,268 | 75,200 | 261,218 | 1,558,447 |
| 添置 | 12,991 | 49 | 10,901 | 17,542 | 271,203 | 312,686 |
| 折舊開支(附註6) | <u>(17,349)</u> | <u>(276)</u> | <u>(5,867)</u> | <u>(6,172)</u> | <u>-</u> | <u>(29,664)</u> |
| 期末賬面淨值 | <u>1,158,176</u> | <u>4,000</u> | <u>60,302</u> | <u>86,570</u> | <u>532,421</u> | <u>1,841,469</u> |
| 於二零二二年 | | | | | | |
| 二月二十八日 | | | | | | |
| 成本 | 1,335,629 | 7,220 | 120,577 | 134,748 | 532,421 | 2,130,595 |
| 累計折舊 | <u>(177,453)</u> | <u>(3,220)</u> | <u>(60,275)</u> | <u>(48,178)</u> | <u>-</u> | <u>(289,126)</u> |
| 賬面淨值 | <u>1,158,176</u> | <u>4,000</u> | <u>60,302</u> | <u>86,570</u> | <u>532,421</u> | <u>1,841,469</u> |

12 無形資產

| | 商譽 人民幣千元 | 學生群 人民幣千元 | 電腦軟件 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| (經審核) | | | | |
| 於二零二一年八月三十一日 | | | | |
| 成本 | 261,519 | 38,295 | 3,043 | 302,857 |
| 累計攤銷 | <u>-</u> | <u>(9,098)</u> | <u>(2,605)</u> | <u>(11,703)</u> |
| 賬面淨值 | <u>261,519</u> | <u>29,197</u> | <u>438</u> | <u>291,154</u> |
| (未經審核) | | | | |
| 截至二零二二年 二月二十八日止六個月 | | | | |
| 期初賬面淨值 | 261,519 | 29,197 | 438 | 291,154 |
| 添置 | - | - | 660 | 660 |
| 攤銷開支(附註6) | <u>-</u> | <u>(11,083)</u> | <u>(54)</u> | <u>(11,137)</u> |
| 期末賬面淨值 | <u>261,519</u> | <u>18,114</u> | <u>1,044</u> | <u>280,677</u> |
| 於二零二二年二月二十八日 | | | | |
| 成本 | 261,519 | 38,295 | 3,703 | 303,517 |
| 累計攤銷 | <u>-</u> | <u>(20,181)</u> | <u>(2,659)</u> | <u>(22,840)</u> |
| 賬面淨值 | <u>261,519</u> | <u>18,114</u> | <u>1,044</u> | <u>280,677</u> |

13 貿易應收款項

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應收款項(i) | | |
| — 有關學生費用 | | 31,580 |
| — 有關其他服務 | | 6,464 |
| | | <u>38,044</u> |
| 減值撥備 | | <u>(13,678)</u> |
| | | <u>24,366</u> |
| | | <u>52,090</u> |

(i) 貿易應收款項賬齡分析

院校的學生須為未來學年(通常於該年九月開始)預先支付學費及住宿費。貿易應收款項指對未準時結付費用的學生應收的學費及住宿費。概無重大信貸集中風險。

於二零二二年二月二十八日及二零二一年八月三十一日，貿易應收款項按交易日期劃分的賬齡分析如下：

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 1年及以下 | 27,637 | 43,896 |
| 1至2年 | 6,312 | 17,681 |
| 2至3年 | 3,687 | 1,394 |
| 超過3年 | 408 | 25 |
| | <u>38,044</u> | <u>62,996</u> |

與其他服務有關的貿易應收款項的賬齡少於一年。

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 於期初 | 10,906 | 11,362 |
| 應收款項減值撥備(附註6) | 5,312 | 5,378 |
| 撤銷無法收回的應收款項 | (2,540) | (5,834) |
| 於期末 | <u>13,678</u> | <u>10,906</u> |

(ii) 貿易應收款項公平值

由於貿易應收款項屬短期性質，於結算日其賬面值與其公平值相若，且以人民幣計值。

14 其他應收款項及預付款項

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 向合作項目支付的預付款項(i) | 49,530 | - |
| 合作項目保證金(ii) | 21,000 | - |
| 提供予一名第三方的貸款(iii) | 32,867 | - |
| 其他應收款項 | 18,174 | 15,486 |
| 校園建設保證金(iv) | 16,877 | 25,717 |
| 向供應商支付的預付款項 | 16,399 | 14,993 |
| 扣減所得稅 | 6,453 | 6,453 |
| 應收政府補貼 | 5,766 | 7,648 |
| | 167,066 | 70,297 |
| 減值撥備 | - | (5,000) |
| | 167,066 | 65,297 |

- (i) 於二零二一年十一月，南昌迪冠與一名獨立第三方君億園科技發展集團有限公司(「君億園」)訂立協議，據此，南昌迪冠以人民幣49,530,000元的代價向君億園收購江西航空技師學院為期10年的經營管理權。直至二零二二年二月二十八日，南昌迪冠及君億園一直在努力取得有關部門的經營權轉讓批准。預計該程序將於歷年二零二二年底前完成。
- (ii) 於二零二一年十二月，辰林教育科技與一名獨立第三方江西恆暉大農業科技有限公司(「恆暉大」)簽署不具法律約束力的諒解備忘錄，當中載列有關訂約方就有關農業、醫療健康、生態及可持續發展的教育項目進行合作的意向。本集團已根據該備忘錄向恆暉大作出保證金人民幣21,000,000元。
- (iii) 南昌迪冠向一名第三方提供一筆為數人民幣32,867,000元、年利率為6%的計息貸款。提供予該第三方的貸款乃以第三方金額相若的應收款項作抵押且須於二零二二年九月前償還。
- (iv) 校園建設保證金主要指按法規規定已向政府支付的保證金，並將在校園建設的若干階段退還予本集團。

其他應收款項及預付款項於結算日的賬面值與其公平值相若。其他應收款項及預付款項以人民幣計值。

15 按公平值計入損益的金融資產

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 流動資產 | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | |
| — 股權投資，上市 | <u>4,947</u> | <u>42,508</u> |

股權投資變動分析如下：

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 在聯交所上市的證券 | | |
| 於期初 | 42,508 | 41,592 |
| 出售 | - | (117) |
| 公平值(虧損)/收益(附註5) | (36,465) | 1,573 |
| 外匯虧損 | <u>(1,096)</u> | <u>(540)</u> |
| 於期末 | <u>4,947</u> | <u>42,508</u> |

於二零二二年二月二十八日，分類為按公平值計入損益的金融資產的股權投資主要指本集團於新力控股(集團)有限公司(於聯交所上市，股份代號：2103)股份的股權投資。該公司股份已自二零二一年九月起暫停買賣。

16 應計費用及其他應付款項

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 應付僱員福利 | 18,286 | 14,765 |
| 購買物業、廠房及設備的應付款項 | 33,060 | 22,947 |
| 代學生支付的應付供應商款項 | 11,693 | 8,861 |
| 應付學生款項： | | |
| 向學生收取預付款項(a) | 5,465 | 3,489 |
| 政府補貼及其他應付學生款項(b) | 32,328 | 17,419 |
| 來自政府的保險金(c) | 6,807 | 5,334 |
| 興建校園的應付保留金 | 1,864 | 2,622 |
| 其他應付稅項 | 6,438 | 5,716 |
| 收購一間附屬公司的應付款項 | 75 | 27,521 |
| 其他應付款項及應計費用 | 15,708 | 19,549 |
| | <u>131,724</u> | <u>128,223</u> |

(a) 本集團代表學生向供應商購買書本及其他材料，並向學生收取預付款項。

(b) 本集團從政府收取補貼，以獎學金、津貼或用以激勵學生的其他方式向學生分發。

(c) 本集團從政府收取醫療保險金，以支付學生申請相關補償援助時的款項。

其他應付款項及應計費用於結算日的賬面值與其公平值相若並以人民幣計值。

17 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分析如下：

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 遞延所得稅資產： | | |
| 一 將於12個月內收回 | <u>635</u> | <u>635</u> |

於二零二二年二月二十八日及二零二一年八月三十一日，概無重大未確認遞延所得稅資產及負債。

18 其他非流動應付款項

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| 與已收政府補助有關的應付政府機關款項 | 281,821 | 274,479 |
| 其他 | <u>-</u> | <u>1,940</u> |
| | <u>281,821</u> | <u>276,419</u> |

本集團於二零二一年四月三十日(自第三方收購貴州學院的日期)確認應付政府機關的其他非流動款項人民幣269,670,000元，而於二零二二年二月二十八日則為人民幣281,821,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣274,479,000元)。應付政府機關款項與貴州學院及貴州西凱教育投資有限公司(貴州學院的贊助公司)於過去數年為建設貴州學院前身學校的校園而收取的政府補助有關。經評估，政府補助為具有持續條件及要求，而貴州學院及其贊助者未全面遵守相關條件及要求，因此該等補助確認為應付政府機關款項，且應付款項乃按其公平值列賬。

19 股息

於二零二二年四月二十九日舉行之董事會會議上，董事會議決不建議就截至二零二二年二月二十八日止六個月派發中期股息。於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團概無派付或宣派任何股息。

20 借款

| | 二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 非即期： | | |
| 長期銀行借款，有抵押 | 628,800 | 615,350 |
| 長期銀行借款，無抵押 | 37,000 | 18,500 |
| 來自金融機構的長期借款，有抵押 | 70,748 | 61,895 |
| 來自融資租賃安排的借款，有抵押 | 201,184 | 307,593 |
| | <u>937,732</u> | <u>1,003,338</u> |
| 即期： | | |
| 長期銀行借款即期部分，有抵押 | 140,497 | 98,542 |
| 長期銀行借款即期部分，無抵押 | 5,000 | 24,000 |
| 來自金融機構的長期借款即期部分，有抵押 | 19,811 | 15,111 |
| 來自一間金融機構的短期借款，有抵押 | - | 3,885 |
| 來自融資租賃安排的借款，有抵押 | 146,790 | 98,330 |
| | <u>312,098</u> | <u>239,868</u> |
| 借款總額 | <u>1,249,830</u> | <u>1,243,206</u> |

截至二零二二年二月二十八日止六個月，銀行借款的加權平均實際利率為6.73%（二零二一年八月三十一日：6.92%）。

(a) 借款抵押及擔保的詳情

於二零二二年二月二十八日，本集團的有抵押長期銀行借款人民幣769,297,000元（二零二一年八月三十一日：人民幣713,892,000元）乃於中國取得，以質押收取本集團學校的學費及住宿費的權利及一間附屬公司的股份作抵押，並由本集團附屬公司、黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

於二零二二年二月二十八日，本集團的無抵押長期銀行借款人民幣42,000,000元（二零二一年八月三十一日：人民幣42,500,000元）乃於中國取得，並由黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

本集團來自一間金融機構的長期借款人民幣90,559,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣77,006,000元)乃於中國取得，以質押收取本集團學校的學費及住宿費的權利作抵押，並由本集團附屬公司、黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

本集團於融資租賃安排下的借款人民幣347,974,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣405,923,000元)以質押本集團的物業、廠房及設備、一間附屬公司的股份、收取本集團學校的學費及住宿費的權利作抵押，並由本集團附屬公司、黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

(b) 其他披露資料

(i) 公平值

大部分借款的賬面值與其公平值相若，原因是該等借款以浮息計息。

(ii) 償還期間

本集團於結算日的應償還借款如下：

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 1年內 | 312,098 | 239,868 |
| 1至2年 | 378,727 | 394,652 |
| 2至5年 | 309,255 | 408,686 |
| 超過5年 | 249,750 | 200,000 |
| 總計 | <u>1,249,830</u> | <u>1,243,206</u> |

21 承擔

(a) 資本開支承擔

重大資本開支承擔載列如下：

| | 於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 已訂約但未確認為負債 | | |
| — 收購物業、廠房及設備的承擔 | <u>665,615</u> | <u>475,430</u> |

管理層討論與分析

業務回顧

我們是中國江西省領先的民辦綜合教育服務供應商之一，從事民辦綜合教育服務行業多年。於二零二二年二月二十八日，我們營運四所院校，包括(i)江西應用科技學院，一所位於中國江西省的民辦大學；(ii)技師學院，一所位於中國江西省的全日制職業學院；(iii)貴州學院，一所位於中國貴州省的高等專科學校；及(iv)育人高級中學，一所位於中國河南省的民辦高中。

我們提供本科課程、專科課程、職業課程及中學課程，以及多元化教育相關服務。於二零二二年二月二十八日，院校合共招收了就讀學生人數35,929名，包括11,375名本科生、16,189名專科專業學生、6,727名職業院校學生及1,638名中學學生。我們亦提供多樣化教育相關服務，包括實習管理服務及為企業及教育機構提供各種導修及課程管理服務。

我們的宗旨是為中國新型城鎮化建設與管理培養高層次、高技能、創新型和應用型人才。我們的基本教育理念則是通過實施「三元育人」模式，培養具有健全人格、複合專業與實踐能力的人才。我們擬按照我們的宗旨及教育理念的方式提供優質教育服務。

我們以培養具有實踐能力的人才為目標，致力於為學生提供優質的民辦教育，並提供多元化的專業和課程，涵蓋了範圍廣闊、以市場為導向的研究領域及職業培訓，其中包括國際商務、電子商務、物流管理、物聯網、土木工程、軟件工程、機械製造及自動化和機器人工程。基於我們的市場研究，我們審慎地設計、定期審視及調整院校的專業及課程設置。我們相信著重實踐的專業及課程有助我們的學生成為具有實踐能力的技能型人才，以滿足快速變化的市場需求。我們亦與多間大型企業合作，為學生提供實習及潛在就業機會。我們為學生取得了理想的畢業生就業成果。

院校

於二零二二年二月二十八日，本集團在中國擁有四所學校，包括(i)江西應用科技學院，一所位於中國江西省的民辦大學；(ii)技師學院，一所位於中國江西省的全日制職業學院；(iii)貴州學院，一所位於中國貴州省的高等專科學校；及(iv)育人高級中學，一所位於中國河南省的民辦高中。

江西應用科技學院

江西應用科技學院為一所位於中國江西省南昌市的民辦大學，由董事會主席黃玉林先生於二零零二年成立，提供本科專業及專科專業以及多元化的教育相關服務。

江西文理技師學院

技師學院為一所位於中國江西省南昌市的全日制職業院校，成立於二零一九年十一月，提供職業專業，由本集團於二零二零年十二月從一名獨立第三方收購。

貴州工貿職業學院

貴州學院是一所位於中國貴州省畢節市的高等專科學校，成立於二零一五年五月，提供職業專業及專科專業，由本集團於二零二一年四月從一名獨立第三方收購。

鄭州航空港區育人高級中學

育人高級中學為一所位於中國河南省鄭州市的中學，成立於二零一七年，提供中學課程，由本集團於二零二一年七月從一名獨立第三方收購。

教育服務

截至二零二二年二月二十八日止六個月，我們從教育服務獲取約97.81%的收益，其中包括本科課程、專科課程、職業課程及中學課程的學費以及住宿費。截至二零二二年二月二十八日止六個月，我們自學費及住宿費所得收益分別約人民幣255.26百萬元及人民幣25.69百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月分別增加約61.79%及88.92%。

下表列載於二零二二年二月二十八日院校就讀學生人數的詳細資料，連同於二零二一年二月二十八日及二零二一年六月三十日的比較資料：

| | 學生人數 | | %變動 | 學生人數 |
|--------------------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|
| | 於二零二二年 二月二十八日 | 於二零二一年 二月二十八日 | | 於二零二一年 六月三十日 |
| 江西應用科技學院提供的 高等教育專業 | | | | |
| — 本科專業 | 11,375 | 8,029 | 41.67 | 8,008 |
| — 專科專業 | 7,502 | 8,735 | (14.12) | 8,693 |
| 技師學院提供的職業教育專業 | | | | |
| — 職業專業 | 5,073 | 5,225 | (2.91) | 5,226 |
| 貴州學院提供的職業教育專業 ⁽²⁾ | | | | |
| — 專科專業 | 8,687 | 不適用 | 不適用 | 6,454 |
| — 職業專業 | 1,654 | 不適用 | 不適用 | 1,631 |
| 育人高級中學提供的中學教育課程 ⁽²⁾ | | | | |
| — 中學教育 | 1,638 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 總計 | 35,929 | 21,989 | 63.40 | 30,012 |

附註：

- (1) 上表所呈列就讀學生人數營運數據的依據為於相應學年年初呈交予主管中國教育當局的院校記錄。
- (2) 貴州學院及育人高級中學分別是由本集團於二零二一年四月及二零二一年七月收購。

下表列載有關截至二零二二年二月二十八日止六個月四類專業每名學生平均學費及每名學生平均住宿費的資料，連同於二零二一年二月二十八日及二零二一年六月三十日的比較資料：

| | 截至下列日期止六個月 | | | %變動 | 截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣元 |
|----------------------|------------|--------|---------|-----|--------------------------------------|
| | 二零二二年 | 二零二一年 | | | |
| | 二月二十八日 | 二月二十八日 | | | |
| | | | | | |
| 平均學費 ⁽¹⁾ | | | | | |
| 本科專業 | 11,591 | 10,976 | 5.60 | | 11,002 |
| 專科專業 | 5,425 | 7,564 | (28.28) | | 5,033 |
| 職業專業 ⁽²⁾ | 2,928 | 684 | 328.30 | | 2,744 |
| 中學課程 ⁽²⁾ | 9,696 | 不適用 | 不適用 | | 不適用 |
| 平均住宿費 ⁽³⁾ | 715 | 618 | 15.70 | | 499 |

附註：

- (1) 平均學費是按相應期間收到的學費總額除以就讀學生人數計算。
- (2) 貴州學院及育人高級中學分別是由本集團於二零二一年四月及二零二一年七月收購。
- (3) 平均住宿費是按相應期間收到的住宿費總額除以就讀學生人數計算。

教育相關服務

截至二零二二年二月二十八日止六個月，除學費及住宿費外，我們提供的多樣化教育相關服務亦產生收入。我們的教育相關服務主要包括(i)實習管理服務，我們藉此介紹院校及其他學校的合資格學生參與不同的實習課程；及(ii)各種導修及課程管理服務，包括為企業及教育機構提供的資格考試溫習服務、個人發展培訓服務及教育課程管理服務。截至二零二二年二月二十八日止六個月，教育相關服務所得收益約為人民幣1.28百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月減少約90.79%。自教育相關服務所得收益減少乃主要由於實習管理費以及導修及課程管理費減少。變動的原因是實習項目的政策變動及本集團的業務策略轉變。新

政策增加了對實習申請的要求。學生僅可申請與其本期間專業對口的實習項目。因此，實習管理費隨著合資格申請者減少而減少。同時，由於新入學學生人數增加，本集團著力發展其現有課程安排及學術教育，而非與其他實體的合作項目。

監管更新

修改決定

《全國人民代表大會常務委員會關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》(「**修改決定**」)於二零一八年十二月二十九日起施行。根據修改決定，提供非義務教育的民辦學校的學校舉辦者可以自主選擇登記為營利性民辦學校或者非營利性民辦學校。除修改決定外，國家級政府機關亦頒佈了若干實施細則。於二零一六年十二月三十日，五個國家級政府機關(包括教育部)聯合頒佈《民辦學校分類登記實施細則》，列明民辦學校成立及分類登記的措施，以及現有民辦學校根據地區省級政府頒佈的省級規例登記為營利性及非營利性民辦學校的程序。《營利性民辦學校監督管理實施細則》於二零一六年十二月三十日頒佈，列明營利性民辦學校成立、修改及結束的措施，以及營利性民辦學校進行的教育及教學相關活動及財務管理。另外，《關於鼓勵社會力量興辦教育促進民辦教育健康發展的若干意見》於二零一六年十二月二十九日頒佈，列明促進民辦教育的政策。

實施條例

於二零二一年五月十四日，中國國務院發佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「**實施條例**」)。新規將自二零二一年九月一日起正式施行，可能對教育行業產生較大影響。

實施條例主要包括：(i)非營利性民辦學校應享有與公立學校同等的稅收政策及相關稅收減免，以及營利性學校應享有優惠稅收待遇及其他適用於國家鼓勵發展的相關產業的優惠政策，具體辦法應由國務院財政部門、稅務主管部門及其他相關行政部門共同制定；(ii)地方人民政府應當按照非營利性民辦學校與公立學校同等的原則，以及就提供學歷教育的學校而言，地方人民政府可以招標、拍掛、出讓合同、長期租賃或租售結合的方式供應土地，且土地出讓金或租金可給予適當優惠並可分期繳納；(iii)非營利性民辦學校收取費用、開展活動的資金往來，應當使用在主管部門備案的賬戶，以及營利性民辦學校收入應當納入其開設的特定結算賬戶；(iv)民辦學校應以公開、公正、公平的形式進行任何關連交易，並就該等交易建立披露制度；及(v)相關政府機關應當加強對非營利性民辦學校與其關聯方簽訂協議的監管，對涉及重大利益或者長期、反覆執行的協議，應當對其必要性、合法性、合規性進行審查審計。

根據全國人民代表大會常務委員會於二零一六年十一月批准並於二零一七年九月一日生效的《關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》（「二零一六年決定」），民辦學校的學校舉辦者可選擇將學校登記為營利性民辦學校或非營利性民辦學校，惟提供九年義務教育的學校須為非營利性質除外。於二零一八年六月二十九日，江西省政府頒佈江西省實施意見，據此，江西省的民辦高等院校（包括江西應用科技學院）必須於二零二二年九月之前完成登記為營利性民辦學校或非營利性民辦學校。在現時監管環境下並根據二零一六年決定的詮釋及相關實施規則以及江西應用科技學院的現時所有權架構，於二零二二年三月，江西應用科技學院向江西省教育廳提交決定登記為營利性民辦學校。於本公告日期，(i)江西應用科技學院已申請登記為營利性民辦學校（「申請」）；(ii)申請目前有待完成申請後公司行動，如申請預登記營利性民辦學校名稱、修訂學校章程、進行財務清算等；及(iii)我們已獲告知，江西應用科技學院初步獲准登記為營利性民辦學校，而於完成登記前，其仍為一所非營利性民辦學校。

就董事所知悉，截至二零二二年二月二十八日止六個月及直至本公告日期，概無與中國教育行業的外商投資相關之重大監管更新。

我們已成立專門委員會(「**專門委員會**」)，以(i)密切關注有關中國民辦教育業界的相關法律、法規及政策的最新發展(「**有關規則**」)，並定期舉行會議以討論有關發展；(ii)如有需要，委聘專業顧問(包括中國法律顧問)協助專門委員會了解有關規則的最新發展，費用概由本公司承擔；及(iii)根據研究報告及／或獨立及專業意見以及專門委員會的主要調查結果及初步結論，向董事會匯報及提出推薦建議以作最終決定。專門委員會由黃玉林先生出任主席，其成員包括(i)本公司三名高級管理人員；(ii)兩名於教育行業擁有豐富經驗的獨立非執行董事；及(iii)負責院校的日常管理及營運事務的院校四名高級管理人員。

與我們業務有關的主要風險

我們的營運涉及若干風險，而該等風險或會對我們的前景及未來財務業績造成重大不利影響。下文概述本集團須承擔的主要風險(並非全面)：

- 我們需要面對修改決定及實施條例所帶來的不確定性；
- 我們的業務十分依賴品牌的市場知名度及院校和本集團的名聲；
- 我們透過營運四所院校產生大部分收益；
- 我們可能面對流動資金風險，而我們的業務、財務狀況及經營業績可能因此受到重大不利影響；
- 我們能夠收取學費及住宿費的水平以及我們維持及提高學費及住宿費水平的能力乃業務的關鍵；
- 我們的業務營運取決於我們能否招聘及挽留高級管理層、合格教師及其他專業僱員；

- 我們未必能與現有合作企業維持良好關係、與競爭對手有效競爭或覓得新合作企業，上述任何一項均可能對實習管理服務的業務及前景造成重大不利影響；及
- 我們未必能成功提供及擴展導修及課程管理服務，可能對我們的業務及前景造成不利影響。

展望及增長策略

中國民辦教育行業近年高速增長，主要由於民辦教育需求增加、市場對實務技術人才的需求增加、教育日趨多元化及教育質量提高和政府扶持。我們認為中國民辦教育行業於二零二二／二零二三學年下半年將仍然保持穩健的增長趨勢，潛力和機會巨大。

為達到我們的目標，我們計劃於二零二二／二零二三學年下半年實施下列業務策略：

- **繼續改良院校設施、提升品牌知名度和聲譽及擴大業務和院校網絡**

為了受益於及把握中國民辦教育行業的增長機遇，我們將繼續提供優質教育及為院校吸引更多人才。作為提升教育服務的重要措施，我們計劃建設、翻新及提升現時院校校園的設施及基礎建設。

- **繼續優化我們的專業及課程設置，藉此提高學生的競爭力**

身為一所提供教育服務的院校，專業及課程設置的質量及涵蓋範圍乃院校提供優質教育服務的關鍵。我們擬主要透過優化專業設置、增強校企合作和國際合作及發展網絡教育提高教學質量、擴大業務營運規模及開拓收益來源。

- **繼續加強及豐富我們的教育相關服務**

我們認為提供教育相關服務在中國有龐大市場潛力。為繼續提高盈利能力，我們計劃繼續加強及豐富我們的教育相關服務。我們相信，我們提供的豐富的教育服務組合有助於提高我們的品牌知名度及擴大收益基礎。我們計劃探索與其他學校合作的機會，為實習管理服務提供更多合資格的學生。我們亦擬於江西省及中國其他地區積極尋求更多合適的教育機構及與其合作。另外，藉著我們於民辦教育行業的聲譽，我們計劃向位於中國發達地區的更多企業尋求合作機會，據此進一步發展我們的實習管理服務。

- **繼續吸納、培訓及留任有才幹的教師及其他專業人士**

我們認為聘請、留任及培訓優秀的教師對向學生提供優質教育十分重要。我們擬繼續吸納及留任於相關領域擁有專業知識、教學經驗及／或工作經驗的教師。為實現此目標，我們將繼續對教師招募實施高標準，並物色於相關領域擁有研究生學位或豐富工作經驗的申請人。我們計劃擴大教師團隊，加入更多「雙師型教師」、資深技術專家、知名業務管理人及擁有專門知識的其他人員，其應有資格以全職或兼職的形式在院校提供技術主導課程。此外，我們亦有意從其他教育機構聘請有經驗的教授，以在院校擔任學術領導職位。

新型冠狀病毒(「COVID-19」)的影響

自二零二零年初爆發COVID-19疫情後，中國各地已實施並繼續實施多項防控措施，包括在全國範圍內延長農曆新年假期、部分地區推遲復工復學、對人員流動及交通運輸安排實施限制管控、對部分地區居民進行隔離、加強工廠和辦公室的衛生防疫要求以及鼓勵保持社交距離等。

鑑於COVID-19疫情爆發，本集團已採取一系列必要的健康防護措施，包括執行政府相關部門發佈的防控政策，以減輕COVID-19疫情的潛在影響。然而，隨著江西省及貴州省實行「恢復常態」政策，二零二一年春季學期已正常開學，教師及學生已經返回院校。

因此，鑑於本集團截至二零二二年二月二十八日止六個月的收益錄得增長，董事認為本集團有能力抵禦COVID-19的影響。於本公告日期，本集團預計COVID-19不會導致任何重大財務影響，之後本集團將密切關注COVID-19的發展情況，並視情況繼續不時評估疫情對本集團財務及營運的影響。

財務回顧

中期業績涵蓋自二零二一年九月一日至二零二二年二月二十八日止六個月期間。為提供有意義的比較資料，本集團編製截至二零二一年二月二十八日止六個月（「備考期間」）的備考財務資料，有關備考數字於下表詳列，惟未經審核。

| | 截至下列日期止六個月 | | %變動 | 截至 |
|------------------|------------------------------------|--|----------|---|
| | 二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二一年 二月二十八日 人民幣千元 (備考) (附註) | | 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) |
| 收益 | 287,237 | 191,990 | 49.61 | 204,966 |
| 收益成本 | (181,748) | (86,367) | 110.44 | (95,401) |
| 毛利 | 105,489 | 105,623 | (0.13) | 109,565 |
| 其他收入 | 8,207 | 16,038 | (48.83) | 6,057 |
| 其他開支 | (4,686) | (3,704) | 26.51 | (1,832) |
| 其他虧損—淨額 | (39,813) | (7,780) | 411.74 | (984) |
| 金融資產之減值虧損 淨額 | (5,312) | (3,610) | 47.15 | (2,904) |
| 銷售開支 | (12,583) | (11,996) | 4.89 | (12,909) |
| 行政開支 | (47,565) | (36,385) | 30.73 | (36,994) |
| 融資成本—淨額 | (36,674) | (13,084) | 180.29 | (23,586) |
| 除所得稅前(虧損)/ 溢利 | (32,937) | 45,102 | (173.03) | 36,413 |
| 所得稅開支 | (2,890) | (559) | 416.99 | (538) |
| 期內(虧損)/溢利 | (35,827) | 44,543 | (180.43) | 35,875 |

附註：

截至二零二一年二月二十八日止六個月的備考財務資料包括(1)二零二零年九月一日至二零二零年十二月三十一日期間的財務業績，乃由二零二零年年度財務業績扣除二零二零年一月一日至二零二零年八月三十一日止八個月的未經審核財務業績後得出及(2)二零二一年一月一日至二零二一年二月二十八日期間的財務業績，乃由截至二零二一年六月三十日止六個月之二零二一年未經審核中期財務業績扣除二零二一年三月一日至二零二一年六月三十日止四個月的未經審核財務業績後得出。

收益

下表載列我們截至二零二二年二月二十八日止六個月的收益明細，連同備考期間及截至二零二一年六月三十日止六個月的比較資料：

| | 截至下列日期止六個月 | | | 變動 % | 截至 |
|---------------|--------------------------------------|------------------------------------|---------------|---------|---|
| | 二零二二年 二月二十八日 (人民幣千元) (未經審核) | 二零二一年 二月二十八日 (人民幣千元) (備考) | 變動 (人民幣千元) | | 二零二一年 六月三十日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核) |
| 教育服務 | | | | | |
| 學費 | 255,261 | 157,770 | 97,491 | 61.79 | 183,146 |
| 住宿費 | 25,686 | 13,596 | 12,090 | 88.92 | 14,977 |
| 小計 | 280,947 | 171,366 | 109,581 | 63.95 | 198,123 |
| 教育相關服務 | | | | | |
| 實習管理費 | 692 | 1,591 | (899) | (56.51) | 867 |
| 導修及課程管理費 | 586 | 12,290 | (11,704) | (95.23) | 1,426 |
| 小計 | 1,278 | 13,881 | (12,603) | (90.79) | 2,293 |
| 其他 | 5,012 | 6,743 | (1,731) | (25.67) | 4,550 |
| 總計 | 287,237 | 191,990 | 95,247 | 49.61 | 204,966 |

截至二零二二年二月二十八日止六個月，教育服務產生的收益包括學費及住宿費。

截至二零二二年二月二十八日止六個月，自學費所得收益約為人民幣255.26百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月增加約61.79%。有關增加主要由於(i)分別於二零二一年四月及二零二一年七月收購貴州學院及育人高級中學；(ii)江西應用科技學院就讀學生人數由截至二零二一年二月二十八日止六個月的16,764名增加至截至二零二二年二月二十八日止六個月的18,877名。

截至二零二二年二月二十八日止六個月，自住宿費所得收益約為人民幣25.69百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月增加約88.92%。有關增加主要是由於(i)分別於二零二一年四月及二零二一年七月收購貴州學院及育人高級中學；(ii)江西應用科技學院就讀學生人數由截至二零二一年二月二十八日止六個月的16,764名增加至截至二零二二年二月二十八日止六個月的18,877名。

截至二零二二年二月二十八日止六個月的教育相關服務所得收益包括實習管理費以及導修及課程管理費。

截至二零二二年二月二十八日止六個月，自實習管理費所得收益約為人民幣0.69百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月增加約56.51%。有關減少乃主要由於實習項目的政策變動，增加了對實習申請的要求。學生僅可申請與其專業對口的實習項目。因此，實習管理費隨著合資格申請者減少而減少。

截至二零二二年二月二十八日止六個月，自導修及課程管理費所得收益約為人民幣0.59百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月減少約95.23%。變動的原因是本集團的業務策略轉變。由於新入學學生人數增加，本集團著力發展其現有課程安排及學術教育，而非與其他實體的合作項目。

截至二零二二年二月二十八日止六個月，其他服務所產生收益主要來自(i)向學生收取雜費及(ii)書冊及服務供應商的佣金收入。其他服務收取的費用於向客戶提供相關服務時確認為收益。截至二零二二年二月二十八日止六個月，其他服務所得收益約為人民幣5.01百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月減少約25.67%。有關減少乃主要由於學生已付的平均雜費減少，原因是江西應用科技學院於二零二一年九月起降低雜費率。

收益成本

收益成本主要包括僱員福利開支、折舊及攤銷開支、學生活動開支、水電費、維修及保養及其他。截至二零二二年二月二十八日止六個月，本集團之收益成本約為人民幣181.75百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月增加約110.44%。有關增加主要由於(i)分別於二零二一年四月及二零二一年七月收購貴州學院及育人高級中學；及(ii)由於本集團堅持高質量發展，其已不斷改善並增加教學質素及資源以及學生活動方面的投入。

毛利及毛利率

截至二零二二年二月二十八日止六個月，毛利約為人民幣105.49百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月減少約0.13%。截至二零二二年二月二十八日止六個月，毛利率約為36.73%，而截至二零二一年二月二十八日止六個月約為55.01%。毛利率減少主要是由於收益成本增幅超過收益增幅。尤其是，於二零二一年七月收購的育人高級中學的毛利率約為31.05%，降低了本集團的整體毛利率。

其他收入

於截至二零二二年二月二十八日止六個月，其他收入主要包括政府補助、分包收入(主要來自將院校校園內的食堂餐飲及店舖經營分包)、自營食堂收入及其他。截至二零二二年二月二十八日止六個月，本集團之其他收入約為人民幣8.21百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月減少約48.83%。有關減少乃主要由於政府補貼、持續教育收入及向校內零售商收取的電費減少。

開支

其他開支

其他開支主要包括僱員福利開支、推銷開支、自營食堂開支、折舊及攤銷開支。其他開支由截至二零二一年二月二十八日止六個月的人民幣3.70百萬元增加26.51%至截至二零二二年二月二十八日止六個月的人民幣4.69百萬元。此乃主要由於因於二零二一年七月完成收購育人高級中學導致自營食堂開支增加。

其他虧損－淨額

其他虧損主要包括按公平值計入損益的金融資產的公平值(虧損)／收益淨額、外匯虧損淨額、捐款以及出售物業、廠房及設備的虧損淨額。截至二零二二年二月二十八日止六個月，其他虧損約為人民幣39.81百萬元，而截至二零二一年二月二十八日止六個月則約為人民幣7.78百萬元，增加約411.74%。有關增加乃主要由於有關本集團於新力控股(集團)有限公司(於聯交所上市，股份代號：2103) (「新力控股」) 股份投資的按公平值計入損益的金融資產虧損淨額。該公司股份已自二零二一年九月起及直至本公告日期暫停買賣。

金融資產之減值虧損淨額

金融資產之減值虧損淨額主要指貿易應收款項減值。截至二零二二年二月二十八日止六個月，金融資產之減值虧損淨額約為人民幣5.31百萬元，而截至二零二一年二月二十八日止六個月則約為人民幣3.61百萬元。有關增加乃主要由於未支付的學費及住宿費金額隨著江西應用科技學院擴大招生而增加。

銷售開支

銷售開支主要包括推廣開支、差旅及辦公室開支，以及其他主要包括與招生有關的宣傳材料所產生的成本。截至二零二一年及二零二二年二月二十八日止六個月，銷售開支維持相對穩定，分別約為人民幣12.00百萬元及人民幣12.58百萬元。

行政開支

我們的行政開支主要包括(i)行政人員的僱員福利開支，(ii)行政設施的折舊及攤銷開支，(iii)專業服務費用，(iv)行政設施的維修及保養開支，及(v)一般辦公室開支，主要包括辦公室開支及交通開支及其他類似性質的開支。截至二零二二年二月二十八日止六個月，行政開支約為人民幣47.57百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月增加約30.73%。有關增加主要由於分別於二零二一年四月及二零二一年七月收購貴州學院及育人高級中學以及因行政員工的平均薪金增加導致江西應用科技學院的員工薪酬增加。

融資成本—淨額

融資成本淨額反映於抵銷我們從現金及現金等價物收取的利息收入後，就銀行借款及其他借款支付的利息開支的金額。我們的融資成本淨額由截至二零二一年二月二十八日止六個月的約人民幣13.08百萬元增加至截至二零二二年二月二十八日止六個月約人民幣36.67百萬元，增加約180.30%。融資成本增加主要是由於因建設貴州學院及江西應用科技學院的學校樓宇及設施而產生有關融資租賃的利息開支以及貴州學院政府補助產生的利息開支(其被視為長期應付款項)。

所得稅開支

截至二零二二年二月二十八日止六個月，所得稅開支主要包括中國企業所得稅。截至二零二二年二月二十八日止六個月，我們的所得稅開支約為人民幣2.89百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月增加約416.99%。有關增加主要由於因於二零二一年四月收購貴州學院導致所得稅開支增加，其並無獲豁免中國企業所得稅。

期內(虧損)/溢利

截至二零二二年二月二十八日止六個月虧損約為人民幣35.83百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月減少約180.43%。有關減少主要由於(i)有關本集團於新力控股股份投資的金融資產公平值虧損約人民幣37.39百萬元。該公司股份已自二零二一年九月起及直至本公告日期暫停買賣；(ii)利息開支增加約人民幣14.34百萬元，包括因建設貴州學院及江西應用科技學院的學校樓宇及設施而產生有關融資租賃的利息開支約人民幣7.00百萬元，以及有關貴州學院政府補助的利息開支約人民幣7.34百萬元(其被視為長期應付款項)；及(iii)因分別於二零二一年四月及二零二一年七月收購貴州學院及育人高級中學導致員工薪酬、保養費(如電力設備改造開支)及學生活動開支增加，令行政開支增加約人民幣11.18百萬元。

財務狀況

於二零二二年二月二十八日，總權益約為人民幣812.12百萬元，而於二零二一年八月三十一日約為人民幣845.13百萬元。有關減少主要由於期內虧損所致。

於二零二二年二月二十八日，流動資產約為人民幣316.31百萬元，而於二零二一年八月三十一日約為人民幣474.35百萬元。流動資產減少主要由於因建設江西應用科技學院及貴州學院的學校樓宇及設施以及技師學院的新校園導致現金及現金等價物減少，及有關本集團於新力控股股份投資的公平值虧損導致金融資產減少。該公司股份已自二零二一年九月起及直至本公告日期暫停買賣。

本集團已設立有關金融資產投資之內部程序。具體而言，金融資產投資須於董事會會議上經董事充分討論並由至少三分之二的票數批准。本集團管理層不時實施有關金融資產投資之風險控制措施。本集團於新力控股之投資產生之公平值虧損乃主要由於該公司之流動資金問題及其股份於某一交易日突然暫停買賣，使得本集團管理層難以採取行動盡量減少虧損。此後，董事及本集團管理層持續跟進新力控股之進展，評估該事件帶來的財務影響並就可行的補救解決方案進行討論。

流動資金及資本資源

我們的現金主要用於為營運資金需求、償還貸款及相關利息開支提供資金。我們主要以經營所得現金及借款為營運提供資金。

於二零二二年二月二十八日，現金及現金等價物約為人民幣119.54百萬元，而於二零二一年八月三十一日約為人民幣314.46百萬元。有關減少主要由於建設江西應用科技學院及貴州學院的學校樓宇及設施以及技師學院的新校園。

於二零二一年八月三十一日及二零二二年二月二十八日，我們的借款總額維持相對穩定，分別約為人民幣1,243.21百萬元及人民幣1,249.83百萬元。於二零二二年二月二十八日，我們所有的銀行借款均以人民幣計值，其中約人民幣312.10百萬元須於一年內償還，約人民幣937.73百萬元須於一年後償還。截至二零二二年二月二十八日止六個月，我們借款的加權平均實際利率約為6.73%（截至二零二一年八月三十一日止年度：約6.92%）。

負債經營率

於二零二一年八月三十一日及二零二二年二月二十八日，負債經營率(以債務總額除以資產總額計算)維持相對穩定，分別約為69.32%及71.93%。二零二二年二月二十八日的負債經營率較二零二一年八月三十一日略微增加主要是由於借款略微增加。

資本開支

截至二零二二年二月二十八日止六個月期間，資本開支約為人民幣363.81百萬元，主要用於建設江西應用科技學院及貴州學院的學校樓宇及設施及技師學院的新校園以及購買設備及電腦軟件。

物業、廠房及設備

於二零二二年二月二十八日，物業、廠房及設備由於二零二一年八月三十一日約人民幣1,558.45百萬元增加至約人民幣1,841.47百萬元。主要原因是增加建設江西應用科技學院及貴州學院的學校樓宇及設施及技師學院的新校園以及購買設備及電腦軟件。

資產抵押

除簡明合併中期財務資料附註3及20所披露者外，於二零二二年二月二十八日，本集團資產並無其他重大抵押。

或然負債、擔保及訴訟

除本公告所披露者外，於二零二二年二月二十八日及直至本公告日期，我們並無任何未列賬的重大或然負債、擔保或任何針對我們的訴訟。

資產負債表以外的承擔及安排

於本公告日期，本集團並無訂立任何資產負債表以外的交易。

所持有的重大投資

除本公告所披露者外，於二零二二年二月二十八日及直至本公告日期，本集團並無持有其他重大投資。

本集團於截至二零二二年二月二十八日止六個月訂立下列協議：

- (i) 於二零二一年十一月，南昌迪冠與一名獨立第三方君億園科技發展集團有限公司(「君億園」)訂立協議，據此，南昌迪冠以人民幣49.53百萬元的代價向君億園收購江西航空技師學院為期10年的經營管理權。直至本公告日期，南昌迪冠及君億園一直在努力取得有關部門的經營權轉讓批准。預計該程序將於二零二二年底前完成。
- (ii) 於二零二一年十二月，辰林教育科技與一名獨立第三方江西恆暉大農業科技有限公司(「恆暉大」)簽署不具法律約束力的諒解備忘錄，當中載列有關訂約方就有關農業、醫療健康、生態及可持續發展的教育項目進行合作的意向。本集團已根據該備忘錄向恆暉大作出保證金人民幣21,000,000元。於本公告日期，有關訂約方仍在就合作細節進行磋商。

附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

除本公告所披露者外，本集團於截至二零二二年二月二十八日止六個月期間及直至本公告日期並無任何其他附屬公司及聯營公司的重大收購或出售。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，於本公告日期，本集團並無有關重大投資或資本資產的其他計劃。

外幣風險

本集團主要在中國經營業務。本集團用以計值及對絕大部分交易進行結算的貨幣為人民幣。人民幣出現任何貶值均會對本集團支付予中國境外股東任何股息的價值產生不利影響。本集團現時並未從事旨在或意在管理外匯匯率風險的對沖活動。本集團將繼續監察外匯變動，以盡量保障本集團的現金價值。

僱員及薪酬政策

於二零二二年二月二十八日，我們有2,005名僱員(於二零二一年六月三十日：1,550名)，主要在中國江西省及貴州省。

我們員工的薪酬乃基於彼等的業績、經驗及市場可資比較分析。除薪金以外，我們亦提供多項激勵，包括以股份為基礎的酬金，例如根據本公司的受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位，以及基於業績的獎金，以更好地激勵我們的員工。根據中國法律的要求，我們為我們在中國的員工作出住房基金供款並投保強制性社會保險計劃，涵蓋退休金、醫療、失業、工傷及生育等方面。本集團根據強制性公積金計劃條例的規則及法規為其在香港的所有僱員參加強制性公積金計劃。截至二零二二年二月二十八日止六個月，我們的員工薪酬總額約人民幣95.49百萬元，截至二零二一年六月三十日止六個月則為人民幣68.03百萬元。

我們向我們的僱員授出受限制股份單位，以激勵彼等為我們的發展做出貢獻。於二零二二年二月二十八日，受限制股份單位相關的股份為26,566,000股，佔本公司股本的約2.66%，已根據受限制股份單位計劃授予42名參與者。於二零二二年二月二十八日，涉及21,252,800股相關股份的受限制股份單位已獲歸屬。

本公司董事及高級管理層人員的薪酬乃根據彼等各自的職責、資格、職位、經驗、表現、資歷及專注於業務的時間來確定。彼等以薪金、績效獎金、受限制性股份單位，及其他津貼和實物福利的形式獲得補償(包括本公司代表彼等對彼等退休金計劃作出的供款)。

期後事項

除本公告所披露者外，於二零二二年二月二十八日後及直至本公告日期，本集團並無未在財務報表中反映的重大期後事項。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二二年二月二十八日止六個月，本公司或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

董事會不建議就截至二零二二年二月二十八日止六個月派付中期股息。

未遵守企業管治守則及上市規則的情況

截至二零二二年二月二十八日止六個月，除下列偏離情況外，本公司已遵守企業管治守則及上市規則：

根據企業管治守則之守則第C.2.1條規定，主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人士擔任。黃玉林先生為本公司董事會主席兼行政總裁（「行政總裁」）。董事會認為，由同一人士同時擔任主席及行政總裁，可確保本集團內部領導貫徹一致及更有效地制定及實施本集團的整體戰略。此外，根據目前董事會的組成，即六名執行董事、一名非執行董事及四名獨立非執行董事，我們認為本公司股東的利益已得到充分及公平的代表。董事會認為，目前的企業管治安排並無損害本集團內部的權力平衡。

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之標準守則作為其有關董事進行證券交易之自身行為守則。

經向本公司全體董事作出的特定查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零二二年二月二十八日止六個月整個期間已遵守標準守則以及本公司有關董事進行證券交易之行為守則。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並遵照企業管治守則訂立書面職權範圍。於本公告日期，審核委員會由四名獨立非執行董事組成，即施禮賢先生、陳萬龍先生、黃居鋆先生及王東林先生。施禮賢先生（具備合適專業資格）為審核委員會主席。

審閱中期業績

審核委員會已與本公司管理層一同審閱中期業績(並無意見分歧)。審核委員會亦已審閱本集團採納之會計原則及常規，並討論截至二零二二年二月二十八日止六個月本集團之審核、風險管理、內部監控及財務報告事宜。

刊載中期業績公告及二零二二年中期報告

本中期業績公告已於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chenlin-edu.com)刊載。本集團截至二零二二年二月二十八日止六個月的中期報告將於二零二二年五月寄發予股東，並於上述網站刊載。

釋義

| | | |
|----------|---|---|
| 「修改決定」 | 指 | 中國國家主席於二零一六年十一月七日頒佈的第55號主席令所公佈的《全國人民代表大會常務委員會關於修改〈中華人民共和國國民辦教育促進法〉的決定》，於二零一七年九月一日生效 |
| 「審核委員會」 | 指 | 董事會審核委員會(成員僅包括獨立非執行董事) |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載之企業管治守則 |
| 「辰林教育科技」 | 指 | 辰林教育科技(江西)有限責任公司，一家於二零一八年九月五日根據中國法律註冊成立的外商獨資有限責任企業，並由本公司間接全資擁有 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，就本文件而言及除非特別說明，不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區 |

| | | |
|------------|-----|--|
| 「本公司」 | 指 | 辰林教育集團控股有限公司，一家於二零一八年五月二十五日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司及於二零一九年十二月十三日在聯交所上市的公司(股份代號：1593) |
| 「綜合聯屬實體」 | 指 | 我們透過合約安排控制的實體 |
| 「合約安排」 | 指 | 我們於二零一八年九月十五日訂立的若干合約安排 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「雙師型教師」 | 指 | 擁有講師及以上銜頭和專業資格或行業經驗的全職教師 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其所有附屬公司及財務業績透過於二零一八年九月十五日訂立的合約安排綜合併入及入賬列作本公司附屬公司的公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前期間而言，該等附屬公司或其前公司(視乎情況而定)所經營的業務 |
| 「貴州學院」 | 指 | 貴州工貿職業學院，一所位於中國貴州省的高等專科學校，成立於二零一五年五月，提供職業課程及專科課程 |
| 「港元」及「港仙」 | 分別指 | 香港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 | 國際財務報告準則 |
| 「實施條例」 | 指 | 中國國務院於二零二一年五月十四日發佈的《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》 |

| | | |
|-------------|---|---|
| 「技師學院」 | 指 | 江西文理技師學院，一所位於中國江西省提供職業課程的全日制職業學院，成立於二零一九年十一月 |
| 「江西應用科技學院」 | 指 | 江西應用科技學院，一所位於中國江西省提供本科及專科課程的民辦大學，成立於二零零二年四月 |
| 「獨立第三方」 | 指 | 據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信並非我們的關連人士(定義見上市規則)的個人或公司 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則(經不時修訂) |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |
| 「教育部」 | 指 | 中華人民共和國教育部 |
| 「南昌迪冠」 | 指 | 南昌迪冠教育諮詢有限公司，一家於二零零九年九月十七日根據中國法律成立的有限公司，為綜合聯屬實體之一 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣人民幣 |
| 「受限制股份單位」 | 指 | 根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位 |
| 「受限制股份單位計劃」 | 指 | 本公司於二零一九年八月二十日採納的受限制股份單位計劃 |
| 「院校」 | 指 | 江西應用科技學院、技師學院、貴州學院及育人高級中學 |
| 「高級管理層」 | 指 | 本公司高級管理層 |

| | | |
|----------|---|--|
| 「股份」 | 指 | 本公司已發行股本中每股面值0.0001港元的普通股 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「育人高級中學」 | 指 | 鄭州航空港區育人高級中學，一所位於中國河南省提供中學課程的民辦高中，成立於二零一七年 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

承董事會命
 辰林教育集團控股有限公司
 主席
 黃玉林

中國南昌，二零二二年四月二十九日

於本公告日期，執行董事為黃玉林先生、楊睿宸先生、劉春斌先生、王立先生、干甜女士及王勝華先生；非執行董事為李存益先生；及獨立非執行董事為施禮賢先生、陳萬龍先生、黃居鑒先生及王東林先生。