

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



China Education Group Holdings Limited

中國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：839)

截至2022年8月31日止年度的 年度業績公告

董事會欣然宣佈本集團截至2022年8月31日止年度的年度業績。

摘要

	截至2022年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元)	截至2021年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元)	變動 (人民幣百萬元)	變動 (百分比)
收入	4,756	3,682	1,074	+29.2%
毛利	2,754	2,175	579	+26.6%
淨利潤	1,936	1,472	464	+31.5%
本公司擁有人應佔 淨利潤	1,845	1,444	401	+27.8%
本公司擁有人應佔 經調整淨利潤 ⁽ⁱ⁾	1,800	1,606	194	+12.1%
EBITDA	2,905	2,094	811	+38.7%
經調整EBITDA ⁽ⁱ⁾	2,856	2,244	612	+27.3%

於2022年8月31日，現金儲備錄得人民幣5,521百萬元，同比增長人民幣473百萬元。董事會建議派送年度每股股息人民幣33.57分，約佔本公司擁有人應佔經調整淨利潤的44.4%，默認以現金發放。

附註：

- i. 有關編製本公司擁有人應佔經調整淨利潤及扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)的方法，請參閱財務回顧一節。

聯席主席報告書

回顧2021/22年，職業教育領域利好政策不斷，體現了國家對於職業教育的大力支持。2021年10月，中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》，指出在全面建設社會主義現代化國家新徵程中，職業教育前途廣闊、大有可為，呼籲推動社會資本投資職業教育，鼓勵上市公司、行業龍頭企舉辦職業教育；2022年4月，全國人大通過新修訂的《職業教育法》，明確國家鼓勵、指導、支持企業和其他社會力量舉辦職業學校，要求各級政府將發展職業教育納入國民經濟與社會發展規劃，鼓勵金融機構通過提供金融服務支持發展職業教育。在政策不斷鼓勵的背景下，面對外部高度不確定的宏觀環境，中教控股依托30多年的辦學經驗和廣泛的辦學網絡，守正創新、開拓進取，充分發揮高等教育和職業教育領導者的資源優勢，深化校企合作與產教融合，實現了經營業績連續多年穩健增長、在校生人數創歷史新高。

1. 業績穩健增長，為集團教育事業健康發展奠定堅實基礎

在2021/22年內，中教控股財務效益穩健增長，淨利潤同比增長31.5%，達人民幣1,936百萬元，經調整歸母淨利潤同比增長12.1%，經營利潤同比增長22.6%。經調整EBITDA由截至2021年8月31日止年度的人民幣2,244百萬元增加27.3%至截至2022年8月31日止年度的人民幣2,856百萬元。截至2022年8月31日，中教控股資產總額為人民幣33,576百萬元，同比增長25.5%，現金儲備為人民幣5,521百萬元，同比增長人民幣473百萬元。穩健的業績增長和充裕的現金儲備將為中教控股持續高質量發展提供堅實的保障。

2. 新生人數和在校生人數再創歷史新高，培養新時代應用型人才責無旁貸

在2021/22年內，國家高等和職業教育規模持續擴大。黨中央、國務院落實「穩就業」「保就業」的決策部署，延長勞動人口受教育年限和增強勞動人口受教育程度；職教高考開始於各省份陸續探索實施，國家全面構建從中職、專科、職業教育本科、應用型本科到專業學位研究生的應用型人才培養體系；2021年和2022年高考人數持續創歷史新高，分別達到1,078萬人和1,193萬人。在此背景下，中教控股以就業為導向的高質量課程受到學生廣泛歡迎，中教控股的新學校、已投入使用的新校區及校區擴建為規模增長提供了充足容量，新生人數及在校生人數持續突破新高。步入2022/23學年，中教控股於中國國內高等學校的註冊新生人數達到約7.1萬人，同比增長48%。

3. 踐行高質量發展要求，辦學品質和社會聲譽再上新台階

中教控股始終圍繞國家重大戰略，緊密貼合產業升級和技術變革趨勢，在成員學校開設更多緊缺的、符合市場需求的專業，形成緊密對接產業鏈、創新鏈的專業集群。報告期內中教控股成員學校圍繞人工智能、現代信息技術等專業，在高等職業教育層次共開設了應用型本科專業359個，同比增加74個；專科專業169個，同比增加60個；開設了繼續教育專業192個，同比增加8個。

於報告期內，中教控股進一步加強教學團隊能力建設、加大教師教學創新培養力度，打造高素質「雙師雙能型」教師隊伍。廣州學校的教師發展中心建設項目通過驗收成為省級教師發展中心平台，榮獲廣東省第十屆教育教學成果獎(高等教育類)一等獎；江西學校獲江西省級教學成果獎二等獎3項，首次獲得全國教育規劃優秀成果獎；海南學校獲省級教學成果獎一等獎和二等獎各1項，獲省級教育教學改革研究項目15項；陝西學校榮獲陝西省第三屆技工院校教師職業能力大賽暨全國第三屆院校教師職業能力選拔賽一等獎1項、2021年陝西省技工教育優秀教研成果評選活動一等獎3項等。

報告期內，中教控股各成員學校精益求精，辦學品質和社會聲譽再上新台階，斬獲國際級、國家級和省級獎項約3200項。江西學校連續10年蟬聯中國科教網民辦院校綜合競爭力排行榜榜首，並獲批立項為碩士層次建設單位；廣州學校獲省級教學成果獎一等獎1項，省級普通高校重點科研平台立項1項；四川學校在「2022軟科中國民辦高校排名」中位列全國第五、中西部第一，入選「四川省教育評價改革試點高校」，是四川省內唯一入選的民辦本科院校；海南學校獲國家社科基金立項和省級教學成果獎一等獎各1項；山東學校獲評2021年山東最佳社會聲譽高校及首批中華優秀傳統文化傳承示範校；重慶學校獲2022年教育部人文社科青年基金項目1項，學子斬獲2022年全國大學生英語能力挑戰賽特等獎，全國大學生創新能力大賽國家級一等獎；肇慶學校獲批設立廣東省博士工作站，獲2022年教育部人

文社科青年基金項目1項，斬獲廣東省第十一屆廣東省大學生運動會游泳比賽金牌；廣州技師學校斬獲第46屆世界技能大賽時裝技術項目全國五強第一名，廣東省第二屆職業技能大賽時裝技術項目競賽金牌，獲「全國技能能手」稱號2人、「廣東省技術能手」稱號3人等；廣州技師學校和陝西學校成功入選全國技工院校工學一體化建設院校。

4. 於戰略區域加大投入，服務國家產業集群發展

教育部《2022年工作要點》明確鼓勵實施新時代振興中西部高等教育攻堅行動，落實推進粵港澳大灣區的高等教育合作規劃，鼓勵職業院校在海南自由貿易港的發展。報告期內，全國排名第一的民辦獨立學院(目前已轉設完畢)加入中教控股，至此，中教控股在成渝雙城經濟圈、粵港澳大灣區、海南自貿區三大產業集群均佈局了規模和聲譽於當地乃至全國均領先的高質量學校。

報告期內，肇慶學校的新校區一期和二期建設順利完成，為滿足快速增長的學生入學需求，肇慶學校已再購買一副面積約372畝的土地用於建設新校區第三期。廣州學校的750畝新校園已順利投入使用。以上兩個高標準現代化的校園將每年為社會輸送大量優秀人才。

中教控股成員學校貫徹「以生為本」理念，加大基礎設施投入，不斷改善學習和生活環境。報告期內，廣州學校和成都學校雙雙獲批教育部「一站式」社區綜合管理模式建設試點高校。

5. 產教融合成果顯著，樹立行業標桿

產教融合是國家大力鼓勵的職業教育發展方向。於報告期內，中教控股校企合作數量達到3,475家，較上一財年增長43%。為社會輸送的應用型畢業生人才6.1萬，較上一年增長19%。於報告期內，四川學校憑借院士領銜和強大的工科集群優勢，成功入選「四川省第十批院士(專家)工作站」，成為四川省民辦高校中僅有的擁有院士(專家)工作站的學校；肇慶學校被工業和信息化部列入首批「校企協同就業創業創新示範實踐基地」建設單位；海南學校積極推進產教融合，實施校企合作全覆蓋，成為中國「創業型大學」建設的一個樣本與範例，獲新華網評為「2021年度全國創業型大學示範校」、獲國際在線教育評為「2021年度創新創業典範高校」。

新《職業教育法》明確鼓勵完善產教融合辦學體制，構建政府統籌管理、行業企業積極舉辦、社會力量深度參與的多元辦學格局；豐富職業學校辦學形態，積極與優質企業開展雙邊多邊技術協作，推動校企共建產業學院，延伸職業學校辦學空間。

中教控股積極對接行業，從產業發展和市場需求出發，不斷完善人才培養體系與課程教學體系，充分發揮校企合作在教學改革中的重要作用，全面推進校企共建課程，與企業或基金會共建產教學院，實現教學內容與職業標準深度匹配，全面打通校園教學與實習就業的鏈條，報告期內獲批教育部產學合作協同育人項目共計84項。中教控股緊追新技術革命前沿，走在新技術引領教育變革的前列，聯合大型企業共建前沿實驗室，包括人工智能創新實踐中心、融媒體實

驗中心、智能科技與5G應用創新實驗室、腦機融合實驗中心等，提供全國同類高校一流的軟硬件設施，為教學和科研項目服務，目前已得到了各級政府、高校、企業的高度認可。2022年5月，中國銀行江西省分行與中教控股簽署了關於職業教育的全面戰略合作協議，將為中教控股校園建設、產教融合實訓基地建設以及職業教育集團戰略發展等方面提供量身定製的服務方案。

6. 服務城鄉發展，踐行社會責任

培養堪當民族復興重任的時代新人，是中教控股人才培養的核心理念之一。推動農業農村現代化，把鄉村振興項目融入課程，帶領學生們展開企業項目化實踐，提高師生對農村建設的責任感，為鄉村振興貢獻力量。

海南學校「美好人居」實踐育人項目入選共青團中央2022年全國「三下鄉」社會實踐優秀品牌項目，是海南省唯一入選優秀品牌項目；四川學校通過橫向合作，師生團隊參與到成都國際鐵路港、紫坪鋪水利工程智能化管理等各種產學研用深度融合項目中，實現「智力支撐」；廣州學校成立了農村科技特派員項目，由每個學院明星教授牽頭，帶領學生深入農村實地考察，以實踐課題形式切實解決農村發展中遇到的難題。廣州學校自2021年7月以來，充分發揮藝術賦能的推廣方式，幫助當地農產品提高品牌知名度進而打開市場，為提高農戶收入發揮了積極作用，在實現設計方案持續輸出的同時，也提升了廣州學校品牌建設的影響力；肇慶學校獲得廣東省大中專學生志願者暑期「三下鄉」社會實踐活動優秀單位。

7. 國際教育擴張步伐加快，海內外協同效應明顯

2021/22年，面對嚴峻的新冠疫情影响挑戰，中教控股澳洲學校憑借美譽度和高質量的課程，不僅實現在校生人數強勢增長，且加快了校園擴張的步伐。隨著澳大利亞重新開放國境，澳洲學校國際學生申請人數更實現強勁復甦。2022年第一學期新生申請人數超過1,300人，同比增長63%，較新冠疫情前的2019年同期增長75%。2022年2月，澳洲學校獲澳大利亞監管機構TEQSA批准於Newcastle設立新校區，該校區初步獲批國際招生學額為1,000人，並有望進一步增加至2,000人。Newcastle校區初期提供會計、財務管理、信息技術等領域的學士和碩士學位課程，並於2022年3月迎來第一批學生。Newcastle乃新南威爾士州僅次於悉尼的第二大城市，澳洲學校乃該地區唯二同時提供學士和碩士課程的高等教育機構。申請澳洲學校該校區的學生除了可以享受生活成本優勢，還將能享受學生簽證和畢業後工作簽證的優惠政策。此外，2022年7月，我們完成對悉尼一所職業教育學校澳大利亞商業學院(AAC)的收購，該學校可以提供國際學生英語強化課程(ELICOS)及職業教育課程(涵蓋四級證書至高級文憑)，這一收購延展了澳洲學校提供的教育服務的範圍，意味著集團今後在中國及海外均能實現職業教育和高等教育的無縫銜接。

中教控股中國成員學校與澳洲學校和英國學校建立起了多種國際教育合作培養模式，實現了專業設置、教學大綱、人才培養方案、教師資源共享等方面的深度融合。於2021/22年，中教控股內部申請澳洲學校2022年第一學期的新生人數達到160名，同比增長1,354%。除於中國校內開設了廣受學生及家長好評的會計、IT、金融等11個專業的雙學位課程以外，於2021年10月，中國成員學校與英國學校通過了中英雙學位聯合培養項目的機構認證，標誌著海內外學校的交流與合作進入了新的階段。

隨著海外疫情限制的逐步放鬆，中教控股將抓住國際學生市場的增長機遇，適時於澳大利亞開設新的校區，為當地的發展提供優秀人才。同時利用集團全球化平台的優勢，繼續深入推進海內外學校的合作，為國內外學生及老師提供具有國際化視野的課程和學習機會。

8. 平台化管理優勢凸顯，優質資源效能實現最大化

截止至報告期末，中教控股國內高等教育和職業教育學校12所，海外高等教育和職業教育學校2所，在校生規模從2017年的7萬多增加到約30萬，辦學領域從國內兩個省份拓展到國內八個省份及海外兩個國家，各學校特色鮮明、優勢明顯，通過中教控股搭建的平台，實現優勢資源的共享和互補。

中教控股著力打造智慧精品課程平台、協同招聘平台、教師及管理人員培訓平台、高層次人才庫等；推進「業財雙向融合」一體化財務管理，為成員學校提供全方位財務支持；加強國際教育項目推廣、強化就業實習平台、開發增值項目等；搭建好規範化、標準化的後勤管理平台；研發適應學校教學、科研、管理、生活的信息化產品等。報告期內，中教控股連續四年蟬聯德勤「中國卓越管理公司」獎項，亦是唯一入選的學歷教育企業，代表了中教控股在教育行業的管理體系得到了高度的認可。

9. 未來展望

「我們要堅持教育優先發展、科技自立自強、人才引領驅動，加快建設教育強國、科技強國、人才強國，堅持為黨育人、為國育才，全面提高人才自主培養質量，著力造就拔尖創新人才，聚天下英才而用之。」習近平主席在二十大報告中進一步明確了「教育、科技、人才」在全面建設社會主義現代化國家進程中的關鍵戰略作用。後疫情時代，我國將形成「內循環」和「雙循環」的新發展格局，基於核心技術自主化和產業升級換代的需求，部分前沿行業和專業面臨較大的人才缺口，社會對於應用型、職業型高等教育和中等職業教育資源的需求愈加旺盛，民辦教育大有可為。

展望未來，依托強有力的政策支持，作為高等教育和職業教育的領導者，中教控股將牢記為黨育人、為國育才的光榮使命，繼續深入推進契合新時代需求的學科專業建設，積極打造高水平實驗室體系，大力加強產教研融合，不斷引入先進管理理念和加大基礎設施投入，繼續為更多學生創造和提供優質的高等和職業教育機會，努力培養高水平應用型、創新型人才，努力辦好人民滿意教育，推動職業教育事業再上新台階，為國家經濟社會發展做出積極貢獻，以切實履行中教控股「引領教育卓越與創新」的使命與社會責任。

最後，我們謹代表董事會對社會各界對公司的支持表示衷心感謝，對全體教職員工的努力付出致以誠摯謝意！

聯席主席

于果 謝可滔

香港，2022年11月28日

管理層討論與分析

財務回顧

截至2022年8月31日及2021年8月31日止年度的財務業績如下：

	截至下列日期止年度	
	2022年 8月31日 人民幣百萬元	2021年 8月31日 人民幣百萬元
收入	4,756	3,682
收入成本	<u>(2,002)</u>	<u>(1,507)</u>
毛利	2,754	2,175
其他收入	254	193
銷售開支	(170)	(168)
行政開支	<u>(724)</u>	<u>(475)</u>
經營利潤	2,114	1,725
投資收入	61	43
其他開支、其他收益及虧損	(197)	(240)
可換股債券的公平值變動	299	145
融資成本	<u>(308)</u>	<u>(162)</u>
除稅前利潤	1,969	1,511
稅項	<u>(33)</u>	<u>(39)</u>
淨利潤	<u>1,936</u>	<u>1,472</u>
本公司擁有人應佔淨利潤	<u>1,845</u>	<u>1,444</u>
本公司擁有人應佔經調整淨利潤	<u>1,800</u>	<u>1,606</u>

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的合併財務報表，我們亦採用經調整淨利潤、本公司擁有人應佔經調整淨利潤以及經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)作為額外財務計量。

我們呈列該等財務計量乃由於我們的管理層使用彼等消除我們認為對我們業務表現不具指示性的項目的影響，來評估我們的財務表現。我們亦相信，該等非國際財務報告準則計量為投資者及其他人士提供附加資料，使其採用與管理層比較跨會計期及同類公司的財務業績相同的方式了解並評估我們的合併經營業績。使用非國際財務報告準則計量作為分析工具具有局限性，原因為其並未包括影響我們相關期間業績的所有項目。鑒於上述非國際財務報告準則計量的限制，於評估我們經營及財務表現時，讀者不應單獨閱覽非國際財務報告準則計量或將其視為我們年內利潤，或任何其他按照國際財務報告準則計算的經營表現計量的替代者。此外，由於該等非國際財務報告準則計量可能在不同公司有不同計算方式，因此不可與其他公司使用的類似名稱之衡量方法相比。

經調整淨利潤、本公司擁有人應佔經調整淨利潤及經調整EBITDA的計算方式如下：

計算經調整淨利潤

	截至下列日期止年度	
	2022年	2021年
	8月31日	8月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
淨利潤	1,936	1,472
調整項目：		
匯兌收益／虧損	123	(33)
以股份為基礎的付款 ⁽ⁱ⁾	20	(25)
遞延現金代價的推算利息 ⁽ⁱⁱ⁾	4	12
可換股債券的公平值變動 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	(299)	(145)
有關獨立學院轉設的一次性及 其他當期費用 ^(iv)	34	260
校舍的應付建設成本的公平值 變動 ^(v)	3	34
就商譽確認的非現金減值虧損 ^(vi)	70	59
經調整淨利潤	<u>1,891</u>	<u>1,634</u>

計算本公司擁有人應佔經調整淨利潤

	截至下列日期止年度	
	2022年	2021年
	8月31日	8月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
本公司擁有人應佔淨利潤	1,845	1,444
調整項目：		
匯兌收益／虧損	123	(33)
以股份為基礎的付款 ⁽ⁱ⁾	20	(25)
遞延現金代價的推算利息 ⁽ⁱⁱ⁾	4	12
可換股債券的公平值變動 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	(299)	(145)
有關獨立學院轉設的一次性及 其他當期費用 ^(iv)	34	260
校舍的應付建設成本的公平值 變動 ^(v)	3	34
就商譽確認的非現金減值虧損 ^(vi)	70	59
本公司擁有人應佔經調整淨利潤	<u>1,800</u>	<u>1,606</u>

計算經調整EBITDA

	截至下列日期止年度	
	2022年	2021年
	8月31日	8月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
年內利潤	1,936	1,472
加：		
融資成本	308	162
稅項	33	39
物業、校舍及設備折舊	550	355
使用權資產折舊	69	52
無形資產攤銷	9	14
EBITDA	<u>2,905</u>	<u>2,094</u>
調整項目：		
匯兌收益／虧損	123	(33)
以股份為基礎的付款 ⁽ⁱ⁾	20	(25)
可換股債券的公平值變動 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	(299)	(145)
有關獨立學院轉設的一次性及 其他當期費用 ^(iv)	34	260
校舍的應付建設成本的公平值 變動 ^(v)	3	34
就商譽確認的非現金減值虧損 ^(vi)	70	59
經調整EBITDA	<u>2,856</u>	<u>2,244</u>

附註：

- i. 就授予本集團董事及僱員的購股權確認的非現金以股份為基礎的付款，這並無導致現金流出。
- ii. 因一筆到期超過一年的收購事項對價付款而應計的非現金推算利息，這並無導致現金流出。
- iii. 可換股債券的非現金公平值變動，按公平值計入損益計量，這並無導致現金流出。管理層認為，該項目不能反映出我們的核心經營業績，且與我們的經營無直接關聯。
- iv. 本集團獨立學院須向彼等的公立學校聯席舉辦人支付合作費用。截至2021年8月31日止年度，已確認獨立學院轉設的一次性費用。於本期間確認的合作費用於獨立學院註冊的所有學生畢業後將不再存在。
- v. 校舍應付長期建設成本非現金公平值變動，按公平值計入損益計量，這並無導致現金流出。
- vi. 於本年度的調整中增加該項目。該項目並無產生任何現金流出。管理層認為，非現金減值項目不會影響我們的經營。截至2022年8月31日止年度，如果並無就商譽確認的減值虧損作出調整，則經調整淨利潤、本公司擁有人應佔經調整淨利潤及經調整EBITDA將分別為人民幣1,821百萬元(2021年：人民幣1,575百萬元)、人民幣1,730百萬元(2021年：人民幣1,547百萬元)及人民幣2,786百萬元(2021年：人民幣2,185百萬元)。

收入

截至2022年8月31日止年度，本集團的收入達到人民幣4,756百萬元，相較截至2021年8月31日止年度的人民幣3,682百萬元上升29.2%。該增長反映了學生對本集團提供的優質教育的強勁需求，且本集團的擴張策略行之有效。

高等職業教育分部

高等職業教育分部的收入由截至2021年8月31日止年度的人民幣2,759百萬元增加至截至2022年8月31日止年度的人民幣3,931百萬元，相當於增加42.5%。高等職業教育機構的收入大幅增加主要由高等職業教育機構的在校學生人數及學費的增長所帶動。

中等職業教育分部

中等職業教育分部的收入由截至2021年8月31日止年度的人民幣703百萬元減少至截至2022年8月31日止年度的人民幣636百萬元，相當於減少9.5%。中等職業教育分部的收入減少主要是由於新冠肺炎爆發的預防措施及社交限制導致部分地區的招生工作暫時中斷，影響了學校的招生人數。隨著相關地區的該等限制逐步獲解除，中等職業教育分部的招生工作也有望恢復正常。

國際教育分部

國際教育分部的收入由截至2021年8月31日止年度的人民幣220百萬元減少至截至2022年8月31日止年度的人民幣189百萬元。國際教育分部的收入減少主要是由於因新冠肺炎疫情導致澳大利亞入境限制，進而導致新招生人數減少以及澳元兌人民幣貶值所致。由於入境限制已於2022年2月取消，本財政年度下半年的新生人數已實現大幅增長。本財政年度下半年的收入由本財政年度上半年的人民幣74百萬元增加至人民幣115百萬元，相當於增加55.4%。本財政年度下半年人民幣115百萬元的收入較上財政年度同期的人民幣105百萬元增加9.5%。

收入成本

收入成本由截至2021年8月31日止年度的人民幣1,507百萬元增加至截至2022年8月31日止年度的人民幣2,002百萬元，相當於增加32.8%。增加是由於本集團擴張及學生人數增加所致。

於截至2021年8月31日止年度，本集團於廣東省、山東省及重慶市的獨立學院已成功完成轉設。向彼等的公立學校聯席舉辦人支付的合作費用人民幣34百萬元(2021年：人民幣69百萬元)已確認為截至2022年8月31日止年度的收入成本。於獨立學院轉設前錄取的在校學生全部畢業後，有關合作費用將不再存在。

毛利

截至2022年8月31日止年度，本集團錄得毛利人民幣2,754百萬元，較截至2021年8月31日止年度的人民幣2,175百萬元增長26.6%。

其他收入

其他收入主要包括管理費收入、教務管理收入及政府撥款。管理費收入由截至2021年8月31日止年度的人民幣69百萬元增加至截至2022年8月31日止年度的人民幣105百萬元。截至2022年8月31日止年度，教務管理收入及政府撥款分別為人民幣34百萬元及人民幣59百萬元。

銷售開支

截至2022年8月31日止年度，本集團的銷售開支為人民幣170百萬元，而截至2021年8月31日止年度則為人民幣168百萬元。截至2022年8月31日止年度，銷售開支佔收入約3.6%，較截至2021年8月31日止年度的4.6%有所下降。

行政開支

截至2022年8月31日止年度，本集團的行政開支為人民幣724百萬元，而截至2021年8月31日止年度則為人民幣475百萬元。增加主要由於學生人數增加、新增一所學校、新校區開始投入使用並開始確認折舊及確認購股權計劃下以股份為基礎的付款所致。截至2022年8月31日止年度，本集團確認以股份為基礎的付款開支為人民幣20百萬元，而截至2021年8月31日止年度則為撥回淨額人民幣25百萬元。

經營利潤

截至2022年8月31日止年度，經營利潤達人民幣2,114百萬元，較截至2021年8月31日止年度的人民幣1,725百萬元增加22.6%。增加主要是由於現有學校的內生增長及新增學校所致。

其他開支、其他收益及虧損

於其他開支、其他收益及虧損方面，於截至2022年8月31日止年度，本集團錄得淨虧損人民幣197百萬元，主要由於匯兌虧損人民幣123百萬元所致。截至2021年8月31日止年度，確認獨立學院轉設的一次性費用人民幣228百萬元，而本報告期內並沒有相關開支確認。

可換股債券的公平值變動

於損益確認可換股債券的公平值收益人民幣299百萬元，乃由於截至2022年8月31日止年度可換股債券的公平值減少所致。可換股債券被分類為金融負債並按公平值計量。

融資成本

融資成本由截至2021年8月31日止年度的人民幣162百萬元增加至截至2022年8月31日止年度的人民幣308百萬元。截至2022年8月31日止年度，融資成本主要為i)銀行及其他借款及債券之利息開支人民幣351百萬元(2021年：人民幣249百萬元)及ii)扣除物業、校舍及設備成本資本化利息開支人民幣62百萬元(2021年：人民幣121百萬元)。利息開支的增加與本集團借款增加一致。資本化利息開支減少乃主要由於新校區建設正在逐步完成。於校區投入使用後，不再產生資本化利息開支。

淨利潤及淨資產收益率

本集團淨利潤由截至2021年8月31日止年度的人民幣1,472百萬元增加31.5%至截至2022年8月31日止年度的人民幣1,936百萬元。就匯兌收益／虧損、以股份為基礎的付款、遞延現金代價的推算利息、可換股債券的公平值變動、有關獨立學院轉設的一次性及其他當期費用、校舍的應付建設成本的公平值變動以及就商譽確認的減值虧損作出調整後，經調整淨利潤由截至2021年8月31日止年度的人民幣1,634百萬元增加15.7%至截至2022年8月31日止年度的人民幣1,891百萬元。截至2022年8月31日止年度，本公司擁有人應佔經調整淨利潤增加12.1%至人民幣1,800百萬元。

截至2022年8月31日止年度，本集團的經調整淨資產收益率(按本公司擁有人應佔經調整淨利潤與本公司擁有人應佔平均期初及期末權益結餘計算)為14.4%，在合理區間。

EBITDA

EBITDA由截至2021年8月31日止年度的人民幣2,094百萬元增加至截至2022年8月31日止年度的人民幣2,905百萬元。就匯兌收益／虧損、以股份為基礎的付款、可換股債券的公平值變動、有關獨立學院轉設的一次性及其他當期費、校舍的應付建設成本的公平值變動以及就商譽確認的減值虧損作出調整後，經調整EBITDA由截至2021年8月31日止年度的人民幣2,244百萬元增加27.3%至截至2022年8月31日止年度的人民幣2,856百萬元。

物業、校舍及設備

於2022年8月31日，物業、校舍及設備較於2021年8月31日的人民幣12,126百萬元增長29.5%至人民幣15,700百萬元。物業、校舍及設備的增加主要是由於興建廣東省新校區及新增一所高等職業教育機構所致。

資本開支

我們於截至2022年8月31日止年度的資本開支為人民幣2,144百萬元，主要與建設廣東省新校區相關。

現金儲備

計及於銀行結餘及現金、受限制銀行存款、定期存款以及按公平值計入損益的金融資產中確認的結構性存款及貨幣市場基金，現金儲備於2022年8月31日為人民幣5,521百萬元(2021年8月31日：人民幣5,048百萬元)。本集團於2021年10月配售78,000,000股股份並收取所得款項淨額總額1,170百萬元(相等於人民幣975百萬元)。本集團已發行於2025年到期的離岸人民幣500百萬元投資級別有擔保債券。

流動資金、財務資源和權益負債比率

於2022年8月31日，本集團的現金儲備為人民幣5,521百萬元(2021年8月31日：人民幣5,048百萬元)。

於2022年8月31日，本集團的銀行及其他借款為人民幣8,888百萬元(2021年8月31日：人民幣6,091百萬元)及可換股債券為人民幣3百萬元(2021年8月31日：人民幣2,244百萬元)。

於2022年8月31日，淨權益負債比率(按本集團總銀行及其他借款及債券及可換股債券(扣除現金儲備)與總權益計算)為20.3%(2021年8月31日：28.0%)。於2022年8月31日，有息資產負債率(按本集團總銀行及其他借款及債券及可換股債券與總資產計算)為26.5%(2021年8月31日：31.2%)。若干銀行及其他借款以及配售及債券發行所得款項尚未悉數動用。為了更有效運用我們的財務資源，本集團於截至2022年8月31日止年度期間存儲若干結構性存款及貨幣市場基金。該等結構性存款及貨幣市場基金均為具有極低風險的短期流動資金管理產品，本集團持有該等投資作短期現金管理之用。

庫務政策

於截至2022年8月31日止年度，本集團已採納審慎的庫務政策並維持穩健的流動資金結構。於管理流動資金風險時，本集團會監察及維持適當的財務資源水平，以滿足其資金需求。

外匯風險管理

截至2022年8月31日止年度，本集團於中國及澳大利亞運營學校。本集團的大部分收益及開支均以相關地區的功能貨幣人民幣及部分以澳元計值，惟若干開支以港元及美元計值。本集團亦有若干外幣銀行結餘、其他借款以及以港元及美元計值的可換股債券，使本集團面臨外匯風險。於評估成本及效益後，本集團並無就對沖用途使用任何金融工具。然而，管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

或然負債

於2022年8月31日，本集團概無重大或然負債。

本集團資產抵押

於2022年8月31日，本集團的銀行及其他借款人民幣5,831百萬元(2021年8月31日：人民幣3,462百萬元)乃以學費、住宿費及配套收入的收費權、按金、售後回租安排項下的校舍及設備以及本集團若干子公司的股權作抵押。

除上文所披露者外，於2022年8月31日，本集團資產概無作出其他重大抵押。

業務回顧

本集團為一家全球領先的職業教育集團，業務遍佈中國、澳大利亞與英國，專注於通過創新提供優質教育。於2022年8月31日，本集團的學校網絡包括位於中國的十二所學校(其中包括全國頂尖及最大型的民辦大學及位於粵港澳大灣區的四所學校)以及一所位於澳大利亞悉尼的獲認可高等教育學府，以及一所位於英國倫敦的美國及英國雙學位頒授大學。本集團亦是中國在校學生人數最多的上市高等及中等職業教育集團。

近期政策概覽

《共同富裕》

於2021年10月，習近平主席宣佈《紮實推動共同富裕》，勾劃實現共同富裕的路線圖。該路線圖將職業教育作為長期戰略的基石，承諾改善職業培訓並為更多的畢業生和技術工人提供更高的收入。本集團認為，國家為提高職業教育普及率和增加大學畢業生收入所做的努力將使本集團的課程對未來的學生更具吸引力。

《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》

於2021年10月，中共中央、中華人民共和國國務院印發了《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》（「該政策」），並發出通知，要求各地區各部門認真貫徹落實。該政策指出，在全面建設社會主義現代化國家新徵程中，職業教育前途廣闊、大有可為。該政策並定下目標，到2035年，中國職業教育整體水平進入世界前列。

該政策部分具體措施包括：

- 加快構建現代職業教育體系
- 培養更多高素質技術技能人才
- 鼓勵上市公司等社會資本深度參與舉辦職業教育
- 鼓勵本科層次職業學校吸引更多中高職畢業生報考
- 鼓勵職業學校與企業共建共管產業學院、企業學院
- 鼓勵職業學校與社會資本合作共建職業教育基礎設施
- 對產教融合型企業給予「金融+財政+土地+信用」組合式激勵

新修版《職業教育法》

於2022年4月20日，全國人大常委會表決通過新修訂的職業教育法，這是職業教育法制定近26年來的首次修訂。新職業教育法已由習近平主席於同日頒佈，將自2022年5月1日起施行。新職業教育法明確，國家鼓勵、指導、支持企業和其他社會力量舉辦職業學校，鼓勵金融機構通過提供金融服務支援發展職業教育。為了深化企業參與職業教育，新修訂的職業教育法進一步明確，國家發揮企業的重要辦學主體作用，推動企業深度參與職業教育，鼓勵企業舉辦高品質職業教育，對深度參與產教融合、校企合作的企業給予獎勵、稅費優惠等激勵。新職業教育法還明確，專科、本科及以上教育層次的普通高等學校可實施高等職業學校教育。

報告期內新併入本集團學校網絡的院校

成都錦城學院

於2021年9月，成都錦城學院加入本集團。成都錦城學院成立於2005年，前身是一所由「985」大學共同舉辦的聲譽卓著的獨立學院。在「廣州日報數據和數字化研究院應用大學(獨立學院)Top 100榜」的近期排名顯示，成都錦城學院在中國民辦獨立學院中排名第一。該學校2020年高考本科文科、本科理科、專科文科及專科理科的錄取分數線在四川省獨立學院中名列前茅，且該學校部分專業於本科第一批次招生中招收學生。

在校學生人數

於2022年8月31日，本集團經營三個業務分部，在校學生總人數約為304,500名，較2021年8月31日的在校學生人數上升26.9%。

高等職業教育分部在校學生人數快速增長乃由於我們現有學校及新學區的學生人數內生增長以及來自新加入本集團的學校的學生所致。中等職業教育分部的在校學生人數下降，主要由於新冠肺炎(「COVID-19」)疫情的預防措施及社交限制影響入學導致相關地區的新入學學生人數下降所致。隨著相關地區的該等限制逐步獲解除，中等職業教育分部的招生工作有望恢復正常。由於澳大利亞的入境限制已於2022年2月解除，國際教育分部的入學人數於過去12個月強勁復甦。

業務分部	於	
	2022年 8月31日	2021年 8月31日
高等職業教育	246,049 ⁽¹⁾	177,455 ⁽²⁾
中等職業教育	55,007	59,533
國際教育	3,431	3,016
總計	<u>304,487</u>	<u>240,004</u>

附註：

(1) 於2022年8月31日包括73,722名就讀繼續教育課程的學生。繼續教育課程學生人數大幅增加是由於現有學校學生人數內生增長所致。

(2) 於2021年8月31日包括50,385名就讀繼續教育課程的學生。

中國教育基金

於2018年6月29日，本集團與惠理股權投資管理(深圳)有限公司(為惠理集團有限公司之子公司)就成立惠理華教(深圳)股權投資合夥企業(有限合夥)(「中國教育基金」)訂立框架協議。於2022年8月31日，本集團已向中國教育基金出資人民幣31,303,000元。中國教育基金並無作出任何投資並已於報告期後歸還出資。

發行投資級別有擔保離岸人民幣債券

於本年度，本公司發行於2025年到期的離岸人民幣500百萬元投資級別有擔保債券。此筆債券由亞洲開發銀行擔保，並獲得標準普爾全球「AA」評級，是中國的教育公司發行的首支投資級別離岸人民幣債券。債券募集之資金將主要用於中國高等教育的發展。

有擔保債券的發行已於2022年3月22日完成，而有擔保債券於新加坡證券交易所有限公司上市，於2022年3月23日生效。進一步詳情載於本公司日期為2022年3月17日有關有擔保債券的公告。

未來展望

本公司相信，本集團的業務有利於實現國家的職業教育戰略目標。本集團將繼續為更多學生創造和提供優質的職業教育機會，為國家經濟社會發展做出積極貢獻，切實履行本集團使命與社會責任。

建設新校區

隨著集團粵港澳大灣區的兩個新校園及澳大利亞的第四校區投入使用，集團的辦學容量進一步提升。

肇慶新校區

位於中國廣東省肇慶市的新校區將分三期發展。一期與二期已分別於2021年和2022年完工並投入使用。為滿足日益增長的學生入學需求，該學校已與肇慶市自然資源局簽約，收購一幅位於廣東省肇慶市，面積約372畝的地塊的土地使用權，計劃將該地塊用於擴建校園，即新校區第三期。三期的落成預計將進一步擴大中教控股於大灣區的辦學規模。

國王學院新校區

澳大利亞國王學院獲監管機構批准於Newcastle(新南威爾士州僅次於悉尼的第二大城市)設立新校區。該校區獲批第一期國際招生學額1,000人，並已於2022年迎來第一批學生。該新校區將提供會計、財務管理、信息技術等領域的碩士和學士學位課程。

先舊後新配售及認購

2021年1月

經扣除相關成本、專業費用及實付費用後，於2021年2月3日完成之認購所得款項淨額約為2,012.6百萬港元，已部份動用並將於未來十二個月悉數用作(1)潛在收購項目；及(2)擴充及發展本集團於大灣區的新校舍。於截至2022年8月31日止財政年度內，本集團並無進行任何重大收購，因此延遲使用所得款項。所得款項用途與先前於本公司公告內所披露的意向一致。

下表概述於截至2022年8月31日止年度的所得款項淨額的動用情況：

用途	佔總額的 百分比	所得款項 淨額金額 人民幣 (百萬元)	於2021年	於2022年	
			9月1日 未動用金額 人民幣 (百萬元)	年內已 動用金額 人民幣 (百萬元)	8月31日 未動用金額 人民幣 (百萬元)
擴充及發展本集團於 大灣區的新校舍	70%	1,177.0	60.9	60.9	-
潛在收購項目	30%	504.4	93.3	-	93.3
	<u>100%</u>	<u>1,681.4</u>	<u>154.2</u>	<u>60.9</u>	<u>93.3</u>

有關先舊後新配售及認購的進一步詳情載於本公司日期為2021年1月26日及2021年2月3日的公告。

2021年10月

於2021年10月19日，藍天BVI、白雲BVI及本公司與UBS AG Hong Kong Branch (「配售代理」) 訂立配售協議(「配售協議」)，據此，藍天BVI及白雲BVI同意委任配售代理，而配售代理同意促使獨立承配人(或倘並無獨立承配人，則其作為主事人)按每股股份15.10港元的配售價購買合共78,000,000股股份(「配售」)。

於同日，藍天BVI、白雲BVI與本公司訂立認購協議(「認購協議」)，據此，藍天BVI及白雲BVI同意認購，而本公司同意根據認購協議所載條款及條件以每股股份15.10港元向藍天BVI及白雲BVI發行相當於配售股份數目的認購股份(「認購」)。

配售及認購分別於2021年10月22日及2021年10月27日完成。配售股份已向超過六名獨立承配人發行，而彼等均為獨立投資者。經扣除相關成本、專業費用及實付費用後，所得款項淨額約為1,170.0百萬港元，將於未來六個月悉數用作現代職業教育領域的潛在收購項目(如先前於本公司公告內所披露)。於2022年8月31日，概無動用任何所得款項淨額。

董事認為，配售及認購將進一步加強本公司的資本基礎，以繼續執行其行業整合策略。

認購股份的總面值為780港元，而淨認購價約為每股股份15.0港元。按照股份於2021年10月19日(即認購協議日期)的收市價16.66港元計算，認購股份擁有市值約1,299.5百萬港元。

有關配售及認購的進一步詳情載於本公司日期為2021年10月19日及2021年10月27日的公告。

僱員及薪酬政策

酬金

於2022年8月31日，本集團有13,655名僱員(2021年8月31日：11,034名)，較2021年的增加23.8%，主要由於報告期內納入加入本集團新學校的僱員。本集團僱員的薪酬組合乃參考個人資質、經驗、表現、對本集團的貢獻及現行市場水平而釐定。

本集團各學校的薪酬制度是在本集團成員學校所在地區的相關法律法規指導下，根據行業特點和市場因素制定的。學校根據人員類別(教師、教輔人員、行政人員及工勤人員等)和所聘崗位確定不同薪酬標準。學校依據國家、各省及各市有關政策為其教職工參與社會保險(養老、住房公積金、醫療、失業、工傷和生育保險)計劃和為員工提供多樣化福利。

本集團的僱員參與他們各自所在地區管轄的退休福利計劃。僱主及僱員須按照當地法規向退休福利計劃供款。

招聘

本集團及其成員學校按照其所在地區的《勞動法》、《勞動合同法》、《就業促進法》、《勞動爭議調解仲裁法》等勞動法律及條例僱傭教職工，不以年齡、性別、種族、民族、宗教或身體缺陷為理由歧視員工，保障各類人士的就業機會，讓所有員工都能獲得尊重。

學校根據學科專業建設和隊伍建設規劃以及教育教學需要，按照德才兼備的標準招聘人才。我們選拔人才的標準既要考察個人學識、資歷及相關資質也要考察個人思想品德、職業道德和紀律。所有錄用人員自報到後依法簽訂聘任勞動合同，依法約定試用期。試用期完結前，人事處會同相關職能處室、用人單位對新聘人員試用期工作表現、性格進行全面考核，以決定是按期或提前轉正，還是終止聘用。

我們通過聯繫目標院校、參加人才選聘會和行業交流會和鼓勵僱員透過社交媒體或多種途徑引薦人才等形式，來廣泛吸納人才。另外我們為新入職的教師提供崗前和在職訓導(比如以老帶新的新教師導師制)，幫助新教師更快、更好地融入教師團隊。

末期股息

董事會建議向於2023年2月22日(星期三)名列本公司股東名冊內的股東，派付截至2022年8月31日止年度的末期股息每股普通股人民幣33.57分(相等於36.63港仙，根據中國人民銀行於2022年11月28日公佈的人民幣兌港元匯率中間價，即人民幣0.91644元兌1.00港元計算)(截至2021年8月31日止年度：每股普通股20.2港仙)。待股東於應屆股東週年大會批准後，末期股息將於2023年3月29日(星期三)或前後支付。該分派相當於本公司擁有人應佔經調整淨利潤的約44.4%。連同截至2022年8月31日止年度已購回的股份，本公司本年度返還給股東的資本將相當於本公司擁有人應佔經調整淨利潤的約45%。

股息將默認以全現金方式發放給全體股東。股東也將獲提供一項選擇，可以繳足股款之新股份代替現金之方式收取全部或部分末期股息。以該方式發行之新股份將在所有方面與本公司股本中現有已發行股份享有同地位。該計劃須待有關決議案於本公司應屆股東週年大會上獲得通過以及聯交所上市委員會批准根據該計劃將予發行之新股份上市及買賣後，方可作實。不作出任何選擇的股東將以現金獲得全部股息。

股東週年大會

應屆股東週年大會將於2023年2月13日(星期一)舉行。召開應屆股東週年大會的通告將發佈及寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

就應屆股東週年大會而言

本公司將於2023年2月8日(星期三)至2023年2月13日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，有關期間不辦理股份過戶登記手續。為合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須最遲於2023年2月7日(星期二)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司以辦理登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。

就建議末期股息而言

擬派付之末期股息須待應屆股東週年大會上獲股東批准後，方可作實。本公司將於2023年2月17日(星期五)至2023年2月22日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，有關期間不辦理股份過戶登記手續。為確保享有獲派發建議末期股息的權利，所有股份過戶文件連同相關股票必須最遲於2023年2月16日(星期四)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司以辦理登記手續，地址同上。

於2024年到期可換股債券

本公司於2019年3月28日完成發行本金總額2,355,000,000港元按年利率2.0厘計息於2024年到期的可換股債券，以增加本集團持續業務發展所需的營運資金。可換股債券於2019年3月29日在聯交所正式上市，股份代號為5926。於截至2022年8月31日止年度內，由於配發及發行38,309,387股新股份以支付收購隆興投資有限公司的部分代價及支付截至2021年8月31日止年度的末期股息，可換股債券的轉換價由每股13.99港元調整至每股13.75港元，而本公司已進行下列可換股債券的購回：(i)於2022年2月11日，本公司按每1,000,000港元本金額的可換股債券的平均購回價988,300港元購回本金總額235,000,000港元的可換股債券；(ii)於2022年2月14日，本公司按每1,000,000港元本金額的可換股債券的平均購回價約986,500港元購回本金總額120,000,000港元的可換股債券；(iii)於2022年2月15日，本公司按每1,000,000港元本金額的可換股債券的平均購回價988,000港元購回本金總額74,000,000港元的可換股債券；(iv)於2022年2月16日，本公司按每1,000,000港元本金額的可換股債券的平均購回價986,250港元購回本金總額263,000,000港元的可換股債券；及(v)於2022年8月29日，本公司按每1,000,000港元本金額的可換股債券的平均購回價949,500港元購回本金總額115,000,000港元的可換股債券(連同2022年2月11日、14日、15日及16日購回的可換股債券，合稱「該等已購回可換股債券」)。該等已購回可換股債券其後已註銷。於2022年3月28日，本公司按本金額面值贖回本金額為1,544,000,000港元之可換股債券。相關可換股債券於贖回後已註銷。

於截至2022年8月31日止年度，可換股債券的任何持有人概無轉換可換股債券。於2022年8月31日，未償還可換股債券的本金總額為4,000,000港元(經扣除於2022年8月購回並已於2022年9月註銷的可換股債券本金額115,000,000港元)。於悉數轉換尚未償還的可換股債券後，本公司可發行290,909股股份(根據轉換價每股13.75港元計算)。

有關詳情，請參閱本公司日期為2019年3月22日及28日、2022年2月14日及16日、2022年3月9日及28日以及2022年8月29日之公告。

優先購買權

組織章程細則或開曼群島(即本公司註冊成立所在地)適用法例並無有關優先購買權的任何規定，規限本公司須向現有股東按其持股比率發售新股。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至2022年8月31日止年度內，本公司於2022年5月於聯交所購回合共2,191,000股普通股，已付之總代價(扣除開支前)為11,318,059.95港元。就有關購回支付之每股最高及最低價格分別為5.27港元及5.05港元。所有已購回之股份其後被註銷。董事會認為有關購回可使本公司受益，並最終為股東創造價值。除上文所述購回股份及除本公告「於2024年到期可換股債券」標題下所述者外，於截至2022年8月31日止年度內，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

公眾持股量

根據本公司可得公開資料，本公司繼續維持上市規則規定的公眾持股量。

企業管治常規

本公司已採納企業管治守則所載守則條文原則。截至2022年8月31日止年度期間，本公司已遵守企業管治守則所載之所有守則條文。

董事會相信，為增強股東、潛在投資者及業務夥伴的信心，維持良好企業管治實為重要，並與董事會冀為股東締造價值的目標一致。本公司致力提升適合其業務運作及發展的企業管治常規，並不時檢討該等常規，以確保本公司符合法定及專業標準，並緊貼最新發展。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為本集團規管董事進行證券交易的行為守則。經全體董事作出具體查詢後確認，彼等於截至2022年8月31日止整個年度內一直遵守標準守則所載的規定標準。

審計委員會

審計委員會由三名獨立非執行董事組成，其主要職責為協助董事會就本集團財務資料的完整性、準確性及公平性，以及本集團營運及內部控制的效率及有效性作出獨立檢討。審計委員會已審閱本集團截至2022年8月31日止年度的年度業績。

核數師於年度業績公告的工作範圍

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行已同意，載列於初步公告中本集團截至2022年8月31日止年度的合併財務狀況表、合併損益及其他綜合收益表以及相關附註中的數字與本集團於本期間的經審核合併財務報表中的金額相同。根據香港會計師公會所頒佈之《香港核數準則》、《香港委聘審閱準則》或《香港保證聘約準則》，德勤•關黃陳方會計師行就此所進行的工作並不構成保證聘約，因此德勤•關黃陳方會計師行並無對初步公告發表任何保證。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinaeducation.hk)。本公司截至2022年8月31日止年度的年度報告將於適當時候寄發予股東及登載於上述網站。

合併損益及其他綜合收益表
截至2022年8月31日止年度

	附註	截至8月31日止年度	
		2022年 人民幣百萬元	2021年 人民幣百萬元
收入	3	4,756	3,682
收入成本		(2,002)	(1,507)
毛利		2,754	2,175
投資收入		61	43
其他收入		254	193
其他開支、其他收益及虧損		(197)	(240)
可換股債券的公平值變動		299	145
銷售開支		(170)	(168)
行政開支		(724)	(475)
融資成本		(308)	(162)
除稅前利潤		1,969	1,511
稅項	4	(33)	(39)
年內利潤	5	1,936	1,472
其他綜合開支 其後可重新分類至損益的項目： 換算海外業務產生的匯兌差額		—*	(77)
年內總綜合收益		1,936	1,395
下列人士應佔年內利潤：			
— 本公司擁有人		1,845	1,444
— 非控股權益		91	28
		1,936	1,472
年內總綜合收益		1,936	1,395
— 本公司擁有人		1,845	1,367
— 非控股權益		91	28
		1,936	1,395
每股盈利	7		
基本(人民幣分)		77.04	65.04
攤薄(人民幣分)		61.77	54.03

* 少於人民幣1百萬元。

合併財務狀況表

於2022年8月31日

	於8月31日	
	2022年	2021年
	附註 人民幣百萬元	人民幣百萬元
非流動資產		
物業、校舍及設備	15,700	12,126
使用權資產	2,101	1,493
商譽	3,835	3,211
其他無形資產	5,100	3,221
收購物業、校舍及設備的已付按金	40	71
使用權資產的已付按金	31	114
投資預付款項	–	474
合約成本	81	95
其他預付款項及按金	78	52
遞延稅項資產	13	13
受限制銀行存款	422	–
	<u>27,401</u>	<u>20,870</u>
流動資產		
貿易應收款項、按金、預付款項及 其他應收款項	8 1,058	754
按公平值計入損益的金融資產	215	1,620
合約成本	68	74
受限制銀行存款	41	101
銀行結餘及現金	4,793	3,327
	<u>6,175</u>	<u>5,876</u>
流動負債		
貿易應付款項	9 56	27
合約負債	3,178	2,266
其他應付款項及應計開支	1,992	1,935
遞延收入	61	57
撥備	371	378
租賃負債	26	24
應付所得稅	98	88
銀行及其他借款	1,831	1,473
可換股債券	–	2,244
	<u>7,613</u>	<u>8,492</u>

於8月31日
2022年 2021年
 人民幣百萬元 人民幣百萬元

淨流動負債	<u>(1,438)</u>	<u>(2,616)</u>
總資產減流動負債	<u>25,963</u>	<u>18,254</u>
非流動負債		
其他應付款項	613	813
遞延收入	15	16
租賃負債	67	83
遞延稅項負債	1,631	967
銀行及其他借款及債券	7,057	4,618
可換股債券	3	-
	<u>9,386</u>	<u>6,497</u>
	<u>16,577</u>	<u>11,757</u>
資本及儲備		
股本	-*	-*
儲備	14,008	10,920
本公司擁有人應佔權益	14,008	10,920
非控股權益	2,569	837
	<u>16,577</u>	<u>11,757</u>

* 少於人民幣1百萬元。

合併財務報表附註

截至2022年8月31日止年度

1. 一般資料

本公司於2017年5月19日根據開曼群島法例第22章公司法於開曼群島註冊成立，並登記為獲豁免有限公司。其最終控股人士為于先生及謝先生(于先生和謝先生統稱「控股股權持有人」)，彼等均為本公司董事會聯席主席及執行董事。本公司自2017年12月15日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處地址為Walkers Corporate Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands，而本公司的主要營業地點地址為香港灣仔港灣道18號中環廣場67樓6703-04室。

本公司為投資控股公司。其子公司的主要業務為經營民辦高等職業及中等職業教育機構。

本集團根據合同安排通過併表附屬實體於中國經營大部分業務。

合併財務報表以人民幣(「人民幣」)列示，人民幣亦為本公司的功能貨幣。於本年度合併財務報表的呈列單位由千變更為百萬。本公司董事認為，此呈列方式更易理解，而不會遺漏重大資料。

2. 合併財務報表的編製基準及主要會計政策

合併財務報表的編製基準

合併財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。就編製合併財務報表而言，如果合理預期某資料會影響主要用戶的決策，則該資料被視為重大資料。此外，合併財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項。

於編製合併財務報表時，鑒於2022年8月31日本集團流動負債超過其流動資產人民幣1,438百萬元，本公司董事已審慎考慮本集團的未來流動資金。於批准合併財務報表時，本公司董事合理預期本集團有足夠資源於可預見未來繼續營運。本公司董事認為，計及內部資金資源後，本集團將擁有足夠營運資金滿足當前其自合併財務報表獲批准日期起至少十二個月的需要。因此，合併財務報表乃按持續經營基準編製。

合併財務報表已按照歷史成本基準編製，惟若干金融工具於各報告期末如下文所載會計政策解釋按公平值計量。歷史成本一般基於為換取貨物及服務而支付對價的公平值釐定。

於本年度強制性生效之國際財務報告準則修訂本

於本年度，為編製合併財務報表，本集團首次應用下列由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之於2021年9月1日或其後開始的年度期間強制性生效之國際財務報告準則修訂本：

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)	利率基準改革—第二階段
國際財務報告準則第16號(修訂本)	2021年6月30日後與Covid-19相關的 租金優惠

除下述者外，於本年度應用國際財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及/或該等合併財務報表所載披露並無重大影響。

應用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)「利率基準改革—第二階段」的影響

由於本集團相關合約於年內並無過渡至相關替代利率，因此有關修訂對合併財務報表並無影響。本集團將就按攤銷成本計量的銀行及其他貸款的利率基準改革導致的合約現金流量的變化採用實際權宜法。

3. 收入及分部資料

本集團主要業務為提供民辦高等職業及中等職業教育機構服務。

收入指自教育服務(包括學費及住宿)及配套服務獲得的服務收入。

為分配資源及評估分部表現而向本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」，為本公司董事)呈報的資料，按教育機構分類，即高等職業教育、中等職業教育及國際教育。

- 高等職業教育機構主要於中國提供普通本科課程、普通專科課程及繼續教育課程；
- 中等職業教育機構主要於中國提供中等職業教育文憑課程、高等職業教育文憑課程及技師文憑課程；及
- 國際教育機構主要於海外提供碩士課程、研究生證書課程、研究生文憑課程、普通本科課程及本科文憑課程。

高等職業教育分部及中等職業教育分部主要通過提供教育服務(包括學費及住宿)及配套服務產生收入，而國際教育分部主要通過提供學費服務產生收入。各類機構構成經營分部及可報告分部。

分部收入及業績

本集團按可報告及經營分部劃分的收入及業績分析如下：

	高等 職業教育 人民幣百萬元	中等 職業教育 人民幣百萬元	國際教育 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
截至2022年8月31日止年度				
收入	<u>3,931</u>	<u>636</u>	<u>189</u>	<u>4,756</u>
分部業績	<u>1,895</u>	<u>253</u>	<u>51</u>	<u>2,199</u>
其他收益及虧損				(197)
可換股債券的公平值變動				299
融資成本				(308)
投資收入				61
未分配的企業收入及開支				<u>(85)</u>
除稅前利潤				<u>1,969</u>
截至2021年8月31日止年度				
收入	<u>2,759</u>	<u>703</u>	<u>220</u>	<u>3,682</u>
分部業績	<u>1,364</u>	<u>343</u>	<u>75</u>	<u>1,782</u>
其他開支、其他收益及虧損				(240)
可換股債券的公平值變動				145
融資成本				(162)
投資收入				43
未分配的企業收入及開支				<u>(57)</u>
除稅前利潤				<u>1,511</u>

	高等 職業教育 人民幣百萬元	中等 職業教育 人民幣百萬元	國際教育 人民幣百萬元	未分配 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
<i>截至2022年8月31日止年度</i>					
物業、校舍及設備折舊	<u>488</u>	<u>55</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>550</u>
使用權資產折舊	<u>35</u>	<u>11</u>	<u>20</u>	<u>3</u>	<u>69</u>
無形資產攤銷	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9</u>
於損益確認商譽的減值虧損	<u>-</u>	<u>70</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70</u>
<i>截至2021年8月31日止年度</i>					
物業、校舍及設備折舊	<u>304</u>	<u>48</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>355</u>
使用權資產折舊	<u>33</u>	<u>6</u>	<u>9</u>	<u>4</u>	<u>52</u>
無形資產攤銷	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14</u>
於損益確認商譽的減值虧損	<u>-</u>	<u>59</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>59</u>

可報告分部的會計政策與本集團會計政策相同。分部業績指在並無分配投資收入、其他開支、其他收益及虧損、可換股債券的公平值變動、融資成本及中央行政開支的情況下，各分部所賺取的利潤。此為向本集團主要經營決策者呈報之計量方式，以用於分配資源及評估表現。概無呈列分部資產或分部負債之分析，原因是其並非定期提供予主要經營決策者。

主要服務收入

本集團按服務類型劃分的收入的分析如下：

	高等 職業教育 人民幣百萬元	中等 職業教育 人民幣百萬元	國際教育 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
<i>截至2022年8月31日止年度</i>				
隨時間確教育服務	3,905	626	189	4,720
隨時間確認配套服務	26	10	-	36
	<u>3,931</u>	<u>636</u>	<u>189</u>	<u>4,756</u>
<i>截至2021年8月31日止年度</i>				
隨時間確教育服務	2,732	687	220	3,639
隨時間確認配套服務	27	16	-	43
	<u>2,759</u>	<u>703</u>	<u>220</u>	<u>3,682</u>

本集團與中國高等職業教育及中等職業教育課程學生的合約一般為期1年，視乎教育課程而最多重續總計3至5年，而就澳大利亞的高等職業教育課程而言，一般為期4個月，並最多重續總計1至3年。住宿費合約一般為期1年。學費及住宿費於每學年或學期開始前確定、釐定並由學生支付，但配套服務費則根據學生用量按固定費率徵費。

地區資料

本集團於中國及澳大利亞運營。

有關本集團客戶收入的資料按運營地點呈列及本集團非流動資產的資料按資產的地區位置呈列。

	客戶收入		非流動資產(附註)	
	截至8月31日止年度		於8月31日	
	2022年	2021年	2022年	2021年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
中國	4,567	3,462	26,099	20,007
澳大利亞	189	220	865	846
香港	-	-	2	4
	<u>4,756</u>	<u>3,682</u>	<u>26,966</u>	<u>20,857</u>

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

主要客戶資料

於截至2022年或2021年8月31日止年度，概無單一客戶佔本集團總收入的10%或以上。

分配至與客戶之合約的餘下履約責任的成交價

學費、住宿費及配套服務費的合約期限為一年或以下。根據國際財務報告準則第15號批准，分配至該等未履行合約的交易價格並未披露。

4. 稅項

	截至8月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
所得稅開支(抵免)：		
即期稅項		
— 企業所得稅(「企業所得稅」)	26	22
— 澳大利亞企業所得稅	6	21
過往年度超額撥備— 企業所得稅	(3)	(2)
遞延稅項	4	(2)
	<u>33</u>	<u>39</u>

5. 年內利潤

截至8月31日止年度
2022年 2021年
人民幣百萬元 人民幣百萬元

年內利潤乃經扣除(計入)以下各項後得出：

員工成本，包括董事薪酬		
— 薪金及其他津貼	1,190	871
— 退休福利計劃供款	201	141
— 以股份為基礎的付款	20	(25)
	<u>1,411</u>	<u>987</u>
總員工成本		
物業、校舍及設備折舊	550	355
使用權資產折舊	69	52
無形資產攤銷(計入收入成本)	9	14
審計師酬金	6	5
	<u>6</u>	<u>5</u>

6. 股息

於本年度，本公司確認以下股息作為分派：

截至8月31日止年度
2022年 2021年
人民幣百萬元 人民幣百萬元

截至2021年8月31日止年度之末期股息每股普通股 20.2港仙(2021年：截至2020年8月31日止年度之 末期股息13.9港仙)	395	264
截至2021年2月28日止六個月之中期股息每股普通 股19.7港仙(2022年：截至2022年2月28日止六個月 零港仙)	—	373
	<u>395</u>	<u>637</u>

於報告期末後，截至2022年8月31日止年度的末期股息每股普通股人民幣33.57分(2021年：每股普通股20.2港仙)，已獲本公司董事建議派付，惟須經股東於應屆股東週年大會上批准，方可作實。

7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按照以下數據計算：

	截至8月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
盈利：		
就計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔年內利潤	1,845	1,444
潛在攤薄普通股的影響：		
可換股債券的公平值變動	(299)	(145)
	<u>1,546</u>	<u>1,299</u>
就計算每股攤薄盈利的本公司擁有人應佔年內利潤	<u>1,546</u>	<u>1,299</u>
	截至8月31日止年度	
	2022年	2021年
	百萬股	百萬股
股份數目：		
就每股基本盈利計算的普通股加權平均數目	2,395	2,220
潛在攤薄普通股的影響：		
首次公開發售前購股權計劃下授予的購股權	14	18
首次公開發售後購股權計劃下授予的購股權	-	—*
可換股債券	94	166
	<u>2,503</u>	<u>2,404</u>
就每股攤薄盈利計算的普通股加權平均數目	<u>2,503</u>	<u>2,404</u>

* 少於人民幣1百萬元。

就計算每股基本盈利的普通股加權平均數目已包括自隆興集團(定義見附註10)收購日期收購有關的代價股份(定義見附註10)。

計算截至2022年8月31日止年度每股攤薄盈利並不假設行使本公司在首次公開發售後購股權計劃下授予的購股權，乃由於該等購股權的行使價較年內股份的市價為高。

8. 貿易應收款項及應收教育局款項

以下為基於付款通知書編製已扣除信貸虧損撥備的貿易應收款項及應收教育局款項之賬齡分析。

	於8月31日	
	2022年 人民幣百萬元	2021年 人民幣百萬元
0至90天	10	–
91至120天	15	13
超過120天	35	58
	<u>60</u>	<u>71</u>

9. 貿易應付款項

以下為各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析

	於8月31日	
	2022年 人民幣百萬元	2021年 人民幣百萬元
0至30天	2	5
31至90天	31	12
超過90天	23	10
	<u>56</u>	<u>27</u>

10. 收購業務

收購隆興集團

於2021年7月26日，本集團就收購隆興投資有限公司（「隆興」，連同其子公司統稱為「隆興集團」）全部股權訂立一項協議（「四川收購協議」），總對價為人民幣2,329百萬元，包括現金對價人民幣1,676百萬元及按合約發行價每股股份15.69港元發行58,996,455股本公司股份（「代價股份」），總額達人民幣653百萬元。隆興主要擁有若干管理公司51%股權及成都錦城學院51%舉辦權益。

收購隆興全部股權已於2021年9月14日完成。截至2021年8月31日止年度，對價已由是次投資預付款項人民幣414百萬元部分結算。截至2022年8月31日止年度，38,309,387股代價股份已按上述合約發行價獲配發及發行。

收購事項的詳情載於本公司日期為2021年7月26日、2021年8月10日及2021年9月14日的公告。

11. 資本承擔

	於8月31日	
	2022年	2021年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
已訂約但未於合併財務報表中撥備的與收購以下 項目有關的資本支出		
—物業、校舍及設備以及使用權資產	1,370	1,175
—其他	—	6
	<u>1,370</u>	<u>1,181</u>

於2022年8月31日，本集團作出未提取貸款承擔人民幣9百萬元(2021年：人民幣28百萬元)。

釋義

「聯屬人士」	指	就任何特定人士而言，直接或間接控制該等特定人士或受其控制或直接或間接與其受共同控制的任何其他人士
「藍天BVI」	指	藍天教育國際有限公司，為本公司一名控股股東
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，僅在本文件中，除文義另有所指外，所提述的中國不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	中國教育集團控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的子公司及併表附屬實體
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣

「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士的任何實體或人士(定義見上市規則)
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「標準守則」	指	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
「謝先生」	指	謝可滔先生，為本公司執行董事、聯席主席及控股股東
「于先生」	指	于果先生，為本公司執行董事、聯席主席及控股股東
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司每股面值0.00001港元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「子公司」	指	具有香港法律第622章公司條例第15條所賦予之涵義
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣

「白雲BVI」 指 白雲教育國際有限公司，為本公司一名
控股股東

「%」 指 百分比

承董事會命
中國教育集團控股有限公司
聯席主席
于果 謝可滔

香港，2022年11月28日

於本公告日期，本公司執行董事為于果先生、謝可滔先生、喻愷博士及王睿先生；及本公司獨立非執行董事為Gerard A. Postiglione博士、芮萌博士及鄔健冰博士。