

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2023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2023年8月31日止年度的年度業績。

摘要

	截至2023年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元)	截至2022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	5,616	4,756	860	+18.1%
毛利	3,164	2,754	410	+14.9%
經調整淨利潤 ⁽ⁱ⁾	2,077	1,891	186	+9.8%
本公司擁有人應佔 經調整淨利潤 ⁽ⁱ⁾	1,908	1,800	108	+6.0%
經調整EBITDA ⁽ⁱ⁾	3,361	2,856	505	+17.7%

於2023年8月31日，現金儲備錄得人民幣5,802百萬元。董事會建議派送末期每股股息人民幣13.53分。

附註：

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

管理層報告

回顧2022/23年，職業教育被賦予更高的地位和歷史使命，民辦職業教育尤其得到鼓勵。黨的二十大報告進一步提出「統籌職業教育、高等教育、繼續教育協同創新，推進職普融通、產教融合、科教融匯，優化職業教育類型定位」，這是以習近平同志為核心的黨中央全面部署「實施科教興國戰略，強化現代化建設人才支撐」的重點舉措；2022年11月，教育部等五部門印發《職業學校辦學條件達標工程實施方案》的通知，鼓勵各地探索社會力量多元投入機制，吸引更多社會資金流向職業教育；2022年12月，中共中央、國務院《擴大內需戰略規劃綱要(2022–2035年)》，鼓勵完善職業技術教育和培訓體系，支持和規範民辦教育發展，穩步推進民辦教育分類管理改革；2022年12月，中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發《關於深化現代職業教育體系建設改革的意見》，把推動現代職業教育高質量發展擺在更加突出的位置，探索地方政府和社會力量支持職業教育發展投入新機制，鼓勵擴大應用型本科學校在職教高考中的招生規模；2023年6月，國家發改委等8部門公佈《職業教育產教融合賦能提升行動實施方案(2023–2025年)》，提出5方面19條政策措施，從金融、投資、財政、土地以及信用五個方面加大鼓勵扶持力度，推動人才培養與產業發展相促相融。在這一政策背景下，中教控股堅守高質量辦學，優化專業設置、提升校園質量、建設開放型區域產教融合實踐中心、加強「雙師型」教師隊伍建設、完善管理體系，實現了教育教學水平不斷提升和經營業績穩步增長。

1. 響應政策號召，新生人數和在校生成人數穩步增長

在2022/23年內，中國高等教育規模持續擴大。2023年全國有1,291萬考生報名參加高考，比上一年增加98萬人，再創歷史新高。《中國教育現代化2035》提出，中國高等教育需求仍將繼續增長，2035年中國高等教育毛入學率要達到65%。在此背景下，中教控股成員學校以就業為導向的高質量課程受到學生廣泛歡迎，中教控股成員學校的校園擴建為規模增長提供了充足容量，全日制新生人數及在校生成人數穩步增長。中教控股於中國的成員學校2023/24學年全日制註冊新生人數達到約9.7萬人，同比增長約17%，其中，全日制高等教育註冊新生人數達到約8.4萬人，同比增長約18%；截至2023年8月，全日制在校生成約24.8萬人，同比增長約7%，其中，全日制高等教育在校生成約19.9萬人，同比增長約13%。

2. 引領高質量發展，辦學質量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，在成員學校加快專業改造升級，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、創新鏈的專業體系，實現專業發展與產業發展同頻共振，培養適應新產業、新業態的技能型人才。報告期內，中教控股成員學校圍繞智能製造、數字創意、虛擬現實等專業，在高等職業教育層次共開設了應用型本科專業372個，同比增加13個；專科專業182個，同比增加13個；開設了繼續教育專業205個，同比增加13個。2019–2023年期間，合計獲批5個國家級新工科/新文科研究與實踐項目、3門國家級一流本科課程、75門省級一流本科課程、34個

省級一流本科專業。截至2023年8月，累計獲批國家自然科學基金專案立項9項，國家社會科學基金專案立項4項，教育部人文社科項目立項12項。

於報告期內，中教控股通過多種路徑幫助成員學校開展相關學科建設和跨學科人才培養，支持鼓勵教師結合專業建設要求赴企業實踐，提高教師實踐教學水平，加強「雙師型」師資隊伍建設，提升教師教學能力和教學管理能力。江西學校獲教育部批准兩項「春暉計劃」國際合作科研項目，亦是江西省唯一獲批該項目的民辦本科高校；四川學校獲批四川省高等教育人才培養質量和教學改革項目立項15項，數量位列全省同類高校榜首，獲批省級自然科學基金項目立項1項，並有14門慕課收錄於「國家高等教育智慧教育平台」；廣州學校獲批立項省級課程思政示範項目4個項目；海南學校獲省級教學成果獎一等獎1項，二等獎1項，省級科研成果獎二等獎2項；肇慶學校獲評2023年廣東省就業創業特色示範課程；山東學校獲批省級本科教學改革研究重點項目1項，獲得「山東省第十屆高校青年教師教學比賽」二等獎2項；重慶學校新增教育部青年項目1項，新增重慶市高等教育教學改革研究項目12項；廣州職業學校獲2023年第二屆BETT全國商務英語翻譯教師金課大賽(專科組)一等獎；陝西學校實現陝西省技工教育重點教科研課題結題1項等。

報告期內，中教控股成員學校秉承高質量發展理念，持續加大資源投入，辦學品質和社會聲譽再上新台階。江西學校榮獲全國高校商業精英挑戰賽「精創杯」創新創業競賽國家級一等獎、2022年全國大

學生英語競賽國家級特等獎；廣州學校獲評為「廣東省綠色學校」；四川學校在2022年全國普通高校大學生競賽排行榜中，在同類高校中位列中西部第一、全國第二；學子榮獲2023年全球品牌策劃大賽(新加坡)金質獎一項；海南學校獲2022年度影響力創業型典範高校；山東學校獲評2022年山東最佳品牌影響力高校；重慶學校學子在2022「高教社杯」全國商務英語實踐大賽暫獲國家級一等獎；肇慶學校為廣州市唯一一所入選廣東省大學生創新創業教育示範學校(2022-2025年)的民辦本科高校，學子榮獲2023年法國毬球公開賽團體冠軍；廣州職業學校獲評中國教育在線2022年度教育盛典榜樣的力量—廣東省最受中學信賴高職院校；廣州技師學校榮獲2022年世界技能大賽特別賽參賽工作突出貢獻單位，學生榮獲「第21屆全國青年崗位能手」榮譽稱號、獲得廣東省第三屆職業技能大賽(暨第二屆全國技能大賽廣東省選拔賽)時裝技術、時裝技術(國賽精選)項目金牌；陝西學校學生獲2022年金磚國家職業技能大賽移動機器人賽項一等獎；鄭州學校獲評「《民辦教育促進法》頒佈實施20週年·河南優秀民辦職業學校」。

3. 深耕環渤海經濟區和粵港澳大灣區，為職業教育區域協同發展提供示範

中教控股持續在國家重點產業經濟集群地區加大投入，通過提供緊貼社會發展需要的專業和課程，培養符合新時代需求的應用型人才，以便更好地支持當地經濟的發展。報告期內，廣東省的肇慶學校的

新校區三期建設順利進行；山東學校在當地政府的大力支持下，於煙台市正式開始建設新校區，新校區一期規劃面積700餘畝，計劃於24/25學年投入使用。山東學校新校區擁有優越的地理位置和優美的自然環境，將有益於滿足環渤海經濟區、黃河三角洲高效生態經濟區、山東半島藍色經濟區和膠東半島高端產業聚集區對人才的需求。山東學校於環渤海經濟區新建的校區未來將與中教控股成員學校位於成渝雙城經濟圈、粵港澳大灣區、海南自貿區三大產業集群的領先的高質量校區形成區域聯動，促進職業教育一體化、現代化發展，為職業教育區域協同發展提供示範指引。

報告期內，重慶學校、江西學校、海南學校等持續加大基礎設施建設投入，持續對現有校園進行升級，新增現代化圖書館、多功能教學樓、綜合運動館、藝術中心等，新建及翻新智慧教室約200間，新建及翻新校內外實訓室／實驗室270餘間，包括腦機交互關鍵技術研究及應用重點實驗室、人工智能實驗室、數智金融創新實驗室、智能製造一體化學習中心等。中教控股亦不斷加大智慧化校園的投入，如廣州職業學校建立信息化安全管理中心，建成人臉識別系統、車輛道閘系統、車牌識別系統、AI攝像頭等，智慧校園建設初具成績，成為廣東省首家多運營商5G專網的高職院校；學校積極推動智慧校園賦能教育教學，其案例獲得工信部主辦的「綻放杯」5G應用徵集大賽智慧教育專題賽三等獎。

中教控股高質量、公益性的發展模式得到國內外金融機構的鼎力支持。於2023年4月，中教控股成功發行了第二期離岸人民幣5億元投資級別有擔保債券，此筆債券由亞洲開發銀行的信託基金信用擔保與投資基金擔保，並獲得標準普爾全球「AA」評級。

4. 積極推進產業學院合作，優化創新就業服務

現代職業教育體系改革鼓勵對標產業發展前沿，建設集實踐教學、社會培訓、真實生產和技術服務功能為一體的開放型區域產教融合實踐中心。中教控股成員學校精準錨定應用型本科高校教育改革方向，深入貫徹落實相關指導文件精神，大力推動學校面向區域、面向行業、面向產業辦學，與數百家企業開展合作，建立校外實踐基地。報告期內，圍繞教育部現代產業學院標準要求，積極推進產業學院建設工作，新成立了光電產業學院、電商產業學院、新一代信息技術產業學院、數字創意學院等十所現代產業學院，促進了教育鏈、人才鏈與產業鏈、創新鏈的有機結合，提高了學校的高素質應用型人才培養能力和服務經濟社會發展能力。

面對極具挑戰的社會環境與就業形勢的變化，中教控股不斷優化創新就業服務，有序推進畢業生就業。於報告期內，中教控股校企合作數量進一步增加至3,516家，較上一財年增加41家。成員學校為社會輸送的應用型畢業生人才7.2萬人，較上一年增長16.1%。報告期內，新獲批教育部產學合作協同育人項目120項，累計253項；新獲批教育部供需對接就業育人項目90項，累計99項。江西學校獲批江西省高校就業工作體系創新試驗區，確立服務地方就業需求的應用型人才培養定位，構建以江西為主體區域，以長江三角洲、珠江三角洲和閩東南經濟區為延展區域的「一點三區多線」就業創業區域共生基本格局，索構建高校就業工作體系新範式。

5. 拓展國際教育合作版圖，進一步加強國內外資源協同

習近平總書記在《扎實推動教育強國建設》文章中指出，「完善教育對外開放戰略策略，統籌做好「引進來」和「走出去」兩篇大文章，有效利用世界一流教育資源和創新要素，使我國成為具有強大影響力的世界重要教育中心」。中教控股堅定致力於推動學校教育國際化發展、促進教育教學創新、實現國際教育資源共享及拓展全球大學合作夥伴網絡，從而拓寬學生視野、優化教育教學模式，培養具備全球化視野的創新人才。於報告期內，中教控股繼續加強中國成員學校與澳洲學校及英國學校的國際合作。截至2023年10月，中國成員學校已有會計學、財務管理、視覺傳達設計、計算機科學與技術、電影學、軟件工程6個專業通過英國高等教育質量保證署的驗證。參與澳洲學校和英國學校國際教育項目的學生人數保持增長；中教控股持續開發與英國、加拿大、澳大利亞、新西蘭、新加坡等國家院校的深度合作，為國內學生對接優質的國際教育資源。未來，中教控股將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，為國內外學生提供具有國際化視野的優質課程和學習平台，更好地滿足國內外學生對於國際教育日益增長的需求。

6. 以人為本，高度重視人才培養與管理體系優化

中教控股始終奉行以人為本理念，在加大硬件投入的同時，高度重視人才培養與內部管理體系的優化，通過系統的培訓計劃、開放式的資源共享、規範化的管理平台，中教控股成員學校得以實現優勢資源的共享與互補，教職員工與學生得以充分享受優質資源。於報

告期內，中教控股組織開展教育教學、人力資源管理、後勤管理、財務管理、信息化管理等培訓，聘請專家名師或業界精英擔任講師，深入剖析評估實踐過程中的突出問題並提出建設方案，提升教職員工的業務水平和管理幹部的行政管理能力。中教控股秉持「以學生為中心」的教學理念和「持續改進」的質量管理理念，不斷完善人才培養和教學質量標準，為師生創建優越的教學壞境和教學條件。成員學校通過校內評估與校外評估相結合的方式，監控教學與教學管理過程，不斷穩固教學質量。比如，於報告期內，江西學校針對教育教學過程的7個大項、46個分項進行了調查分析，數據顯示學生對校園文化、教風與學風、專業與課程設置非常滿意。報告期內，中教控股連續五年蟬聯德勤「中國卓越管理公司」獎項，亦是唯一入選的學歷教育企業，顯示中教控股的教育管理體系得到了高度的社會認可。

7. 踐行社會責任，促進共同富裕的國家目標

中教控股始終堅持落實「立德樹人」的根本任務，實現全程育人、全方位育人，不斷提升學生社會責任感和歷史使命感。於報告期內，中教控股成員學校組織了多場社會實踐活動。重慶學校2022年暑期三下鄉活動最終榮獲「鏡頭中的三下鄉」、「千校千項」在內的國家級獎項14項、市級獎項6項，並順利入選第八屆全國大學生暑假實踐調研報告100強；四川學校2023年寒暑期「三下鄉」社會實踐共計組織隊伍930支、參加總人數達1.1萬人，形成有價值的社會實踐新聞宣傳、調研報告、宣傳視頻等實踐成果800餘份，受到國家和省市級媒體跟蹤報道100餘次；肇慶學校的三下鄉項目「聚千年龍門，共暖少年心」入選全國高校2023年青年志願者「七彩假期」志願服務示範團隊；三下鄉項目「鄉約一夏，與法同行」團隊入選「法治中國青春行」社會實踐

專項活動團隊；廣州職業學校藝術與建築學院團隊榮獲2022年度全國三下鄉重點團隊；管理與法務學院團隊榮獲廣東省三下鄉重點團隊稱號。

中教控股堅持源於社會、回報社會的理念，為家庭困難、學業優秀的學生提供獎助學金，加強學生與教師權益保護，中教控股成員學校近三年累計資助學生近8.4萬人次。中教控股成員學校三年內累計培訓農民工近2.8萬人，涉及項目包括網商運營、圖形圖像、數據庫運用、汽車美容、烹飪、農作物種植高效栽培技術等。因對促進社會公平做出貢獻，中教控股得到了世界銀行集團國際金融公司「普惠企業」的認定。

8. 經營業績穩步提升，助力持續高質量發展

在2022/23年內，中教控股財務效益穩健增長，經調整淨利潤同比增長9.8%，達人民幣2,077百萬元，經調整歸母淨利潤同比增長6.0%，達人民幣1,908百萬元。經調整EBITDA由截至2022年8月31日止年度的人民幣2,856百萬元增加至截至2023年8月31日止年度的人民幣3,361百萬元，同比增長17.7%。同時，中教控股加大對成員學校的投入，用於擴建校園等資本開支人民幣2,637百萬元。截至2023年8月31日，中教控股資產總額為人民幣35,754百萬元，同比增長6.5%，現金儲備為人民幣5,802百萬元，同比增長人民幣281百萬元。健康的業績增長、充足的擴建投資和穩健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。

9. 未來展望

產業變革與結構調整推動著職業教育各方面的更新與升級，也為民辦高等教育和職業教育發展提供了巨大的發展機遇，並賦予其更大的歷史使命。依托強有力的政策支持以及三十餘年的民辦高等教育和職業教育經驗，中教控股將堅定高質量發展道路，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，積極參與產教聯合體和行業產教融合共同體的建設，培養更多高素質技術技能型人才、能工巧匠、大國工匠，為加快建設教育強國、科技強國、人才強國奠定堅實基礎，辦好人民滿意的教育，全面促進教育公平，為國家戰略性人才隊伍建設奠定堅實基礎。

管理層討論與分析

財務回顧

截至2023年及2022年8月31日止年度的財務業績如下：

	截至下列日期止年度	
	2023年 8月31日 人民幣百萬元	2022年 8月31日 人民幣百萬元
收入	5,616	4,756
主營成本	<u>(2,452)</u>	<u>(2,002)</u>
毛利	3,164	2,754
其他收入	286	254
銷售開支	(182)	(170)
行政開支	<u>(775)</u>	<u>(724)</u>
經營利潤	2,493	2,114
投資收入	77	61
其他收益及虧損	(540)	(197)
可換股債券的公平值變動	-	299
融資成本	<u>(469)</u>	<u>(308)</u>
除稅前利潤	1,561	1,969
稅項	<u>(20)</u>	<u>(33)</u>
淨利潤	<u>1,541</u>	<u>1,936</u>
本公司擁有人應佔淨利潤	<u>1,380</u>	<u>1,845</u>
本公司擁有人應佔經調整淨利潤	<u>1,908</u>	<u>1,800</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及經調整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期內利潤，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	
	2023年	2022年
	8月31日	8月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
淨利潤	1,541	1,936
調整項目：		
匯兌收益／虧損	66	123
以股份為基礎的付款 ⁽ⁱ⁾	17	20
遞延現金代價的推算利息 ⁽ⁱⁱ⁾	-	4
可換股債券的公平值變動 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	(299)
有關獨立學院轉設的當期費用 ^(iv)	19	34
校舍的應付建設成本的公平值變動 ^(v)	39	3
就商譽及無形資產確認的非現金減值虧損，扣除遞延稅項 ^(vi)	395	70
經調整淨利潤	<u>2,077</u>	<u>1,891</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	
	2023年	2022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	1,380	1,845
調整項目：		
匯兌收益／虧損	66	123
以股份為基礎的付款 ⁽ⁱ⁾	17	20
遞延現金代價的推算利息 ⁽ⁱⁱ⁾	-	4
可換股債券的公平值變動 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	(299)
有關獨立學院轉設的當期費用 ^(iv)	19	34
校舍的應付建設成本的公平值變動 ^(v)	31	3
就商譽及無形資產確認的非現金減值虧損，扣除遞延稅項 ^(vi)	395	70
	<u>1,908</u>	<u>1,800</u>
本公司擁有人應佔經調整淨利潤	<u>1,908</u>	<u>1,800</u>

計算經調整EBITDA

	截至下列日期止年度	
	2023年	2022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	1,541	1,936
加：		
融資成本	469	308
稅項	20	33
物業、校舍及設備折舊	662	550
使用權資產折舊	65	69
無形資產攤銷	5	9
	<u>2,762</u>	<u>2,905</u>
EBITDA	2,762	2,905
調整項目：		
匯兌收益／虧損	66	123
以股份為基礎的付款 ⁽ⁱ⁾	17	20
可換股債券的公平值變動 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	(299)
有關獨立學院轉設的當期費用 ^(iv)	19	34
校舍的應付建設成本的公平值變動 ^(v)	39	3
就商譽及無形資產確認的非現金減值虧損 ^(vi)	458	70
	<u>458</u>	<u>70</u>
經調整EBITDA	<u>3,361</u>	<u>2,856</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. 因付款期超過一年的收購對價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。
- iv. 本集團獨立學院向彼等的公立學校聯席舉辦人支付合作費用。於截至2021年8月31日止年度，本集團所有獨立學院已轉設為民辦大學。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. 該項目並無產生任何現金流出。管理層認為，非現金減值項目及相關遞延稅項不會影響我們的經營。有關就商譽及無形資產確認的減值虧損詳情，請參閱下文「其他收益及虧損」各段。

收入

截至2023年8月31日止年度，本集團的收入達到人民幣5,616百萬元，相較截至2022年8月31日止年度的人民幣4,756百萬元上升18.1%。

國內市場分部

國內市場分部的收入由截至2022年8月31日止年度的人民幣4,567百萬元增加至截至2023年8月31日止年度的人民幣5,396百萬元，相當於增加18.2%。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生均收入的增長所帶動。

國際市場分部

國際市場分部的收入由截至2022年8月31日止年度的人民幣189百萬元增加至截至2023年8月31日止年度的人民幣220百萬元，相當於增加16.4%。國際市場分部的收入大幅增加，主要是由於新入學學生人數增加所致。

主營成本

主營成本由截至2022年8月31日止年度的人民幣2,002百萬元增加至截至2023年8月31日止年度的人民幣2,452百萬元，相當於增加22.5%。增加主要是由於學生人數增加所致。同時，為提升各學校內涵建設，促進學校高質量發展，師資及教學投入有所增長。

毛利

截至2023年8月31日止年度，本集團錄得毛利人民幣3,164百萬元，較截至2022年8月31日止年度的人民幣2,754百萬元增長14.9%。

其他收入

其他收入主要包括向在校園內商戶提供管理及服務的收入及政府撥款。截至2023年8月31日止年度的向在校園內商戶提供管理及服務的收入及政府撥款分別為人民幣100百萬元及人民幣58百萬元，而截至2022年8月31日止年度則分別為人民幣105百萬元及人民幣59百萬元。

銷售開支

截至2023年8月31日止年度，本集團的銷售開支為人民幣182百萬元，而截至2022年8月31日止年度則為人民幣170百萬元。銷售開支佔截至2023年8月31日止年度的收入約3.2%，較截至2022年8月31日止年度的3.6%有所減少。

行政開支

截至2023年8月31日止年度，本集團的行政開支為人民幣775百萬元，而截至2022年8月31日止年度則為人民幣724百萬元。增加主要由於學生人數增加及新校區及樓宇投入使用並開始確認折舊。

經營利潤

截至2023年8月31日止年度，經營利潤達人民幣2,493百萬元，較截至2022年8月31日止年度的人民幣2,114百萬元增加17.9%。

其他收益及虧損

於其他收益及虧損方面，於截至2023年8月31日止年度，本集團錄得淨虧損人民幣540百萬元，主要由於就商譽及無形資產確認減值虧損人民幣458百萬元所致。

截至2023年8月31日止年度，儘管本集團收入同比大幅增長，但本公司估計其中一個現金產生單位（「現金產生單位」）的使用價值後認為，該現金產生單位相關資產的賬面值減值至其於2023年8月31日的可收回金額。於2023年8月31日，減值金額佔本集團總資產約1.3%。

一名獨立估值師已獲委聘進行減值分析。可收回金額乃按使用價值之計算而釐定。於計量使用價值時，實體的現金流量預測主要基於合理及可支持的假設，該等假設代表管理層對資產剩餘使用年期內存在的經濟狀況範圍的最佳估計。所採納的估值方法自本集團於2018年收購該現金產生單位以來並無變動。

使用價值之計算乃基於該現金產生單位預期產生的估計未來現金流量，並採用特定的貼現率計算現值。於2023年8月31日，所採用的貼現率為17.02%（2022年：17.10%）。於2023年8月31日，五年預測期後的現金流量使用2%（2022年：2%）的穩定增長率進行預測。於2023年8月31日，未來五年收入的複合年增長率為11.11%（2022年：15.58%）。

估值所採納的輸入數值或關鍵假設並無重大變動，惟因留意到客戶趨勢及偏好發生變化而下調預測期內的收入除外。截至2023年8月31日止年度，本公司管理層注意到，儘管疫情相關限制已被解除，年內該現金產生單位的業務亦較去年有所增長，但尚未完全恢復至疫情前水平。本公司管理層亦注意到，該現金產生單位所在地區類似供應商的業務亦較疫情前水平有所減少。

考慮到上述原因，本公司已就減值分析下調該現金產生單位的收入的複合年增長率，導致對商譽及無形資產確認減值虧損。

可換股債券的公平值變動

於截至2022年8月31日止年度，本公司贖回及購回本金分別為1,544百萬港元及807百萬港元之可換股債券。於截至2023年8月31日止年度，未到期可換股債券(於2024年3月到期)的本金額為4百萬港元。可換股債券被分類為金融負債並按公平值計量。截至2023年8月31日止年度，並無於損益確認可換股債券的公平值變動(截至2022年8月31日止年度：公平值收益人民幣299百萬元，乃由於可換股債券的公平值減少所致)。

融資成本

融資成本由截至2022年8月31日止年度的人民幣308百萬元增加至截至2023年8月31日止年度的人民幣469百萬元。截至2023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529百萬元(截至2022年8月31日止年度：人民幣351百萬元)及ii)扣除物業、校舍及設備成本資本化利息開支人民幣67百萬元(截至2022年8月31日止年度：人民幣62百萬元)。銀行及其他借款及債券之利息開支增加乃由於我們美元計值浮息借款利率上升所致。當美元利率開始下跌，則預期該等融資成本會減少。

淨利潤及淨資產收益率

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當期費用、校舍的應付建設成本的公平值變動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2022年8月31日止年度的人民幣1,891百萬元增加9.8%至截至2023年8月31日止年度的人民幣2,077百萬元。本集團淨利潤由截至2022年8月31日止年度的人民幣1,936百萬元減少至截至2023年8月31日止年度的人民幣1,541百萬元。淨利潤下降的主要原因是於本年度確認就商譽及無形資產確認的減值虧損(扣除遞延稅項)人民幣395百萬元，而截至2022年8月31日止年度則確認人民幣70百萬元。截至2023年8月31日止年度，本公司擁有人應佔經調整淨利潤增加6.0%至人民幣1,908百萬元。

截至2023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12.9%，在合理水平。

EBITDA

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當期費用、校舍的應付建設成本的公平值變動及就商譽確認的減值虧損作出調整後，經調整EBITDA由截至2022年8月31日止年度的人民幣2,856百萬元增加17.7%至截至2023年8月31日止年度的人民幣3,361百萬元。EBITDA由截至2022年8月31日止年度的人民幣2,905百萬元減少至截至2023年8月31日止年度的人民幣2,762百萬元。

物業、校舍及設備

於2023年8月31日，物業、校舍及設備較於2022年8月31日的人民幣15,700百萬元增長12.5%至人民幣17,668百萬元。物業、校舍及設備的增加主要是由於興建現有校區的新樓宇及廣東省新校區所致。

資本開支

我們於截至2023年8月31日止年度的資本開支為人民幣2,637百萬元(截至2022年8月31日止年度：人民幣2,144百萬元)，主要與興建現有校區新樓宇及廣東省新校區相關。

現金儲備

計及銀行結餘及現金、受限制銀行存款、於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2023年8月31日為人民幣5,802百萬元(2022年8月31日：人民幣5,521百萬元)。本集團於2023年1月配售147,000,000股股份並收取所得款項淨額總額1,598百萬元(相等於人民幣1,406百萬元)。

流動資金、財務資源和權益負債比率

於2023年8月31日，本集團的現金儲備為人民幣5,802百萬元(2022年8月31日：人民幣5,521百萬元)。

於2023年8月31日，本集團的銀行及其他借款及債券為人民幣8,603百萬元(2022年8月31日：人民幣8,888百萬元)及可換股債券為人民幣3百萬元(2022年8月31日：人民幣3百萬元)。

於2023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15.3%(2022年8月31日：20.3%)。於2023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24.1%(2022年8月31日：26.5%)。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2023年8月31日止年度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2023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

本集團的主要功能貨幣為人民幣。就本集團於中國的業務而言，主要收益及開支以人民幣計值。就本集團於中國境外的業務而言，主要收益及開支以相關地區的功能貨幣計值。本集團亦有若干外幣銀行結餘、貨幣市場基金、其他借款以及可換股債券均以港元及美元計值，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。

或有負債

於2023年8月31日，本集團概無重大或有負債。

本集團資產抵押

於2023年8月31日，本集團的銀行及其他借款人民幣6,138百萬元(2022年8月31日：人民幣5,831百萬元)乃以本集團若干子公司的學費、住宿費及配套收入的收費權、按金、售後租回安排項下的校舍及設備以及股權作抵押。

除上文所披露者外，於2023年8月31日，本集團資產概無作出其他重大抵押。

業務回顧

本集團是一家領先的服務於職業教育的企業。集團通過加強「雙師型」教師隊伍建設、建設開放型區域產教融合實踐中心、拓寬學生成長成才通道以及創新國際交流與合作機制等工作，提升職業學校關鍵辦學能力，為社會培養更多高素質技術技能人才。集團連續五年榮獲德勤「中國卓越管理公司」榮譽，業務範圍已覆蓋中國、澳大利亞和英國。集團於2017年在香港聯交所主板上市，因有效促進社會公平，得到了世界銀行集團「普惠企業」的認定。

發行投資級別有擔保債券

於截至2023年8月31日止年度，本公司發行於2026年到期的離岸人民幣5億元投資級別有擔保債券。此筆債券由亞洲開發銀行的信託基金信用擔保與投資基金擔保，並獲得標準普爾全球「AA」評級。

債券募集之資金將主要用於興建及擴建本集團經營的國內院校。有擔保債券的發行已於2023年4月19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2023年4月20日生效。進一步詳情載於本公司日期為2023年4月12日及4月13日有關有擔保債券的公告。

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2023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2023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2022年	於2023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	-	-	-
潛在收購項目	30%	504.4	93.3	-	93.3
	<u>100%</u>	<u>1,681.4</u>	<u>93.3</u>	<u>-</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

經扣除相關成本、專業費用及實付費用後，於2021年10月27日完成的認購所得款項淨額約為1,170.0百萬港元，將於未來十二個月悉數用作現代職業教育領域的潛在收購項目。於截至2023年8月31日止財政年度，本集團並無重大收購事項，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擬定用途一致。於2023年8月31日，概無動用任何所得款項淨額。

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10月19日及2021年10月27日的公告。

2023年1月

於2023年1月9日，藍天、白雲及本公司與UBS AG Hong Kong Branch (「配售代理」)訂立配售協議(「配售協議」)，據此，藍天及白雲同意委任配售代理，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10.94港元的配售價購買合共147,000,000股股份(「配售」)。

於同日，藍天、白雲與本公司訂立認購協議(「認購協議」)，據此，藍天及白雲同意認購，而本公司同意根據認購協議所載條款及條件以每股股份10.94港元向藍天及白雲發行相當於配售股份數目的認購股份(「認購」)。

配售及認購已分別於2023年1月12日及2023年1月17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1,598百萬港元(相等於人民幣1,406百萬元)，將於未來十二個月悉數用作擴大大學校網絡(包括校園發展及潛在併購項目)及營運資金用途(如先前於本公司公告內所披露)。

下表概述於截至2023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	於2023年	年內	於2023年
		淨額金額	2月28日	已動用	8月31日
		人民幣	未動用金額	金額	未動用金額
		(百萬元)	人民幣	人民幣	人民幣
		(百萬元)	(百萬元)	(百萬元)	(百萬元)
擴大大學校網絡(包括校園 發展及潛在併購項目)	90%	1,265	1,265	661	604
一般營運資金	10%	141	141	141	—
	100%	1,406	1,406	802	604

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1,470港元，而淨認購價約為每股股份10.87港元。按照股份於2023年1月9日(即認購協議日期)的收市價12港元計算，認購股份擁有市值約1,764百萬港元。

有關配售及認購的進一步詳情載於本公司日期為2023年1月10日及2023年1月17日的公告。

僱員及薪酬政策

酬金

於2023年8月31日，本集團有16,468名僱員(2022年8月31日：13,655名)，較2022年增加20.6%，主要由於我們現有學校及新學區的僱員人數內生增長所致。

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計劃(養老、住房公積金、醫療、失業、工傷和生育保險)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，按照德才兼備的原則招聘人才。我們選拔人才的標準既要考察人員的學歷和資歷、能力、業績及職業素養、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，明確權力和義務，依法約定試用期。試用期完結前，人事部門會同相關職能處室、用人單位根據工作職責及聘用條件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2024年2月21日(星期三)名列本公司股東名冊內的股東，派付截至2023年8月31日止年度的末期股息每股普通股人民幣13.53分(相等於14.81港仙，根據中國人民銀行於2023年11月27日公佈的人民幣兌港元匯率中間價，即人民幣0.9135元兌1.00港元計算)(截至2022年8月31日止年度：每股普通股人民幣33.57分)。待股東於應屆股東週年大會批准後，末期股息將於2024年3月27日(星期三)或前後支付。連同中期股息每股普通股人民幣16.38分，股息分派總額相當於截至2023年8月31日止年度本公司擁有人應佔經調整淨利潤的約40%。連同截至2023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截至2023年8月31日止年度本公司擁有人應佔經調整淨利潤的約42%。

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2024年1月30日(星期二)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2024年1月25日(星期四)至2024年1月30日(星期二)(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2024年1月24日(星期三)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2024年2月16日(星期五)至2024年2月21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2024年2月15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2023年8月31日止年度內，由於配發及發行20,687,068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2022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13.75港元調整至每股12.65港元。

於截至2023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，及本公司概無作出任何贖回、購買或註銷。於2023年8月31日，未償還可換股債券的本金總額為4,000,000港元。於悉數轉換尚未償還的可換股債券後，本公司可發行316,206股股份(根據轉換價每股12.65港元計算)，相當於2023年8月31日已發行股份總數約0.0124%及經悉數轉換尚未償還的可換股債券後發行的新股份數目擴大的已發行股份總數約0.0124%。下文載列對主要股東股權的攤薄影響：

主要股東名稱	按每股股份12.65港元之 轉換價悉數轉換截至 2023年8月31日			
	於2023年8月31日		尚未償還的可換股債券後	
	股份數目	佔全部已 發行股份的 概約百分比	股份數目	佔全部已 發行股份的 概約百分比
藍天	772,184,000	30.26%	772,184,000	30.26%
白雲	772,184,000	30.26%	772,184,000	30.26%

於2023年8月31日，本集團錄得淨資產總額約人民幣18,304百萬元及現金儲備約人民幣5,802百萬元。根據本集團的財務狀況，本公司能夠履行其於可換股債券項下的贖回責任。

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

本公司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例發售新股。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至2023年8月31日止年度內，本公司於2022年9月於聯交所購回合共3,923,000股普通股，已付之總代價(扣除開支前)為22,181,280.09港元。就有關購回支付之每股最高及最低價格分別為6.28港元及5.35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。有關購回及註銷的詳情，請參閱本公司日期為2022年9月6日、19日、27日及28日以及2022年11月16日的翌日披露報表。

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2023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

於本公告日期，根據本公司公開所得資料及就董事所知，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2023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。

進行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。據全體董事作出具體查詢後確認，彼等於截至2023年8月31日止年度的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2023年8月31日止年度的年度業績。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

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2023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於2023年11月27日經董事會批准的本集團於本年度的經審核合併財務報表中的金額相同。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意見或核證結論。

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2023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2023年8月31日止年度

	附註	截至8月31日止年度	
		2023年 人民幣百萬元	2022年 人民幣百萬元
收入	3	5,616	4,756
收入成本		<u>(2,452)</u>	<u>(2,002)</u>
毛利		3,164	2,754
投資收入		77	61
其他收入		286	254
其他收益及虧損		(540)	(197)
可換股債券的公平值變動		-	299
銷售開支		(182)	(170)
行政開支		(775)	(724)
融資成本		<u>(469)</u>	<u>(308)</u>
除稅前利潤		1,561	1,969
稅項	4	<u>(20)</u>	<u>(33)</u>
年內利潤及總綜合收益	5	1,541	1,936
下列人士應佔年內利潤及總綜合收益：			
— 本公司擁有人		1,380	1,845
— 非控股權益		<u>161</u>	<u>91</u>
		<u>1,541</u>	<u>1,936</u>
每股盈利	7		
基本(人民幣分)		<u>55.31</u>	<u>77.04</u>
攤薄(人民幣分)		<u>55.22</u>	<u>61.77</u>

合併財務狀況表

於2023年8月31日

	於8月31日	
	2023年 附註 人民幣百萬元	2022年 人民幣百萬元
非流動資產		
物業、校舍及設備	17,668	15,700
使用權資產	2,334	2,101
商譽	3,627	3,835
其他無形資產	4,840	5,100
收購物業、校舍及設備/ 使用權資產的已付按金	188	71
合約成本	61	81
其他預付款項及按金	25	78
遞延稅項資產	27	13
受限制銀行存款	11	422
	<u>28,781</u>	<u>27,401</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 1,123	1,058
按公平值計入損益的金融資產	570	215
合約成本	59	68
受限制銀行存款	44	41
現金及現金等價物	5,177	4,793
	<u>6,973</u>	<u>6,175</u>
流動負債		
貿易應付款項	9 52	56
合約負債	3,821	3,178
其他應付款項及應計開支	2,269	1,992
遞延收入	58	61
撥備	325	371
租賃負債	27	26
應付所得稅	96	98
銀行及其他借款	1,581	1,831
可換股債券	3	—
	<u>8,232</u>	<u>7,613</u>

	於8月31日	
	2023年	2022年
附註	人民幣百萬元	人民幣百萬元
淨流動負債	<u>(1,259)</u>	<u>(1,438)</u>
總資產減流動負債	<u>27,522</u>	<u>25,963</u>
非流動負債		
其他應付款項	514	613
遞延收入	64	15
租賃負債	46	67
遞延稅項負債	1,572	1,631
銀行及其他借款及債券	7,022	7,057
可換股債券	—	3
	<u>9,218</u>	<u>9,386</u>
	<u>18,304</u>	<u>16,577</u>
資本及儲備		
股本	—*	—*
儲備	<u>15,574</u>	<u>14,008</u>
本公司擁有人應佔權益	15,574	14,008
非控股權益	<u>2,730</u>	<u>2,569</u>
	<u>18,304</u>	<u>16,577</u>

* 少於人民幣1百萬元。

合併財務報表附註

截至2023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，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。

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，合併財務報表包括香港聯合交易所有限公司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2023年8月31日本集團流動負債超過其流動資產人民幣1,259百萬元，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報告期末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頒佈之於2022年9月1日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3號(修訂本)	概念框架的提述
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、校舍及設備：擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約—履行合約的成本
國際財務報告準則(修訂本)	2018年至2020年國際財務報告準則年度改進

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。

3. 收入及分部資料

本集團主要業務為提供職業教育服務。

收入指自國內及國際市場的教育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)呈報的資料乃基於客戶的地理位置。於本年度，本集團重組其內部報告架構，導致其經營及可報告分部的組成有所變動。為更好地反映本集團的相關業務、不同經營單位的業績評估及資源配置，過往報告架構中的「高等職業教育」分部及「中等職業教育」分部合併並呈列為「國內市場」分部，而「國際教育」分部則更名為「國際市場」分部。過往年度的分部披露經已重列，以符合本年度的呈列。

具體而言，本集團於本年度根據國際財務報告準則第8號「經營分部」的可報告分部如下：

- 國內市場分部專注於中國國內市場，包括高等職業教育機構及中等職業教育機構提供的教育服務(包括學費及住宿費)以及配套服務；及
- 國際市場分部專注於國際市場，包括中國國外機構提供的教育服務(包括學費及住宿費)。

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：

	國內市場 人民幣百萬元	國際市場 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
截至2023年8月31日止年度			
收入	<u>5,396</u>	<u>220</u>	<u>5,616</u>
分部業績	<u>2,482</u>	<u>34</u>	<u>2,516</u>
投資收入			77
其他收益及虧損			(540)
融資成本			(469)
未分配的企業收入及開支			<u>(23)</u>
除稅前利潤			<u>1,561</u>
截至2022年8月31日止年度(經重列)			
收入	<u>4,567</u>	<u>189</u>	<u>4,756</u>
分部業績	<u>2,148</u>	<u>51</u>	<u>2,199</u>
投資收入			61
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)
未分配的企業收入及開支			<u>(85)</u>
除稅前利潤			<u>1,969</u>

	國內市場 人民幣百萬元	國際市場 人民幣百萬元	未分配 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
截至2023年8月31日止年度				
物業、校舍及設備折舊	<u>654</u>	<u>5</u>	<u>3</u>	<u>662</u>
使用權資產折舊(扣除資本 化為在建工程成本)	<u>46</u>	<u>15</u>	<u>4</u>	<u>65</u>
無形資產攤銷	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5</u>
於損益確認商譽及無形資產 的減值虧損	<u>458</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>458</u>
截至2022年8月31日止年度 (經重列)				
物業、校舍及設備折舊	<u>543</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>550</u>
使用權資產折舊	<u>46</u>	<u>20</u>	<u>3</u>	<u>69</u>
無形資產攤銷	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9</u>
於損益確認商譽的減值虧損	<u>70</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70</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、其他收益及虧損、可換股債券的公平值變動、融資成本以及企業收入及開支(包括中央行政開支)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：

	國內市場 人民幣百萬元	國際市場 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
<i>截至2023年8月31日止年度</i>			
隨時間確認教育服務	5,361	220	5,581
隨時間確認配套服務	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>35</u>
	<u>5,396</u>	<u>220</u>	<u>5,616</u>
<i>截至2022年8月31日止年度(經重列)</i>			
隨時間確認教育服務	4,531	189	4,720
隨時間確認配套服務	<u>36</u>	<u>-</u>	<u>36</u>
	<u>4,567</u>	<u>189</u>	<u>4,756</u>

本集團與中國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

本集團主要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	
	2023年	2022年	2023年	2022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	5,396	4,567	27,868	26,021
澳大利亞	220	189	849	865
中國香港	—	—	1	2
	<u>5,616</u>	<u>4,756</u>	<u>28,718</u>	<u>26,888</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2023年或2022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

教育服務及配套服務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	
	2023年	2022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」)	93	26
— 澳大利亞企業所得稅	7	6
過往年度超額撥備— 企業所得稅	(7)	(3)
遞延稅項	<u>(73)</u>	<u>4</u>
	<u>20</u>	<u>33</u>

5. 年內利潤

截至8月31日止年度
2023年 2022年
人民幣百萬元 人民幣百萬元

年內利潤乃經扣除以下各項後得出：

員工成本，包括董事薪酬		
— 薪金及其他津貼	1,473	1,190
— 退休福利計劃供款	226	201
— 以股份為基礎的付款	17	20
	<u>1,716</u>	<u>1,411</u>
總員工成本		
	<u>1,716</u>	<u>1,411</u>
物業、校舍及設備折舊	662	550
使用權資產折舊(扣除資本化為在建工程成本)	65	69
無形資產攤銷(計入收入成本)	5	9
審計師酬金	6	6
	<u>6</u>	<u>6</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
2023年 2022年
人民幣百萬元 人民幣百萬元

截至2022年8月31日止年度之末期股息每股 普通股人民幣33.57分(2022年：截至2021年 8月31日止年度之末期股息20.2港仙)	806	395
截至2023年2月28日止六個月之中期股息每股 普通股人民幣16.38分(2022年：無)	415	—
	<u>1,221</u>	<u>395</u>

2022年末期股息及2023年中期股息以現金支付，並可選擇以代息股份形式收取股息(或其中部分)。2022年末期股息及2023年中期股息已以現金人民幣1,217百萬元及合共發行456,035股本公司普通股支付。

於報告期末後，截至2023年8月31日止年度的末期股息每股普通股人民幣13.53分(2022年：每股普通股人民幣33.57分)，合共人民幣345百萬元(2022年：人民幣800百萬元)，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	
	2023年	2022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	1,380	1,845
潛在攤薄普通股的影響：		
可換股債券的公平值變動	—*	(299)
	<u>1,380</u>	<u>1,546</u>
就計算每股攤薄盈利的本公司擁有人應佔 年內利潤	<u>1,380</u>	<u>1,546</u>
	截至8月31日止年度	
	2023年	2022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	2,495	2,395
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	4	14
可換股債券	—*	94
	<u>2,499</u>	<u>2,503</u>

* 少於人民幣1百萬元/1百萬股。

就計算截至2023年及2022年8月31日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數目已分別包括本公司於截至2023年8月31日止年度及自收購日期起至2022年8月31日與收購隆興投資有限公司及其子公司有關的遞延代價股份。

由於該等購股權的經調整行使價格高於該年度本公司股份的平均市場價格，因此計算截至2023年及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。

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	
	2023年 人民幣百萬元	2022年 人民幣百萬元
0至90天	26	10
91至120天	3	15
超過120天	42	35
	<u>71</u>	<u>60</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	
	2023年 人民幣百萬元	2022年 人民幣百萬元
0至30天	6	2
31至90天	44	31
超過90天	2	23
	<u>52</u>	<u>56</u>

10. 資本承擔

	於8月31日	
	2023年 人民幣百萬元	2022年 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物業、校舍及設備以及使用權資產有關的資本支出	<u>986</u>	<u>1,370</u>

於2022年8月31日，本集團亦作出未提取貸款承擔人民幣9百萬元。

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」	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」 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，2023年11月27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。