

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，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的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)

截至二零二三年八月三十一日止年度的 年度業績公告

財務摘要

- 收益由截至二零二二年八月三十一日止年度人民幣514.96百萬元增加約9.39%至截至二零二三年八月三十一日止年度人民幣563.33百萬元。
- 毛利由截至二零二二年八月三十一日止年度人民幣182.80百萬元增加約24.98%至截至二零二三年八月三十一日止年度人民幣228.47百萬元。
- 本集團截至二零二三年八月三十一日止年度錄得年內溢利人民幣33.67百萬元，而本集團截至二零二二年八月三十一日止年度則產生年內虧損人民幣37.99百萬元。
- 截至二零二三年八月三十一日止年度的每股基本盈利約為每股人民幣0.04元，而本集團截至二零二二年八月三十一日止年度則產生每股虧損約人民幣0.04元。
- 在讀學生由於二零二二年八月三十一日29,049名減少約7.79%至於二零二三年八月三十一日26,785名。

年度業績

董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈辰林教育集團控股有限公司(「本公司」)連同其附屬公司，統稱為「本集團」截至二零二三年八月三十一日止年度的經審核合併年度業績(「年度業績」)。年度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)。

財務資料

合併損益及其他全面收益表

截至二零二三年八月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	3	563,330	514,956
收益成本		(334,861)	(332,153)
毛利		228,469	182,803
其他收入	4	36,434	27,977
其他開支		(3,124)	(10,127)
其他虧損淨額	5	(2,927)	(44,069)
金融資產之減值虧損淨額		(394)	(5,895)
銷售開支		(14,071)	(29,133)
行政開支		(133,480)	(93,979)
經營溢利		110,907	27,577
融資收入	6	560	1,091
融資成本	6	(78,211)	(58,939)
融資成本淨額		(77,651)	(57,848)
除所得稅前溢利/(虧損)		33,256	(30,271)
所得稅抵免/(開支)	7	417	(7,714)
年內溢利/(虧損)		33,673	(37,985)
以下人士應佔年內溢利/(虧損)及 全面收益總額：			
本公司擁有人應佔溢利/(虧損)		33,673	(37,985)
每股盈利/(虧損)			
— 基本	8	0.04	(0.04)
— 攤薄	8	0.03	(0.04)

合併財務狀況表

於二零二三年八月三十一日

		於 二零二三年 八月三十一日 人民幣千元	於 二零二二年 八月三十一日 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	2,786,752	2,185,646
使用權資產	10	460,741	434,022
無形資產	11	265,641	271,921
其他非流動資產	12	124,196	112,301
遞延所得稅資產		1,834	—
		<u>3,639,164</u>	<u>3,003,890</u>
流動資產			
貿易應收款項	13	12,370	11,221
其他應收款項及預付款項		96,044	62,062
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 的金融資產	14	105	96
受限制銀行結餘		3,887	11,983
現金及現金等價物		374,618	286,206
		<u>487,024</u>	<u>371,568</u>
資產總值		<u><u>4,126,188</u></u>	<u><u>3,375,458</u></u>
流動負債			
應計費用及其他應付款項	15	265,160	301,381
應付關聯方款項		27,463	16,434
借款	16	594,890	390,449
流動所得稅負債		43,222	41,805
遞延收益		5,782	4,456
合約負債		454,025	414,709
租賃負債	17	19,694	4,385
		<u>1,410,236</u>	<u>1,173,619</u>
流動負債淨額		<u>(923,212)</u>	<u>(802,051)</u>
資產總值減流動負債		<u><u>2,715,952</u></u>	<u><u>2,201,839</u></u>

合併財務狀況表(續)
於二零二三年八月三十一日

		於 二零二三年 八月三十一日 人民幣千元	於 二零二二年 八月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
借款	16	1,457,080	980,304
遞延收益		78,560	67,810
合約負債		1,333	1,733
租賃負債	17	72,150	67,394
其他非流動應付款項	18	261,464	273,519
		<u>1,870,587</u>	<u>1,390,760</u>
負債總額		<u>3,280,823</u>	<u>2,564,379</u>
資產淨值		<u>845,365</u>	<u>811,079</u>
資本及儲備			
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		138,026	130,539
以股份為基礎的酬金儲備		53,382	52,769
保留盈利		190,105	163,919
總權益		<u>845,365</u>	<u>811,079</u>

合併財務報表附註

1. 一般事項

辰林教育集團控股有限公司(「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公司法(二零二三年修訂本，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為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」)及鄭州航空港區辰林高級中學(前稱鄭州航空港區育人高級中學，「育人高級中學」)。於二零二二年六月，貴州省人民政府批准成立貴州工貿技師學院(「貴州技師」)，該學院由貴州西凱教育投資有限公司持有。

本集團的最終控股方為黃玉林先生，彼為執行董事(「董事」)兼董事會(「董事會」)主席(「控股股東」)。

本公司股份已自二零一九年十二月十三日起於香港聯合交易所有限公司上市。

除非另有說明，合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列並約整至最接近千元(「人民幣千元」)。

2. 主要會計政策概要

本附註提供編製該等合併財務報表時所採納的主要會計政策清單。除非另有說明，該等政策於所有呈報年度貫徹一致應用。財務報表就本集團(包括本公司及其附屬公司)編製。

2.1 編製基準

本集團合併財務報表乃根據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。

合併財務報表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中作出判斷。

(a) 本集團採納的新訂或經修訂準則—自二零二二年九月一日起生效

國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備—作擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號的修訂	虧損性合約—履行合約的成本
國際財務報告準則二零一八年 至二零二零年週期的年度改進	國際財務報告準則第1號的修訂首次採納 國際財務報告準則、國際財務報告準則 第9號的修訂金融工具及國際財務報告 準則第16號的修訂租賃
國際財務報告準則第3號的修訂	財務報告概念框架

該等新訂或經修訂國際財務報告準則對本集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況並無重大影響。本集團並無提早應用任何於本會計期間尚未生效的新訂或經修訂國際財務報告準則。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂國際財務報告準則

下列可能與本集團財務報表有關的新訂或經修訂國際財務報告準則已頒佈但尚未生效，且未獲本集團提早採納。本集團目前擬於其生效日期應用該等變動。

國際會計準則第1號的修訂	將負債分類為流動或非流動 ²
國際會計準則第1號的修訂	附帶契諾的非流動負債 ²
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務報告 第2號的修訂	會計政策披露 ¹
國際會計準則第8號的修訂	會計估計披露 ¹
國際會計準則第12號的修訂	與單一交易所產生資產及負債 有關的遞延稅項 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司 之間出售或注入資產 ³
國際財務報告準則第16號的修訂	售後租回的租賃負債 ²
國際財務報告準則第17號	保險合約 ¹

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 該等修訂應前瞻性地應用於待定日期或之後開始的年度期間發生的資產出售或注入。

根據本集團目前的評估，董事預期該等新訂及經修訂準則日後生效時予以應用將不會對合併財務報表造成任何重大影響。

2.2 持續經營

於二零二三年八月三十一日，本集團的流動負債超出流動資產人民幣923,212,000元。本集團的流動負債包括總額人民幣459,807,000元的遞延收益及合約負債，其並非產生未來現金流出的負債。於二零二三年八月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣374,618,000元。

於二零二三年八月三十一日，本集團的流動負債包括流動借款合同共人民幣594,890,000元，當中包括銀行借款人民幣272,227,000元、融資租賃安排項下的借款人民幣298,315,000元及來自金融機構的借款人民幣24,348,000元。此外，於二零二三年八月三十一日，本集團有已訂約但未撥備的資本承擔人民幣445,080,000元。

鑒於有關情況，本公司董事在評估本集團是否有充足財務資源繼續按持續經營基準經營時，已審慎考慮本集團未來流動資金、表現及可用資金來源。本集團已採取若干計劃及措施以紓解流動資金壓力及改善其財務狀況及營運，其中包括下列各項：

- (i) 因應政府政策預期的潛在變動，本集團將繼續致力維持學校營運，並會遵照相關政府機關的要求，管理從非營利性學校轉為營利性學校的進度；
- (ii) 本集團將繼續投資興建新教學樓宇及宿舍，以擴大大學校容量，並在獲得相關政府機關批准後招收更多學生，同時控制成本，以提高本集團的經營現金流入淨額；及
- (iii) 本集團一直積極與銀行及其他金融機構保持聯繫，以在需要時獲得借款，並獲得新融資從而為本集團的資本開支及營運提供資金。於二零二三年八月三十一日後，本集團取得人民幣323百萬元的銀行借款。

董事已審閱經管理層編製涵蓋自二零二三年八月三十一日起不少於十二個月期間的本集團現金流量預測，且在考慮上述計劃及措施後認為本集團將有充足資金撥付其資本開支及營運所需，並應付其自二零二三年八月三十一日起計十二個月內到期應付的財務責任。因此，董事信納按持續經營基準編製合併財務報表乃屬恰當。

3. 收益及分部資料

於截至二零二三年及二零二二年八月三十一日止年度的收益如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
學費	496,177	465,491
住宿費	57,078	44,386
實習管理費	1,780	1,644
導修及課程管理服務	1,838	64
其他	6,457	3,371
	<u>563,330</u>	<u>514,956</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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一段時間內確認		
學費	496,177	465,491
住宿費	57,078	44,386
實習管理費	1,653	1,644
導修及課程管理服務	1,723	64
其他	-	11
於某一時間點確認		
實習管理費	127	-
導修及課程管理服務	115	-
其他	6,457	3,360
	<u>563,330</u>	<u>514,956</u>

本集團的收益受季節波動影響。本集團學校的學費及住宿費一般在每年九月學年開學前提前收取。學費及住宿費收益於提供服務的有關期間(不包括學期休假及假期)按比例確認。

收益所得款項質押

本集團的長期及短期銀行借款人民幣798,905,000元(二零二二年：人民幣763,169,000元)、來自金融機構的長期借款人民幣71,355,000元(二零二二年：人民幣91,313,000元)及融資租賃安排項下的借款人民幣53,709,000元(二零二二年：人民幣75,807,000元)以質押收取本集團學校的學費及住宿費的權利作抵押。

4. 其他收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府補貼及資助(附註a)		
— 自遞延收益確認	6,418	2,951
— 一年內確認	12,595	9,482
分包收入(附註b)	5,874	7,264
自營食堂收入(附註c)	—	4,242
管理服務費收入(附註d)	2,119	2,058
其他(附註e)	9,428	1,980
	<u>36,434</u>	<u>27,977</u>

- (a) 政府補貼及資助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資助以及自與已收政府補貼有關的應付政府機關款項確認的金額。
- (b) 本集團將江西應用科技學院校園內的食堂餐飲經營、酒店及校園店鋪分包予其他單位而獲得收入。
- (c) 自營食堂收入指育人高級中學的食堂經營收入。
- (d) 管理服務費收入主要包括就校園經營管理的管理費。
- (e) 其他主要包括來自向建築供應商售賣與向供電站採購的電價差額收入、來自向學生售賣日用品的收入以及有關營運的雜項收入。

5. 其他虧損—淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產的		
— 公平值收益/(虧損)淨額	4	(42,517)
捐款	(1,185)	(1,182)
外匯虧損淨額	(865)	(401)
其他	(881)	31
	<u>(2,927)</u>	<u>(44,069)</u>

6. 融資成本—淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
融資收入		
—來自存款的利息收入	<u>560</u>	<u>1,091</u>
融資成本		
—銀行借款的利息開支	(58,059)	(43,092)
—其他借款的利息開支	(51,826)	(41,975)
—租賃負債的融資成本	(4,473)	(4,337)
減：於合資格資產資本化的借款成本	<u>36,147</u>	<u>30,465</u>
	<u>(78,211)</u>	<u>(58,939)</u>
融資成本—淨額	<u>(77,651)</u>	<u>(57,848)</u>

用於釐定將予資本化的借款成本金額的資本化利率為本集團截至二零二三年八月三十一日止年度的在建工程借款的適用加權平均利率，為每年5.68%（二零二二年：5.70%）。

7. 所得稅(抵免)/開支

於合併全面收益表之損益中扣除的所得稅(抵免)/開支金額指：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期所得稅		
—一年內即期所得稅	1,417	7,079
—遞延所得稅	<u>(1,834)</u>	<u>635</u>
所得稅(抵免)/開支	<u>(417)</u>	<u>7,714</u>

本集團除所得稅前溢利的所得稅與應用併表實體溢利適用的法定稅率得出的理論金額之間的差異如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除所得稅前溢利/(虧損)	33,256	(30,271)
按各有關國家的當地適用利得稅率計算的稅項	10,957	(3,170)
以下各項的稅務影響：		
本集團學校免稅優惠	(15,887)	(5,571)
不可扣稅開支	219	4,018
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	4,294	11,802
撤銷過往年度已確認遞延所得稅資產	<u>-</u>	<u>635</u>
所得稅(抵免)/開支	<u>(417)</u>	<u>7,714</u>

8. 每股盈利／(虧損)

(a) 基本

每股基本盈利／(虧損)乃根據本公司擁有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	二零二三年	二零二二年
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	<u>33,673</u>	<u>(37,985)</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>
每股基本盈利／(虧損)(以每股人民幣元列示)	<u>0.04</u>	<u>(0.04)</u>

(b) 攤薄

截至二零二三年八月三十一日止年度，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。本公司的攤薄潛在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八月三十一日止年度錄得負數財務業績，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，截至二零二二年八月三十一日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相等。

	二零二三年	二零二二年
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	<u>33,673</u>	<u>(37,985)</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>
尚未行使購股權涉及的攤薄潛在普通股的影響	<u>26,094,700</u>	<u>-</u>
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>986,094,700</u>	<u>960,000,000</u>
每股攤薄盈利／(虧損)(以每股人民幣元列示)	<u>0.03</u>	<u>(0.04)</u>

9. 物業、廠房及設備

	樓宇及 樓宇改善 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	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於二零二一年九月一日	1,322,638	109,676	117,206	7,171	261,218	1,817,909
添置	-	36,886	60,542	177	592,717	690,322
轉讓	360,440	-	-	-	(360,440)	-
於二零二二年						
八月三十一日	1,683,078	146,562	177,748	7,348	493,495	2,508,231
添置	18,160	81,298	22,559	3,485	560,192	685,694
轉讓	455,048	-	-	-	(455,048)	-
於二零二三年						
八月三十一日	2,156,286	227,860	200,307	10,833	598,639	3,193,925
折舊及減值						
於二零二一年九月一日	160,104	54,408	42,006	2,944	-	259,462
年內計提	36,764	13,176	12,626	557	-	63,123
於二零二二年						
八月三十一日	196,868	67,584	54,632	3,501	-	322,585
年內計提	36,951	24,709	22,148	780	-	84,588
於二零二三年						
八月三十一日	233,819	92,293	76,780	4,281	-	407,173
賬面值						
於二零二三年						
八月三十一日	<u>1,922,467</u>	<u>135,567</u>	<u>123,527</u>	<u>6,552</u>	<u>598,639</u>	<u>2,786,752</u>
於二零二二年						
八月三十一日	<u>1,486,210</u>	<u>78,978</u>	<u>123,116</u>	<u>3,847</u>	<u>493,495</u>	<u>2,185,646</u>

本集團若干附屬公司以售後回租安排的形式從若干融資租賃公司獲得多項借款，據此，本集團學校的若干物業、廠房及設備於三十至三十六個月的租賃期內出售及回租。本集團可選擇於租賃完成後按面值重新購回物業、廠房及設備。於該租賃期內及於租賃期屆滿時行使回購選擇權前，該等物業、廠房及設備有效質押作為借款的抵押品，並受協議項下的質押或出售限制，惟須獲得出租人事先同意。於二零二三年八月三十一日，該限制下的資產成本約為人民幣900百萬元(二零二二年：人民幣677百萬元)。

物業、廠房及設備折舊計入合併損益及其他全面收益表的以下類別：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益成本	76,672	58,641
行政開支	<u>7,916</u>	<u>4,482</u>
總計	<u><u>84,588</u></u>	<u><u>63,123</u></u>

於截至二零二三年八月三十一日止年度，本集團將合資格資產的借款利息資本化約人民幣36,147,000元(二零二二年：人民幣30,465,000元)。

在建工程主要包括位於中國的在建樓宇及樓宇改善工程。

10. 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元	有利租賃 人民幣千元	樓宇租賃 人民幣千元	設備租賃 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零二一年九月一日	324,261	27,959	85,868	2,074	440,162
添置	<u>50,466</u>	<u>-</u>	<u>531</u>	<u>5,241</u>	<u>56,238</u>
於二零二二年八月三十一日	374,727	27,959	86,399	7,315	496,400
添置	42,832	-	-	-	42,832
租賃修訂影響	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,004</u>	<u>-</u>	<u>4,004</u>
於二零二三年八月三十一日	<u>417,559</u>	<u>27,959</u>	<u>90,403</u>	<u>7,315</u>	<u>543,236</u>
折舊及減值					
於二零二一年九月一日	36,419	2,420	3,903	252	42,994
年內計提	<u>7,667</u>	<u>3,631</u>	<u>6,930</u>	<u>1,156</u>	<u>19,384</u>
於二零二二年八月三十一日	44,086	6,051	10,833	1,408	62,378
年內計提	<u>8,013</u>	<u>3,631</u>	<u>7,243</u>	<u>1,230</u>	<u>20,117</u>
於二零二三年八月三十一日	<u>52,099</u>	<u>9,682</u>	<u>18,076</u>	<u>2,638</u>	<u>82,495</u>
賬面值					
於二零二三年八月三十一日	<u>365,460</u>	<u>18,277</u>	<u>72,327</u>	<u>4,677</u>	<u>460,741</u>
於二零二二年八月三十一日	<u>330,641</u>	<u>21,908</u>	<u>75,566</u>	<u>5,907</u>	<u>434,022</u>

土地使用權指本集團就租賃土地作出預付款項的租賃土地權益。其中包括位於中國江西省南昌市新建區的江西應用科技學院、位於中國江西省南昌市龍南區的技師學院及位於中國貴州省畢節市威寧彝族回族苗族自治縣的貴州學院的學校地塊。土地使用權的租賃期為50年。

技師學院及育人高級中學以融資租賃方式租賃用於教育服務的樓宇。相關的使用權資產分別在有利租賃及樓宇租賃中入賬。

使用權資產對損益及現金流量的影響如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
損益：		
使用權資產折舊，計入收益成本及行政開支	20,117	19,384
租賃負債相關利息開支，計入融資成本	4,473	4,337
現金流量：		
列為融資活動的租賃現金流出	(4,963)	(2,717)

11. 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
成本				
於二零二一年九月一日	261,519	38,295	3,043	302,857
添置	—	—	660	660
於二零二二年八月三十一日	261,519	38,295	3,703	303,517
添置	—	—	2,105	2,105
於二零二三年八月三十一日	261,519	38,295	5,808	305,622
折舊及減值				
於二零二一年九月一日	—	9,098	2,605	11,703
年內計提	—	19,793	100	19,893
於二零二二年八月三十一日	—	28,891	2,705	31,596
年內計提	—	8,145	240	8,385
於二零二三年八月三十一日	—	37,036	2,945	39,981
賬面值				
於二零二三年八月三十一日	261,519	1,259	2,863	265,641
於二零二二年八月三十一日	261,519	9,404	998	271,921

無形資產攤銷計入合併損益及其他全面收益表的以下類別：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益成本	8,247	19,845
行政開支	113	8
其他開支	25	40
	<u>8,385</u>	<u>19,893</u>
總計	<u>8,385</u>	<u>19,893</u>

12. 其他非流動資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備的預付款項	66,666	41,771
合作項目的預付款項(a)	36,530	49,530
合作項目的保證金(b)	21,000	21,000
	<u>124,196</u>	<u>112,301</u>

(a) 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。於二零二三年八月三十一日及二零二二年八月三十一日，南昌迪冠及君億園一直在努力取得相關機關的經營權轉讓批准。於二零二三年十月，南昌迪冠與君億園因有關區域教育發展的政府政策而訂立終止協議，以終止該交易，而支付予君億園的所有代價將退還予南昌迪冠。

(b) 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支付保證金人民幣21,000,000元。於二零二三年十月，辰林教育科技與恆暉大因有關區域教育發展的政府政策而訂立終止協議，以終止該交易，而支付予恆暉大的保證金將退還予辰林教育科技。

13. 貿易應收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項		
— 有關學生費用	15,282	15,026
— 有關其他服務	7,953	9,186
	<u>23,235</u>	<u>24,212</u>
虧損撥備	(10,865)	(12,991)
	<u>12,370</u>	<u>11,221</u>

(a) 貿易應收款項賬齡分析

本集團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。

於二零二三年及二零二二年八月三十一日，貿易應收款項按交易日期劃分的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
最多1年	15,238	14,023
1至2年	2,534	7,835
2至3年	3,399	2,244
超過3年	2,064	110
	<u>23,235</u>	<u>24,212</u>

(b) 貿易應收款項減值

貿易應收款項虧損撥備變動情況如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	12,991	10,906
年內(撥回)/確認的預期信貸虧損	(2,126)	9,174
撇銷未收回的應收款項	-	(7,089)
	<u>10,865</u>	<u>12,991</u>

(c) 貿易應收款項公平值

於二零二三年八月三十一日，貿易應收款項的賬面值與其公平值相若，並以人民幣計值。

14. 按公平值計入損益的金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產		
按公平值計入損益的金融資產		
— 股權投資，上市	105	96

股權投資變動情況如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
在香港聯交所上市的證券		
於年初	96	42,508
公平值收益／(虧損)	4	(42,517)
外匯收益	5	105
於年末	105	96

按公平值計入損益的金融資產以下列貨幣計值：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
港元	105	96

15. 應計費用及其他應付款項

	於八月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備的應付款項	143,620	173,079
應付僱員福利	32,756	28,474
代學生支付的應付供應商款項	9,390	13,430
信用證	3,777	10,000
應付學生款項：		
— 向學生收取預付款項(附註a)	6,318	6,026
— 政府補助及其他應付學生款項(附註b)	14,485	22,040
— 來自政府的保險金(附註c)	4,917	6,626
其他應付稅項	6,129	6,872
購買服務應付款項	5,148	5,184
校園建設的應付保留金	5,146	3,317
其他	33,474	26,333
	265,160	301,381

- (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助，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資金，以支付學生申請相關補償援助時的款項。

於二零二三年八月三十一日，應計費用及其他應付款項的賬面值與其公平值相若，並以人民幣計值。

16. 借款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非即期：		
長期銀行借款，有抵押	565,800	592,700
長期銀行借款，無抵押	300,000	37,500
來自金融機構的長期借款，有抵押	47,007	71,355
融資租賃安排項下的借款	544,273	278,749
	1,457,080	980,304
即期：		
長期銀行借款即期部分，有抵押	133,003	170,469
長期銀行借款即期部分，無抵押	39,122	9,000
來自金融機構的長期借款即期部分，有抵押	24,348	19,958
短期銀行借款，有抵押	100,102	-
融資租賃安排項下的借款	298,315	191,022
	594,890	390,449
借款總額	2,051,970	1,370,753

截至二零二三年八月三十一日止年度，借款的加權平均實際年利率為5.66%（二零二二年：6.36%）。

(a) 借款抵押及擔保的詳情

於二零二三年八月三十一日，本集團的有抵押長期及短期銀行借款人民幣798,905,000元（二零二二年八月三十一日：人民幣763,169,000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、控股股東及其家庭成員提供的擔保作支持。

於二零二三年八月三十一日，本集團的無抵押長期及短期銀行借款人民幣339,122,000元（二零二二年八月三十一日：人民幣46,500,000元）乃於中國取得，並由控股股東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及短期借款人民幣71,355,000元(二零二二年八月三十一日：人民幣91,313,000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、控股股東及其家庭成員提供的擔保作支持。

本集團於融資租賃安排項下的借款人民幣842,588,000元(二零二二年八月三十一日：人民幣469,771,000元)以質押本集團的物業、廠房及設備、一間附屬公司的股份以及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、控股股東及其家庭成員提供的擔保作支持。

(b) 償還期間、利息及計值貨幣

本集團於二零二三年八月三十一日應償還的借款如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
1年內	594,890	390,449
1至2年	580,242	341,347
2至5年	876,838	368,957
超過5年	-	270,000
	<hr/>	<hr/>
總計	<u>2,051,970</u>	<u>1,370,753</u>

本集團的所有借款以人民幣計值。

於二零二三年八月三十一日，大部分借款的賬面值與其公平值相若，乃由於彼等按浮動利率計息。

17. 租賃負債

	於二零二三年八月三十一日			於二零二二年八月三十一日		
	流動	非流動	總計	流動	非流動	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
樓宇	1,686	68,779	70,465	1,639	62,998	64,637
設備	1,457	3,371	4,828	2,746	4,396	7,142
土地使用權	16,551	-	16,551	-	-	-
總計	<u>19,694</u>	<u>72,150</u>	<u>91,844</u>	<u>4,385</u>	<u>67,394</u>	<u>71,779</u>

本集團為其經營活動租賃樓宇及設備，該等負債按租賃期內尚未支付的租賃付款淨現值計量。

18. 其他非流動應付款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
與已收政府補貼有關的應付政府機關款項(a)	261,464	266,254
購買物業、廠房及設備的應付款項	-	7,265
	<u>261,464</u>	<u>273,519</u>

- (a) 本集團的其他非流動應付政府機關款項與貴州學院及其贊助公司(兩者均為本集團附屬公司)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貼有關。經評估，政府補貼為具有持續條件及要求，而貴州學院及其贊助者或未全面遵守相關條件及要求，因此確認該等補貼為應付政府機關款項。截至二零二三年八月三十一日止年度，本集團管理層根據可得資料(包括(其中包括)貴州學院於二零二二年十月已提交由非營利性學校轉為營利性學校的申請)重新評估應付款項。轉型過程將涉及財務清算程序，以識別及評估貴州學院的資產及負債價值，包括釐定政府資金的投資性質及轉型完成後需償還予政府的金額(如有)。由於該評估，於二零二三年八月三十一日，應付政府機關款項金額減少至人民幣261,464,000元(二零二二年：人民幣266,254,000元)。董事及管理層均認為，應付政府機關款項的最終金額及付款時間取決於落實轉型過程，落實預計將於二零二三年八月三十一日起十二個月後完成。

19. 股息

於二零二三年十二月十五日舉行的董事會會議上，董事會決議不建議派發截至二零二三年八月三十一日止年度的末期股息。截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團概無派付或宣派股息。

20. 承擔

資本開支承擔

重大資本開支承擔載列如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已訂約但未確認為負債		
— 收購物業、廠房及設備以及建造樓宇的承擔	<u>445,080</u>	<u>437,698</u>

管理層討論與分析

業務回顧

我們是位於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。於二零二三年八月三十一日，我們營運四所學校，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院校)；(iii)貴州學院(一所位於中國貴州省的高等職業院校)；及(iv)育人高級中學(一所位於中國河南省的民辦高級中學)。

我們提供本科專業、專科專業、職業課程及中學課程，以及多樣化的教育相關服務。於二零二三年八月三十一日，院校合共招收了就讀學生人數26,785名，包括10,285名本科生、10,983名專科專業學生、3,924名職業院校學生及1,593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及職業培訓，包括(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學習具有實踐能力的技能，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。我們為學生提供了理想的畢業生就業前景。

院校

截至二零二三年八月三十一日，本集團在中國擁有四所學校，包括(i)江西應用科技學院；(ii)技師學院；(iii)貴州學院；及(iv)育人高級中學。

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四月成立，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)

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)

貴州職業學院是一所位於中國貴州省畢節市的高等職業學院，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)

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

截至二零二三年八月三十一日止年度，我們從教育服務獲取約98.21%的收益，其中包括本科專業、專科專業、職業專業及中學課程的學費及住宿費。截至二零二三年八月三十一日止年度，我們自學費及住宿費所得收益分別約為人民幣496.18百萬元及人民幣57.08百萬元，較截至二零二二年八月三十一日止年度分別增加約6.59%及28.59%。

下表列載於二零二三年八月三十一日院校就讀學生人數的詳細資料，連同於二零二二年八月三十一日的比較資料：

	於八月三十一日		%變動
	二零二三年	二零二二年	
江西應用科技學院提供的高等教育專業			
— 本科專業	10,285	8,802	16.85
— 專科專業	2,782	5,035	(44.75)
技師學院提供的職業教育專業			
— 職業專業	3,053	3,460	(11.76)
貴州學院提供的專科專業及職業教育專業			
— 專科專業	8,201	8,687	(5.59)
— 職業專業	871	1,654	(47.34)
育人高級中學提供的中學教育課程			
— 中學教育課程	1,593	1,411	12.90
總計	26,785	29,049	(7.79)

附註：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。

下表列載有關截至二零二二年及二零二三年八月三十一日止年度新入學學生人數的資料：

	二零二三年	二零二二年	%變動
新入學學生人數⁽¹⁾			
— 江西應用科技學院提供的高等教育專業	5,882	6,217	(5.39)
— 技師學院提供的職業教育專業	1,670	1,928	(13.38)
— 貴州學院提供的專科專業及職業教育專業 ⁽²⁾	3,463	3,271	5.87
— 育人高級中學提供的中學教育課程 ⁽²⁾	433	772	(43.91)
總計	<u>11,448</u>	<u>12,188</u>	<u>(6.07)</u>

下表列載有關截至二零二三年八月三十一日止年度四類課程每名學生平均學費及每名學生平均住宿費的資料，連同截至二零二二年八月三十一日止年度的比較資料：

	二零二三年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	%變動
平均學費⁽³⁾			
本科課程	21,443	20,797	3.11
專科課程	9,673	9,793	(1.23)
職業課程	6,711	5,495	22.13
中學課程 ⁽²⁾	17,862	17,905	(0.24)
平均住宿費⁽⁴⁾	1,650	1,220	35.25

附註：

- (1) 新入學學生人數指每個學年的新入學學生實際數量。就高等教育專業，每個學年獲授的招生名額一般在該學年前由主管政府機關在高考前釐定。
- (2) 貴州學院及育人高級中學分別由本集團於二零二一年四月及二零二一年七月收購。
- (3) 平均學費是按每學年收到的學費總額除以就讀學生人數計算。
- (4) 平均住宿費是按每學年收到的住宿費總額除以就讀學生人數計算。

教育相關服務

除學費及住宿費外，於截至二零二三年八月三十一日止年度，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。截至二零二三年八月三十一日止年度，教育相關服務所得收益約為人民幣3.62百萬元，較截至二零二二年八月三十一日止年度增加約111.83%。教育相關服務所得收益增加乃主要由於截至二零二三年八月三十一日止年度江西應用科技學院收取的學費及住宿費增加。

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」)於二零一七年九月一日起生效。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。

二零二一年實施條例

於二零二一年五月十四日，中國國務院發佈《中華人民共和國國民辦教育促進法實施條例》（「二零二一年實施條例」）。新規已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。

二零二一年實施條例主要包括：(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的公司行動，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，截至二零二三年八月三十一日止年度及直至本公告日期，概無與中國教育行業的外商投資相關且可能影響本集團營運之重大監管更新。

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行業的相關法律、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；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。專門委員會由執行董事兼董事會主席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；
- 我們透過營運四所學校產生大部分收益；
- 我們可能面臨流動資金風險，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二零二四年將保持穩健的增長態勢，潛力和機會巨大。

為達到我們的目標，我們計劃於二零二四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，我們計劃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，我們將繼續建設、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**

身為教育服務提供者，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課程提高教學質量、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教育提供者合作的機會，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，憑藉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，從而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。

末期股息

董事會議決不建議就截至二零二三年八月三十一日止年度派付末期股息。

財務回顧

下表載列截至二零二三年八月三十一日止年度本集團合併損益及其他全面收益表的主要項目，連同截至二零二二年八月三十一日止年度的比較資料。

	截至八月三十一日		% 變動
	二零二三年	二零二二年	
	人民幣千元	人民幣千元	
收益	563,330	514,956	9.39
收益成本	(334,861)	(332,153)	0.82
其他收入	36,434	27,977	30.23
其他開支	(3,124)	(10,127)	(69.15)
其他虧損—淨額	(2,927)	(44,069)	(93.36)
金融資產之減值虧損淨額	(394)	(5,895)	(93.32)
銷售開支	(14,071)	(29,133)	(51.70)
行政開支	(133,480)	(93,979)	42.03
融資成本—淨額	(77,651)	(57,848)	34.23
除所得稅前溢利／(虧損)	33,256	(30,271)	不適用
所得稅抵免／(開支)	417	(7,714)	不適用
年內溢利／(虧損)	33,673	(37,985)	不適用

收益

下表載列我們截至二零二三年八月三十一日止年度的收益明細，連同截至二零二二年八月三十一日止年度的比較資料：

	截至八月三十一日止年度		變動 人民幣千元	變動 %
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元		
教育服務				
學費	496,177	465,491	30,686	6.59
住宿費	<u>57,078</u>	<u>44,386</u>	<u>12,692</u>	<u>28.59</u>
小計	553,255	509,877	43,378	8.51
教育相關服務				
實習管理費	1,780	1,644	136	8.27
導修及課程管理費	<u>1,838</u>	<u>64</u>	<u>1,774</u>	<u>2,771.88</u>
小計	3,618	1,708	1,910	111.83
其他	<u>6,457</u>	<u>3,371</u>	<u>3,086</u>	<u>91.55</u>
總計	<u>563,330</u>	<u>514,956</u>	<u>48,374</u>	<u>9.39</u>

截至二零二三年八月三十一日止年度，教育服務產生的收益包括學費及住宿費。

- 截至二零二三年八月三十一日止年度，自學費所得收益約為人民幣496.18百萬元，較二零二二年同期增加約6.59%。有關增加主要是由於江西應用科技學院提供的本科課程所得學費收益增加。
- 截至二零二三年八月三十一日止年度，自住宿費所得收益約為人民幣57.08百萬元，較二零二二年同期增加約28.59%。有關增加主要是由於江西應用科技學院及貴州學院收取的住宿費增加。

截至二零二三年八月三十一日止年度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。

- 截至二零二三年八月三十一日止年度，自實習管理費所得收益約為人民幣1.78百萬元，較二零二二年同期增加約8.27%。有關增加主要是由於貴州學院收取的實習管理費增加。
- 截至二零二三年八月三十一日止年度，自導修及課程管理費所得收益約為人民幣1.84百萬元，較二零二二年同期增加約2,771.88%。有關大幅增加主要是由於江西應用科技學院及技師學院所得學費及課程管理費增加。

截至二零二三年八月三十一日止年度，其他服務所產生收益主要來自(i)向學生收取的雜費及(ii)書冊及服務供應商的佣金收入。其他服務收取的費用於提供相關服務時確認為收益。截至二零二三年八月三十一日止年度，其他服務所得收益約為人民幣6.46百萬元，較二零二二年同期增加約91.55%。有關增加是由於江西應用科技學院收取的雜費增加。

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、教育用品及消耗品、維修及保養開支以及其他。截至二零二三年八月三十一日止年度，本集團之收益成本約為人民幣334.86百萬元，較二零二二年同期水平相若。

毛利及毛利率

截至二零二三年八月三十一日止年度，毛利約為人民幣228.47百萬元，較二零二二年同期增加約24.98%。截至二零二三年八月三十一日止年度，毛利率約為40.56%，而二零二二年同期則約為35.50%。毛利及毛利率增加主要是由於收益增長高於收益成本增幅。

其他收入

於截至二零二三年八月三十一日止年度，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。截至二零二三年八月三十一日止年度，本集團之其他收入約為人民幣36.43百萬元，較二零二二年同期增加約30.23%。有關增加主要是由於年內確認的政府補助增加。

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。我們的其他開支約為人民幣3.12百萬元，較二零二二年同期減少約69.15%。有關減少是由於本集團外判育人高級中學的自營食堂，以削減該食堂開支的成本。

其他虧損—淨額

其他虧損—淨額主要包括按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損淨額、外匯虧損淨額、捐款以及其他。截至二零二三年八月三十一日止年度，其他虧損—淨額約為人民幣2.93百萬元，較二零二二年同期減少約93.36%。有關減少主要是由於有關本集團於新力控股(集團)有限公司(於聯交所上市的公司，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的其他虧損—淨額減少約人民幣41.1百萬元。該公司股份已自二零二一年九月起暫停買賣，其後於二零二三年四月於聯交所除牌。該投資於二零二二年八月三十一日已悉數計提減值撥備。

有關金融資產的內部監控及投資政策

本集團於金融資產的投資主要由於其提高可用資本(包括現金及未分配溢利)的回報的現金管理目標。待董事會批准後，可對一年內易變現的股本、債券、基金及衍生產品進行短期投資。本集團已就金融資產的投資設立

內部程序，包括(其中包括)：(i)金融資產投資須於董事會會議上經董事充分討論並獲至少三分之二的票數批准；(ii)本集團僅可使用閒置資金或閒置現金購買金融產品，且該投資不能影響其經營活動及有關我們主要業務範圍的投資；(iii)由具有規模及信譽良好的持牌商業銀行提供的金融工具優先；(iv)除非事先獲得董事會書面批准，否則禁止期貨交易；及(v)本集團必須定期審閱於金融產品的投資，而本集團的財務團隊負責參考本集團的財務狀況、現金狀況、經營現金需求以及利率的變動後對金融產品進行審閱及風險評估。倘金融資產發生重大波動時，則本集團的財務團隊應及時進行分析，並將相關信息提供予財務總監。

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。

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應收賬款減值。截至二零二三年八月三十一日止年度，金融資產之減值虧損淨額約為人民幣0.39百萬元，較二零二二年同期減少約93.32%。有關減少主要是由於我們加強收取應收賬款的管理，從而導致應收賬款減少。

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。截至二零二三年八月三十一日止年度，銷售開支約為人民幣14.07百萬元，較二零二二年同期減少約51.70%。有關減少主要由於技師學院及貴州學院的招聘活動減少。

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。截至二零二三年八月三十一日止年度，行政開支約為人民幣133.48百萬元，較二零二二年同期增加約42.03%。有關增加主要由於我們確認更多固定資產使折舊增加，以及我們招聘更多僱員導致僱員福利開支增加。

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。截至二零二三年八月三十一日止年度，我們的融資成本淨額約為人民幣77.65百萬元，較二零二二年同期增加約34.23%。有關增加主要由於金融負債於二零二三年八月三十一日由人民幣1,998.52百萬元增加至人民幣2,659.11百萬元。

所得稅抵免／(開支)

截至二零二三年八月三十一日止年度，所得稅開支主要包括中國企業所得稅。截至二零二三年八月三十一日止年度，本集團的所得稅抵免約為人民幣0.42百萬元，而截至二零二二年八月三十一日止年度則錄得所得稅開支約人民幣7.71百萬元。所得稅抵免主要是由於本集團旗下院校免稅優惠增加。

年內溢利／(虧損)

截至二零二三年八月三十一日止年度，年內溢利約為人民幣33.67百萬元，而二零二二年同期的年內虧損則約為人民幣37.99百萬元。有關年內溢利主要是由於(i)其他虧損—淨額減少約人民幣41.1百萬元，原因為有關本集團於新力控股股份投資的按公平值計入損益的金融資產虧損，因新力控股股份已於二零二一年九月二十日暫停買賣而於截至二零二二年八月三十一日止年度悉數計提減值撥備，其後根據上市規則第6.01A(1)條於二零二三年四月十三日於聯交所除牌；及(ii)截至二零二三年八月三十一日止年度，江西應用科技學院本科課程招收的就讀學生人數錄得增長，導致收益增加約人民幣48百萬元。

財務狀況

於二零二三年八月三十一日，總權益約為人民幣845.37百萬元，而二零二二年八月三十一日約為人民幣811.08百萬元。權益增加主要由於保留盈利及儲備有所增加。

於二零二三年八月三十一日，我們的流動資產約為人民幣487.02百萬元，而於二零二二年八月三十一日約為人民幣371.57百萬元。該增加主要由於現金及現金等價物以及其他應收款項及付款有所增加。

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獲至少三分之二的票數批准。有關本集團在金融資產投資方面的內部程序及風險控制措施的進一步詳情，請參閱本公告「財務回顧—開支—有關金融資產的內部監控及投資政策」。

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。

於二零二三年八月三十一日，現金及現金等價物約為人民幣374.62百萬元，而於二零二二年八月三十一日約為人民幣286.21百萬元。有關增加主要是由於公司院校所得學費及住宿費收益增加。

我們的借款總額由二零二二年八月三十一日約人民幣1,370.75百萬元增至二零二三年八月三十一日約人民幣2,051.97百萬元。於二零二三年八月三十一日，我們所有的銀行借款均以人民幣計值，其中約人民幣594.89百萬元須於一年內償還，約人民幣1,457.08百萬元須於一年後償還。截至二零二三年八月三十一日止年度，借款的加權平均實際利率約為6.95%，而截至二零二二年八月三十一日止年度則為6.36%。

有關流動資金及資本資源的內部監控及政策

本集團的財務部門負責執行本集團的財務控制、會計、申報、集團信貸及內部監控職能。此外，本公司審核委員會負責審閱及監督本集團的財務報告流程及內部監控系統。本集團密切監控營運資金水平，尤其是考慮到其繼續擴張學校及擴展教育相關服務範圍的策略。本集團的營運資金需求將取決於多項因素，包括但不限於經營收入、學校規模、維護及升級現有校舍、為學校購置新教育設施及設備、擴展教育相關服務範圍以及僱用新教職工。此外，本集團密切監察可用現金儲備及現有債務責任的到期情況，如有需要，其可能借入額外貸款或動用現有銀行融資以應付突發的資本需求。

負債經營率

於二零二三年八月三十一日，負債經營率(以債務淨額除以權益總額計算)約為212.52%，而二零二二年八月三十一日約為144.58%。負債經營率增加乃主要由於有關江西應用科技學院及技師學院建設樓宇的借款增加。

資本開支

截至二零二三年八月三十一日止年度，資本開支約為人民幣685.69百萬元，主要由於購置物業、廠房及設備，以及建設樓宇。

物業、廠房及設備

於二零二三年八月三十一日，本集團物業、廠房及設備由二零二二年八月三十一日的約人民幣2,185.65百萬元增加至約人民幣2,786.75百萬元。該增加主要由於購置更多物業、廠房及設備，以及於江西應用科技學院及技師學院建設樓宇。

資產抵押

除本公告財務資料附註3、9及16所披露者外，於二零二三年八月三十一日，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，於二零二三年八月三十一日及截至本公告日期，我們並無任何未列賬的重大或然負債或擔保或任何針對我們的重大訴訟。

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，於二零二三年八月三十一日及直至本公告日期，本集團並無持有其他重大投資。

附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

於截至二零二三年八月三十一日止年度及直至本公告日期，本集團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

於二零二三年八月三十一日，我們有2,506名全職僱員(於二零二二年八月三十一日，我們有2,356名全職僱員)，主要在中國江西省。

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措施，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（「強積金計劃」）。截至二零二三年八月三十一日止年度，員工薪酬總額約為人民幣226.64百萬元，而截至二零二二年八月三十一日止年度則為人民幣208.49百萬元。

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作出貢獻。於二零二三年八月三十一日，受限制股份單位相關的股份為26,094,700股，佔本公司於二零二三年八月三十一日股本的約2.61%，已根據受限制股份單位計劃授予39名參與者。截至二零二三年八月三十一日，有關26,094,700股相關股份的受限制股份單位已歸屬。

本集團於中國（香港除外）成立的附屬公司的僱員參與地方政府機關管理的定額供款退休福利計劃，據此，該等附屬公司須按基本薪金16%（二零二二年：16%）向該等計劃供款。該等附屬公司僱員於達致正常退休年齡時有權自上述退休計劃享有按中國（香港除外）平均薪金水平百分比計算的退休福利。

本集團亦為其於香港的所有合資格僱員參與強積金計劃規則及規例下的退休金計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自均須按僱員有關收入之5%向計劃作出供款，而每月有關收入之上限為30,000港元。強積金計劃供款即時歸屬。

本集團對定額供款計劃的供款悉數及即時歸屬予僱員。據此，(i)截至二零二三年八月三十一日止年度及截至二零二二年八月三十一日止年度，定額供款計劃項下並無被沒收供款；及(ii)截至二零二三年八月三十一日，並無已沒收供款可供本集團於減少其現有對定額供款計劃的供款水平。若有已沒收供款，亦不得使用已沒收供款。

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

除上文所披露者外，於二零二三年八月三十一日後及直至本公告日期，本集團並無重大期後事項並未反映於財務報表。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司定於二零二四年二月十九日(星期一)舉行股東週年大會(「二零二四年股東週年大會」)。為確定有權出席二零二四年股東週年大會的股東身份，有關召開二零二四年股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續之通告將適時按上市規則規定的方式刊發並寄發。為確定有權出席二零二四年股東週年大會並於會上投票的股東身份，本公司的股東名冊將於二零二四年二月十四日(星期三)至二零二四年二月十九日(星期一)(包括首尾兩天)關閉，期間將暫停辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格出席二零二四年股東週年大會並於會上投票，所有經填妥的過戶表格連同相關股票須於二零二四年二月九日(星期五)下午四時三十分之前，送交至本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以作登記。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二三年八月三十一日止年度，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。

企業管治

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則所載的守則條文作為自身的企業管治守則。

截至二零二三年八月三十一日止年度，除以下偏離外，本公司已遵守企業管治守則及上市規則：

根據企業管治守則第二部分守則條文第C.2.1條，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（「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，全體董事已全部確認彼等於截至二零二三年八月三十一日止年度整段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。

香港立信德豪會計師事務所有限公司就初步公告進行之工作範圍

本初步公告所載有關本集團截至二零二三年八月三十一日止年度之合併財務狀況表、合併損益及其他全面收益表及其相關附註中的數字已經由本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司與本集團年內之經審核合併財務報表所載數額核對一致。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此進行的工作並不構成鑒證聘用，故此香港立信德豪會計師事務所有限公司並無就本初步公告發表意見或鑒證結論。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，其書面職權範圍符合上市規則。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、黃居鑿先生及王東林先生。施禮賢先生為審核委員會主席，且具備上市規則第3.10(2)條規定的適當資格。

審核委員會已審閱本集團截至二零二三年八月三十一日止年度的合併財務報表，並已就有關本公司採納的會計政策及常規以及本公司內部控制及風險管理事宜與外聘核數師及高級管理層進行討論。

刊載年度業績公告及二零二三年年報

本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。本集團截至二零二三年八月三十一日止年度的年報將於二零二三年十二月底前寄發予股東，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(成員僅包括本公司獨立非執行董事)
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載之企業管治守則
「辰林教育科技」	指	辰林教育科技(江西)有限責任公司，一間根據中國法律於二零一八年九月五日註冊成立的外商獨資有限企業，由本公司間接全資擁有

「中國」	指	中華人民共和國，除非另有說明，不包括中國香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	辰林教育集團控股有限公司，一間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)
「併表附屬實體」	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簽訂的若干合約安排
「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
「貴州省實施辦法」	指	《貴州省現有民辦學校變更法人登記類型辦法》
「貴州學院」	指	貴州工貿職業學院，一所位於中國貴州省並提供職業課程及專科課程的高等職業學院，成立於二零一五年五月

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「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》
「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
「江西省實施意見」	指	《江西省現有民辦學校分類登記實施辦法》
「技師學院」	指	江西文理技師學院，一所位於中國江西省並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並提供本科及專科課程的民辦大學，成立於二零零二年四月
「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，一間根據中國法律於二零零九年九月十七日成立的有限公司，為併表附屬實體之一
「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	鄭州航空港區辰林高級中學，前稱鄭州航空港區育人高級中學，一間位於中國河南省並提供高中課程的私立中學，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

香港，二零二三年十二月十八日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事黃玉林先生、楊睿宸先生、劉春斌先生、王立先生、干甜女士及王勝華先生；非執行董事李存益先生；以及獨立非執行董事施禮賢先生、陳萬龍先生、黃居鑒先生及王東林先生。