

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2021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2021年8月31日止年度的年度業績。

**要點**

- 本集團積極開拓市場、提高教育質量，實現了經營業績穩中向好、快中提質，培養人才規模創歷史新高，新校區密集投入使用，學校網絡進一步擴大，展現了新時代職業教育的力量
- 期內為國家和社會輸送了5.2萬名優秀畢業生，有力支持和服務了地方實體經濟的高質量發展
- 截至本公告日期，在校生人數約28萬人，整體規模再上新台階，服務技能型社會建設的能力進一步增強
- 堅持高質量發展，全國排名第一的民辦獨立學院和排名第四的民辦本科學校加入本集團，辦學網絡進一步擴大，全國佈局覆蓋八個省級行政區

- 響應國家加快獨立學院轉設的號召，位於廣東、山東、重慶的三所獨立學院全部順利完成轉設，三所學校在2021/22年的新生入學人數較轉設前提升平均超過50%
- 位於粵港澳大灣區的兩個高標準、現代化、符合新時期應用型本科教學需求的智慧型新校園投入使用，於當地總計將可滿足超過10萬名學生的需求
- 服務國家戰略新興產業，支撐區域經濟發展需求，新開設及升級了一批圍繞新一代信息技術、高端裝備製造、新材料、生物醫藥大健康、新能源、智能及新能源汽車、節能環保、數字創意等的專業
- 教育質量獲得國家及社會認可，2個課程新獲評「國家一流」，26個課程新獲評「省級一流」，多所學校在綜合實力和教學質量方面排名民辦學校全國或地區第一
- 經營業績穩中向好，淨利潤同比增長107.2%，經調整歸母淨利潤同比增長57.1%，達人民幣15.5億元
- 主要財務指標表現強勁並在合理區間，淨資產收益率(ROE)由13.0%增長至15.9%，實現了教育質量和經營效率的同步穩健提升
- 截至2021年8月31日，本集團資產總額為人民幣267億元，同比增長48.8%，現金儲備為人民幣50億元
- 2021/22年取得良好開局，國家高等教育普及化持續深入發展，本集團提供的應用型課程廣受學生青睞，2021/22年統招新生人數同比增長34%，規模再創歷史新高

## 聯席主席報告書

黨的十八大以來，習近平總書記親自謀劃、推動職業教育，對職業教育作出一系列重要指示。2021年4月，習近平總書記在全國職業教育大會上對職業教育工作作出重要指示，強調職業教育前途廣闊、大有可為，要堅持黨的領導，堅持正確辦學方向，堅持立德樹人，優化職業教育類型定位，深化產教融合、校企合作，深入推進育人方式、辦學模式、管理體制、保障機制改革，穩步發展職業本科教育，建設一批高水平職業院校和專業，推動職普融通，增強職業教育適應性，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、能工巧匠、大國工匠，並對各級黨委和政府提出明確要求。

職業教育是培養技術型人才的搖籃，是廣大青年打開通往成功成才大門的重要途徑，肩負著培養多樣化人才、傳承技術技能、促進就業創業的重要職責。隨著我國進入新發展階段，產業升級和經濟結構調整不斷加快，各行各業對技術技能人才的需求越來越緊迫。特別是在新一輪科技革命和產業變革中，人工智能、物聯網、大數據等技術的深度應用，對勞動者素質提出更高要求。

在2020/21年內，面對抗疫大戰和高度不確定的外部環境，本集團圍繞貫徹落實習近平總書記對職業教育的重要指示，牢記囑托、感恩奮進，利用在辦學經驗、教學質量、社會口碑、專業特色、校企合作等方面的獨特優勢，充分發揮本集團開放平台作用，著力加快發展、全面提質，實現了經營業績穩中向好、快中提質，新校區密集投入使用，辦學網絡進一步擴大，為社會輸送優秀畢業生數量創出歷史新高，展現了職業教育力量。

## 業務回顧

### 堅持高質量發展，經營業績穩中向好

在2020/21年內，本集團財務效益穩健增長，經營利潤同比增長42.9%，淨利潤同比增長107.2%。經調整歸母淨利潤同比增長57.1%，達人民幣15.5億元。截至2021年8月31日，本集團資產總額為人民幣267億元，同比增長48.8%，現金儲備為人民幣50億元。主要財務指標表現強勁並在合理區間，淨資產收益率由13.0%增長至15.9%，實現了教育質量和經營效率的同步穩健提升。

### 堅守教育本源，社會讚譽度進一步提升

中教控股成立於1989年，起源於職業教育報國的初心。作為中國民辦職業教育的先行者，這初心一直為我們所堅持及追求。

在2020/21年，全體教職員群策群力，用初心為職業教育注入發展動能，本集團成員學校取得了豐厚的教育成果，在最新公佈的各種榜單中得到肯定，社會讚譽度進一步提升。江西科技學院榮獲民辦院校綜合競爭力排行榜全國第一，廣東白雲學院榮獲粵港澳大灣區最好大學(民辦)排行榜第一，成都錦城學院在民辦獨立學院中排名全國第一，海口經濟學院成為全國首家被評為省級示範應用型本科高校的民辦高校，廣州應用科技學院獲得全運會金牌，烟台科技學院獲評山東最具行業影響力本科院校，重慶外語外事學院獲全國外語課程思政教學比賽特等獎，白雲技師學院榮獲國家職業技能大賽金牌，西安鐵道學院獲中國國際「互聯網+」大學生創新創業大賽一等獎，英國里士滿大學獲評為倫敦五大學生最滿意大學之一等。

在2020/21年，為響應職業教育高質量發展與「十四五」規劃，本集團切實履行教育企業責任擔當，持續加大對教育質量和培養規模提升的投入，推進成員學校提質培優，著力建設一流專業和一流課程並擴大人才培養規模，取得了豐碩成果。期內成員學校2個課程新獲評為國家級一流本科課程、26個課程新獲評為省級一流課程，並有14個專業新獲評為省級一流專業，教學質量獲得了國家認可。作為少有的具有博士後培養資格的民辦高校，江西科技學院的博士後培養基地獲政府評級「優秀」。

成員學校優秀的教育教學品質和良好的社會口碑贏得了學生的廣泛讚譽，在2020/21年，本集團成員學校統招招生人數大幅增長，同時高考錄取分數顯著提高，體現了學生、家長、社會對本集團成員學校辦學水平的青睞和認可。

本公司自身則因行業領先的營運表現及業績、持續快速穩健的發展，引領行業的全球思維、精心設計且與時俱進的戰略規劃、以人為本的創新發展等，連續第三年也是同業中唯一摘得德勤中國、新加坡銀行、香港科技大學商學院、《哈佛商業評論》中文版評選的重量級獎項「民企卓越管理公司」。

### **服務實體經濟，培養人才規模再上台階**

本集團成員學校在2020/21年內向社會輸送了5.2萬名優秀畢業生，有力支持和服務了地方實體經濟的高質量發展。

「十三五」時期，我國高等教育毛入學率由40.0%增長至54.4%，實現了從大眾化階段向普及化的歷史性跨越。「十四五」規劃提出高等教育毛入學率要在2025年提高到60%。數據顯示，未來一段時間，我國還將迎來高等教育適齡人口的高峰期，隨著高等教育普及化持續深入發展，入學人口預計將持續攀升。

2020年5月，教育部發佈《關於加快推進獨立學院轉設工作的實施方案》，明確獨立學院轉設為高校設置工作的重中之重，並進一步明確了對轉設完成的獨立學院，在招生計劃、項目申報、專業設置等方面給予傾斜支持。本集團積極響應國家政策，在2020/21年，本集團位於廣東、山東、重慶的三所獨立學院全部順利完成轉設，在2021年9月已全部作為民辦普通本科高校進行招生，並在招生指標數和錄取數上均創下了歷史新高，2021/22年新生入學人數較轉設前增長平均超過50%。

本集團2021/22年取得良好開局，受廣大學生對高質量教育的強勁需求拉動，本集團成員學校2021/22年統招新生人數同比增長34%，新生人數再創歷史新高。截止本公告日期時，本集團成員學校在校學生人數近28萬人，整體規模再上新台階，服務技能型社會建設的能力進一步增強。

### **打造先進專業，支撐國家戰略新興產業**

戰略性新興產業代表了新一輪科技革命和產業變革的方向，是培育發展新動能、獲取未來競爭新優勢的關鍵領域，是國家建立現代化經濟體系的重中之重。2020年9月，國家發展改革委聯合科技部、工業和信息化部、財政部印發了《關於擴大戰略性新興產業投資培育壯大新增長點增長極的指導意見》，提出了擴大戰略性新興產業投資、培育壯大新增長點增長極的20個重點方向和支持政策，推動戰略性新興產業高質量發展。

據教育部統計，「十三五」期間，在現代製造業、戰略性新興產業和現代服務業等領域，一線新增從業人員70%以上來自職業院校畢業生。「十四五」規劃提出，要增強職業技術教育適應性，職業教育應圍繞產業升級和國家戰略新需求，向更高水平更高質量邁進。

「以卓越和創新引領教育」是本集團始終不變的理念，它代表了本集團及時洞察行業需求並不斷改進教育的追求。在2020/21年，本集團成員學校圍繞國家重大戰略以及結合產業升級和技術變革趨勢，加強戰略性新興產業相關專業建設，新開設及升級了一批圍繞新一代信息技術、高端裝備製造、新材料、生物醫藥大健康、新能源、智能及新能源汽車、節能環保、數字創意等的專業，為國家培育戰略性新興產業基礎人才、緊缺人才。報告期內本集團成員學校在高等職業教育層次共開設了應用型本科專業285個，同比增加20個；專科專業109個，同比增加38個；開設了繼續教育專業184個，同比增加69個。

為主動應對新一輪科技革命和產業變革的挑戰，服務國家戰略和區域發展需求，探索形成中國特色、世界水平的工程教育體系，建設工程教育強國，教育部開展了新工科研究與實踐項目。本集團充分認識當前工程教育改革創新的迫切性，主動謀劃、把握機遇，在2020/21年獲得教育部批准新工科研究與實踐項目3項，在同業中獲得教育部立項最多。

### **優選地區佈局，助力國家區域發展戰略**

習近平總書記在黨的十九大報告中明確提出實施區域協調發展戰略。整合區域職業教育資源，加大職業教育投入，對推動國家區域發展戰略落地、實現區域經濟協調發展具有重大意義。

本集團深度融入國家區域協調發展戰略，著力把握重點區域的佈局，緊貼區域經濟社會發展需求，發揮職業教育對產業結構的支持作用，引導成員學校服務符合區域協調發展需求的重點行業和重點領域。本集團近年來圍繞粵港澳大灣區、西部大開發、海南自貿區等方面開展了卓有成效的工作，在這些區域投資已超過人民幣100億元。

本集團在粵港澳大灣區的廣州市和肇慶市為成員學校廣東白雲學院及廣州應用科技學院建設了高標準、現代化、符合應用型本科教學需求的新校區，目前已順利投入使用。本集團於粵港澳大灣區的校園最大可滿足超過10萬名學生的需求，每年可為當地培養近3萬名應用型人才。本集團成員學校近年來還新增了四川省規模最大的民辦本科學校成都錦城學院以及海南自貿區規模最大的民辦本科學校海口經濟學院。

本公司在中國境內的外商獨資企業根據國務院《關於支持贛南等原中央蘇區振興發展的若干意見》可享有政策優惠，並已在最新的企業登記中獲政府認定為國家鼓勵的外商投資產業。其將根據財政部、稅務總局、國家發展改革委的《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》享有稅收優惠至2030年。

本集團將聚焦國家重大區域發展機遇，繼續發展存量、進一步做好增量，幫助地方經濟發展優勢產業和特色經濟，落實國家發展戰略。

### **深化產教融合，創新校企合作辦學機制**

深化產教融合對於全面提高職業教育質量、擴大就業創業、促進經濟轉型發展、培育經濟發展新動能具有重要意義。中共中央辦公廳、國務院辦公廳《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》明確鼓勵職業學校在企業設立實習實訓基地、企業在職業學校建設培養培訓基地，延伸職業學校辦學空間，拓展校企合作形式內容。

在2020/21年，本集團成員學校把握新時代人才培養按照「專業對接產業」的原則，積極推動校企合作、產教融合，做到專業設置與產業需求、課程內容與職業需求的無縫銜接。目前本集團校企合作企業超過2000家，目標做到所有專業背後都有校企合作作為支撐。

除了提高學生的就業能力以外，本集團的校企合作還產生了良好的社會價值。江西科技學院與中國建築科學研究院有限公司校企合作的礦冶廢渣再利用的項目近三年來為相關企業節約開支總額達人民幣1.12億元，並對環保、節能、減排具有重要意義，該項目在2020/21年獲得中國產學研合作創新成果優秀獎。

本集團成員學校還積極推進創新的行業學院模式，在專業、師資、教材、課程、實習、就業的全人才培養鏈上開展校企合作，高效銜接教育鏈、人才鏈、產業鏈、創新鏈。江西科技學院的酒店管理校企合作學院在2020/21年入選中國高等教育博覽會「校企合作雙百計劃」典型案例。

### **強化雙師建設，深化職業教育教學改革**

習近平總書記在看望參加全國政協十三屆四次會議的醫藥衛生界教育界委員時指出：「教師是教育工作的中堅力量。有高質量的教師，才會有高質量的教育。」教師隊伍是發展職業教育的第一資源，是支撐新時代國家職業教育改革的關鍵力量。中共中央、國務院頒佈了《關於全面深化新時代教師隊伍建設改革的意見》，提出要全面提高職業院校教師質量，建設一支高素質「雙師型」的教師隊伍。

在2020/21年，本集團成員學校強化「雙師型」教師隊伍建設，吸引行業企業高技能人才、能工巧匠、技能大師、非物質文化遺產傳承人擔任技能導師、從事實踐教學工作。加強教師專業技能、實踐教學、信息技術應用和教學研究能力提升培訓，制定「雙師型」教師認定、聘用、考核標準，將體現技能水平和專業教學能力的雙師素質納入教師考核評價體系，將師德師風、工匠精神、技術技能和教育教學實績作為教師考核評價的主要依據。本集團還通過培訓平台「839學堂」全面提升教師素養，並著力培育一批具備職業技能等級證書培訓能力的教師。

本集團在成員學校內組織老師參與了各類教學技能大賽，促進不同成員學校分享交流教學經驗改革創新教學過程、教學內容、教學模式。不斷加強教育教學質量管理，把學生的職業道德、職業素養、技術技能水平、就業質量和創業能力作為衡量學校教學質量的重要指標。在教學中，遵循職業教育規律和學生身心發展規律，把培育和踐行社會主義核心價值觀融入教育教學全過程，關注學生職業生涯和可持續發展需要，促進學生德智體美全面發展。

### **踐行使命擔當，健全社會責任管理體系**

教育事業天生具有公益價值，民辦教育事業也是如此。國務院《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》要求，「無論是非營利性民辦學校還是營利性民辦學校都要始終把社會效益放在首位」。作為職業教育領導企業，本集團始終把社會效益放在第一位，要求中國成員學校堅持社會主義辦學方向，落實立德樹人根本任務，貫徹落實習近平總書記「堅守為黨育人、為國育才」的重要講話精神，把立德樹人融入思想道德教育、文化知識教育、社會實踐教育等各環節，體現到學科體系、教學體系、教材體系、管理體系建設等各方面，培根鑄魂、啟智潤心，引領廣大青年把服務國家作為最高追求，想國家之所想、急國家之所急、應國家之所需。

本集團積極踐行職業教育領導企業的責任擔當，自覺將社會責任融入發展戰略和經營管理活動，持續提升企業社會責任管理與實踐水平。本集團落實《世界銀行集團環境、健康和 safety》所載一般指引、《IFC環境和社會政策》所載標準以及《IFC績效準則》所載標準，將ESG融入企業經營管理，堅定支持可持續發展，大力推動結構節能、技術節能、管理節能，以建設綠色職業教育企業為目標，持續助力實現國家碳中和、碳達峰目標。

本集團堅持源於社會、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。本集團成員學校近三年累計資助學生73,559人次，累計金額人民幣8,491萬元，包括獎助學金人民幣6,544萬元、學費減免人民幣946萬元、勤工儉學人民幣1,001萬元。因對促進社會公平做出貢獻，公司得到了世界銀行集團國際金融公司「普惠企業」的認定。

習近平總書記指出，沒有農業農村現代化，就沒有整個國家現代化，並指出鄉村振興是關係全面建設社會主義現代化國家的全局性、歷史性任務。本集團不忘初心、牢記使命，堅決貫徹落實黨中央關於農業工作的方針政策和決策部署，努力通過職業教育支撐國家鄉村振興戰略。本集團成員學校近三學年累計培訓農民工41,974人次，培訓的技能包括電器維修、汽車維修、網商運營、計算機輔助設計、中西式烹調、廣式點心、黎族剪紙技能、縫紉工、農作物種植高效栽培技術等。在2020/21年，廣東白雲學院的3名省級農村科技特派員獲得了廣東省政府通報表揚(是廣東省唯一得到通報表揚的民辦本科院校)，他們分別開展了農村老舊建築及其環境的改造與活化項目、農村養殖溫控、報警設備開發與推廣應用項目，以及農產品包裝設計、地方旅遊文創產品的開發設計和新媒體直播營銷「直播帶貨」項目，得到農戶一致好評。

本公司企業管治以上市規則附錄14所載的企業管治守則載列之守則條文原則為基礎，本公司已遵守全部守則條文。

在2020/21年，本集團對各成員學校開展了教育教學及經營管理領域內控評價，針對評價缺陷進行了整改，並要求成員學校建立健全以風險管理為導向、合規管理為重點的內控體系，形成職責明確、流程清晰、規範有序的工作機制，聚焦教育教學、資產採購、工程項目等重要環節進一步完善內控制度，有效開展內控評價與監督，積極將內控體系管控措施嵌入各類業務信息系統，進一步提升管理水平、增強成員學校抗風險能力。

## 協同海外成員，打造中國職業教育品牌

中共中央、國務院《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》要求，要提升中外合作辦學水平，加強與國際高水平職業教育機構和組織合作，開展學術研究、標準研製、人員交流。

本集團依托兩所海外學校澳大利亞國王學院以及英國倫敦里士滿大學，在中國成員學校內開設了會計、IT、金融等11個專業的雙學位課程，國際化的課程得到了學生及家長的歡迎。中國與海外學校間的融合與協同也促進了老師和學生之間的交流與學習，從專業設置、教學大綱、人才培養方案等各方面都增強了我們國內外學校的競爭力。

在2020/21年，本集團已有首批中國成員學校的學生完成我們海外學校的碩士學位課程，並順利獲得了我們海外學校頒發的碩士學位，標誌著本集團海內外學校協同已讓學生享受到實質的學歷和能力的國際化提升。此外，本集團已有成員學校完成了英國高等教育質量保證署(QAA)的機構認證，標誌著成員學校的教學質量和水平得到了國際認可。

在2020/21年，本集團國際教育板塊實現了分部業績人民幣75.0百萬元，較上年增長14.7%，是同業中為數不多能夠在海外疫情和國際旅行限制等嚴峻挑戰下仍實現盈利和增長的，證明了本集團的經營能力及業務韌性。隨著海外疫情限制的逐步放鬆，尤其是澳大利亞宣佈自2021年12月起重新開放留學生入境，本集團國際教育板塊正籌備繼續擴張規模以把握全球國際教育行業的復甦。澳大利亞國王學院正籌備於成立以來首次跨出悉尼，計劃於2021/22年內在澳大利亞第七大城市紐卡斯爾市開設新校區，將把國王學院的學生容量增加35%。

## 未來展望

習近平總書記對職業教育的重要指示是黨中央交給我們職業教育工作者的時代使命，是對職業教育工作者的充分信任，更是對職業教育工作者的巨大激勵。習近平總書記對職業教育的重要指示，充分體現了以習近平總書記為核心的黨中央對職業教育工作的高度重視、充分信任、熱情關懷和殷切希望。

在新時代，黨中央為職業教育發展提供了巨大的發展機遇和業務空間。我們相信，職業教育與其它教育的銜接渠道將越來越融通，職業教育的學生升學和成才之路將越來越廣，職業教育的競爭力和吸引力將大大超過從前。

作為職業教育的領導企業，中教控股擁有比較優勢和有利條件，是本集團在服務和融入國家新發展格局上展現更大作為的信心所在。中教控股將深入學習領會習近平總書記的重要指示要求，積極響應黨中央號召，強化使命擔當，敏捷行動，努力發揮行業引領和帶動作用，凝心聚力建設新時代高質量職業教育，為實現區域人力資源建設、產業轉型升級、科技創新、促進就業創業等國家戰略目標提供有力支持。

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，2021年11月24日

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

截至2021年8月31日及2020年8月31日止年度的財務業績如下：

	截至下列日期止年度	
	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
收入	<b>3,682,440</b>	2,678,088
收入成本	<b>(1,507,348)</b>	(1,077,101)
毛利	<b>2,175,092</b>	1,600,987
其他收入	<b>192,222</b>	113,276
銷售開支	<b>(168,188)</b>	(134,918)
行政開支	<b>(474,420)</b>	(372,273)
經營利潤	<b>1,724,706</b>	1,207,072
投資收入	<b>43,426</b>	18,356
其他開支、其他收益及虧損	<b>(240,372)</b>	(33,978)
可換股債券的公平值變動	<b>145,264</b>	(369,260)
融資成本	<b>(162,056)</b>	(92,609)
除稅前利潤	<b>1,510,968</b>	729,581
稅項	<b>(39,206)</b>	(19,230)
淨利潤	<b>1,471,762</b>	710,351
本公司擁有人應佔淨利潤	<b>1,443,799</b>	633,202
本公司擁有人應佔經調整淨利潤	<b>1,546,383</b>	984,127

經調整淨利潤及本公司擁有人應佔經調整淨利潤的計算方式如下：

### 計算經調整淨利潤

	截至下列日期止年度	
	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
淨利潤	1,471,762	710,351
調整項目：		
匯兌收益／虧損	(33,063)	(42,964)
以股份為基礎的付款	(25,072)	6,320
遞延現金代價的推算利息	11,703	18,309
可換股債券的公平值變動	(145,264)	369,260
有關獨立學院轉設的一次性及 其他當期費用	259,742	—
校舍的應付建設成本的公平值 變動	34,538	—
經調整淨利潤	<u>1,574,346</u>	<u>1,061,276</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	
	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
本公司擁有人應佔淨利潤	1,443,799	633,202
調整項目：		
匯兌收益／虧損	(33,063)	(42,964)
以股份為基礎的付款	(25,072)	6,320
遞延現金代價的推算利息	11,703	18,309
可換股債券的公平值變動	(145,264)	369,260
有關獨立學院轉設的一次性及 其他當期費用	259,742	—
校舍的應付建設成本的公平值 變動	34,538	—
本公司擁有人應佔經調整淨利潤	<u>1,546,383</u>	<u>984,127</u>

## 收入

截至2021年8月31日止年度，本集團的收入達到人民幣3,682.4百萬元，相較截至2020年8月31日止年度的人民幣2,678.1百萬元上升37.5%。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2020年8月31日止年度的人民幣1,744.4百萬元增加至截至2021年8月31日止年度的人民幣2,759.6百萬元，相當於增加58.2%。高等職業教育機構的收入大幅增加主要受現有高等職業教育機構的在校學生人數及學費的內生增長，以及本集團新增一所學校(即海口經濟學院，於2020年9月成為本集團的併表附屬實體)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2020年8月31日止年度的人民幣736.3百萬元減少至截至2021年8月31日止年度的人民幣702.8百萬元，相當於輕微減少4.5%。中等職業教育分部的收入輕微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河南省等地區的招生工作暫時中斷，影響了學校的招生人數。由於這些限制已基本解除，預期2021/22學年新招生人數將得到恢復。

### 國際教育分部

國際教育分部的收入由截至2020年8月31日止年度的人民幣197.4百萬元增加至截至2021年8月31日止年度的人民幣220.0百萬元，相當於增加11.4%。國際教育分部的收入增加主要是由於國王學院(於2019年10月成為本集團的子公司)併入本集團及學費出現內生增長所致。

## 收入成本

收入成本由截至2020年8月31日止年度的人民幣1,077.1百萬元增加至截至2021年8月31日止年度的人民幣1,507.3百萬元，相當於增加39.9%。增加是由於本集團擴張及學生人數增加所致。

本集團於廣東省、山東省及重慶市的獨立學院向彼等的公立學校聯席舉辦人支付合作費用。合作費用人民幣68.5百萬元(截至2020年8月31日止年度：人民幣70.2百萬元)已確認為截至2021年8月31日止年度的收入成本。於獨立學院轉設為全民辦高等教育學校後或獨立學院之前錄取的在校學生全部畢業後，有關合作成本將不再存在。本集團於廣東省、山東省及重慶市的獨立學院已於報告期內成功完成轉設。

## 毛利、毛利率及淨資產收益率

截至2021年8月31日止年度，本集團錄得毛利人民幣2,175.1百萬元，較截至2020年8月31日止年度的人民幣1,601.0百萬元增長35.9%。截至2021年8月31日止年度的毛利率為59.1%，而截至2020年8月31日止年度則為59.8%。若以相同學校基準比較，即排除比較期後新加入本集團的學校，截至2021年8月31日止年度就有關獨立學院轉設的當期費用作出調整後的毛利率為60.8%，比去年增長100個基點，反映了學校的運營效率進一步提升。本集團的淨資產收益率(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)由截至2020年8月31日止年度13.0%增長至截至2021年8月31日止年度15.9%，表現強勁並在合理區間。

## 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2020年8月31日止年度的人民幣36.9百萬元增加至截至2021年8月31日止年度的人民幣69.2百萬元。截至2021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49.8百萬元及人民幣45.3百萬元。

## 銷售開支

截至2021年8月31日止年度，本集團的銷售開支為人民幣168.2百萬元，而截至2020年8月31日止年度則為人民幣134.9百萬元。截至2021年8月31日止年度，銷售開支佔收入約4.6%，較截至2020年8月31日止年度的5.0%有所下降。

## 行政開支

截至2021年8月31日止年度，本集團的行政開支為人民幣474.4百萬元，而截至2020年8月31日止年度則為人民幣372.3百萬元。截至2021年8月31日止年度行政開支佔收入約12.9%，較截至2020年8月31日止年度的13.9%有所下降，主要由於實施減省成本措施、協同效應增強及購股權計劃下以股份為基礎的付款撥回淨額所致。截至2021年8月31日止年度，本集團確認以股份為基礎的付款撥回淨額人民幣25.1百萬元，而截至2020年8月31日止年度則為開支人民幣6.3百萬元。

## 經營利潤

截至2021年8月31日止年度，經營利潤達人民幣1,724.7百萬元，較截至2020年8月31日止年度的人民幣1,207.1百萬元增加42.9%。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2021年8月31日止年度，本集團錄得淨虧損人民幣240.4百萬元，主要由於獨立學院轉設的一次性費用人民幣227.5百萬元及匯兌收益淨額人民幣33.1百萬元所致。

## 可換股債券的公平值變動

截至2021年8月31日止年度，於損益確認可換股債券的公平值變動人民幣145.3百萬元，乃由於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，其乃基於若干輸入數據(包括本公司的股價)使用估值技術釐定。

## 融資成本

融資成本主要為銀行及其他金融機構借款之利息開支以及遞延現金代價的推算利息。融資成本由截至2020年8月31日止年度的人民幣92.6百萬元增加至截至2021年8月31日止年度的人民幣162.1百萬元。

## 淨利潤及淨利潤率

就匯兌收益、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及校舍的應付建設成本的公平值變動作出調整後，經調整淨利潤由截至2020年8月31日止年度的人民幣1,061.3百萬元增加48.3%至截至2021年8月31日止年度的人民幣1,574.3百萬元。截至2021年8月31日止年度，經調整歸母淨利潤增加57.1%至人民幣1,546.4百萬元。

本集團未就以上一次性及非現金項目作出任何調整前的淨利潤，由截至2020年8月31日止年度的人民幣710.4百萬元增加107.2%至截至2021年8月31日止年度的人民幣1,471.8百萬元。

經調整淨利潤率由截至2020年8月31日止年度的39.6%增加至截至2021年8月31日止年度的42.8%。若以相同學校基準比較，即排除比較期後新加入本集團的學校，截至2021年8月31日止年度，就有關獨立學院轉設的一次性及其他當期費用調整後的淨利潤率為47.1%，而截至2020年8月31日止年度為43.3%，與去年相比，淨利潤率上升380個基點。

## 除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)

EBITDA乃按除稅前利潤加回融資成本、物業、校舍及設備以及使用權資產折舊及無形資產攤銷計算。EBITDA由截至2020年8月31日止年度的人民幣1,144.2百萬元增加至截至2021年8月31日止年度的人民幣2,094.4百萬元。就匯兌收益、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及校舍的應付建設成本的公平值變動用作出調整後，經調整EBITDA由截至2020年8月31日止年度的人民幣1,476.9百萬元增加48.0%至截至2021年8月31日止年度的人民幣2,185.3百萬元。

## 物業、校舍及設備

於2021年8月31日，物業、校舍及設備較於2020年8月31日的人民幣6,846.6百萬元增長77.1%至人民幣12,126.3百萬元。物業、校舍及設備的增加主要是由於興建廣東省新校區及海南省新增一所大學所致。

## 資本開支

我們於截至2021年8月31日止年度的資本開支為人民幣3,206.1百萬元，主要與建設廣東白雲學院及廣州應用科技學院的新校區和現有學校的新樓宇相關。

## 現金儲備

計及於銀行結餘及現金、受限制銀行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2021年8月31日為人民幣5,048.4百萬元(2020年8月31日：人民幣4,366.6百萬元)。本集團於2021年1月配售122,000,000股股份並收取所得款項淨額總額2,012.6百萬港元(相等於人民幣1,681.4百萬元)。所得款項淨額將指定用於潛在收購項目以及擴充及發展本集團位於大灣區之新校舍。

## 流動資金、財務資源和權益負債比率

於2021年8月31日，本集團的現金儲備為人民幣5,048.4百萬元(2020年8月31日：人民幣4,366.6百萬元)。

於2021年8月31日，本集團的銀行及其他借款為人民幣6,091.2百萬元(2020年8月31日：人民幣2,678.5百萬元)及可換股債券為人民幣2,243.6百萬元(2020年8月31日：人民幣2,428.2百萬元)。若干銀行及其他借款以及配售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2021年8月31日止年度購買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。

於2021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可換股債券(扣除現金儲備)與總權益計算)為28.0%(2020年8月31日：8.3%)。於2021年8月31日，資產負債率(按本集團總銀行及其他借款及可換股債券與總資產計算)為31.2%(2020年8月31日：28.4%)。

截至2021年8月31日止年度，資產回報率(按經調整淨利潤與本集團總資產平均期初及期末結餘計算)為7.0%(截至2020年8月31日止年度：6.4%)。

## 外匯風險管理

截至2021年8月31日止年度，本集團主要於中國及澳大利亞運營。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、其他應付款項、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2021年8月31日，本集團概無重大或然負債。

## 業務概覽

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（「英國」），專注於通過創新提供優質教育。於2021年8月31日，本集團的學校網絡包括位於中國的十一所學校（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。

### 報告期內新併入本集團學校網絡的院校

#### 海口經濟學院與海口經濟學院附屬藝術學校

於2020年9月，海口經濟學院與海口經濟學院附屬藝術學校加入本集團。

海口經濟學院於2008年獲中國教育部批准提供普通本科課程，於2021年8月的在校學生人數約為43,000名。該校的校區總面積超過1,400畝，為中國可容納學生人數最多及設施最先進的民辦大學之一。

海口經濟學院於提供高質量合辦課程，尤其是藝術及影視相關課程方面的成果斐然。該校獲海南省政府指定為應用型教育示範民辦大學。於中國管理科學研究院出版的《中國民辦大學排行榜》中，該校於教育質量方面分別在海南省及中國位列第一名及第四名。

海口經濟學院附屬藝術學校乃中國海南省的一所職業學校。該校於2021年8月的在校學生人數約為2,400名。於該校畢業的學生可選擇繼續修讀海口經濟學院的普通本科及普通專科課程。

## 在校學生人數

於2021年8月31日，本集團經營三個業務分部，其學校網絡包括位於中國的十一所大學及專業院校、一所位於澳大利亞悉尼的獲認證高等教育學府以及一所位於英國倫敦頒授英美雙學位的大學，在校學生總人數約為240,000名，較2020年8月31日的在校學生人數上升33.2%。高等職業教育分部在校學生人數快速增長乃由於截至2021年8月31日止年度我們現有學校及新學區的學生人數內生增長以及來自加入本集團學校網絡的海口經濟學院的學生所致。中等職業教育分部及國際教育分部在校學生人數略微減少主要由於新冠肺炎(「COVID-19」)疫情的預防措施及社交限制影響入學導致新入學學生人數下降所致。隨著該等限制逐步獲解除，預期2021/2022學年的新入學學生人數將會恢復。

業務分部	於	
	2021年 8月31日	2020年 8月31日
高等職業教育分部	177,455 <sup>(1)</sup>	110,467 <sup>(2)</sup>
中等職業教育分部	59,533	65,924
國際教育分部	3,016	3,788
總計	<u>240,004</u>	<u>180,179</u>

於報告期後，本集團進一步擴展其業務至中國四川省。於本公告日期，本集團的學校網絡包括14所學校，其在校學生人數已增長至約280,000名學生。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2021年11月1日的公告。

附註：

- (1) 於2021年8月31日包括50,385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及新成員學校—海口經濟學院的學生人數所致。
- (2) 於2020年8月31日包括22,158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，本集團與惠理深圳(惠理集團有限公司的子公司)就成立目標資產管理規模為人民幣50億元的中國教育基金訂立框架協議。於2021年8月31日，中國教育基金已完成在相關機構的註冊，及本集團向中國教育基金出資人民幣31,303,000元。

## 報告期後事項

### 報告期後併入本集團學校網絡的院校

於報告期後，本集團進一步擴展其業務至中國四川省。於2021年9月，成都錦城學院加入本集團。

### 成都錦城學院

成都錦城學院於2005年成立。作為一所與「985工程」大學共同舉辦的獨立學院，該學校聲譽卓著。「廣州日報數據和數字化研究院應用大學(民辦院校)Top 100榜」的近期排名顯示，成都錦城學院於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排名第一，且該學校部分專業於本科第一批次招生中招收學生。於2021年8月，該學校在校學生約26,000名。

## 發行於2024年到期可換股債券的所得款項淨額用途

本公司於2019年3月發行本金總額2,355百萬港元按年利率2.0厘計息於2024年到期的可換股債券，初始兌換價為每股普通股14.69港元，以增加本集團持續業務發展所需的營運資金。於截至2021年8月31日止年度內，兌換價由每股普通股14.33港元調整至每股普通股14.18港元及由每股普通股14.18港元調整至每股普通股13.99港元。緊隨該等調整後，在悉數兌換可換股債券的情況下而發行的兌換股份增加至168,334,524股。認購事項所得款項淨額(經扣除發行開支)約為人民幣2,105.6百萬元，並已經按先前於本公司公告內所披露的意向獲動用。於2021年8月31日，本公司已悉數動用所得款項淨額。

下表概述於2021年8月31日發行於2024年到期可換股債券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2020年		於2021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)	
建設及發展本集團於 中國的學校	30%	631.7	-	-	-	
收購中國的學校	45%	947.5	147.1	147.1	-	
本集團的海外發展	25%	526.4	-	-	-	
	<u>100%</u>	<u>2,105.6</u>	<u>147.1</u>	<u>147.1</u>	<u>-</u>	

於2021年8月31日，概無任何可換股債券持有人已行使兌換可換股債券，而本公司亦無贖回可換股債券。

可換股債券的進一步詳情載於本公司日期為2019年3月22日及2019年3月28日的公告。

## 先舊後新配售及認購

### 2020年8月

於2021年8月31日，經扣除相關成本、專業費用及實付費用後，自2020年8月20日完成認購結轉所得款項淨額約為2,002.5百萬港元，已悉數用作1) 潛在以及已公佈之收購項目；及2) 擴充及發展本集團現有及新校舍，該等用途與先前於本公司公告內所披露的意向一致。

下表概述2020年8月認購於截至2021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2020年		於2021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)	
潛在以及已公佈之 收購項目	65%	1,168.9	1,168.9	1,168.9	-	
擴充及發展本集團 現有及新校舍	35%	629.4	629.4	629.4	-	
	<u>100%</u>	<u>1,798.3</u>	<u>1,798.3</u>	<u>1,798.3</u>	<u>-</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2020年8月10日及2020年8月20日的公告。

## 2021年1月

於2021年1月26日，藍天BVI、白雲BVI及本公司與UBS AG香港分行(「配售代理」)訂立配售協議(「1月份配售協議」)，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16.60港元的配售價購買合共122,000,000股股份(「1月份配售」)。

於同日，藍天BVI、白雲BVI與本公司訂立認購協議(「1月份認購協議」)，據此，藍天BVI及白雲BVI同意認購，而本公司同意根據1月份認購協議所載條款及條件以每股股份16.60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(「1月份認購」)。

1月份配售及1月份認購分別於2021年1月29日及2021年2月3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2,012.6百萬港元，已用作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，該等用途與先前於本公司公告內所披露的意向一致。

董事認為，1月份配售及1月份認購將加強本公司於(其中包括)其潛在收購項目以及擴充及發展新校舍的資本基礎。

認購股份的總面值為1,220港元，而淨認購價約為每股16.50港元。按照股份於2021年1月26日(即1月份認購協議日期)的收市價18.08港元計算，認購股份擁有市值約2,205.76百萬港元。

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	
			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	1,116.1	60.9
潛在收購項目	30%	504.4	411.1	93.3
	<u>100%</u>	<u>1,681.4</u>	<u>1,527.2</u>	<u>154.2</u>

有關1月份配售及1月份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及本公司與配售代理訂立配售協議(「10月份配售協議」)，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(「10月份配售」)。

於同日，藍天BVI、白雲BVI與本公司訂立認購協議(「10月份認購協議」)，據此，藍天BVI及白雲BVI同意認購，而本公司同意根據10月份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(「10月份認購」)。

10月份配售及10月份認購分別於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，將於未來十八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)。

董事認為，10月份配售及10月份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10月份認購協議日期)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10月份配售及10月份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2021年8月31日，本集團有11,034名僱員(2020年8月31日：8,833名)，較2020年的增加24.9%，增長主要由於併入截至2021年8月31日止年度收購的兩所新學校的僱員。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之日起1個月內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2022年3月3日(星期四)名列本公司股東名冊內的股東，以現金派付截至2021年8月31日止年度的末期股息每股普通股20.2港仙(截至2020年8月31日止年度：每股普通股13.9港仙)。該分派相當於本公司擁有人應佔經調整淨利潤的50%。經股東於應屆股東週年大會上批准後，末期股息方會於2022年3月14日(星期一)派付。

## 股東週年大會

應屆股東週年大會將於2022年2月22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2022年2月17日(星期四)至2022年2月22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2022年2月16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2022年2月28日(星期一)至2022年3月3日(星期四)(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2022年2月25日(星期五)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。

## 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

截至2021年8月31日止年度期間，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2021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2021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2021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2021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](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.chinaeducation.hk](http://www.chinaeducation.hk))。本公司截至2021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2021年8月31日止年度

	附註	截至8月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	3	3,682,440	2,678,088
收入成本		<u>(1,507,348)</u>	<u>(1,077,101)</u>
毛利		2,175,092	1,600,987
其他收入		192,222	113,276
投資收入		43,426	18,356
其他開支、其他收益及虧損		(240,372)	(33,978)
可換股債券的公平值變動		145,264	(369,260)
銷售開支		(168,188)	(134,918)
行政開支		(474,420)	(372,273)
融資成本		<u>(162,056)</u>	<u>(92,609)</u>
除稅前利潤		1,510,968	729,581
稅項	4	<u>(39,206)</u>	<u>(19,230)</u>
年內利潤	5	<u>1,471,762</u>	<u>710,351</u>
其他綜合(開支)收益			
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		<u>(76,609)</u>	<u>32,688</u>
年內總綜合收益		<u>1,395,153</u>	<u>743,039</u>
下列人士應佔年內利潤：			
— 本公司擁有人		1,443,799	633,202
— 非控股權益		<u>27,963</u>	<u>77,149</u>
		<u>1,471,762</u>	<u>710,351</u>
年內總綜合收益			
— 本公司擁有人		1,367,190	665,890
— 非控股權益		<u>27,963</u>	<u>77,149</u>
		<u>1,395,153</u>	<u>743,039</u>
每股盈利	7		
基本(人民幣分)		<u>65.02</u>	<u>31.28</u>
攤薄(人民幣分)		<u>54.02</u>	<u>31.05</u>

# 合併財務狀況表

於2021年8月31日

	於8月31日	
	2021年	2020年
	附註 人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、校舍及設備	12,126,263	6,846,583
使用權資產	1,492,957	1,510,859
商譽	3,211,079	1,792,266
無形資產	3,221,187	2,298,834
合約成本	94,965	108,910
投資預付款項	474,200	262,800
使用權資產的已付按金	114,261	1,181
收購物業、校舍及設備的已付按金	71,214	63,129
其他預付款項及按金	51,503	31,303
遞延稅項資產	13,117	18,158
於聯營公司的投資	478	—
	<u>20,871,224</u>	<u>12,934,023</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	1,362	1,183
貿易應收款項、按金、預付款項及 其他應收款項	8 751,878	593,655
按公平值計入損益的金融資產	1,620,129	823,270
合約成本	74,108	79,289
受限制銀行存款	101,062	100,300
銀行結餘及現金	3,327,191	3,443,070
	<u>5,875,730</u>	<u>5,040,767</u>
<b>流動負債</b>		
遞延收入	57,271	56,579
貿易應付款項	9 26,956	33,374
其他應付款項及應計開支	1,935,185	1,446,899
撥備	378,282	262,205
租賃負債	23,670	29,969
應付所得稅	88,543	19,130
合約負債	2,265,855	1,238,857
銀行及其他借款	1,473,129	291,662
	<u>6,248,891</u>	<u>3,378,675</u>

於8月31日  
**2021年**                      2020年  
 人民幣千元    人民幣千元

淨流動(負債)資產	<u>(373,161)</u>	<u>1,662,092</u>
總資產減流動負債	<u><b>20,498,063</b></u>	<u>14,596,115</u>
非流動負債		
遞延收入	<b>16,113</b>	24,911
其他應付款項	<b>813,266</b>	23,100
銀行及其他借款	<b>4,618,114</b>	2,386,847
租賃負債	<b>82,768</b>	85,965
遞延稅項負債	<b>967,406</b>	739,685
可換股債券	<u><b>2,243,571</b></u>	<u>2,428,247</u>
	<u><b>8,741,238</b></u>	<u>5,688,755</u>
	<u><b>11,756,825</b></u>	<u>8,907,360</u>
資本及儲備		
股本	<b>19</b>	18
儲備	<u><b>10,919,385</b></u>	<u>8,573,449</u>
本公司擁有人應佔權益	<b>10,919,404</b>	8,573,467
非控股權益	<u><b>837,421</b></u>	<u>333,893</u>
	<u><b>11,756,825</b></u>	<u>8,907,360</u>

# 合併財務報表附註

截至2021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6703-6704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。

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. 合併財務報表編製基準及主要會計政策

### 合併財務報表編製基準

合併財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。就編製合併財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要用戶作出的決定，則有關資料被視為重大。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2021年8月31日本集團流動負債超過其流動資產人民幣373,161,000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，計及內部資金資源及報告期末後進行的配售後，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，惟若干財務工具於各報告期末按公平值計量。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的國際財務報告準則修訂本

於本年度，為編製合併財務報表，本集團已首次應用「國際財務報告準則中對概念框架提述之修訂」及下列由國際會計準則理事會頒佈之於2020年9月1日或之後開始的年度期間強制性生效的國際財務報告準則修訂本：

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大之定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
國際財務報告準則第16號(修訂本)	與Covid-19相關的租金優惠

除下述者外，於本年度應用「國際財務報告準則中對概念框架提述之修訂」及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。

### **應用國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)重大之定義的影響**

本集團於本年度已首次應用國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)。該等修訂本對重大提供新定義，說明「倘遺漏、錯誤說明或模糊某資料，可合理地預期影響提供某一特定申報實體財務資料的通用財務報表主要用戶基於該等財務報表所作的決定，該等資料即屬重大」。該等修訂本亦澄清重要性取決於資料的性質或規模，並於考慮財務報表的整體內容時個別或與其他資料一併考慮。

本年度應用修訂本對合併財務報表並無影響。

## 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。

收入指自學費、住宿費及配套服務獲得的服務收入(各自為單獨履約責任)。

於本年度，「高等教育」及「職業教育」可報告分部的名稱分別變更為「高等職業教育」及「中等職業教育」，以反映所開展業務的實質內容。上一年度的分部披露經已重列以符合本年度的呈列方式。

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華人民共和國(「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。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。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 人民幣千元	中等 職業教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年8月31日止年度				
收入	<u>2,759,594</u>	<u>702,815</u>	<u>220,031</u>	<u>3,682,440</u>
分部業績	<u>1,364,667</u>	<u>342,786</u>	<u>74,975</u>	<u>1,782,428</u>
投資收入				43,426
其他開支、其他收益及虧損				(240,372)
可換股債券的公平值變動				145,264
融資成本				(162,056)
未分配的企業收入及開支				<u>(57,722)</u>
除稅前利潤				<u>1,510,968</u>
	高等 職業教育 人民幣千元	中等 職業教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年8月31日止年度				
收入	<u>1,744,427</u>	<u>736,254</u>	<u>197,407</u>	<u>2,678,088</u>
分部業績	<u>825,788</u>	<u>392,755</u>	<u>65,364</u>	<u>1,283,907</u>
投資收入				18,356
其他收益及虧損				(33,978)
可換股債券的公平值變動				(369,260)
融資成本				(92,609)
未分配的企業收入及開支				<u>(76,835)</u>
除稅前利潤				<u>729,581</u>

	高等 職業教育 人民幣千元	中等 職業教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>截至2021年8月31日止年度</i>					
物業、校舍及設備折舊	<u>303,398</u>	<u>48,365</u>	<u>1,879</u>	<u>1,927</u>	<u>355,569</u>
無形資產攤銷	<u>-</u>	<u>14,089</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,089</u>
使用權資產折舊	<u>32,724</u>	<u>6,357</u>	<u>8,433</u>	<u>4,233</u>	<u>51,747</u>
於損益確認的商譽減值 虧損	<u>-</u>	<u>59,259</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>59,259</u>
	高等 職業教育 人民幣千元	中等 職業教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>截至2020年8月31日止年度</i>					
物業、校舍及設備折舊	<u>204,144</u>	<u>47,977</u>	<u>2,639</u>	<u>1,623</u>	<u>256,383</u>
無形資產攤銷	<u>-</u>	<u>16,277</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,277</u>
使用權資產折舊	<u>35,471</u>	<u>2,050</u>	<u>11,868</u>	<u>-</u>	<u>49,389</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 人民幣千元	中等 職業教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>截至2021年8月31日止年度</i>				
隨時間確認學費	2,522,505	632,662	220,031	3,375,198
隨時間確認住宿費	209,710	54,238	-	263,948
隨時間確認配套服務費	27,379	15,915	-	43,294
	<u>2,759,594</u>	<u>702,815</u>	<u>220,031</u>	<u>3,682,440</u>
	高等 職業教育 人民幣千元	中等 職業教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>截至2020年8月31日止年度</i>				
隨時間確認學費	1,600,722	654,661	197,407	2,452,790
隨時間確認住宿費	119,651	60,459	-	180,110
隨時間確認配套服務費	24,054	21,134	-	45,188
	<u>1,744,427</u>	<u>736,254</u>	<u>197,407</u>	<u>2,678,088</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	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	3,462,409	2,480,681	20,008,296	12,004,320
澳大利亞	220,031	197,407	846,366	909,412
香港	—	—	3,445	2,133
	<u>3,682,440</u>	<u>2,678,088</u>	<u>20,858,107</u>	<u>12,915,865</u>

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產。

## 主要客戶資料

於截至2021年及2020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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項		
— 企業所得稅(「企業所得稅」)	(21,800)	(4,064)
— 澳大利亞企業所得稅	(21,674)	(20,410)
過往年度超額撥備— 企業所得稅	1,907	6,568
遞延稅項	<u>2,361</u>	<u>(1,324)</u>
	<u>(39,206)</u>	<u>(19,230)</u>

## 5. 年內利潤

截至8月31日止年度  
2021年 2020年  
人民幣千元 人民幣千元

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	870,665	664,204
— 退休福利計劃供款	141,132	89,807
— 以股份為基礎的付款	(25,072)	6,320
總員工成本	<u>986,725</u>	<u>760,331</u>
物業、校舍及設備折舊	355,569	256,383
使用權資產折舊	51,747	49,389
無形資產攤銷(計入收入成本)	14,089	16,277
貿易應收款項預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回(計入其他開支、其他收益及虧損)	5,939	6,287
審計師酬金	<u>5,250</u>	<u>4,950</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  
2021年 2020年  
人民幣千元 人民幣千元

截至2020年8月31日止年度之末期股息每股 普通股13.9港仙(2020年：截至2019年8月31日 止年度之末期股息9.0港仙)	263,644	161,080
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(2020年：截至2020年2月29日 止六個月之中期股息13.4港仙)	<u>373,015</u>	<u>249,658</u>
	<u>636,659</u>	<u>410,738</u>

於報告期末後，截至2021年8月31日止年度的末期股息每股普通股20.2港仙(2020年：每股普通股13.9港仙)，總額為482,631,000港元(2020年：298,881,000港元)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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>盈利：</b>		
就計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔年內利潤	<b>1,443,799</b>	633,202
潛在攤薄普通股的影響：		
可換股債券的公平值變動	<b>(145,264)</b>	—
	<b>1,298,535</b>	<b>633,202</b>
	截至8月31日止年度	
	2021年	2020年
	千股	千股
<b>股份數目：</b>		
就每股基本盈利計算的普通股加權平均數目	<b>2,220,433</b>	2,024,125
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	<b>17,576</b>	15,394
首次公開發售後購股權計劃下授予的購股權	<b>111</b>	—
可換股債券	<b>165,555</b>	—
	<b>2,403,675</b>	<b>2,039,519</b>

由於潛在普通股具有反攤薄作用，因此計算截至2020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及轉換可換股債券。

## 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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	—	147
91至120天	<b>13,339</b>	13,125
121至365天	<b>53,785</b>	31,203
超過365天	<b>3,320</b>	15,055
	<b>70,444</b>	<b>59,530</b>

## 9. 貿易應付款項

供應商就採購易耗品及提供服務授出的信貸期介乎30至60天。

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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
0至30天	4,792	17,313
31至90天	12,319	7,222
91至365天	9,779	2,318
超過365天	66	6,521
	<u>26,956</u>	<u>33,374</u>

## 10. 收購業務

### 收購海南教育集團

於2020年8月7日，本公司、中國教育集團控股(英屬維爾京群島)有限公司(本公司直接全資子公司)及術智教育諮詢(贛州)有限公司(本公司間接全資併表附屬實體)(統稱「買方」)與若干獨立第三方(「海南賣方」)訂立海南收購協議，據此，海南賣方同意合共轉讓海南賽伯樂教育集團有限公司(「海南賽伯樂教育」)的60%股權予買方，對價為人民幣1,356,000,000元(「海南收購事項」)。於海南收購事項於2020年9月16日完成後，本集團收購海南賽伯樂教育的45%股權及海南鏵聯投資有限公司(一家於中國成立的有限公司，持有海南賽伯樂教育的15%股權)的全部股權；海南教育集團成為本公司的非全資併表附屬實體。此外，作為海南收購事項的一部分，本集團與其中一名海南賣方訂立管理協議，該協議規定本集團有權於2023年2月底前獲得海南教育集團的100%經營業績。

收購事項的詳情分別載於本公司日期為2020年8月10日、2020年8月13日及2020年9月17日的公告。

## 11. 承擔

於8月31日  
2021年 2020年  
人民幣千元 人民幣千元

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

一物業、校舍及設備	1,058,056	2,953,481
一使用權資產	117,500	22,150
一收購聯營公司額外權益	5,760	-
	<u>1,181,316</u>	<u>2,975,631</u>

於2018年6月29日，華教教育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)就成立名稱為惠理華教(深圳)股權投資合夥企業(有限合夥)的基金(「中國教育基金」)訂立框架協議。本集團將向中國教育基金初步出資人民幣250,000,000元。於2021年8月31日，本集團按承諾向中國教育基金出資人民幣31,303,000元。

於2021年8月31日，本集團作出未提取貸款承擔人民幣35,461,000元(2020年：人民幣55,800,000元)。

## 12. 報告期後事件

於2021年9月14日，本集團已完成收購隆興投資有限公司，而隆興投資有限公司已成為本集團的子公司。對截至收購日期各主要類別所收購資產及所承擔負債的公平值的財務影響及披露的初步會計工作(如對所收購資產及所承擔負債進行估值)於該等合併財務報表獲授權發行時正在進行中。有關收購事項的詳情載列於本公司日期分別為2021年7月26日、2021年8月10日及2021年9月14日的公告中。

於2021年10月19日，本公司與藍天教育國際有限公司及白雲教育國際有限公司(「賣方」)以及UBS AG香港分行(「配售代理」)訂立配售協議(「2021年第二份配售協議」)及與賣方訂立認購協議(「2021年第二份認購協議」)，據此配售代理同意按每股15.10港元的價格以全面包銷的方式向若干承配人配售78,000,000股現有股份(「2021年第二次配售」)，而賣方同意以每股15.10港元認購本公司78,000,000股新股份(「2021年第二次認購」)。根據2021年第二份配售協議及2021年第二份認購協議的條款及條件，2021年第二次配售及2021年第二次認購分別於2021年10月22日及2021年10月27日完成。2021年第二次認購所得款項(扣除相關費用及開支)為1,170百萬港元。新股份在所有方面與現有股份具有同等地位。

## 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
「澳元」	指	澳元，澳大利亞法定貨幣
「白雲技師學院」	指	廣州市白雲工商技師學院，為我們的中國成員學校之一
「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
「成都錦城學院」	指	成都錦城學院，為我們的中國成員學校之一
「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
「重慶外語外事學院」	指	重慶外語外事學院，為我們的中國成員學校之一
「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
「英鎊」	指	英鎊，英國法定貨幣

「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的子公司及併表附屬實體
「廣東白雲學院」	指	廣東白雲學院，為我們的中國成員學校之一
「廣州應用科技學院」	指	廣州應用科技學院，為我們的中國成員學校之一
「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
「華方教育」	指	華方教育投資集團(贛州)有限公司，為我們的併表附屬實體之一
「華教教育」或「外商獨資企業」	指	華教教育科技(江西)有限公司，一家於中國成立的有限公司，為本公司全資子公司
「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)
「江西科技學院」	指	江西科技學院，為我們的中國成員學校之一
「國王學院」	指	Australian Institute of Business and Management Pty Ltd (以國王學院(King's Own Institute)作為營運名稱)，一家於澳大利亞新南威爾士州註冊成立的公司，為我們的澳大利亞成員學校
「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
「里士滿大學」	指	倫敦里士滿美國國際大學，為一所同時獲認證授予英國及美國學位的大學
「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
「惠理深圳」	指	惠理股權投資管理(深圳)有限公司，一家於中國成立之公司，為惠理集團有限公司之全資子公司
「白雲BVI」	指	白雲教育國際有限公司，為本公司一名控股股東
「西安鐵道學院」	指	西安鐵道技師學院，為我們的中國成員學校之一
「烟台科技學院」	指	烟台科技學院，為我們的中國成員學校之一

「鄭州城軌學校」 指 鄭州城軌交通中等專業學校，為我們的中國成員學校之一

「%」 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，2021年11月24日

於本公告日期，本公司執行董事為于果先生、謝可滔先生、喻愷博士及謝少華女士；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。