

# CHINA XINHUA EDUCATION GROUP LIMITED

# 中國新華教育集團有限公司

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號 : 02779



## 2023

INTERIM REPORT  
中期報告

# 目錄

---

|                |    |
|----------------|----|
| 公司資料           | 2  |
| 摘要             | 3  |
| 管理層討論與分析       | 4  |
| 其他資料           | 12 |
| 核數師致董事會的獨立審閱報告 | 20 |
| 綜合損益及其他全面收益表   | 21 |
| 綜合財務狀況表        | 22 |
| 綜合權益變動表        | 24 |
| 簡明綜合現金流量表      | 26 |
| 未經審核中期財務報告附註   | 27 |
| 釋義             | 37 |



## 公司資料

### 董事會

#### 非執行董事

吳俊保先生 (主席)

#### 執行董事

張明先生

陸真先生

王永凱先生

#### 獨立非執行董事

蔣敏先生

Yang Zhanjun先生

姚和平先生

### 審核委員會

姚和平先生 (主席)

吳俊保先生

蔣敏先生

### 薪酬委員會

蔣敏先生 (主席)

吳俊保先生

Yang Zhanjun先生

### 提名委員會

吳俊保先生 (主席)

蔣敏先生

Yang Zhanjun先生

### 公司秘書

余安妮女士

### 授權代表

王永凱先生

余安妮女士

### 註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive, P. O. Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

### 總部及中國主要營業地點

中國安徽省合肥市

望江西路555號

### 香港主要營業地點

香港灣仔

皇后大道東248號

大新金融中心40樓

### 有關香港法律之法律顧問

摩根路易斯律師事務所

香港

皇后大道中15號

置地廣場

公爵大廈

19樓1902-09室

### 核數師

畢馬威會計師事務所

於《會計及財務匯報局條例》下的註冊

公眾利益實體核數師

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

### 開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive, P. O. Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心

17樓1712-1716號舖

### 主要往來銀行

中國農業銀行

合肥科技農村商業銀行

徽商銀行

杭州銀行

中國工商銀行

### 公司網站

<http://www.chinaxhedu.com>

### 股份代號

02779

## 摘要

|                       | 截至6月30日止六個月              |                          | 變動<br>百分比 |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|
|                       | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |           |
| 經調整收入 <sup>(1)</sup>  | <b>490,697</b>           | 457,295                  | 7.3%      |
| 收入                    | <b>351,075</b>           | 333,473                  | 5.3%      |
| 毛利                    | <b>234,822</b>           | 221,856                  | 5.8%      |
| 期內溢利                  | <b>181,454</b>           | 172,495                  | 5.2%      |
| 經調整淨溢利 <sup>(2)</sup> | <b>218,904</b>           | 219,417                  | -0.2%     |

## 附註：

- (1) 經調整收入包括本集團的收入加上臨床醫學院及紅山學院的收入。其並非一項國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）計量。有關詳情，請參閱本中期報告「管理層討論與分析－財務回顧」一節。
- (2) 本集團將其經調整淨溢利定義為就與本集團經營業績表現無關的項目作出調整後的期內溢利，其並非一項國際財務報告準則計量。有關詳情，請參閱本中期報告「管理層討論與分析－財務回顧」一節。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧及運營更新

#### 我們的學校

於2023年6月30日，本集團投資及經營四所教育機構，即(i)新華學院(為一間民辦學歷教育大學)；(ii)臨床醫學院(為一間由本集團及安徽醫科大學共同運營的學院)；(iii)紅山學院(為一間由本集團及南京財經大學共同運營的學院)；及(iv)新華學校(為一間民辦中等職業學校)。

#### 新華學院

新華學院成立於2000年，乃一所本科學歷教育機構，提供專注於應用型教育的本科教育、繼續教育，是首批全國畢業生就業典型經驗50所高校之一、安徽省應用型高水準大學建設單位及碩士學位授予權立項建設單位。

於2023年6月30日，新華學院下設10所二級學院及2個教學部，共開設59個本科專業，現有通信工程、財務管理、經濟與金融、軟件工程4個國家級一流本科專業，其亦新增1門國家級一流本科課程(《數字電路》)。此外，學校還為社會生提供繼續教育課程。於2022/2023學年期間，師生獲獎數量再創新高，獲各類學科競賽獲獎899項，國家級獎項較去年同期增長4%。

#### 臨床醫學院

中國高度重視醫科教育，強調以新醫科建設為抓手，分類培養研究型、複合型和應用型人才，為健康中國建設培養更多卓越醫學創新人才。

臨床醫學院是一所經教育部批准培養普通全日制本科學生的獨立學院，專業設置以臨床醫學為主，開設15個本科專業。

## 管理層討論與分析

於2022/2023學年，在校生人數達到5,991人，同比增長於40.6%。我們營運以來，學生報考臨床醫學院的意願強烈，學生報到率連續多年在安徽省同類院校中名列前茅。其亦新增1個省級高水平公共衛生學院，教科研項目與去年同期相比實現翻番。

新校區一期工程已於2021/2022學年正式投入使用。二期工程將隨著學生規模的擴大而逐步建設。轉設工作已完成兩輪指標梳理，尚待主管部門審批。

### 紅山學院

紅山學院是一所經教育部批准培養普通全日制本科學生的獨立學院，開設15個本科專業，專業設置以經管為主，兼具文法特色。

轉設工作進展有序，不斷完善轉設條件。新校區建設一期工程已完成，可容納12,000名學生學習和生活，遷址辦學正在穩步推進中，待主管部門批准後即可啟用。

### 新華學校

新華學校乃一所中等職業學校，被評為國家級重點中等職業學校、合肥市校企合作示範校及合肥市德育創新實驗學校，提供校企深度融合的職業導向的普通中專課程、以升本科為導向的中專教育課程。於2023年6月30日，榮獲合肥市「五四紅旗團委」、高新區「五四紅旗團支部」等榮譽稱號74項。

## 管理層討論與分析

### 在校學生人數

|                            | 於2023年<br>6月30日 | 於2022年<br>6月30日 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>新華學院</b>                |                 |                 |
| 全日制在校生                     | 24,092          | 24,476          |
| 繼續教育                       | 15,586          | 12,296          |
| 小計                         | 39,678          | 36,772          |
| <b>臨床醫學院<sup>(1)</sup></b> |                 |                 |
| 全日制在校生                     | 5,991           | 4,261           |
| <b>紅山學院<sup>(1)</sup></b>  |                 |                 |
| 全日制在校生                     | 9,820           | 10,213          |
| <b>新華學校</b>                |                 |                 |
| 全日制在校生                     | 4,374           | 6,288           |
| <b>全日制在校生總計</b>            | <b>44,277</b>   | <b>45,238</b>   |
| <b>在校生總計</b>               | <b>59,863</b>   | <b>57,534</b>   |

附註：

- (1) 臨床醫學院及紅山學院轉設，尚待有關部門批准。因此，截至本中期報告日期，這兩所學院並非本集團的綜合入賬附屬公司。於轉設完成後，這兩所學院的經營業績將併入本集團。

### 經營更新及亮點

- 對接新興產業需求，專業與課程建設成效顯著。**本集團緊密圍繞新興產業發展與傳統產業轉型升級需求，不斷加強專業建設力度。旗下院校目前累計有國家級一流本科專業4個及省級一流本科專業14個。其中，臨床醫學院專業類型進一步豐富，新增生物製藥本科專業，臨床醫學、護理學、生物醫學工程專業獲批省級「六卓越一拔尖」項目。本集團積極開展課程建設，持續打造優質課程，新華學院1門課程入選國家一流本科課程。

## 管理層討論與分析

2. **加強人才引進與培養，打造高水準師資隊伍。**本集團持續引進博士、副高級職稱及以上人才，提升高學歷、高職稱教師佔比，進一步優化教師隊伍結構。引進行業企業專家、高技能人才，進一步充實「雙師型」教師隊伍，為應用型人才培养提供優秀師資。不斷提升教師教學能力，加強人才培养培訓，分層分類開展系列培訓340場次。
3. **深化交流合作，協同育人效應有效發揮。**本集團積極推進校企、校地合作，新華學院共建多個實踐教育基地、鄉村振興學院，臨床醫學院獲批省級實踐教育基地、省級現代產業學院。深化國際交流與合作力度，舉辦國際論壇，提升國際影響力。本集團旗下院校與蒙古伊德大學、馬來西亞管理與科學大學等開展教育合作。創建國際交流雲平臺，引入哈佛大學、牛津大學等名校課程資源。
4. **加大投入力度，現代化校園建設再上新臺階。**本集團投入大量資金購買一流教學設施設備，新建或改建32個實驗實訓中心，提供優質教學資源與環境。加強校園資訊化建設，進一步升級數據中心服務器，啟用學籍預警審核與處理功能，實現教學系統、學工系統、財務系統等多平臺數據共用，為推動教育數位化建設奠定基礎。其中，新華學院建設可視化在線巡課平臺，覆蓋273間多媒體教室；臨床醫學院實施實驗室標準化建設；紅山學院高淳校區建設配套齊全、功能完善、條件優越，即將啟用。

## 未來展望

### 一、把握政策精神，服務教育強國建設

習近平主席在中國共產黨第二十次全國代表大會的報告中強調，「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」。隨著國家產業升級、先進製造業等對應用型人才的需求日益旺盛，本集團將堅決落實立德樹人根本任務，積極踐行「學生中心、產出導向、持續改進」的應用型人才培养理念，為社會培養人格健全、基礎紮實、實踐能力強，具有國際視野、創新精神和發展潛力的高素質應用型人才。

## 管理層討論與分析

### 二、圍繞內涵建設，開展高質量教育教學

- (i) 錨定高素質應用型人才培養需求，不斷推進校企合作，聚焦電子信息、人工智能等國家重點產業和新興產業，深化產教融合，共建現代產業學院，實現專業設置與行業需求的緊密結合，推進優勢專業的集群發展，積極打造「金課」，製定和完善應用型人才培養計劃，不斷提高學生的高質量就業。
- (ii) 打造高水平師資隊伍，積極培育專業化、高素質的教師團隊，持續深化「雙師型」教師隊伍建設，推進教育鏈、人才鏈和產業鏈的有效銜接，優化校企協同育人的人才培養體系。
- (iii) 加大合作交流，積極發揮社會服務的功能，通過項目共建、基地共建等形式不斷提高服務社會的服務水平。同時，積極加強與國外高校的合作與交流，積極推動國內外優質教學資源、師資和招生資源的共享，不斷拓寬國際交流合作的平臺，拓寬學生發展視野。
- (iv) 加強數字化校園建設，不斷提高信息化建設水平，加大智慧校園建設，構建互動式、智能化、開放型、多樣性的智慧教學環境，為學生提供高質量的學習與生活服務。

## 財務回顧

### 收入

本集團的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣33,350萬元增加5.3%至報告期的人民幣35,110萬元。該增加乃主要由於向學生收取的平均學費增加。

### 經調整收入

經調整收入包括本集團的收入加上臨床醫學院及紅山學院的收入。其並非一項國際財務報告準則計量。本集團呈列該項目，乃由於本集團認為其為本集團管理層以及分析師或投資者所採用的本集團經營表現的重要補充計量。下表載列本集團於下列所呈期間的經調整收入：

|              | 截至6月30日止六個月    |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 收入           | 351,075        | 333,473        |
| 加：           |                |                |
| 臨床醫學院及紅山學院收入 | 139,622        | 123,822        |
| 經調整收入        | 490,697        | 457,295        |

## 管理層討論與分析

### 其他收益

其他收益主要包括租金及物業管理收益、服務收益、利息收益以及臨床醫學院及紅山學院的經營盈餘。其他收益由截至2022年6月30日止六個月的人民幣3,780萬元減少34.7%至報告期的人民幣2,470萬元，主要由於紅山學院營運收益減少的綜合影響。

### 主營業務成本

主營業務成本主要包括教學人員的薪金及福利、折舊及攤銷、教育相關活動成本、維修成本及學生相關成本。主營業務成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣11,160萬元增加4.2%至報告期的人民幣11,630萬元，主要由於學校規模擴大以及持續教學投入的增加所致。

### 毛利

毛利由截至2022年6月30日止六個月的人民幣22,190萬元增加5.8%至報告期的人民幣23,480萬元，主要是由於我們管理水平持續優化及資源整合所帶來的規模效應，符合我們業務的增長。

### 銷售及分銷成本

銷售及分銷成本主要包括學生入學費用、銷售人員的薪金及福利、攤銷及折舊以及營銷開支。銷售及分銷成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣180萬元增加72.2%至報告期的人民幣310萬元，主要是由於2023年上半年為提高學生入學率，招生活動有所增加。

### 行政開支

行政開支主要包括行政人員的薪金及福利、折舊及攤銷以及諮詢開支。行政開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣7,660萬元減少13.6%至報告期的人民幣6,620萬元，主要是由於匯兌虧損的減少所致。

### 融資成本

融資成本主要包括貸款及借款的利息開支。我們的融資成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣800萬元下降至報告期的人民幣650萬元，主要是由於貸款總額及利率下降所致。

### 除稅前溢利

本集團於報告期確認除所得稅前溢利人民幣18,370萬元，而截至2022年6月30日止六個月的除稅前溢利則為人民幣17,320萬元，增加6.1%，主要是由於收入增加所致。

### 所得稅

本集團的所得稅增長175.0%，由截至2022年6月30日止六個月的人民幣80萬元增加至報告期的人民幣220萬元，主要是由於應課稅收益增加。

### 報告期內溢利

因上述收入及成本費用的綜合影響，本集團於報告期錄得溢利人民幣18,150萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣17,250萬元增加5.2%。

## 管理層討論與分析

### 經調整淨溢利

經調整淨溢利乃就與本集團經營業績表現無關的匯兌收益或虧損及以股份為基礎的付款開支作出調整後的期內溢利(如下表所呈列)，其並非一項國際財務報告準則計量。本集團呈列該項目，乃由於本集團認為其為本集團管理層以及分析師或投資者所採用的本集團經營表現的重要補充計量。下表載列本集團以下所呈列期間的溢利與經調整淨溢利：

|             | 截至6月30日止六個月    |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 期內溢利        | 181,454        | 172,495        |
| 加：          |                |                |
| 匯兌虧損        | 35,009         | 43,580         |
| 以股份為基礎的付款開支 | 2,441          | 3,342          |
| 經調整淨溢利      | 218,904        | 219,417        |

### 營運資金及資本來源

本集團的現金主要用於滿足營運資金需求以及購買物業、廠房及設備。於報告期，本集團主要以經營所得現金及現金等價物為營運提供資金。於2023年6月30日，本集團錄得長期銀行定期存款、現金及銀行結餘為人民幣28,340萬元(2022年12月31日：人民幣50,210萬元)。

### 流動資產淨額

於2023年6月30日，本集團錄得流動資產淨額為人民幣4,700萬元，較於2022年12月31日的人民幣2,650萬元增加77.4%，乃主要由於合約負債減少超過流動資產減少所致。

### 資本開支

資本開支包括與物業及設備、預付土地租賃款項及其他無形資產有關的購買或建設成本。由於臨床醫學院及紅山學院還未併表，所以資本開支暫不包括上述兩所學校的範圍。於報告期，本集團的資本開支為人民幣12,610萬元(2022年6月30日：人民幣1,430萬元)。本集團於報告期內的資本開支主要與興建樓宇及學校設施以及購買設備及軟件有關。本集團主要以營運所得現金撥付該等資本開支。

### 銀行貸款及其他借款

於2023年6月30日，本集團銀行貸款及自關聯方獲得貸款為人民幣50,020萬元。

### 或然負債、擔保及訴訟

於2023年6月30日，本集團並無任何未入賬重大或然負債、擔保以及任何針對我們的訴訟。

## 管理層討論與分析

### 資產負債比率

本集團的資產負債比率按負債總額除以總資產計算。於2023年6月30日，該比率為17.7%，與2022年12月31日的22.8%相比，該比率於報告期間略有下降。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

本集團於2023年6月30日及直至本中期報告日期並無任何其他重大投資及資本資產的計劃。

### 附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

本公司於報告期內並無有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

### 本集團持有的重大投資

於報告期內，本集團並無持有任何重大投資。

### 外匯風險管理

本集團的功能貨幣為人民幣，大部分收入及開支均以人民幣計值。於2023年6月30日，若干銀行結餘以美元或港元計值。本集團目前並未訂立任何用作對沖用途的金融工具，管理層會持續關注外匯風險，有需要時會考慮利用金融工具對沖重大外幣風險。

### 資產抵押

於2023年6月30日，本集團並無抵押任何資產。

### 人力資源

於2023年6月30日，本集團約有2,576名僱員（2022年6月30日：2,057）。根據適用法律及法規規定，本集團參與由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房、退休金、醫療保險、生育保險及失業保險。董事會相信本集團與僱員的工作關係良好，而我們於報告期內亦無經歷任何重大勞資糾紛。

### 資產負債表外承擔及安排

於2023年6月30日，本集團並無進行任何資產負債表外交易。

### 報告期後事項

於本中期報告後直至本公告日期，並無發生會對本集團造成重大影響的事項。

### 中期股息

董事會並不建議派發報告期的中期股息。

## 其他資料

### 董事資料變動

於2022年年報日期後，概無本公司董事及最高行政人員的資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

### 憲章文件變動

股東於2023年6月16日通過一項特別決議案，以採納本公司第二次經修訂及重述的組織章程大綱及章程細則，以(i)使本公司組織章程大綱及細則符合最新法律及監管規定，包括對上市規則附錄三的修訂及開曼群島適用法律及程序；及(ii)作出其他相應及內務修訂，本公司第二次經修訂及重述的組織章程大綱及章程細則可於聯交所及本公司網站查閱。

## 其他資料

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2023年6月30日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部已知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉），或記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

## (i) 於本公司的權益

| 姓名                   | 身份／權益性質  | 股份／<br>相關股份數目             | 好倉／淡倉 | 佔本公司股權的<br>概約百分比<br>(%) |
|----------------------|----------|---------------------------|-------|-------------------------|
| 吳俊保先生 <sup>(1)</sup> | 於受控法團的權益 | 1,154,452,879             | 好倉    | 71.77                   |
| 張明先生                 | 實益擁有人    | 30,000,000 <sup>(3)</sup> | 好倉    | 1.86                    |
| 陸真先生                 | 實益擁有人    | 12,000,000 <sup>(3)</sup> | 好倉    | 0.75                    |
| 王永凱先生                | 實益擁有人    | 12,000,000 <sup>(3)</sup> | 好倉    | 0.75                    |

附註：

- (1) 吳俊保先生是吳俊保有限公司（「吳俊保公司」）的唯一股東，因此被視為擁有吳俊保公司所持股份的權益。
- (2) 於本公司股權的概約百分比乃根據截至2023年6月30日的已發行股份總數1,608,583,000股計算。
- (3) 該等股份為相關股份，代表本公司根據購股權計劃授出的購股權。有關已授出的該等購股權的詳情載於下文「購股權計劃」一節。

## (ii) 於相聯法團的權益

## 新華集團

| 姓名    | 身份／權益性質 | 註冊股本金額          | 好倉／淡倉 | 佔新華集團權益的<br>概約百分比<br>(%) |
|-------|---------|-----------------|-------|--------------------------|
| 吳俊保先生 | 實益擁有人   | 人民幣100,000,000元 | 好倉    | 95.70                    |

除本報告所披露者外，於2023年6月30日，本公司董事或主要行政人員概無於或被視為於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當做或被視為擁有的權益及淡倉），或須記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 其他資料

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2023年6月30日，就董事所知，以下人士（並非本公司董事或主要行政人員）於股份或相關股份擁有本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記載而根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉：

| 姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 股份數目          | 好倉／淡倉 | 佔本公司股權的概約百分比<br>(%) |
|-------|---------|---------------|-------|---------------------|
| 吳俊保公司 | 實益擁有人   | 1,154,452,879 | 好倉    | 71.77               |

除上文所披露者外，於2023年6月30日，本公司董事及主要行政人員並不知悉任何人士（並非本公司董事或主要行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露，或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述登記冊內的權益或淡倉。

### 購股權計劃

本公司已於2018年3月8日（「採納日期」）採納購股權計劃，旨在向合資格人士提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵他們提升日後對本集團所作出的貢獻，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式繼續維持與對本集團的業績、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的業績、增長或成功之合資格人士的合作關係，另外就行政人員（定義見下文）而言，亦使本集團能夠吸引及挽留經驗豐富且具備才能的人士及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵。

合資格人士包括(a)本集團任何成員公司的任何執行董事、經理，或擔當行政、管理、監管或類似職位的其他僱員（「行政人員」）、任何僱員人選、任何全職或兼職僱員，或彼時被調往本集團任何成員公司擔任全職或兼職工作的人士；(b)本集團任何成員公司的董事或候選董事（包括獨立非執行董事）；(c)本集團任何成員公司的直接或間接股東；(d)向本集團任何成員公司供應貨品或服務的供應商；(e)本集團任何成員公司的客戶、顧問、業務或合營夥伴、加盟商、承包商、代理或代表；(f)向本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或其他支援或任何建議、諮詢、專業或其他服務的個人或實體；及(g)上文(a)至(f)段所述任何人士的聯繫人。

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃將予授出的所有購股權而可能發行的最高股份數目，合共不得超過截至上市日期已發行股份的10%（即160,000,000股股份）。截至本報告日期，根據購股權計劃可供發行之股份總數為20,200,000股股份，佔本公司已發行股本總額的約1.26%。

## 其他資料

概無向任何一名人士授出購股權，致使因行使於任何12個月期間授予及將授予該人士的購股權而發行及將予發行的股份總數超過本公司不時已發行股本的1%。倘向上述合資格人士增授購股權，會導致因行使截至增授購股權當日（包括該日）止12個月已授予及將授予該合資格人士的所有購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）而已發行及將予發行的股份合共超過已發行股份的1%，增授購股權須經股東在股東大會上另行批准，而該合資格人士及其緊密聯繫人（如合資格人士為關連人士，則其聯繫人）須在大會上放棄投票。

董事會有權自採納日期起計10年內隨時向由董事會可全權酌情選擇的任何合資格人士提呈授出購股權，以按認購價認購董事會（受限於購股權計劃條款）釐定的數目的股份（惟認購的股份須為在聯交所買賣股份的一手或其完整倍數為單位）。根據董事會可釐定的有關條款及條件（包括有關購股權的歸屬、行使或其他事項的條款及條件），於購股權可獲行使前並無須持有購股權的最短期限，而購股權可獲行使前承授人亦毋須達致任何業績目標。

合資格人士可於要約日期起計28日內接納授出購股權的要約，惟不可在購股權計劃有效期屆滿後接納授出購股權。本公司於有關合資格人士須接納購股權要約之日，即不遲於要約日期後28日的日期或之前接獲由承授人正式簽署的構成接納購股權要約的要約函件副本，連同以本公司為收款人的1.00港元匯款（作為授出購股權的代價）時，購股權將被視作已獲授出且經合資格人士接納並生效。

任何特定購股權的認購價須由董事會於授出有關購股權時（及須載於載有授出購股權要約的函件中）全權酌情釐定，惟認購價不得低於以下三者中的最高者：(a) 股份面值；(b) 於要約日期在聯交所每日報價表上的股份收市價；及(c) 緊接要約日期前5個營業日（定義見上市規則）股份於聯交所每日報價表的平均收市價。

購股權計劃將自其成為無條件之日起計10年內有效，其後不再授出或提呈購股權，但購股權計劃的條文將在所有其他方面繼續具有效力。在到期前授出而當時尚未行使的全部購股權均將仍然有效，並可在購股權計劃規限下按照該計劃行使。購股權計劃的剩餘年期約為四年零七個月。

## 其他資料

於報告期間根據購股權計劃授出的購股權變動詳情如下：

| 參與者類別及姓名 | 授出日期       | 每股行使價                  | 行使期       | 歸屬期       | 於2023年     | 於報告期間      | 於報告期間 | 於報告期間   | 於2023年      |
|----------|------------|------------------------|-----------|-----------|------------|------------|-------|---------|-------------|
|          |            |                        |           |           | 1月1日尚未行使   | 已授出        | 已行使   | 已註銷／已失效 | 6月30日尚未行使   |
| 董事       |            |                        |           |           |            |            |       |         |             |
| 張明       | 2019年4月30日 | 2.69港元                 | 自歸屬日期起5年  | 附註(1)     | 15,000,000 | -          | -     | -       | 15,000,000  |
|          | 2023年6月5日  | 0.764港元 <sup>(7)</sup> | 自歸屬日期起10年 | 附註(4)     | -          | 15,000,000 | -     | -       | 15,000,000  |
| 陸真       | 2019年7月15日 | 2.82港元                 | 自歸屬日期起5年  | 附註(2)     | 6,000,000  | -          | -     | -       | 6,000,000   |
|          | 2023年6月5日  | 0.764港元 <sup>(7)</sup> | 自歸屬日期起10年 | 附註(5)     | -          | 6,000,000  | -     | -       | 6,000,000   |
| 王永凱      | 2019年7月15日 | 2.82港元                 | 自歸屬日期起5年  | 附註(2)     | 6,000,000  | -          | -     | -       | 6,000,000   |
|          | 2023年6月5日  | 0.764港元 <sup>(7)</sup> | 自歸屬日期起10年 | 附註(5)     | -          | 6,000,000  | -     | -       | 6,000,000   |
| 僱員       | 2019年7月15日 | 2.82港元                 | 附註(2)及(3) | 附註(2)及(3) | 40,900,000 | -          | -     | -       | 40,900,000  |
|          | 2023年6月5日  | 0.764港元 <sup>(7)</sup> | 自歸屬日期起10年 | 附註(5)及(6) | -          | 44,900,000 | -     | -       | 44,900,000  |
| 總計       |            |                        |           |           | 67,900,000 | 71,900,000 | -     | -       | 139,800,000 |

附註：

- (1) 已授出的購股權將根據下列時間表歸屬：

| 歸屬日期       | 將予歸屬的購股權百分比  |
|------------|--------------|
| 2020年4月30日 | 已授出購股權總數之20% |
| 2021年4月30日 | 已授出購股權總數之20% |
| 2022年4月30日 | 已授出購股權總數之20% |
| 2023年4月30日 | 已授出購股權總數之20% |
| 2024年4月30日 | 已授出購股權總數之20% |

- (2) 於2019年7月15日授出的52,900,000份購股權中，33,000,000份購股權（包括授予陸真及王永凱的購股權）（「A組購股權」）將根據下列時間表歸屬，行使期間自相關歸屬日期開始，於相關歸屬日期後五年屆滿日期結束：

| 歸屬日期       | 將予歸屬的購股權百分比    |
|------------|----------------|
| 2020年7月15日 | 已授出A組購股權總數之25% |
| 2021年7月15日 | 已授出A組購股權總數之25% |
| 2022年7月15日 | 已授出A組購股權總數之25% |
| 2023年7月15日 | 已授出A組購股權總數之25% |

- (3) 於2019年7月15日授出的52,900,000份購股權中，1,500,000份購股權（「B組購股權」）將根據下列時間表歸屬，行使期間自相關歸屬日期開始，於相關歸屬日期後五年屆滿日期結束：

| 歸屬日期       | 將予歸屬的購股權百分比    |
|------------|----------------|
| 2020年7月15日 | 已授出B組購股權總數之30% |
| 2021年7月15日 | 已授出B組購股權總數之30% |
| 2022年7月15日 | 已授出B組購股權總數之40% |

於2019年7月15日授出的52,900,000份購股權中，15,200,000份購股權（「C組購股權」）將根據下列時間表歸屬，行使期間自相關歸屬日期開始，於相關歸屬日期後五年屆滿日期結束：

| 歸屬日期       | 將予歸屬的購股權百分比    |
|------------|----------------|
| 2020年7月15日 | 已授出C組購股權總數之50% |
| 2021年7月15日 | 已授出C組購股權總數之50% |

## 其他資料

於2019年7月15日授出的52,900,000份購股權中，1,200,000份購股權（「D組購股權」）將根據下列時間表歸屬，行使期間自相關歸屬日期開始，於相關歸屬日期後五年屆滿日期結束：

| 歸屬日期       | 將予歸屬的購股權百分比     |
|------------|-----------------|
| 2020年7月15日 | 已授出D組購股權總數之100% |

於2019年7月15日授出的52,900,000份購股權中，2,000,000份購股權於授出日期歸屬，行使期間自授出日期起至授出日期後五年屆滿日期結束。

- (4) 於2023年6月5日授出的71,900,000份購股權中，15,000,000份授予張明先生的購股權（「A組購股權」）將根據以下時間表歸屬：

| 歸屬日期      | 將予歸屬的購股權百分比    |
|-----------|----------------|
| 2024年6月5日 | 已授出A組購股權總數之20% |
| 2025年6月5日 | 已授出A組購股權總數之20% |
| 2026年6月5日 | 已授出A組購股權總數之20% |
| 2027年6月5日 | 已授出A組購股權總數之20% |
| 2028年6月5日 | 已授出A組購股權總數之20% |

- (5) 於2023年6月5日授出的71,900,000份購股權中，34,000,000份購股權（包括授予陸真和王永凱的購股權）（「B組購股權」）將根據以下時間表歸屬：

| 歸屬日期      | 將予歸屬的購股權百分比    |
|-----------|----------------|
| 2024年6月5日 | 已授出B組購股權總數之25% |
| 2025年6月5日 | 已授出B組購股權總數之25% |
| 2026年6月5日 | 已授出B組購股權總數之25% |
| 2027年6月5日 | 已授出B組購股權總數之25% |

- (6) 於2023年6月5日授出的71,900,000份購股權中，1,500,000份購股權（「C組購股權」）將根據以下時間表歸屬：

| 歸屬日期      | 將予歸屬的購股權百分比    |
|-----------|----------------|
| 2024年6月5日 | 已授出C組購股權總數之30% |
| 2025年6月5日 | 已授出C組購股權總數之30% |
| 2026年6月5日 | 已授出C組購股權總數之40% |

於2023年6月5日授出的71,900,000份購股權中，19,300,000份購股權（「D組購股權」）將根據以下時間表歸屬：

| 歸屬日期      | 將予歸屬的購股權百分比    |
|-----------|----------------|
| 2024年6月5日 | 已授出D組購股權總數之50% |
| 2025年6月5日 | 已授出D組購股權總數之50% |

於2023年6月5日授出的71,900,000份購股權中，2,100,000份購股權（「E組購股權」）將根據以下時間表歸屬：

| 歸屬日期      | 將予歸屬的購股權百分比     |
|-----------|-----------------|
| 2024年6月5日 | 已授出E組購股權總數之100% |

- (7) 股份於緊接購股權授出日期前的收市價為每股0.750港元。

除上文所披露者外，於報告期間，並無其他已授出、獲行使、已失效或註銷的購股權。

於報告期初及期末，購股權計劃下的可授出的購股權數目分別為92,100,000份及20,200,000份。

於報告期間就根據本公司所有計劃授予的購股權可能發行的股份數目除以報告期間已發行股份的加權平均數為0.0869。

## 其他資料

經考慮授出購股權的條款及條件後，本集團採用二項式模式來釐定購股權於授出日期的公平值。本公司於2023年6月5日向僱員參與者及董事所授出購股權的公平值分別為每份購股權0.22港元及0.22港元。下表列示主要假設及購股權的公平值：

| 購股權的公平值及假設     | 2019年4月30日    | 2019年7月15日    | 2023年6月5日     |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 於計量日期之公平值(千港元) | 16,434        | 53,520        | 16,055        |
| 股價(港元)         | 2.66          | 2.82          | 0.75          |
| 行使價(港元)        | 2.69          | 2.82          | 0.764         |
| 預期波幅           | 47.04%        | 41.99%        | 48.94%        |
| 購股權年期          | 8.0年          | 7.2年          | 12.3年         |
| 預期股息           | 2.10%         | 1.98%         | 8.75%         |
| 無風險利率          | 1.672%-1.697% | 1.418%-1.566% | 3.602%-3.916% |

預期波幅乃根據相似行業的平均波幅釐定。預期股息則根據過往股息計算。主觀輸入假設的變動可能對公平值估計造成重大影響。

購股權是根據服務條件而授出。計量所得到服務於授出日期的公平值時，並無計入此項條件。購股權之授出與市況無關。

## 結構性合約

有關詳情，請參閱招股章程「結構性合約」一節。於報告期間，董事會已審查結構性合約（定義見招股章程）的整體表現，並認為本集團在所有重大方面均已遵守結構性合約。

## 資歷要求

提供高等教育的中外合作民辦學校的外資方須為持有相關資格及提供優質教育（「資歷要求」）的外國教育機構。中外合作民辦學校總投資的外資部份應低於50%，且此等學校的成立須徵得省級或國家教育部門批准。我們致力於滿足資歷要求。我們已採取特定計劃並實行具體措施，本公司認為計劃及措施對致力展現本公司符合資歷要求具有意義。有關本集團為符合資歷要求所作出的努力及採取的行動，請亦參閱招股章程及本公司截至2022年12月31日止年度的年度報告「結構性合約」一節。

本公司的中國法律顧問表示，於報告期間，並無對資歷要求的實施條例進行任何更新。

## 外商投資法

全國人民代表大會通過並公佈《中華人民共和國外商投資法》（《外商投資法》），該法已於2020年1月1日生效。於本中期報告日期，本公司的營運尚未受《外商投資法》所影響。本公司將密切監察《外商投資法》及相關法律法規的事態發展。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，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。

### 審閱中期業績

本公司獨立核數師畢馬威會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師進行的中期財務資料審閱」對報告期間的未經審核綜合中期財務報表進行審閱。

審核委員會已經與管理層及本公司的獨立核數師共同審閱本公司採納的會計準則及政策，並已就本集團的內部監控及財務報告事宜（包括審閱報告期間的未經審核中期業績）進行討論。審核委員會認為中期業績符合適用會計準則、法律及法規及本公司已作出適當披露。

### 企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障本公司股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則作為其本身的企業管治守則。本公司於報告期間一直遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文。董事會將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則及確保本集團在獨立非執行董事獨立意見及董事會的有效領導下，為本公司股東取得更有利的回報。

### 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10所載標準守則作為其董事進行證券交易的行為守則。經向董事會作出具體查詢後，各位董事均確認於報告期內已遵守標準守則。

### 致謝

我們對我們的股東、管理團隊、僱員、業務合作夥伴及我們的學生對本集團的支持及貢獻致以誠摯謝意。

代表董事會

中國新華教育集團有限公司

主席

吳俊保

2023年8月30日

# 核數師致董事會的獨立審閱報告

(於開曼群島註冊成立之有限公司)



## 引言

吾等已審閱載列於第21至36頁的中期財務報告，此中期財務報告包括中國新華教育集團有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）於2023年6月30日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關綜合損益表及其他全面收益表、綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，必須依據上市規則中的相關規定及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號*中期財務報告*的規定編製中期財務報告。董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列中期財務報告。

吾等的責任是根據吾等的審閱對中期財務報告作出結論，並按照雙方所協定的應聘條款，僅向全體董事會報告吾等的結論。除此以外，吾等的報告不可用作其他用途。吾等概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

## 審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號*實體的獨立核數師進行的審閱中期財務資料審閱*。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員做出詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍小，所以不能保證吾等會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此吾等不會發表任何審核意見。

## 結論

根據吾等的審閱，吾等並沒有注意到任何事項，使吾等相信於2023年6月30日的中期財務報告在所有重大方面未按照國際會計準則第34號*中期財務報告*編製。

### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

2023年8月30日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月－未經審核

(以人民幣元列示)

|                              | 附註   | 截至6月30日止六個月    |                |
|------------------------------|------|----------------|----------------|
|                              |      | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 收入                           | 3    | 351,075        | 333,473        |
| 主營業務成本                       |      | (116,253)      | (111,617)      |
| <b>毛利</b>                    |      | <b>234,822</b> | 221,856        |
| 其他收益                         | 4    | 24,725         | 37,817         |
| 銷售及分銷成本                      |      | (3,092)        | (1,822)        |
| 行政開支                         |      | (66,249)       | (76,615)       |
| <b>經營溢利</b>                  |      | <b>190,206</b> | 181,236        |
| 融資成本                         | 5(a) | (6,514)        | (7,989)        |
| <b>除稅前溢利</b>                 | 5    | <b>183,692</b> | 173,247        |
| 所得稅                          | 6    | (2,238)        | (752)          |
| <b>期內溢利</b>                  |      | <b>181,454</b> | 172,495        |
| <b>期內其他全面收益(除稅及經重新分類調整後)</b> |      |                |                |
| 日後不會重新分類至損益之項目：              |      |                |                |
| 換算本公司財務報表之匯兌差額               |      | 23,282         | 39,842         |
| <b>期內其他全面收益</b>              |      | <b>23,282</b>  | 39,842         |
| <b>期內全面收益總額</b>              |      | <b>204,736</b> | 212,337        |
| <b>每股盈利</b>                  |      |                |                |
| 基本(人民幣分)                     | 7    | 11.3           | 10.7           |
| 攤薄(人民幣分)                     | 7    | 11.3           | 10.7           |

## 綜合財務狀況表

於2023年6月30日

(以人民幣元列示)

|                  | 附註 | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>非流動資產</b>     |    |                                    |                                    |
| 物業、廠房及設備         |    | 467,135                            | 496,141                            |
| 使用權資產            |    | 76,370                             | 77,649                             |
| 無形資產             |    | 198,939                            | 199,895                            |
| 其他非流動資產          | 8  | 2,826,094                          | 2,700,291                          |
| 長期銀行定期存款         | 11 | 180,000                            | 180,000                            |
|                  |    | <b>3,748,538</b>                   | 3,653,976                          |
| <b>流動資產</b>      |    |                                    |                                    |
| 貿易應收款項           | 9  | 574                                | 2,639                              |
| 預付款項、按金及其他應收款項   | 10 | 211,681                            | 213,229                            |
| 現金及銀行結餘          | 11 | 103,433                            | 322,068                            |
|                  |    | <b>315,688</b>                     | 537,936                            |
| <b>流動負債</b>      |    |                                    |                                    |
| 貸款及借款            | 12 | 50,020                             | 50,020                             |
| 合約負債             | 13 | 14,784                             | 329,549                            |
| 其他應付款項           | 14 | 201,642                            | 128,517                            |
| 即期稅項             |    | 2,238                              | 3,337                              |
|                  |    | <b>268,684</b>                     | 511,423                            |
| <b>流動資產淨額</b>    |    | <b>47,004</b>                      | 26,513                             |
| <b>資產總額減流動負債</b> |    | <b>3,795,542</b>                   | 3,680,489                          |
| <b>非流動負債</b>     |    |                                    |                                    |
| 貸款及借款            | 12 | 450,188                            | 446,096                            |
| <b>資產淨值</b>      |    | <b>3,345,354</b>                   | 3,234,393                          |

## 綜合財務狀況表

於2023年6月30日

(以人民幣元列示)

|              | 附註 | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>股本及儲備</b> |    |                                    |                                    |
| 股本           |    | 12,952                             | 12,952                             |
| 儲備           | 15 | 3,332,402                          | 3,221,441                          |
| <b>總權益</b>   |    | <b>3,345,354</b>                   | 3,234,393                          |

已於2023年8月30日經董事會批准及授權刊發。

陸真  
董事

王永凱  
董事

## 綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月 — 未經審核

(以人民幣元列示)

| 附註                             | 本公司權益股東應佔   |               |               |               |               |               |              |
|--------------------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|                                | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元 | 法定儲備<br>人民幣千元 | 匯兌儲備<br>人民幣千元 | 留存收益<br>人民幣千元 | 總權益<br>人民幣千元 |
| 於2022年1月1日的結餘                  | 12,952      | 767,406       | 163,675       | 508,052       | 28,601        | 1,587,431     | 3,068,117    |
| 截至2022年6月30日止<br>六個月的權益變動：     |             |               |               |               |               |               |              |
| 期內溢利                           | -           | -             | -             | -             | -             | 172,495       | 172,495      |
| 其他全面收益                         | -           | -             | -             | -             | 39,842        | -             | 39,842       |
| 全面收益總額                         | -           | -             | -             | -             | 39,842        | 172,495       | 212,337      |
| 上一年度核准的股息<br>股權結算以股份為基礎<br>的交易 | 15(a)       | (148,237)     | -             | -             | -             | -             | (148,237)    |
|                                | 15(b)       | -             | 3,342         | -             | -             | -             | 3,342        |
| 於2022年6月30日及<br>2022年7月1日的結餘   | 12,952      | 619,169       | 167,017       | 508,052       | 68,443        | 1,759,926     | 3,135,559    |
| 截至2022年12月31日止<br>六個月的權益變動：    |             |               |               |               |               |               |              |
| 期內溢利                           | -           | -             | -             | -             | -             | 63,016        | 63,016       |
| 其他全面收益                         | -           | -             | -             | -             | 33,552        | -             | 33,552       |
| 全面收益總額                         | -           | -             | -             | -             | 33,552        | 63,016        | 96,568       |
| 股權結算以股份為基礎<br>的交易              | -           | -             | 2,266         | -             | -             | -             | 2,266        |
| 於2022年12月31日的結餘                | 12,952      | 619,169       | 169,283       | 508,052       | 101,995       | 1,822,942     | 3,234,393    |

## 綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月－未經審核

(以人民幣元列示)

| 附註                         | 本公司權益股東應佔   |               |               |               |               |               |              |
|----------------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|                            | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元 | 法定儲備<br>人民幣千元 | 匯兌儲備<br>人民幣千元 | 留存收益<br>人民幣千元 | 總權益<br>人民幣千元 |
| 於2023年1月1日的結餘              | 12,952      | 619,169       | 169,283       | 508,052       | 101,995       | 1,822,942     | 3,234,393    |
| 截至2023年6月30日止<br>六個月的權益變動： |             |               |               |               |               |               |              |
| 期內溢利                       | -           | -             | -             | -             | -             | 181,454       | 181,454      |
| 其他全面收益                     | -           | -             | -             | -             | 23,282        | -             | 23,282       |
| 全面收益總額                     | -           | -             | -             | -             | 23,282        | 181,454       | 204,736      |
| 上一年度核准的股息                  | 15(a)       | (96,216)      | -             | -             | -             | -             | (96,216)     |
| 股權結算以股份為基礎<br>的交易          | 15(b)       | -             | 2,441         | -             | -             | -             | 2,441        |
| 於2023年6月30日的結餘             | 12,952      | 522,953       | 171,724       | 508,052       | 125,277       | 2,004,396     | 3,345,354    |

## 簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月 — 未經審核

(以人民幣元列示)

|                         | 附註 | 截至6月30日止六個月      |                |
|-------------------------|----|------------------|----------------|
|                         |    | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 |
| <b>經營活動</b>             |    |                  |                |
| 經營所用現金                  |    | (79,974)         | (59,507)       |
| 已付所得稅                   |    | (3,337)          | (2,845)        |
| <b>經營活動所用現金淨額</b>       |    | <b>(83,311)</b>  | (62,352)       |
| <b>投資活動</b>             |    |                  |                |
| 購買物業、廠房及設備支付之款項         |    | (1,147)          | (13,708)       |
| 出售物業、廠房及設備之所得款項         |    | 18               | –              |
| 購買無形資產支付之款項             |    | (598)            | (663)          |
| 學校投資支付之款項               |    | (124,392)        | (284,585)      |
| 贖回銀行定期存款                |    | 70,000           | 120,000        |
| <b>投資活動所用現金淨額</b>       |    | <b>(56,119)</b>  | (178,956)      |
| <b>融資活動</b>             |    |                  |                |
| 關聯方借款所得款項               |    | –                | 68,415         |
| 償還銀行貸款                  |    | (5,000)          | (5,000)        |
| 已付借貸成本                  |    | (4,267)          | (5,894)        |
| <b>融資活動(所用)/所產生現金淨額</b> |    | <b>(9,267)</b>   | 57,521         |
| <b>現金及現金等價物減少淨額</b>     |    | <b>(148,697)</b> | (183,787)      |
| 於1月1日的現金及現金等價物          | 11 | 192,068          | 366,892        |
| 外幣匯率變動的影響               |    | 62               | 5,174          |
| <b>於6月30日的現金及現金等價物</b>  | 11 | <b>43,433</b>    | 188,279        |

# 未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

## 1 編製基準

本中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用披露條文，包括國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈之國際會計準則（「國際會計準則」）第34號中期財務報告而編製。本報告於2023年8月30日獲批准刊發。

本中期財務報告乃根據2022年年度財務報表所採納的相同會計政策編製，惟預期將於2023年年度財務報表反映的會計政策變動除外。有關任何會計政策的變動詳情載於附註2。

管理層在編製符合國際會計準則第34號的中期財務報告時，須對政策的應用、資產及負債、收入及支出按本年至今基準呈報的金額所造成影響作出判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

本中期財務報告載列簡明綜合財務報表以及選定的解釋附註。附註包括事項及交易的解釋，對瞭解本集團由2022年年度財務報表以來財務狀況及表現的變動實屬重要。簡明綜合中期財務報表及相關附註並不包括根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製完整財務報表所要求的全部資料。

本中期財務報告未經審核，惟已獲畢馬威會計師事務所遵照香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號實體的獨立核數師進行的審閱中期財務資料審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第20頁。

## 2 會計政策變動

國際會計準則委員會已頒佈下列國際財務報告準則修訂本，該等修訂本於本集團本會計期間首次生效：

- 國際財務報告準則第17號，保險合約
- 國際財務報告準則第8號修訂本，會計政策、會計估計變更及差錯：會計估計的定義
- 國際財務報告準則第12號修訂本，所得稅：與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
- 國際財務報告準則第12號修訂本，所得稅：國際稅制改革－支柱二立法模板

該等發展並無對本集團於本期間或過往期間業績及財務狀況在本中期財務報告中編製或呈列的方式構成重大影響。本集團並無應用任何尚未於本會計期間生效的新訂準則或詮釋。

## 未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

### 3 收入及分部報告

#### (a) 收入

|                        | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                        | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 國際財務報告準則第15號範圍內之客戶合約收入 |                          |                          |
| 學費                     | 323,909                  | 306,960                  |
| 寄宿費                    | 27,166                   | 26,513                   |
| 總計                     | 351,075                  | 333,473                  |

收入指於報告期間所提供服務的價值。於報告期間，概無向單一客戶提供的服務超過本集團總收入的10%或以上。

於截至2023年及2022年6月30日止六個月，本集團的所有收益均來自中華人民共和國（「中國」），且其所有非流動資產均位於中國。

本集團已將國際財務報告準則第15號第121段的可行權宜方法用於其學院及學校收取的學費及寄宿費，故此，本集團概不載列有關本集團（在其履行學院及學校收取的學費及寄宿費的餘下履約責任時）將有權獲取的收入之資料，因學費及寄宿費均有一年或以下的原有預期期限。

#### (b) 分部報告

國際財務報告準則第8號，經營分部規定須根據本集團的主要經營決策者就資源分派及表現評估所定期審閱的內部財務報告識別及披露經營分部的資料。在此基礎上，本集團已釐定其僅有一個經營分部，即提供教育服務。

未經審核中期財務報告附註  
(除另有註明外，均以人民幣元列示)

#### 4 其他收益

|                   | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
|                   | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 租金及物業管理收益         | 10,914                   | 10,841                   |
| 服務收益              | 7,233                    | 6,849                    |
| 政府補助              | 798                      | 1,097                    |
| 按攤銷成本計量的金融資產的利息收益 | 4,842                    | 3,569                    |
| 臨床醫學院及紅山學院營運盈餘(i) | 1,411                    | 15,131                   |
| 其他                | (473)                    | 330                      |
|                   | <b>24,725</b>            | <b>37,817</b>            |

- (i) 於2017年11月20日，本集團與安徽醫科大學訂立為期三年的正式協議，以共同運營臨床醫學院，並擬最終將臨床醫學院轉設為由本集團擁有並單獨運營的學院。根據該協議，在轉設前，本集團有權享有於2018-2019學年及之後所錄取學生有關的學費，並負責校區的運營成本。

於2019年4月29日，本集團與南京財經大學及南京財經大學教育發展基金會訂立協議，據此，本集團將與南京財經大學共同運營南京財經大學紅山學院（「紅山學院」），並擬最終將紅山學院轉設為由本集團擁有並單獨運營的學院。根據該協議，在轉設前，本集團有權享有紅山學院於2019-2020學年及之後的學費，並負責校區的運營成本。

該數額指將由本集團吸收的盈餘或虧絀，即臨床醫學院及紅山學院於本報告期內的已確認收入減運營成本。於轉設期間，該等學校由董事會管理，本集團擁有董事會席位但無控制權。本集團對上述兩所學校的墊款及其他投資於附註8及10中披露，指本集團於轉設完成前的相關財務風險。於轉設後，臨床醫學院及紅山學院的經營業績併入本集團。

## 未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

### 5 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除以下各項：

|                 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
|                 | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>(a) 融資成本</b> |                          |                          |
| 貸款及借款利息開支       | 6,514                    | 7,989                    |
| <b>(b) 員工成本</b> |                          |                          |
| 薪金、工資及其他福利      | 77,676                   | 72,022                   |
| 定額供款退休計劃供款(i)   | 5,430                    | 3,719                    |
| 股權結算以股份為基礎的付款開支 | 2,441                    | 3,342                    |
|                 | <b>85,547</b>            | <b>79,083</b>            |

(i) 本集團的中國附屬公司僱員須參加地方市政府管理及運作的定額供款退休計劃。本集團的中國附屬公司乃按地方市政府認同的若干平均僱員薪金百分比計算的數額向計劃供款，以向僱員退休福利提供資金。

除上述的每年供款外，本集團概無與該計劃有關的其他重大退休福利付款責任。

|                 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
|                 | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>(c) 其他項目</b> |                          |                          |
| 自有物業、廠房及設備折舊    | 31,164                   | 30,167                   |
| 無形資產攤銷          | 1,554                    | 2,480                    |
| 使用權資產折舊         | 1,278                    | 1,278                    |
| 核數師薪酬           | 1,000                    | 1,612                    |
|                 | <b>34,996</b>            | <b>35,537</b>            |

未經審核中期財務報告附註  
(除另有註明外，均以人民幣元列示)

## 6 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

|            | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------|--------------------------|--------------------------|
|            | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 即期稅項       |                          |                          |
| 本期間中國所得稅撥備 | 2,238                    | 752                      |

- (i) 本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此無須繳付所得稅。
- (ii) 由於本集團於報告期內並無任何源自香港或於香港賺取的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。
- (iii) 根據中國所得稅法和相關法規，在中國內地經營的本集團旗下公司須按25%的稅率就其應納稅收益繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。
- (iv) 根據《民辦教育促進法實施細則》（以下簡稱「《實施細則》」）的相關規定，辦學機構不要求合理回報的民辦學校／被選為非營利性學校的學校，可享受與公立學校相同的稅收優惠待遇。《安徽省人民政府關於鼓勵社會力量辦學促進民辦教育健康發展的實施意見》（「《實施意見》」）公布自2021年9月1日起施行的《實施細則》，本集團的學校須於2022年底前註冊為營利性或非營利性組織。截至本報告日期，由於尚未頒發詳細指示，本集團尚未啟動註冊程序。

根據向相關稅務機關報送的歷史納稅申報表及與當地稅務機關的溝通，本集團不要求合理回報的學校，未就提供正規教育服務的收入徵收所得稅。因此，本集團的學校在截至2023年6月30日止六個月內不就提供正規教育服務的收入確認所得稅費用。

由於目前無法確定的註冊和其他政策更新的結果，本集團以前根據現行做法享有的優惠稅收待遇可能會受到不利影響，本集團可能要為提供正規教育服務的收入繳納由地方稅務局確定的企業所得稅。

## 7 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至2023年6月30日止六個月的每股基本盈利乃按截至2023年6月30日止六個月本公司股東應佔溢利人民幣181,454,000元（2022年6月30日止六個月：人民幣172,495,000元）及已發行普通股加權平均數1,608,583,000股（2022年6月30日：1,608,583,000股）計算。

### (b) 每股攤薄盈利

截至2023年6月30日止六個月的每股攤薄盈利乃按截至2023年6月30日止六個月本公司股東應佔溢利人民幣181,454,000元（2022年6月30日止六個月：人民幣172,495,000元）及普通股加權平均數1,609,579,000股（2022年6月30日：1,608,583,000股）計算。

## 未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

### 8 其他非流動資產

|        | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 投資預付款項 | 660,000                            | 660,000                            |
| 其他應收款項 | 2,166,094                          | 2,040,291                          |
|        | <b>2,826,094</b>                   | 2,700,291                          |

於2023年6月30日及2022年12月31日，投資預付款項指收購紅山學院的付款，金額為人民幣660百萬元。其他應收款項指向臨床醫學院支付的校區建設款項，金額為人民幣1,081,049,000元(2022年12月31日：人民幣1,001,872,000元)及向紅山學院支付的校區建設款項，金額為人民幣1,085,045,000元(2022年12月31日：人民幣1,038,419,000元)，為無抵押、免息及按要求收取。有關臨床醫學院及紅山學院建設新校區的背景，請分別參閱本公司日期為2018年3月14日的招股章程及日期為2019年4月29日的公告。

### 9 貿易應收款項

截至報告期末，本集團基於交易日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

|     | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----|------------------------------------|------------------------------------|
| 一年內 | 574                                | 2,639                              |

截至報告期末，並無作出任何呆賬撥備。

### 10 預付款項、按金及其他應收款項

|         | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 預付款項及按金 | 201,299                            | 205,089                            |
| 其他應收款項  | 10,382                             | 8,140                              |
|         | <b>211,681</b>                     | 213,229                            |

於2023年6月30日，預付款項及按金主要包括應收紅山學院的結餘，金額為人民幣200,000,000元。

未經審核中期財務報告附註  
(除另有註明外，均以人民幣元列示)

## 11 長期銀行定期存款、現金及銀行結餘

|            | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 長期銀行定期存款   | 180,000                            | 180,000                            |
| 現金及銀行結餘    |                                    |                                    |
| — 銀行定期存款   | 60,000                             | 130,000                            |
| — 現金及現金等價物 | 43,433                             | 192,068                            |
| <b>總計</b>  | <b>283,433</b>                     | <b>502,068</b>                     |

於2023年6月30日，銀行定期存款年利率介乎3.10%至3.70% (2022年12月31日：2.96%至3.70%)。

## 12 貸款及借款

|                  | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>無抵押銀行貸款：</b>  |                                    |                                    |
| 一年內或按要求          | 50,020                             | 50,020                             |
| 一年後但兩年內          | 50,020                             | 50,020                             |
| 兩年後但五年內          | 107,900                            | 112,900                            |
|                  | 157,920                            | 162,920                            |
|                  | 207,940                            | 212,940                            |
| <b>來自關聯方的貸款：</b> |                                    |                                    |
| 一年後但兩年內          | -                                  | 283,176                            |
| 兩年後但五年內          | 292,268                            | -                                  |
|                  | 292,268                            | 283,176                            |
|                  | 500,208                            | 496,116                            |

於2023年6月30日，無抵押銀行貸款按3.90%的年利率計息 (2022年12月31日：3.90%)。

於2021年6月，本集團與其關聯方吳俊保有限公司訂立貸款協議，年利率為2.00%。於2022年6月，本集團自吳俊保有限公司額外借得80百萬港元 (相當於人民幣68百萬元)，年利率為2.00%。於報告期內，本集團與吳俊保有限公司簽訂貸款延期協議，將先前貸款協議的到期日由2024年6月21日延長至2027年6月21日。

## 未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

### 13 合約負債

|     | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----|------------------------------------|------------------------------------|
| 學費  | 5,797                              | 296,718                            |
| 寄宿費 | 8,987                              | 32,831                             |
|     | <b>14,784</b>                      | <b>329,549</b>                     |

### 14 其他應付款項

|               | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應付供應商款項       | 57,007                             | 68,103                             |
| 向學生收取的雜項開支(i) | 8,988                              | 16,491                             |
| 應計員工成本        | 19,687                             | 27,421                             |
| 應計費用          | 7,198                              | 8,175                              |
| 應付股息          | 97,290                             | -                                  |
| 應付利息          | 10,712                             | 7,567                              |
| 其他            | 760                                | 760                                |
|               | <b>201,642</b>                     | <b>128,517</b>                     |

(i) 該款項指向學生收取的雜項開支，將代學生支付。

所有其他應付款項預期將於一年內結算。

### 15 股本、儲備及股息

#### (a) 於中期期間應付本公司權益股東的股息

本公司董事不建議派付截至2023年6月30日止六個月的中期股息（截至2022年6月30日止六個月：無）。

#### (b) 於中期期間批准上個財政年度應付權益股東的股息

|   | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 於下列中期期間批准的上個財政年度的末期股息每股普通股6.56港仙<br>(2022年：每股10.78港仙) | <b>96,216</b>            | 148,237                  |

**未經審核中期財務報告附註**  
(除另有註明外，均以人民幣元列示)

## 15 股本、儲備及股息 (續)

### (c) 股權結算以股份為基礎的交易

於2019年4月30日，本公司根據僱員購股權計劃向執行董事張明先生授出15,000,000份購股權，行使價為每股2.69港元。每份購股權均賦予持有人權利認購本公司一股普通股。

於2019年7月15日，本公司根據本公司的僱員購股權計劃向若干僱員（包括兩位執行董事陸真及王永凱）授出52,900,000份購股權，行使價為每股2.82港元。每份購股權賦予持有人認購本公司一股普通股的權利。

於2023年6月5日，本公司根據本公司的僱員購股權計劃向若干僱員（包括三位執行董事張明、陸真及王永凱）授出71,900,000份購股權，行使價為每股0.764港元。每份購股權賦予持有人認購本公司一股普通股的權利。該等購股權將於2024年6月5日歸屬，其後可行使至2028年。

於截至2023年6月30日止六個月並無行使任何購股權（2022年：無）。

### (d) 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團的持續經營能力，以便透過與風險水平相應的產品及服務定價以及獲得合理成本的融資，繼續為股東創造回報及為其他權益持有人帶來利益。

本集團積極定期對資本架構進行檢討及管理，以在較高股東回報情況下可能伴隨的較高借款水平與良好資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並應經濟狀況的變化對資本架構作出調整。

本集團以資產負債比率為基準監察其資本架構。該比率由負債總額除以資產總額計算。

於2023年6月30日和2022年12月31日的資產負債比率如下：

|        | <b>於2023年<br/>6月30日<br/>人民幣千元<br/>(未經審核)</b> | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|--|------------------------------------|
| 負債總額   | 718,872                                      | 957,519                            |
| 資產總額   | 4,064,226                                    | 4,191,912                          |
| 資產負債比率 | <b>18%</b>                                   | 23%                                |

本公司及其任何附屬公司均毋須遵守外部施加的資本規定。

## 未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

### 16 承擔

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團未於綜合財務報表作出撥備的有關廠房、物業及設備及土地使用權的未清償資本承擔如下：

|         | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 已授權但未訂約 | 501,783                            | 600,367                            |

### 17 重大關聯方交易

董事認為，於報告期間，下列公司和人士為本集團的關聯方：

| 關聯方姓名／名稱    | 關係     |
|-------------|--------|
| 吳俊保         | 控股股東   |
| 吳俊保有限公司     | 同系附屬公司 |
| 安徽新東方烹飪專修學院 | 同系附屬公司 |
| 新華電腦專修學院    | 同系附屬公司 |
| 安徽萬通汽車專修學院  | 同系附屬公司 |

附註：該等在中國成立的實體的官方名稱為中文，英文翻譯僅供識別。

#### (a) 重大關聯方交易

|            | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------|--------------------------|--------------------------|
|            | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 關聯方收取的服務費  | 44                       | -                        |
| 關聯方收取的利息開支 | 2,818                    | 2,383                    |
| 關聯方貸款      | -                        | 68,415                   |

於2023年6月30日，本集團的計息銀行貸款本金為人民幣207,940,000元（2022年：人民幣257,960,000元），由控股股東吳俊保先生擔保。

## 釋義

於本報告，除文義另有所指，以下詞彙應具有以下涵義：

|            |   |  |
|------------|---|--|
| 「聯繫人」      | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義                                 |
| 「董事會」      | 指 | 董事會  |
| 「企業管治守則」   | 指 | 上市規則附錄14所載企業管治守則                             |
| 「中國」       | 指 | 中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣            |
| 「本公司」      | 指 | 中國新華教育集團有限公司，一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市   |
| 「關連人士」     | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義                                 |
| 「董事」       | 指 | 本公司董事  |
| 「本集團」      | 指 | 本公司、其附屬公司及綜合聯屬實體                             |
| 「港元」       | 指 | 香港法定貨幣港元                                     |
| 「香港」       | 指 | 中國香港特別行政區                                    |
| 「紅山學院」     | 指 | 南京財經大學紅山學院，一間於1999年成立的獨立學院，目前由本集團及南京財經大學共同經營 |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際財務報告準則                                     |
| 「上市日期」     | 指 | 2018年3月26日，本公司股份獲准於聯交所上市及買賣的日期               |
| 「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10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則                 |
| 「新實施條例」    | 指 | 民辦教育促進法實施條例                                  |
| 「中國法律顧問」   | 指 | 安徽藍雁律師事務所，為我們有關中國法律的法律顧問                     |
| 「招股章程」     | 指 | 本公司日期為2018年3月14日的招股章程                        |

## 釋義

|           |   |   |
|-----------|---|---|
| 「報告期間」    | 指 | 截至2023年6月30日止六個月  |
| 「人民幣」     | 指 | 中國的現時法定貨幣人民幣  |
| 「臨床醫學院」   | 指 | 安徽醫科大學臨床醫學院，一間於2003年成立的獨立學院，目前由本集團及安徽醫科大學共同經營，進一步詳情載於招股章程「業務－計劃中的新校－臨床醫學院」及本公司2018年至2022年的年度報告中 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂及補充   |
| 「購股權計劃」   | 指 | 本公司於2018年3月8日有條件採納的購股權計劃  |
| 「股東」      | 指 | 股份持有人   |
| 「股份」      | 指 | 本公司股本中每股0.01港元的普通股  |
| 「聯交所」     | 指 | 香港聯合交易所有限公司   |
| 「美元」      | 指 | 美國的法定貨幣美元   |
| 「新華集團」    | 指 | 安徽新華集團投資有限公司（前稱安徽新華投資有限公司），一間於1999年9月1日根據中國法律成立的有限公司。其為新華學院及新華學校的辦學舉辦者，並為本公司的綜合聯屬實體             |
| 「新華學校」    | 指 | 安徽新華學校，一所於2002年4月11日獲安徽省教育廳批准成立的民辦學歷教育中等職業學校，其辦學舉辦者權益由新華集團全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體                      |
| 「新華學院」    | 指 | 安徽新華學院（其前身為安徽新華職業學院），一所於2000年6月18日獲安徽省人民政府批准成立的民辦高等學歷教育機構，其辦學舉辦者權益由新華集團全資擁有。安徽新華學院為本公司的綜合聯屬實體   |
| 「長三角」     | 指 | 包括中國江蘇省、浙江省、安徽省及上海市   |
| 「%」       | 指 | 百分比   |

\* 中文公司名稱的英文翻譯僅供識別。如在中國成立的實體或企業中文名稱與英文譯名有任何出入，概以中文名稱為準。

CHINA XINHUA EDUCATION GROUP LIMITED  
中國新華教育集團有限公司