

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。

## China Kepei Education Group Limited

### 中國科培教育集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1890)

#### 截至2020年12月31日止年度之年度業績公告

#### 年度業績摘要

董事會議決建議就截至2020年12月31日止年度派付末期股息每股0.12港元。

	截至12月31日止年度			百分比 變動 (%)
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	變動 人民幣千元	
收益	<b>867,251</b>	714,215	153,036	+21.4
毛利	<b>606,057</b>	481,791	124,266	+25.8
年內溢利	<b>564,790</b>	456,274	108,516	+23.8
經調整EBITDA*	<b>693,659</b>	526,151	167,508	+31.8
核心純利**	<b>608,054</b>	449,537	158,517	+35.3

\* 經調整EBITDA定義為調整項目後扣除利息、所得稅開支、折舊及攤銷前的盈利，有關調整項目並不反映本集團的經營表現。

\*\* 核心純利自調整項目後的年內溢利計算得出，有關調整項目並不反映本集團的經營表現。有關本集團年內溢利與核心純利的對賬詳情，請參閱本公告中「財務回顧」一節。

	2020/2021	2019/2020	變動	百分比 變動 (%)
	學年***	學年***		
在校學生人數	<b>92,624</b>	57,924	34,700	59.9

\*\*\* 學年一般由每曆年9月1日開始，到下一個曆年8月31日結束。

中國科培教育集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2020年12月31日止年度(「報告期」)的綜合年度業績連同截至2019年12月31日止年度的比較數字如下：

## 綜合損益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	3	867,251	714,215
銷售成本		<u>(261,194)</u>	<u>(232,424)</u>
毛利		606,057	481,791
其他收入及收益	3	128,928	81,026
銷售及分銷開支		(22,892)	(24,344)
行政開支		(111,486)	(77,297)
其他開支		(24,316)	(789)
融資成本	4	(8,875)	(1,894)
分佔溢利及虧損：			
一間合營企業		(118)	222
一間聯營公司		<u>(5,452)</u>	<u>(505)</u>
除稅前溢利	8	561,846	458,210
所得稅抵免／(開支)	5	<u>2,944</u>	<u>(1,936)</u>
年內溢利		<u><u>564,790</u></u>	<u><u>456,274</u></u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		<u><u>564,790</u></u>	<u><u>456,274</u></u>
母公司普通股權持有人應佔每股盈利			
基本	7		
一年內溢利		<u><u>人民幣0.2823元</u></u>	<u><u>人民幣0.2319元</u></u>
攤薄			
一年內溢利		<u><u>人民幣0.2821元</u></u>	<u><u>人民幣0.2319元</u></u>

## 綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內溢利	<u>564,790</u>	<u>456,274</u>
其他全面(虧損)/收益		
不會於隨後期間重新分類至損益的 其他全面(虧損)/收益：		
指定為按公允值計入其他全面收益的 股權投資：		
公允值變動	<u>(16,783)</u>	<u>28,767</u>
不會於隨後期間重新分類至損益的 其他全面(虧損)/收益淨額	<u>(16,783)</u>	<u>28,767</u>
年內其他全面(虧損)/收益	<u>(16,783)</u>	<u>28,767</u>
年內全面收益總額	<u>548,007</u>	<u>485,041</u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<u>548,007</u>	<u>485,041</u>

**綜合財務狀況表**  
於2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,712,392	1,422,592
使用權資產		201,483	207,973
於一間合營企業的投資		2,052	2,170
於一間聯營公司的投資		136,243	141,695
指定為按公允值計入其他全面收益的 股權投資		45,870	62,653
按公允值計入損益的金融資產		–	50,136
非流動資產的預付款項		454,885	93,045
遞延稅項資產		4,762	–
		<u>2,557,687</u>	<u>1,980,264</u>
<b>非流動資產總值</b>			
		<u>2,557,687</u>	<u>1,980,264</u>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	9	34,128	29,658
預付款項、其他應收款項及其他資產		212,221	29,481
按公允值計入損益的金融資產		59,833	271,966
應收一間聯營公司的款項		158,329	–
定期存款		100,000	–
現金及現金等價物		1,294,204	1,111,749
		<u>1,858,715</u>	<u>1,442,854</u>
<b>流動資產總值</b>			
		<u>1,858,715</u>	<u>1,442,854</u>
<b>流動負債</b>			
合約負債	3	524,366	411,870
其他應付款項及應計費用	10	170,406	105,931
計息銀行及其他借貸		265,015	–
租賃負債		1,609	1,526
應付稅項		2,850	870
遞延收入		996	808
		<u>965,242</u>	<u>521,005</u>
<b>流動負債總額</b>			
		<u>965,242</u>	<u>521,005</u>
<b>流動資產淨值</b>			
		<u>893,473</u>	<u>921,849</u>
<b>總資產減流動負債</b>			
		<u>3,451,160</u>	<u>2,902,113</u>

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
總資產減流動負債	<u>3,451,160</u>	<u>2,902,113</u>
<b>非流動負債</b>		
計息銀行及其他借貸	262,258	100,000
租賃負債	7,434	9,039
遞延收入	<u>7,741</u>	<u>3,161</u>
非流動負債總額	<u>277,433</u>	<u>112,200</u>
資產淨值	<u><u>3,173,727</u></u>	<u><u>2,789,913</u></u>
<b>權益</b>		
母公司擁有人應佔權益		
股本	137	136
儲備	<u>3,173,590</u>	<u>2,789,777</u>
權益總額	<u><u>3,173,727</u></u>	<u><u>2,789,913</u></u>

# 綜合財務報表附註

## 1. 一般資料及編製基準

中國科培教育集團有限公司於2017年8月24日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司於2019年1月25日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司的主要業務為投資控股。本公司及其附屬公司主要於中華人民共和國(「中國」)從事提供民辦高等教育服務。

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。彼等採用歷史成本慣例編製，惟若干金融工具按公允值計量。該等財務報表按人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值約整至最接近的千位數。

## 2. 會計政策及披露之變動

本集團已就本年度的財務報表首次採納2018年度財務報告的概念框架及以下經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
香港財務報告準則第16號(修訂本)	2019新型冠狀病毒相關租金減讓(提早採納)
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義

### 3. 收益、其他收入及收益

收益指所提供服務的價值，已扣除本年度的獎學金及退款。

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<u>收益</u>			
<u>客戶合約收益</u>			
學費*		824,303	655,566
住宿費*		37,019	52,412
其他教育服務費**		5,929	6,237
		<u>867,251</u>	<u>714,215</u>
<u>其他收入及收益</u>			
管理服務收入***		91,079	—
銀行利息收入	8	11,682	21,700
向一間聯營公司作出貸款的 利息收入****		8,086	—
其他借貸的利息開支****		(8,086)	—
指定為按公允值計入其他全面收益的 股權投資股息收入	8	1,180	—
租金收入		8,757	17,125
政府補助			
資產相關		733	808
收入相關		5,352	4,395
公允值收益淨額			
可換股可贖回債券	8	—	13,941
按公允值計入損益的金融資產	8	10,091	12,421
匯兌收益淨額		—	10,636
處置物業、廠房及設備項目的收益		54	—
		<u>128,928</u>	<u>81,026</u>

\* 於報告期內，學費及住宿費主要指向學生提供教育及住宿服務所得收入，於提供服務的學年內隨時間確認。

\*\* 於報告期內，其他教育服務費主要指向學生提供其他教育服務（包括培訓服務）所得收入，於提供服務的培訓期內隨時間攤銷。

\*\*\* 根據與收購哈爾濱石油學院有關的分擔管理協議，哈爾濱石油學院的整個管理應自委託生效日期起至收購完成為止委託予本公司的一間附屬公司。本公司附屬公司提供管理服務的代價為本集團有權於分擔管理協議期內獲得管理服務收入。

\*\*\*\* 於報告期內，根據本集團與淮北科培教育投資開發有限公司（「淮北科培」）訂立的協議，淮北科培將償還本集團就若干其他借貸產生的利息支出。

## 合約負債

報告期內合約負債結餘的重大變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	411,870	334,564
於年初計入合約負債結餘的已確認收益	(400,084)	(334,564)
因收取現金而增加（不包括年內已確認為收益的金額）	524,366	411,870
轉入退款負債	(11,786)	—
	<u>524,366</u>	<u>411,870</u>
於年末	<u>524,366</u>	<u>411,870</u>

## 就合約負債確認的收益

下表列示於報告期初計入合約負債的本年度已確認收益金額：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初計入合約負債結餘的已確認收益		
學費	382,295	306,795
住宿費	17,789	27,769
	<u>400,084</u>	<u>334,564</u>
	<u>400,084</u>	<u>334,564</u>



## 未達成履約責任

於12月31日攤分至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價金額如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
預期於一年內確認為收益：		
學費	484,901	382,295
住宿費	39,465	29,575
	<u>524,366</u>	<u>411,870</u>

與未達成或部分未達成的履約責任有關的交易價格金額不包括受限制的可變代價。

於報告期末概無於綜合財務狀況表內確認的合約資產。

## 4. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
租賃負債利息	532	478
銀行及其他借貸利息	13,823	5,516
可換股可贖回債券利息	—	1,365
	<u>14,355</u>	<u>7,359</u>
並非按公允值計入損益的金融負債的利息開支總額		
減：資本化利息	(5,480)	(5,465)
	<u>8,875</u>	<u>1,894</u>

## 5. 所得稅

本集團須按實體基準就本集團成員公司註冊及經營所在之司法權區產生或取得的溢利繳付所得稅。

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須繳付所得稅。

Huanan Education Group Limited為本公司直接持有的附屬公司，於英屬處女群島（「英屬處女群島」）根據英屬處女群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須繳付所得稅。

中國科培教育（香港）有限公司為於香港註冊成立的附屬公司，須按16.5%的稅率繳納所得稅。由於本集團於年內並無在香港產生或賺取任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出任何撥備。

根據《民辦教育促進法實施條例》（「**實施條例**」），民辦學校不論是否要求取得合理回報，均可享受稅收優惠政策。出資人不要求取得合理回報的民辦學校，依法享受與公立學校同等的稅收優惠政策。因此，倘提供學歷教育服務的民辦學校之出資人不要求合理回報，則合資格享有所得稅豁免待遇。

廣東理工學院的出資人不要求取得合理回報，因此廣東理工學院自成立起已根據向相關稅務機構提交的過往納稅申報單應用企業所得稅豁免待遇。

肇慶市科技中等職業學校的出資人要求取得合理回報。實施條例規定，國務院相關部門可頒佈要求取得合理回報的民辦學校適用的稅收優惠政策及相關政策。年內，相關部門並無就此頒佈單獨的政策、法規或規則。根據向相關稅務機構提交的過往納稅申報單，肇慶市科技中等職業學校自成立起已應用稅收優惠待遇。

因此，年內概無就中國學校確認所得稅開支。

根據中國企業所得稅法及相關條例，本集團於中國內地經營的非學校附屬公司通常就應課稅收入按25%稅率繳付企業所得稅（「**企業所得稅**」）。

其他地區應課稅溢利的稅項按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期 — 香港	—	155
— 中國內地	1,818	1,781
遞延	(4,762)	—
年內稅項（抵免）／支出總額	<u>(2,944)</u>	<u>1,936</u>

## 6. 股息

截至12月31日止年度  
2020年                      2019年  
人民幣千元                人民幣千元

已宣派末期股息 – 每股普通股0.10港元  
(2019年：每股0.10港元)

183,205                      175,824

董事會建議派付截至2020年12月31日止年度的末期股息每股0.12港元，且須獲股東於2021年6月4日舉行的本公司應屆股東週年大會批准後，方可作實(2019年：每股0.10港元)。截至2019年12月31日止年度的末期股息已於2020年6月5日舉行的本公司股東週年大會上獲股東批准。

## 7. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃按母公司普通股權持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股的經調整加權平均數2,000,798,667股(2019年：1,967,808,222股)計算，其反映報告期內本公司股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)持有的普通股(「受限制股份」)。

每股攤薄盈利金額乃按母公司普通權益持有人應佔年內溢利計算。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所使用的年內已發行普通股數目，以及假設於所有具攤薄潛力普通股被視作行使或轉換為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利之計算乃基於：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利所用的 母公司普通股權持有人應佔溢利	<u>564,790</u>	<u>456,274</u>

	股份數目	
	2020年	2019年
股份		
於1月1日已發行股份數目	2,000,798,667	1,000
股份分拆的影響	–	999,000
資本化發行的影響	–	1,499,000,000
轉換可換股可贖回債券的影響	–	137,022,831
全球發售的影響(不包括根據超額配股權發行的股份)	–	330,101,079
超額配發的影響	–	684,312
已發行股份加權平均數	5,053,552	–
就股份獎勵計劃持有之普通股加權平均數	<u>(5,053,552)</u>	<u>–</u>
用於計算每股基本盈利之年內已發行普通股加權平均數	<u>2,000,798,667</u>	<u>1,967,808,222</u>
攤薄之影響 – 普通股加權平均數： 股份獎勵計劃下之受限制股份	<u>1,513,286</u>	<u>–</u>
用於計算每股攤薄盈利之年內已發行普通股加權平均數	<u>2,002,311,953</u>	<u>1,967,808,222</u>

## 8. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員的薪酬)：			
工資及薪金		<b>133,391</b>	105,415
退休金計劃供款		<b>12,238</b>	13,891
以權益結算的股份獎勵費用		<b>11,007</b>	—
		<b>156,636</b>	119,306
物業、廠房及設備折舊		<b>73,269</b>	66,681
使用權資產折舊		<b>6,405</b>	6,103
貿易應收款項減值*	9	<b>2,523</b>	4,737
處置物業、廠房及設備項目的(收益)／虧損		<b>(54)</b>	38
核數師薪酬		<b>3,000</b>	2,600
與發行股份相關的費用*		—	17,840
匯兌虧損／(收益)淨額**		<b>24,216</b>	(10,636)
公允值收益淨額			
可換股可贖回債券	3	—	(13,941)
按公允值計入損益的金融資產	3	<b>(10,091)</b>	(12,421)
來自一項按公允值計入其他全面收益的股權			
投資的股息收入	3	<b>(1,180)</b>	—
銀行利息收入	3	<b>(11,682)</b>	(21,700)

\* 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備及與發行股份相關的費用計入綜合損益表內的行政開支。

\*\* 匯兌收益計入綜合損益表內的其他收入及收益，匯兌虧損計入其他開支。

## 9. 貿易應收款項

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應收學費及住宿費款項	41,346	34,800
減值	(7,218)	(5,142)
	<u>34,128</u>	<u>29,658</u>

本集團的學生需預付下個學年的學費及住宿費，學年一般於9月開始。尚未支付應收款項指應收已申請延期繳交學費及住宿費的學生的金額。本集團致力嚴格控制未支付應收款項，以盡量減低信貸風險。高級管理層定期審查逾期結餘。基於上文所述及本集團的貿易應收款項涉及大量個別學生，故並無重大信貸風險集中。本集團並無為其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級項目。貿易應收款項為不計息。

於報告期末，按交易日期及扣除虧損撥備計算，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	24,051	20,249
一至兩年	5,453	6,089
兩至三年	2,496	2,305
三年以上	2,128	1,015
	<u>34,128</u>	<u>29,658</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年初	5,142	1,307
減值虧損 (附註8)	2,523	4,737
已撇銷為無法收回的款項	(447)	(902)
年末	<u>7,218</u>	<u>5,142</u>

## 10. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應付薪金	24,272	18,382
應繳社會保險及住房公積金	23,534	25,582
應付獎學金	7,381	10,719
應付合作教育費用	88	1,360
應付物業、廠房及設備購置款	44,662	5,050
收取學生的雜項開支*	34,577	29,013
其他應付稅項	9,565	5,550
應計利息	1,000	—
其他	25,327	10,275
	<u>170,406</u>	<u>105,931</u>

\* 該金額指收取學生的雜項開支，將代學生支付。

其他應付款項及應計費用為免息，且預期於一年內清償。

## 管理層討論及分析

### 市場概覽

民辦高等教育市場快速增長，相關部門致力於加強民辦高等教育的規範框架。中國民辦高等教育機構可分為三類：(i)民辦普通本科院校；(ii)獨立學院；及(iii)民辦普通專科學校。民辦高等教育機構不同於公立普通高校，主要區別在於公立普通高校一般由中國國家或地方政府營辦，而其主要資金來源為中國政府公共教育支出。

中國高等教育行業18至21歲學齡人群的招生率按高等教育總招生人數除以18至21歲學齡人群總數計算，由2015年的40.0%上升至2020年的54.4%，複合年增長率（「複合年增長率」）為6.3%。根據中國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃，預期高等教育的招生率將繼續攀升，2025年達60.0%。根據近期市場研究，對比美國、法國、日本及英國的招生率分別為88.2%、65.6%、63.6%及60.0%，2020年中國的招生率相對較低。因此，中國高等教育行業具有巨大增長潛力。

根據近期市場研究報告，中國民辦高等教育行業因市場需求及政府支持增加而快速發展。中國民辦高等教育行業的總收益由2015年的人民幣925億元增加至2019年的人民幣1,356億元，複合年增長率為10.0%。預期其將於2024年進一步增加至人民幣1,984億元，2019年至2024年的複合年增長率為7.9%。此外，於2015年至2019年，中國民辦高等教育市場的招生人數由6.1百萬人增加至7.1百萬人，複合年增長率為3.8%。預期其將於2024年進一步增加至8.0百萬人，2019年至2024年的複合年增長率為2.5%。中國民辦高等教育的滲透率於2015年至2019年由23.3%增加至23.4%，預期將增加至2024年的23.8%，主要是由於中國民辦高等教育旨在培養應用型人才。中國民辦高等教育的年均學費由2015年的人民幣11,346元增加至2019年的人民幣14,245元。隨著中國城鎮家庭的人均可支配收入不斷提高及逐步放開民辦高等教育的市場價格監管，預期2024年中國民辦高等教育的年均學費將增加至人民幣18,535元，自2019年起複合年增長率約為5.4%。

### 業務概覽

本集團為中國領先的民辦高等教育服務營辦商，專注於專業型教育。於2020/2021學年，本集團營辦及綜合入賬的學校廣東理工學院及肇慶市科技中等職業學校（「肇慶學校」）（統稱「中國學校」）的在校學生總數為81,950名，而根據與本集團訂立的分擔管理協議進行營辦的哈爾濱石油學院（「哈爾濱學院」）在校學生總數為10,674名。

## **2019新型冠狀病毒疫情對本集團的影響**

自2019新型冠狀病毒疫情爆發以來，中國政府已實施多種應急預防措施來防止冠狀病毒的傳播，包括但不限於在爆發期間關閉學校及推遲復學。針對2019新型冠狀病毒疫情，本集團已為學校關閉期間本集團營辦的學校的學生制定一系列替代行動計劃，包括實施在線課堂及遠程學習活動，以確保學生能跟上學校課程，並為考試及評估做好準備。除已按照地方教育主管部門頒佈的因2019新型冠狀病毒疫情爆發向學生退還住宿費的相關指引，向學生退還住宿費人民幣25百萬元及對受到2019新型冠狀病毒疫情影響的店舖及食堂租戶實施租金減讓外，自2019新型冠狀病毒疫情爆發以來，本集團的財務狀況並無受到重大影響。

隨著2019新型冠狀病毒疫情逐步得到控制，本集團所有學校已於2020/2021學年開始時恢復現場授課。在學校重新開放前，本集團已採取一系列的防疫措施以確保師生安全，包括加強校園消毒清潔及全體師生實時申報健康情況等。本集團將持續密切監察2019新型冠狀病毒之發展並及時採取相應措施應對任何潛在風險（如適用）。

### **市場地位**

憑藉營辦中國高等教育機構逾20年的經驗，本集團為中國領先的民辦高等教育服務營辦商。根據近期市場研究，按新收學生及在校學生的人數計，廣東理工學院於華南地區民辦高等教育機構（獨立學院除外）中排名第一。按在校學生人數計，肇慶學校在廣東省民辦中專學校中排名第一。

本集團致力於向學生提供優質專業型教育及幫助彼等應付日益增長及瞬息萬變的市場需求。本集團主要專注工程專業，以更好地滿足與經濟、管理、教育及藝術專業保持平衡的本地就業需求，以提供全面的教學服務。本集團致力於與研究機構及企業合作為學生提供各種專業型培訓及實習機會，加強學生的實踐技能及市場競爭力。



## 收購哈爾濱學院的進展

於2020年1月13日，本集團與一名獨立第三方訂立協議，以收購哈爾濱學院的100%出資人權益。哈爾濱學院是於2003年成立的高質量本科院校，2020/2021學年的就業率達90.5%，為全省領先，學生報到率為97.4%。該學院位於黑龍江省哈爾濱市，共有10,674名學生，包括9,736名本科學生及938名成人大學生。於2020年3月，本集團更換哈爾濱學院董事會，與哈爾濱學院訂立分擔管理協議。根據分擔管理協議，哈爾濱學院的全部管理應委託予本公司一間附屬公司，自分擔管理協議生效日期起生效直至收購完成為止。截至2020年12月31日，轉讓出資人權益及向相關政府部門登記尚未完成。作為由本公司附屬公司提供管理服務的代價，本集團應有權於分擔管理協議年期內收取管理服務收入。本集團管理服務的收入人民幣91.1百萬元於截至2020年12月31日止年度確認為其他收入及收益。於本公告日期，本公司已取得所有必要政府批文以及商業登記，並取得哈爾濱學院的所有權。收購完成後，相關實體（包括哈爾濱學院）的所有財務業績將綜合入賬至本集團的財務業績（包括收益），現有分擔管理協議將被終止。本集團於2021年3月29日與哈爾濱學院訂立符合適用中國法律法規及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）的結構性合約，合約條款及條件在各重大方面與現有結構性合約（定義見本公司日期為2019年1月15日的招股章程）的相同。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2021年3月29日的公告。

本集團相信，該收購標誌著本集團擴大中國學校網絡及增加市場份額的第一步。本集團認為，哈爾濱學院存在較大增長潛力，已實施有效措施將哈爾濱學院融入本集團。截至2020年12月31日止年度，哈爾濱學院招生增加14%且純利增加33%，表明本集團具有較高執行能力提升新收購學校的表現。本集團將繼續利用其領先的行業經驗精簡哈爾濱學院的運作，加強其運營及財務表現。本集團擬實施本集團的集中管理制度，以改善哈爾濱學院運營效率，增加學校可容納人數，擴展課程範圍，優化定價策略，從而提高本集團的整體盈利能力。

## 本集團營辦的學校

**廣東理工學院：**一所於2005年成立的具備學位授予權的本科院校，提供本科、大專及成人教育課程。於2020/2021學年，廣東理工學院的在校學生總數為73,482名，包括就讀本科課程的29,262名學生、就讀大專課程的6,325名學生及就讀成人大學的37,895名學生。廣東理工學院提供33個本科專業及26個大專專業，涉及科目領域廣泛。核心專業包括計算機科學與技術、電氣工程與自動化、電子信息工程及機械設計；

肇慶學校：一所於2000年成立的中等職業學校，提供12個專業的中等職業教育，該等專業包括汽車維修、電子商務及機電技術應用。於2020/2021學年，其在校學生總數為8,468名；及

哈爾濱學院：一所於2003年成立的具備學位授予權的本科院校，於2020年3月委託予本公司一間附屬公司管理。其提供本科及成人教育課程。2020/2021學年擁有共10,674名學生，包括9,736名本科學生及938名成人大學生。哈爾濱學院提供32個本科專業，涉及科目領域廣泛。其核心專業包括機電工程、計算機科學與技術、石油工程、電子信息工程。

## 收益

截至2020年12月31日止年度，因應業務擴充及在校學生擴招，本集團的學校錄得收益增長。收益由截至2019年12月31日止年度人民幣714.2百萬元增加至截至2020年12月31日止年度人民幣867.3百萬元。本集團對學生的收費通常包括學費、住宿費及其他教育服務費，而學費仍然為主要收益，佔本集團截至2020年12月31日止年度的總收益約95.0%。

下表概述所示期間中國學校收取的學費、住宿費及其他教育服務費產生的收益金額：

	截至 2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	變動 人民幣千元	百分比 變動 (%)
學費				
本科課程	576,412	448,978	127,434	+28.4
大專課程	109,102	113,364	(4,262)	(3.8)
成人大學課程	62,672	42,113	20,559	+48.8
專升本	4,148	4,242	(94)	(2.2)
中等職業教育	71,969	46,869	25,100	+53.6
學費總額	824,303	655,566	168,737	+25.7
住宿費	37,019	52,412	(15,393)	(29.4)
其他教育服務費	5,929	6,237	(308)	(4.9)
總計	867,251	714,215	153,036	+21.4

本集團截至2020年12月31日止年度的總收益增加主要由於本集團在校學生人數及平均學費增加。於2020年上半年住宿費大幅減少，主要由於受2019新型冠狀病毒疫情影響，學生未能返回校園，且中國學校將住宿費人民幣25百萬元退還予學生。哈爾濱學院於截至2020年12月31日止年度退還住宿費約人民幣6百萬元。

下表載列該等學校於所示學年的學費資料：

學校	學費 <sup>(1)</sup> ／學年		住宿費 <sup>(1)</sup> ／學年	
	2020/2021 人民幣元	2019/2020 人民幣元	2020/2021 人民幣元	2019/2020 人民幣元
<b>綜合入賬學校</b>				
<b>廣東理工學院</b>				
－ 本科課程 <sup>(2)</sup>	<b>26,800</b>	23,800	<b>1,800-6,000</b>	1,800-2,000
－ 大專課程 <sup>(2)</sup>	<b>18,800</b>	17,800	<b>1,800-6,000</b>	1,800-2,000
－ 在校成人大學課程	<b>7,400-16,800</b>	5,900-13,300	<b>1,800-2,000</b>	1,600
－ 校外成人大學課程	<b>680-980</b>	680-980	不適用	不適用
<b>肇慶學校</b>				
－ 中等職業教育	<b>8,000-12,400</b>	7,200-11,100	<b>1,380</b>	1,170-1,570
<b>根據分擔管理協議營辦的 未綜合入賬學校</b>				
<b>哈爾濱學院<sup>(3)</sup></b>				
－ 本科課程	<b>19,800-21,800</b>	18,000-19,800	<b>1,500</b>	1,500
－ 校外成人大學課程	<b>1,400-2,000</b>	不適用	<b>1,400-2,000</b>	不適用

附註：

- (1) 上文所示的學費及住宿費僅適用於相關學年新入學的學生。
- (2) 學費範圍不包括廣東理工學院提供的「2+2」本科課程及大專課程，相關課程的學費一般高於普通課程。
- (3) 本集團於2020年3月與哈爾濱學院訂立分擔管理協議。截至2020年12月31日，本集團收購哈爾濱學院尚未獲相關部門批准。因此，截至2020年12月31日，哈爾濱學院並非本集團的綜合入賬附屬公司。於本公告日期，本公司已取得所有必要政府批文以及商業登記，並取得哈爾濱學院的所有權。收購完成後，哈爾濱學院成為本公司全資擁有實體，其財務業績將綜合入賬至本集團賬目。

## 在校學生

下表載列有關於所示日期本集團學校的在校學生人數的資料：

	在校 學生人數／學年		變動	百分比 變動 (%)
	2020/2021	2019/2020		
<b>綜合入賬學校</b>				
廣東理工學院				
本科課程	<b>29,262</b>	23,823	5,439	+22.8
大專課程	<b>6,325</b>	6,833	(508)	(7.4)
在校成人大學課程	<b>7,309</b>	4,783	2,526	+52.8
校外成人大學課程	<b>30,586</b>	14,876	15,710	+105.6
<b>小計</b>	<b>73,482</b>	50,315	23,167	+46.0
<b>肇慶學校</b>				
中等職業教育	<b>8,468</b>	7,609	859	+11.3
<b>根據分擔管理協議營辦的 未綜合入賬學校</b>				
哈爾濱學院 <sup>(1)</sup>				
本科課程	<b>9,736</b>	不適用	不適用	不適用
校外成人大學課程	<b>938</b>	不適用	不適用	不適用
	<b>10,674</b>	不適用	不適用	不適用
<b>總計</b>	<b>92,624</b>	57,924	34,700	+59.9

附註：

- (1) 本集團於2020年3月與哈爾濱學院訂立分擔管理協議。截至2020年12月31日，本集團收購哈爾濱學院尚未獲相關部門批准。因此，截至2020年12月31日，哈爾濱學院並非本集團的綜合入賬附屬公司。於本公告日期，本公司已取得所有必要政府批文以及商業登記，並取得哈爾濱學院的所有權。收購完成後，哈爾濱學院成為本公司全資擁有實體，其財務業績將綜合入賬至本集團賬目。

在校學生人數資料基於2020年12月31日的相關學年記錄。於2020/2021學年，本集團的在校學生總人數為92,624名，較2019/2020學年增加59.9%。

## 學校利用率

學校利用率按特定學年的在校住宿學生人數除以該學年學校可容納人數計算。學校可容納人數按學生宿舍的床位數目計算。

	學校		學校利用率	
	可容納人數／學年 2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
<b>綜合入賬學校</b>				
廣東理工學院	<b>34,386</b>	29,148	<b>96.9%</b>	91.1%
肇慶學校	<b>8,116</b>	7,288	<b>94.7%</b>	92.7%
<b>根據分擔管理協議營辦的 未綜合入賬學校</b>				
哈爾濱學院 <sup>(1)</sup>	<b>9,800</b>	9,440	<b>99.4%</b>	94.7%
<b>總計</b>	<b>52,302</b>	<b>45,876</b>	<b>97.0%</b>	<b>91.4%</b>

為配合有機增長帶來的不斷增長的需求，截至2020年12月31日止年度，本集團將廣東理工學院的可容納人數增加約5,200名學生及肇慶學校的可容納人數增加約800名學生。廣東理工學院新鼎湖校區的第三期建設已於2020年上半年完成，進一步將廣東理工學院的可容納人數增加約2,800名學生。除新鼎湖校區外，本集團已將廣東理工學院高要校區的可容納人數增加約2,400名學生。

附註：

- (1) 本集團於2020年3月與哈爾濱學院訂立分擔管理協議。截至2020年12月31日，本集團收購哈爾濱學院尚未獲相關部門批准。因此，截至2020年12月31日，哈爾濱學院並非本集團的綜合入賬附屬公司。於本公告日期，本公司已取得所有必要政府批文以及商業登記，並取得哈爾濱學院的所有權。收購完成後，哈爾濱學院成為本公司全資擁有實體，其財務業績將綜合入賬至本集團賬目。

## 風險管理

本集團於其經營業務過程中面臨多項風險，本集團相信風險管理對其成功至關重要。本集團面對的主要營運風險包括(其中包括)整體市場狀況及民辦高等教育觀念變化、中國教育行業的監管環境變化、本集團向學生提供優質教育的能力、本集團增加招生人數及／或增加學費的能力、本集團於中國其他地區可能進行的擴充、為本集團的擴充及業務營運籌集資金的能力和來自提供相若教育質素且規模相近的其他學校營辦商的競爭。

此外，本集團亦面對本集團日常業務過程中產生的利率及流動資金風險等多種市場風險。

## 利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與其浮息銀行及其他借貸有關。

本集團的政策是將若干銀行及其他借貸維持在固定利率，以盡量減少利率風險。目前，本集團並無使用任何衍生合約對沖利率風險。然而，董事會將在有需要時考慮對沖重大利率風險。

## 流動資金風險

本集團的目標為通過使用經營內部所得之現金流量、銀行及其他借貸維持資金持續供應與靈活性之間的平衡。本集團定期檢討主要資金狀況以確保有足夠財務資源履行其財務責任。

為妥善管理該等風險，本集團已建立以下風險管理架構和措施：

- 董事會負責並有權管理本集團學校運營，並負責管理本集團的整體風險，亦負責審議、審查及批准涉及重大風險敞口的任何重大業務決策，如本集團決定擴大大學校網絡至新地區、調高中國學校的學費以及與獨立第三方訂立合作業務關係以興建新學校等；
- 本集團相信其目前的投保符合中國教育行業慣例，包括學校責任保險；及
- 本集團已與其貸款方訂立安排，確保其將能獲得信貸以支持其業務營運及擴展。

## 環境、健康及安全

本集團盡全力保障學生的健康及安全。本集團於各中國學校均設有駐校醫療人員或醫護人員處理學生的日常醫療事宜。在若干緊急嚴重的醫療情況下，本集團即時將學生送至當地醫院治療。關於學校安全，本集團僱用合資格的物業管理公司為本集團校舍提供物業安全服務。

就董事會及本公司管理層所悉，本集團已於所有重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關環境、健康及安全法律法規。於報告期內，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法律法規的情況。

## 未來計劃

為鞏固本集團作為專注於專業型教育的民辦高等教育領先營辦商的地位，本集團計劃施行以下業務策略：

### (i) 透過戰略併購拓寬本集團學校網絡

本集團啟動對哈爾濱學院的首次收購，並將其學校網絡擴展至其他省份。於未來，本集團將在增長潛力具吸引力的民辦普通本科院校及獨立學院中探索更多收購機會。本集團預期未來有更多優質院校加入其學校網絡。

就地區覆蓋而言，本集團將於高等教育資源相對稀缺的華南及中國西南部以及具備市場潛力的中國其他地區探尋擴充機會。

本集團管理層團隊將利用其豐富經驗進一步提升招生競爭力以及促進畢業生就業，從而收取更高學費及實現業務增長。本集團計劃透過將專業型教學方法及市場導向型專業及課程設置實施到所收購學校，從而提高教育質量。就畢業生就業而言，本集團計劃與新收購學校共享就業信息及資源以及廣泛的校企關係。本集團亦將於整個學校網絡實施集中管理，優化定價策略及降低新收購學校的辦學成本。

### (ii) 增加學校的可容納人數

廣東省吸引來自中國各地的外來務工人員，在過去五年中，廣東省一直是人口淨流入最多的省。廣東省高等教育毛入學率較低及大量人口流入將為未來高等教育新入學人數的增長提供更大的空間。本集團計劃進一步擴大廣東理工學院高要校區的可容納人數。高要校區宿舍的建設預期將在2021年下半年完成，該等宿舍可容納約3,000名學生。本集團計劃利用本公司於聯交所主板上市（「上市」）所得款項，加上本集團的營運資金，為有關擴充提供資金。

(iii) 進一步擴展服務種類及實現收益來源多元化

a. 優化學費及住宿費

本集團將就2021/2022學年適當上調學費，以反映營運成本增加及專業及課程設置調整。本集團相信其領先地位及良好聲譽讓其在進一步上調學費的同時維持招生競爭力。

b. 擴充成人大學課程

本集團成人大學課程的就讀學生人數由2019/2020學年的19,659人增加至2020/2021學年的38,833人，增長97.5%。本集團認為，中國成人教育市場正在強勁增長。本集團計劃透過與更多的合作教育機構的合作，進一步擴充成人大學課程，以適應可能在職的成人大學生的各種需求。

### 上市所得款項用途

本公司已（於2019年2月行使超額配股權後）就上市按發行價每股股份2.48港元發行354,132,000股每股面值0.00001美元之新股份。扣除上市產生的包銷佣金及發行開支後，所得款項淨額約792.3百萬港元（相當於約人民幣686.8百萬元）。



所得款項淨額動用概要載列如下：

用途	佔總額的百分比	所得款項淨額 人民幣 (百萬元)	已動用金額 (於2020年 12月31日) 人民幣 (百萬元)	未動用金額 (於2020年 12月31日) 人民幣 (百萬元)	動用未動用 所得款項 淨額的預期 時間表 <sup>(1)</sup>
收購其他學校	44.9%	308.4	308.4	—	—
擴張本集團擁有或營辦的 現有學校	37.6%	258.2	230.8	27.4	2021年
償還自第三方金融機構 取得的貸款	7.5%	51.5	51.5	—	—
撥付營運資金及 一般公司用途	10.0%	68.7	68.7	—	—
總計	100.0%	686.8	659.4	27.4	

附註：

- (1) 本集團計劃於2021年動用尚未動用的所得款項，以擴大廣東理工學院的可容納人數。有關更多詳情，請參閱「未來計劃」一段。動用剩餘所得款項的預期時間表乃基於本集團對未來市況的最佳估計，將根據當前及未來市況之發展而變化。

## 財務回顧

### 收益

收益指於報告期所提供服務的價值。本集團主要自學校向學生收取的學費及住宿費錄得收益。

收益由截至2019年12月31日止年度的人民幣714.2百萬元，增加人民幣153.1百萬元或21.4%至截至2020年12月31日止年度的人民幣867.3百萬元。該增加主要是由於：(i)學費收益由截至2019年12月31日止年度的人民幣655.6百萬元，增加人民幣168.7百萬元或25.7%至截至2020年12月31日止年度的人民幣824.3百萬元；及(ii)住宿費收益由截至2019年12月31日止年度的人民幣52.4百萬元，減少人民幣15.4百萬元或29.4%至截至2020年12月31日止年度的人民幣37.0百萬元。學費增加主要因為：(i)廣東理工學院的本科學生及成人大學課程數量增加；及(ii)本集團於2020/2021學年提高中國學校課程的學費。住宿費減少是由於2020年上半年受2019新型冠狀病毒疫情影響，學生未能返回校園，且中國學校將住宿費退還予學生。

## 銷售成本

銷售成本主要包括員工成本、折舊及攤銷、水電費、教學用品、合作教育成本、學生學習及實習費、辦公室開支、培訓開支、學生補助、差旅及交通費、維修成本、物業管理費及其他。

銷售成本由截至2019年12月31日止年度的人民幣232.4百萬元，增加人民幣28.8百萬元或12.4%至截至2020年12月31日止年度的人民幣261.2百萬元。該增加主要來自員工成本、折舊及攤銷增加。員工成本由截至2019年12月31日止年度的人民幣103.2百萬元，增加人民幣22.0百萬元或21.3%至截至2020年12月31日止年度的人民幣125.2百萬元，主要是由於教師人數增加及應付本集團教師的薪金及福利增加。

## 毛利及毛利率

毛利由截至2019年12月31日止年度的人民幣481.8百萬元，增加人民幣124.3百萬元或25.8%至截至2020年12月31日止年度的人民幣606.1百萬元，與本集團的業務增長一致。毛利率由截至2019年12月31日止年度的67.5%上升至截至2020年12月31日止年度的69.9%，主要由於在校學生人數及平均學費上升。

## 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括政府補助、銀行存款利息收入、來自租賃學校物業及場所予獨立第三方的租金收入、管理服務收入、股息收入以及有關金融資產的公允價值變動的收益。其他收入及收益由截至2019年12月31日止年度的人民幣81.0百萬元，大幅增加人民幣47.9百萬元或59.1%至截至2020年12月31日止年度的人民幣128.9百萬元。該增加主要是由於：(i) 2020年3月起至2020年12月來自哈爾濱學院的管理服務收入增加人民幣91.1百萬元；(ii) 於2019年確認的可換股債券公允價值收益減少人民幣13.9百萬元；及(iii) 就截至2019年12月31日止年度確認的匯兌收益減少人民幣10.6百萬元，原因是有關本集團以美元計值存款的人民幣兌美元貶值。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括廣告費、招生費及商務酬酢費。截至2020年12月31日止年度的銷售及分銷開支為人民幣22.9百萬元，與截至2019年12月31日止年度相比維持穩定。

## 行政開支

行政開支主要包括行政人員薪金、股份獎勵計劃項下以股份為基礎的付款開支、辦公室相關開支、辦公樓及設備折舊、酬酢費、與併購活動相關的費用及其他開支。行政開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣77.3百萬元，大幅增加人民幣34.2百萬元或44.2%至截至2020年12月31日止年度的人民幣111.5百萬元。該增加主要是由於2020年8月採用股份獎勵計劃導致以股份為基礎的付款開支增加人民幣19.0百萬元及與併購活動相關的專業諮詢費用增加。

## 其他開支

其他開支主要包括與匯兌虧損及其他成本有關的開支。其他開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣0.8百萬元大幅增加至截至2020年12月31日止年度的人民幣24.3百萬元。該增加主要是由於有關本集團以美元計值存款出現人民幣兌美元升值，導致匯兌虧損人民幣24.2百萬元所致。

## 融資成本

融資成本主要包括計息銀行及其他借貸以及租賃負債的利息開支。由於截至2020年12月31日止年度的平均計息銀行及其他借貸增加，本集團的融資成本較截至2019年12月31日止年度增加人民幣7.0百萬元。

## 核心純利

核心純利自調整與以股份為基礎付款、發行股份相關的費用、可換股債券公允值變動及匯兌收益或虧損後的年內溢利計算得出，有關調整項目並不反映本集團的經營表現。其並非一項香港財務報告準則計量。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。下表為兩個財政年度的年內溢利與核心純利的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
年內溢利	564,790	456,274
加：		
股份獎勵計劃項下以股份為基礎的付款	19,048	—
匯兌虧損	24,216	—
與發行股份相關的費用	—	17,840
減：		
可換股債券公允值變動	—	13,941
匯兌收益	—	10,636
核心純利	<u>608,054</u>	<u>449,537</u>

核心純利由截至2019年12月31日止年度的人民幣449.5百萬元增加人民幣158.5百萬元或35.3%至截至2020年12月31日止年度的人民幣608.1百萬元。

### **資本開支**

於報告期的資本開支主要涉及興建新校舍、維護及升級現有校舍以及為中國學校購置新的教育設施及設備。截至2020年12月31日止年度，本集團的資本開支為人民幣230.8百萬元。

### **資產負債比率**

本集團的資產負債比率按有關財政年度末的計息銀行及其他借貸總額除以權益總額計算，由2019年12月31日的約3.6%上升至2020年12月31日的16.6%，主要由於本集團計息銀行及其他借貸總額增加。

### **外匯風險管理**

本公司的功能貨幣為人民幣。本集團大部分收益及開支以人民幣計值。於2020年12月31日，若干銀行結餘以港元及美元計值。截至2020年12月31日止年度，本集團並無因貨幣匯率波動而面臨任何重大困難或令其營運或流動性受到任何重大影響。董事相信，本集團有充足的外匯應付其自身的外匯需要，並將採取切實有效的措施防範匯率風險。因此，本集團並未訂立任何金融工具進行對沖。

### **或然負債**

於2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或懸而未決或構成威脅的任何重大訴訟或申索（於2019年12月31日：無）。

### **資產抵押**

於2020年12月31日，本集團賬面淨值約人民幣156.2百萬元（於2019年12月31日：無）的若干傢俬及裝置與電子設備已為取得若干計息其他借貸而抵押。

## 人力資源

於2020年12月31日，本集團擁有2,751名僱員（於2019年12月31日：2,289名僱員）。

本集團根據行業慣例及本集團的業績表現定期審閱僱員的薪酬政策及待遇。本集團向僱員提供外部及內部培訓計劃。本集團為僱員參與各項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房、養老、醫療保險、工傷保險、生育保險及失業保險。

本集團截至2020年12月31日止年度產生的薪酬成本總額為人民幣169.8百萬元（截至2019年12月31日止年度：人民幣126.7百萬元）。

## 報告期後事件

- (1) 於2021年3月29日，本公司取得所有必要的政府批文以及商業登記且獲得哈爾濱學院的所有權後，本公司間接全資附屬公司西藏科培與哈爾濱學院訂立結構性合約，據此，哈爾濱學院將成為本公司全資擁有實體，其財務業績將綜合入賬至本集團賬目。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2021年3月29日之公告。
- (2) 於2021年3月29日，肇慶科培與肇慶高要區信誠教育投資開發有限公司（「**信誠教育**」）及肇慶高要區德尚教育投資開發有限公司（「**德尚教育**」）訂立股權轉讓協議，據此，信誠教育及德尚教育將轉讓其於淮北科培教育投資開發有限公司（「**淮北科培**」）之55%股權予肇慶科培，總代價為人民幣197,340,000元。待股權轉讓完成後，淮北科培將成為本公司之全資擁有實體。待中國教育部批准轉制後，淮北科培將成為淮北理工學院的唯一出資人，淮北理工學院是由淮北師範大學信息學院轉制而成的一所民辦普通本科院校，預計將於2021年9月開始運營。

董事認為，收購事項反映本集團在擴大其學校網絡方面的持續戰略，且與本集團收購或投資本科院校以抓住市場機會的商業計劃相一致。董事認為，透過淮北理工學院的運營，本集團將能夠進一步提升其在中國長三角地區的市場地位，從而在本集團旗下各學校之間產生最佳的協同效應。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2021年3月29日之公告。

## 末期股息

董事會建議就截至2020年12月31日止年度派付末期股息每股股份0.12港元(2019年：0.10港元)。末期股息須待本公司股東(「股東」)於本公司即將於2021年6月4日舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)批准，方告作實，而擬派末期股息將於2021年7月12日(星期一)或前後派付予於2021年6月18日(星期五)名列本公司股東名冊的股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

### (a) 釐定出席股東週年大會並於會上投票之資格

本公司將於2021年6月1日(星期二)至2021年6月4日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，以釐定有權出席股東週年大會的股東身份，期間不會登記任何股份過戶。如欲符合資格出席股東週年大會，所有填妥的過戶表格連同相關股票必須於2021年5月31日(星期一)下午四時三十分前送交本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司進行登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

### (b) 釐定獲派發建議股息的資格

本公司亦將於2021年6月15日(星期二)至2021年6月18日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，以釐定股東收取末期股息的權利，期間不會登記任何股份過戶。如欲符合資格收取末期股息，所有填妥的過戶表格連同相關股票必須於2021年6月11日(星期五)下午四時三十分前送交本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司進行登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

## 企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益及提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告（「**企業管治守則**」）作為其企業管治守則。本公司自上市日期起遵守企業管治守則的所有適用守則條文，惟偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條除外，該條規定主席及行政總裁的角色須予區分，不可由同一名人士擔任。本公司將繼續審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色須予區分，不可由同一名人士擔任。葉念喬先生（「**葉先生**」）現時出任本公司董事會主席、執行董事、行政總裁及總經理。回顧本集團的業務歷史，葉先生一直為本集團的主要領導者，主要參與本集團的策略發展、整體經營管理及重大決策。經考慮到持續執行本集團的業務計劃，董事認為，葉先生為該兩個職位的最佳人選，而現時的安排有利，並符合本公司及股東的整體利益。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」），作為其董事進行證券交易的行為守則。截至2020年12月31日止年度，經向全體董事作出具體查詢，各位董事均確認彼已遵守標準守則所載的規定準則。

本公司亦已採納一套其條款不遜於標準守則所訂標準的僱員進行證券交易的行為守則，以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的相關僱員遵照規定買賣本公司證券。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至2020年12月31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。

## 審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團採納的會計原則及慣例並討論有關審核、內部控制及財務申報的事宜。本公司審核委員會連同董事會已審閱本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表。

本公告所披露之本集團財務資料以已獲得本公司核數師同意的本集團截至2020年12月31日止年度綜合財務報表為基礎。

## 安永會計師事務所的工作範圍

該初步公告所載有關本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表以及相關附註之數字，已由本公司核數師安永會計師事務所與本集團本年度綜合財務報表所載金額核對。安永會計師事務所就此進行之工作，不屬於根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則作出的審計保證，因此安永會計師事務所並無就該初步公告作出任何保證。

## 於聯交所及本公司網站刊登年度業績及2020年年度報告

本年度業績公告刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinakepeiedu.com)，而本集團截至2020年12月31日止年度的2020年年度報告(載有上市規則規定的所有資料)將於適當時候寄發予股東並分別於聯交所及本公司網站刊登。

承董事會命  
中國科培教育集團有限公司  
董事長  
葉念喬

香港，2021年3月29日

於本公告日期，董事會包括執行董事葉念喬先生、張湘偉博士、查東輝先生、李艷女士及葉濤先生；非執行董事王傳武先生；及獨立非執行董事徐明博士、鄧飛其博士及李小魯博士。