



2019

年度報告



希望教育集團有限公司
Hope Education Group Co., Ltd.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號 : 1765

目 錄

頁次

2	公司資料
4	我們的學校
5	主席報告
7	財務及經營摘要
10	管理層討論與分析
28	董事及高級管理層
37	董事會報告
72	企業管治報告
88	環境、社會及管治報告
118	獨立核數師報告
132	財務報表附註
233	釋義



董事會

執行董事

徐昌俊先生(董事長)
汪輝武先生(首席執行官)
李濤先生

非執行董事

王德根先生
呂志超先生
唐健源先生

獨立非執行董事

張進先生
陳雲華先生
高皓博士

審計委員會

張進先生(主席)
呂志超先生
唐健源先生
陳雲華先生
高皓博士

提名與薪酬委員會

陳雲華先生(主席)
汪輝武先生
高皓博士

戰略與發展委員會

汪輝武先生(主席)
徐昌俊先生
王德根先生
呂志超先生
李濤先生

授權代表

李濤先生
梁穎嫻女士

聯席公司秘書

黃忠財先生
梁穎嫻女士

註冊辦事處

PO Box 309, Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國
成都
郫都區西區大道2000號
四川托普信息技術職業學院
行政樓5樓

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
陽光中心40樓

香港法律顧問

紀曉東律師行(有限法律責任合夥)
與北京市天元律師事務所香港分所聯營
香港
中環
德輔道中26號
華懋中心二期
7樓702室

公司資料

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

合規顧問

國泰君安融資有限公司
香港
皇后大道中181號
新紀元廣場
低座27樓

主要證券登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square
Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

香港證券登記處

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室

主要往來銀行

中國銀行
中國民生銀行
成都農商銀行

公司網站

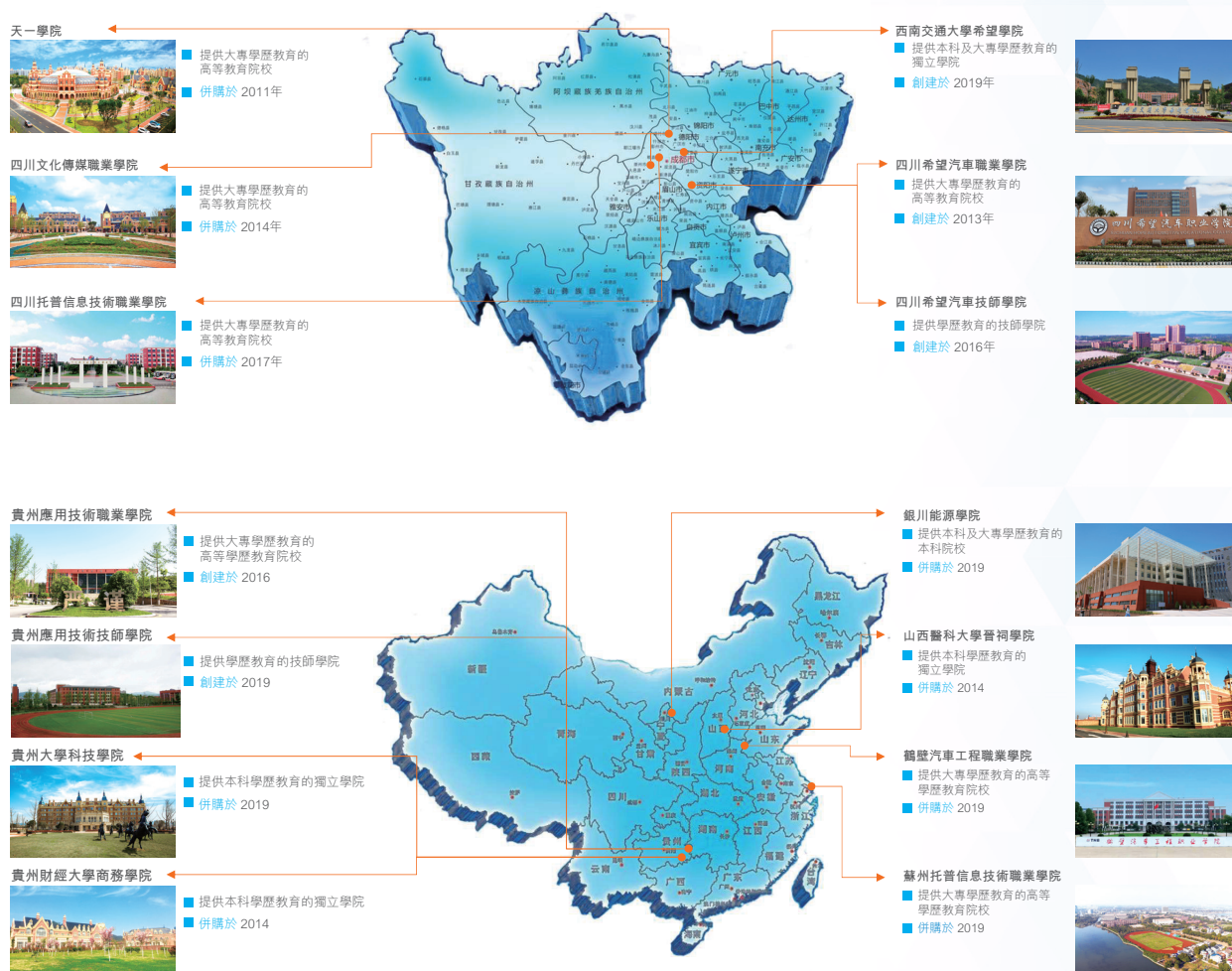
www.hopeedu.com

股份代號

1765

學校概覽及分佈

我們在全國6個省區舉辦有14所院校，其中本科5所，高職7所，技師學院2所



開工新建學校



重慶數字產業職業技術學院



江西樟樹中醫藥職業學院



白銀明德職業學院

主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表董事會欣然向各位股東提呈本集團截至2019年12月31日止12個月的全年業績報告。

2019年公司業績實現持續快速增長

2019年，我們實現了收入13.3億，同比增長29.3%；經調整純利5.0億，同比增長57.0%；在校生突破14萬，同比增長63%；集團先後併購了貴州大學科技學院、鶴壁汽車工程職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院，新建貴州應用技術技師學院，新增院校達5所，目前已擁有14所院校，其中5所本科、7所高職、2所技師學校。同時，先後啟動了重慶數字產業職業學院、江西樟樹中醫藥職業學院和甘肅明德職業教育學院的新建，為可持續發展蓄能；通過與泰國曼北大學合作舉辦中文國際學院，實現了海外辦學的突破。上市後，我們持續深化精益化管理，2019年毛利率達到52%，同比提升了6.2%；我們更加重視人才隊伍的建設以及教學質量的提升，辦學口碑得到社會進一步認可，多所院校2019~2020學年招生人數創歷史新高。通過信息化手段持續提升管理效率；通過開發在線教育平台，實現集團內優質教學資源的互通共享。

邁入新十年，發展更可期

自2009年創辦第一所高校－西南交通大學希望學院，經過10餘年的發展，集團辦學規模已居全國民辦高等教育行業前列，辦學區域覆蓋全國6個省區，為社會輸送了一大批高素質專業技能人才。步入2020年，掀開了希望教育發展的新篇章。國家出台的一系列大力發展職業教育的重大政策，開啟了職業教育發展的春天。特別是國家鼓勵社會資本投入職業教育，為以高等職業教育為核心業務的希望教育集團打開了更大的發展空間。

下一個十年，希望教育將繼續秉持以人才培養質量為核心的辦學初衷，持續建強師資隊伍、加大實訓能力投入，進一步辦優現有院校；同時，擴充現有院校的承載能力，加速新設院校的建設，為可持續發展創造條件。為服務在校生的全面發展，滿足他們多元化的需求，集團將開展更多實用技能培訓，開拓就業服務市場，提供多種學歷提升通道，提升學生就業與服務社會的能力。2020年初，我們簽署了馬拉西亞英迪大學的收購協議，收購完成後，希望教育將具備提供專、本、碩、博全學歷教育的能力，並將實現集團境內境外院校協同發展的新格局。

展望未來，務實、專注、勤勉

2020年，中國高等教育將從大眾化階段走向普及化階段。目前，國家正在陸續出台一系列高等教育擴招方案，作為中國民辦高等教育的領跑者，希望教育集團有責任也有能力為社會提供更多、更優質的高等教育學位，我們將秉承務實、專注、勤勉的精神與作風，為中國高等教育事業發展、為中國社會經濟高質量發展貢獻我們的力量。

致謝

本人謹代表董事會，衷心感謝一直以來支持希望教育集團發展的各級政府、社會各界與各位股東！衷心感謝各位學生與家長！同時對我們的董事會成員、高級管理層和集團各院校管理人員、教職員工的竭誠奉獻表示衷心感謝！

希望教育集團有限公司

董事長

徐昌俊

香港，2020年3月27日

財務及經營摘要

	截至2019年 12月31日止年度 (人民幣百萬元)	截至2018年 12月31日止年度 (人民幣百萬元)	變動 (人民幣百萬元)	變動 (百分比)
收入	1,331.38	1,029.52	301.86	29.3%
毛利	674.50	467.24	207.26	44.4%
經調整毛利 ¹	692.85	471.67	221.18	46.9%
經調整毛利率	52.0%	45.8%	—	6.2%
純利	490.03	167.34	322.69	192.8%
經調整純利 ²	501.16	319.23	181.93	57.0%
經調整純利率	37.6%	31.0%	—	6.6%
	2019/2020 學年 ⁵	2018/2019 學年 ⁵	變動	變動 (百分比)
新招生人數 ³	48,789	31,025	17,764	57.3%
入讀學生總數 ⁴	140,125	86,033	54,092	62.9%

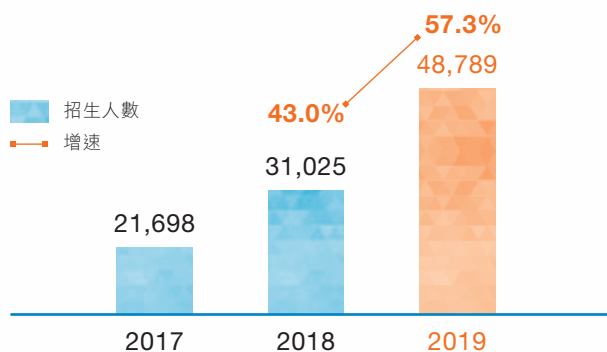
附註：

1. 經調整毛利按撇除因收購山西醫科大學晉祠學院、四川文化傳媒職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院及鶴壁汽車工程職業學院可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷後的期內毛利計算。
2. 經調整純利按撇除(i)以權益結算的購股權開支；(ii)上市開支；(iii)因收購山西醫科大學晉祠學院、四川文化傳媒職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院、鶴壁汽車工程職業學院及貴州大學科技學院可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷；(iv)匯兌收益；(v)根據協議股權收購款支付期間超過一年，按攤餘成本核算而計提的財務費用。2018年業績公告中2018年度經調整純利人民幣314.80百萬元與本報告2018年度經調整純利人民幣319.23百萬元差異人民幣4.43百萬元，主要是本年度扣除因收購可識別資產的公平值調整引致的額外折舊及攤銷。本公司認為扣除因收購可識別資產的公平值調整引致的額外折舊及攤銷可消除管理層認為不能反映本集團經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的經營表現。
3. 截至2019年12月31日止的招生人數包括本年度新併購的貴州大學科技學院、鶴壁汽車工程職業學院、蘇州托普信息技術職業學院、銀川能源學院截至2019年12月31日止的招生人數10,527人；原有學院截至2019年12月31日止的招生人數38,262人。

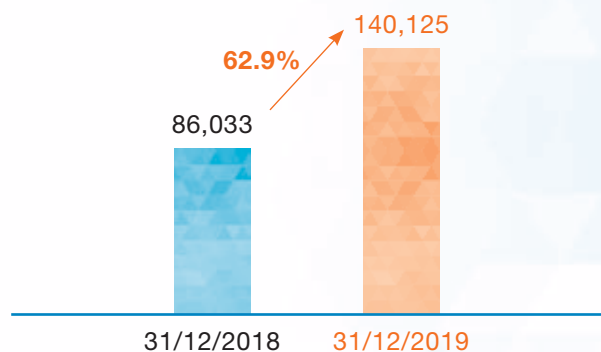
4. 截至2019年12月31日的入讀學生總數包含原有8所本專科院校、1所技師學院，以及本年度新併購的4所院校、新設的1所技師學院，未包含就讀繼續教育課程的學生。
5. 學年一般由各屆年9月1日開始，到翌歷年8月31日結束。

經營業績回顧

招生規模(人)

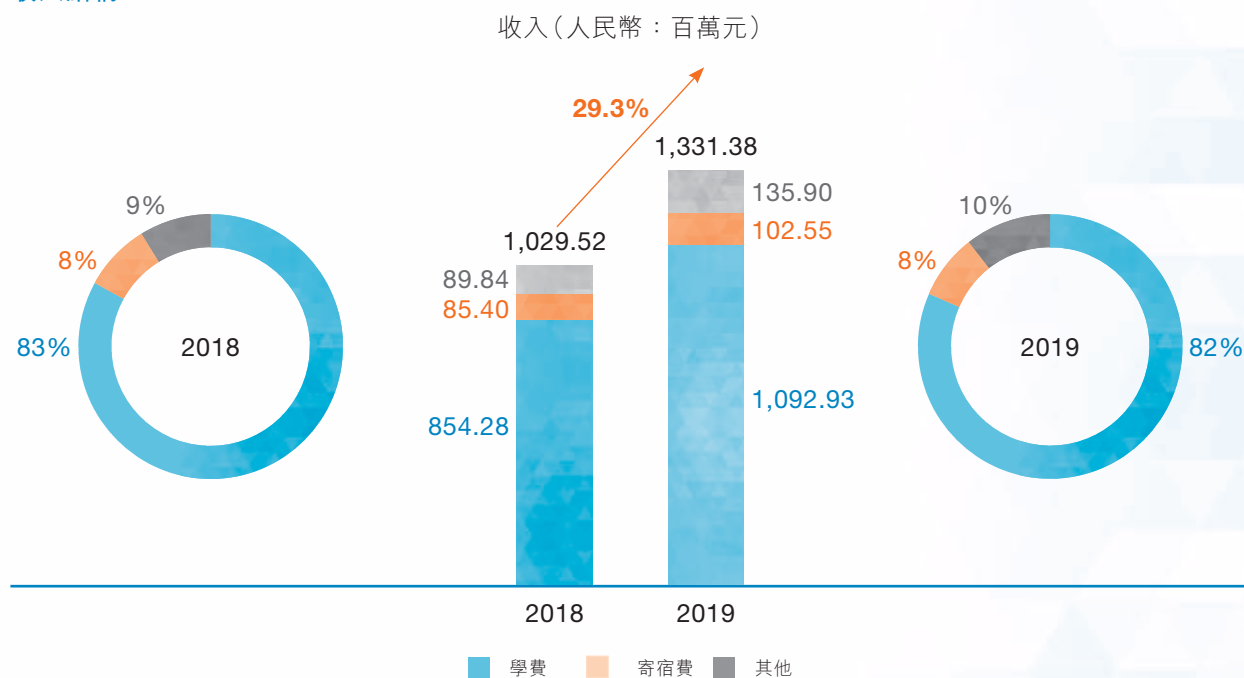


在校生規模(人)



2019年招生人數、2019.12.31在校生人數均不包含7,042名退役軍人等四類人員招生。

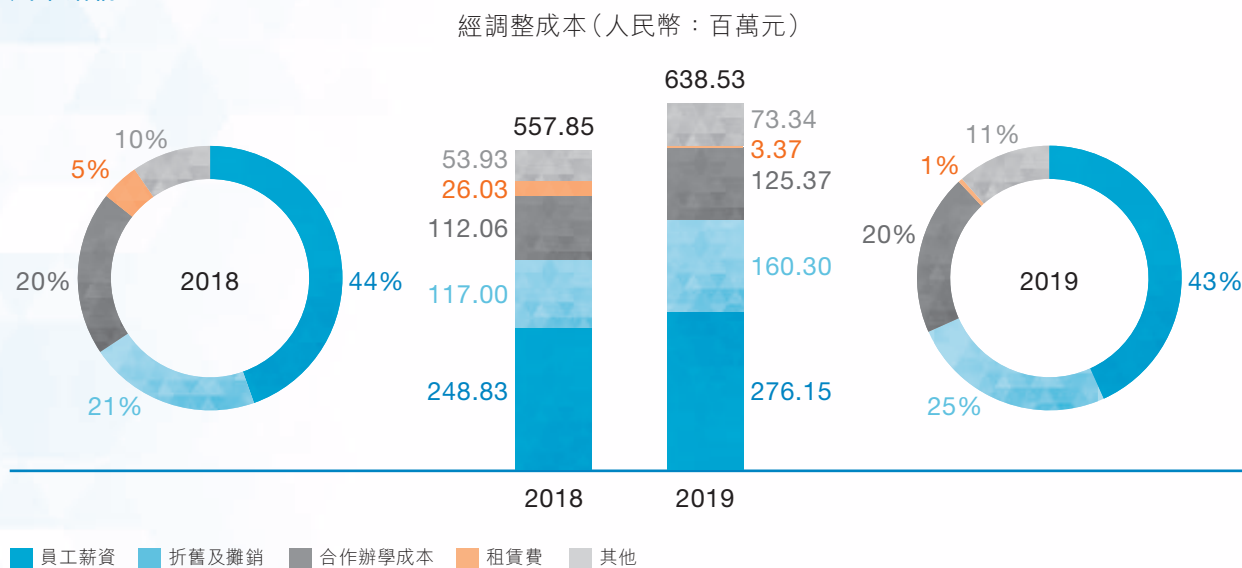
收入結構



學費收入佔總收入的82%，增長27.9%，主要是學生人數增長所致。

財務及經營摘要

成本結構



員工薪酬由2018年的**248.8百萬元**增長11.0%到2019年的**276.2百萬元**，員工薪酬增幅11%大幅低於收入增幅29%，主要在於精益化管理下，人效提升，收入增長的同時，薪酬成本實現平穩。

折舊及攤銷費用由2018年度的**117.0百萬元**上升至2019年度的**160百萬元**，增長37%。主要原因：1)本集團執行IFRS 16號新的租賃準則，使得折舊攤銷增加29.80百萬元；2)併購院校26.64百萬元。

業務回顧

報告期內，本集團於中國運營及投資12所高等教育學校以及2所技師學院，包括：(i)5所本科院校，即西南交通大學希望學院、山西醫科大學晉祠學院、貴州財經大學商務學院、貴州大學科技學院及銀川能源學院；(ii)7所大專院校，即天一學院、四川希望汽車職業學院、四川文化傳媒職業學院、貴州應用技術職業學院、四川托普信息技術職業學院、鶴壁汽車工程職業學院及蘇州托普信息職業技術學院；及(iii)2所技師學院，即四川希望汽車技師學院及貴州應用技術技師學院。截至2019年12月31日止，本集團在校學生總人數達140,125名，較2018年12月31日大幅增長62.9%，已建成全國性招生網絡體系。

報告期內主要事項

- (1) 於2019年3月11日，本公司獲納入恒生綜合指數、恒生消費品製造及服務業指數、恒生港股通指數等指數系列之成份股，本公司獲納入市場基準指數當中，是資本市場對本公司之肯定。
- (2) 於2019年3月11日，本公司獲納入深港通下的港股通股票名單，擴闊了本公司之股東基礎及增加股份流動性，提高了本公司在資本市場之知名度。
- (3) 於2019年5月8日，本集團與簡陽市人民政府簽訂了關於投資建設四川文化傳媒職業學院整體遷建（籌建本科學院）的項目投資協議，未來本集團計劃將學院建成本科職業大學。
- (4) 於2019年7月10日，本集團就貴州大學科技學院聯合舉辦者捷星慧旅70%股權的收購已獲得本公司股東特別大會表決通過。於2019年7月23日完成收購其剩餘30%股權後，本集團持有捷星慧旅100%股權。至此，本集團按照權益法核算貴州大學科技學院，貴州大學科技學院目前擁有在校生近萬名。
- (5) 於2019年7月29日，本集團就收購鶴壁汽車工程職業學院100%權益事項與獨立第三方達成協議，據此，本集團將以現金代價的方式完成收購款支付，以金額為人民幣160百萬元（代原股東償還收購前的學院債務後，分期支付的現金代價的餘下部分將作為股權轉讓的代價）通過分期付款支付方式收購其中95%股權，其餘5%股權將以現金代價人民幣5百萬元支付。河南鶴壁汽車工程職業學院佔地320畝，未來將打造成鶴壁當地第一所本科院校。

管理層討論與分析

- (6) 於2019年8月23日，本集團就收購蘇州托普信息職業技術學院及昆山技工學校100%權益事項與獨立第三方達成協議，以分期付款的人民幣376百萬元以及代償債務人民幣24百萬元為代價完成收購款支付，蘇州托普信息職業技術學院及昆山技工學校位於江蘇省昆山市（中國知名的電子信息產業集聚發展區），佔地約310畝，在校生超過5,000名。
- (7) 於2019年8月23日，本集團完成一個新建項目的土地使用權收購工作，地塊位於中國藥都江西省樟樹市，佔地面積201畝，代價為人民幣20.55百萬元。本集團計劃在樟樹市新建一所中醫藥職業技術學院，籌設藥學、醫護等大健康專業。樟樹項目的啟動將有助於本集團繼續擴大辦學規模，加大市場滲透。
- (8) 於2019年8月29日，本集團就收購銀川能源學院等若干學校及公司100%舉辦者權益及股權與獨立第三方達成協議，本集團暫定以人民幣550百萬元現金代價分期付款的形式完成收購支付，目標校園佔地面積合計超過1,500畝，校舍面積約48萬平方米，合計擁有超過15,000名學生。
- (9) 2019年，本集團先後啟動重慶數字產業職業技術學院、江西樟樹中醫藥職業學院、甘肅白銀職業技術學院3院校建設。
- (10) 2019年，本集團各院校招生規模創歷史新高，全年招錄新生48,789人，較上年增長57.3%；各院校在校全日制學生突破14萬人。
- (11) 2019年，本集團各院校專業能力建設取得新突破，西南交通大學希望學院交通運輸、土木工程2個專業，銀川能源學院能源經濟、化學工程與工藝等7個專業分別被所在省（區）教育廳認定為省級一流本科專業建設點；四川托普信息技術職業學院軟件專業和鶴壁汽車工程職業學院汽車電子技術專業被教育部認定為《高等職業教育創新發展行動計劃》骨幹專業。
- (12) 2019年，本集團各院校4,000多人次參加280項國內外各類競賽，共獲省級以上獎621項；希望學院學生王亞蘭、樊小義、陳光磊參加全國大學生數學建模競賽榮獲全國一等獎。

- (13) 2019年，本集團啟動院校辦學評估考核制度，通過對14所院校的辦學評估考核，強化了院校基礎工作，推進了院校規範管理，促進了教育教學質量和辦學水平的提升。
- (14) 2019年，本集團各院校面向社會需求積極申報省控、國控專業，四川希望汽車學院申報的康復治療技術專業（省控）、助產專業（省控）和四川托普學院申報的護理專業（省控）、學前教育專業（國控）先後獲批設置。
- (15) 2019年，希望學院、天一學院被教育部認定為全國1+X證書（學歷證書+若干職業技能等級證書）制度試點院校。

我們的學校

於2019年12月31日，我們舉辦有5所本科學院、7所大專學院及2所技師學院，以下為本集團旗下學院詳細資料。

學校	創辦年度	加入 本集團日期	描述
西南交通大學希望學院	2009年	2009年	學院共開設43個本科及專科專業，其中軌道交通、土木工程專業在西部地區民辦院校中處於領先地位。
山西醫科大學晉祠學院	2002年	2014年	學院共開設13個本科專業，是全國僅有的十二所民辦本科醫學院之一，且是山西唯一一所提供臨床醫學教育的獨立學院。
貴州財經大學商務學院	2004年	2014年	學院共開設28個本科專業，以經濟管理、金融專業為辦學特色。
貴州大學科技學院	2001年	2019年	學院開設24個專業，培養信息技術、科學專業技能及財經類人才。
銀川能源學院	1999年	2019年	學校開設24個本科專業，覆蓋8個學科門類，擁有學校建有國家級重點實驗室1個、省級實驗教學示範中心3個，是寧夏地區唯一可以招收留學生的民辦高校。
天一學院	1994年	2011年	學院開設21個專業，是全國首批（7所）民辦院校之一，西南地區第一所納入國家普通高等教育序列的民辦高校。
四川希望汽車職業學院	2013年	2013年	學院開設21個專業，以汽車類專業為辦學特色。

管理層討論與分析

學校	創辦年度	加入 本集團日期	描述
四川文化傳媒職業學院	2005年	2014年	學院開設30餘個專業，以影視傳媒、學前教育為辦學特色。
貴州應用技術職業學院	2016年	2016年	學院開設十多個專業，以學前教育、醫護專業為辦學特色。
四川托普信息技術職業學院	2000年	2017年	學院開設39個專業，以計算機、信息軟件技術專業為辦學特色。是教育部批准的國家級示範性軟件職業技術學院，電子信息產業國家高技能人才培訓基地。
鶴壁汽車工程職業學院	2011年	2019年	學院開設40多個專業，培養汽車領域專業技能人才。
蘇州托普信息職業技術學院	2003年	2019年	學院開設30個專業，以計算機、信息軟件技術專業為辦學特色。
四川希望汽車技師學院	2016年	2016年	學院開設15個專業，培養汽車領域專業技能人才。
貴州應用技術技師學院	2019年	2019年	學院開設10個專業，以學前教育、醫護專業為辦學特色。

西南交通大學希望學院

本集團於2009年在創辦的第一所高校（獨立學院），位於四川省成都市，提供本科及大專學歷教育，通過10年時間，2019~2020學年在校生人數再創歷史新高；2019屆畢業生一次性就業率達到95.7%，畢業生一次性就業率連續7年超過95%。交通運輸、土木工程兩個專業獲批省級一流本科專業並被推薦國家「雙萬計劃」。

山西醫科大學晉祠學院

山西醫科大學晉祠學院是一所位於山西省的醫學類本科獨立學院，是目前山西省唯一一所醫學專業為主實施全日制本科教育的獨立學院，也是全國僅有的十二所民辦本科醫科學院之一。晉祠學院開設有臨床醫學、口腔醫學、麻醉學、護理學等13個專業，截至2019年12月31日止，晉祠學院新生報到率為99.08%，自2015年(93.17%)以來連續上升，再創新高。

貴州財經大學商務學院

貴州財經大學商務學院是一所位於貴州的財經類本科獨立學院，學院佔地總面積1,038畝，共有全日制本科在校學生超過18,000人。進入本集團五年來招生工作連創新高，報到率一直名列同類學校前列，居全省第一。2019年新生報到率達到了97.15%，創歷史新高。

貴州大學科技學院

貴州大學科技學院是一所位於貴州省的綜合類獨立學院，先後獲得全國「先進獨立學院」、全國「創先爭優先進基層黨組織」、全國「三八紅旗集體」、全國「『十一五』教育科研先進集體」的稱號。目前有法學、金融學、物聯網工程、通信工程、財務管理等24個本科專業，涵蓋了文學、法學、經濟學、管理學、理學、工學、藝術學等7大學科門類，截至2019年12月31日止，科技學院在校生超過9,500人，再創歷史新高。

銀川能源學院

創辦於1999年10月，位於寧夏的本科學院，提供本科及大專學歷教育，有24個本科專業。學院佔地面積超過1,500畝，校舍面積近48萬平方米，擁有寧夏高校單體面積最大的圖書館，有超過100萬冊圖書，擁有學校建有國家級重點實驗室1個、省級實驗教學示範中心3個、省級大學生校外實踐教育基地3個，校內擁有9大實踐教學中心、182個實驗實訓室，與企業共建穩定的大學生校外實踐基地65個。是國家「互聯網+中國製造2025」產教融合促進計劃項目意向合作院校，也是寧夏唯一可以招收留學生的民辦高校。

天一學院

天一學院創辦於1994年，是全國首批、西南地區第一所經教育部批准納入國家普通高等學校的民辦高校，佔地面積1,200多畝，截至2019年12月31日止，學院成功獲批國家第二批1+X試點證書（網站運營推廣），已建成省級特色專業3個，四川省民辦教育協會特色骨幹專業1個，教師科研立項20項；校企合作方面，已建立2016級、2018級寶冶訂單班，由建築工程系與寶冶集團合作，已共同開發教材1部；實訓方面，已建立校外實訓基地共有41個。

管理層討論與分析

四川希望汽車職業學院

四川希望汽車職業學院是本集團於2013年於四川省資陽市創辦的第一所普通高校，截至2019年12月31日止，在校生規模超創歷年新高；實訓方面，學院配備了汽車發動機拆裝實訓室、汽車底盤拆裝實訓室、汽車整車構造實訓室等120餘間實訓室；校企合作方面，學院先後與長征寶馬集團、四川現代汽車、中車集團等100多家知名企業簽訂了校企合作協議；科研方面，學院申報的康復治療技術專業（省控）、助產專業（省控）於2019年獲批設置。

四川文化傳媒職業學院

四川文化傳媒職業學院是一所位於四川省成都市的普通高等院校，截至2019年12月31日止，在校生創歷史新高；2019屆畢業生就業率高達96.45%，創近三年新高；科研方面，學院「影視多媒體技術、動漫製作技術、公共文化服務與管理」三個專業列入四川省民辦高校重點特色專業質量提升計劃；實訓方面，今年共計邀請企業100餘家到校洽談學生就業創業校企合作，目前已達成校企合作協議的企業30餘家。

貴州應用技術職業學院

貴州應用技術職業學院是本集團於2016年在貴州省創辦的第一所普通高校，佔地600餘畝，截至2019年12月31日止，在校生超過8,000餘人；學院開設了汽車技術服務與營銷、汽車檢測與維修技術、汽車改裝技術、汽車新能源技術、城市軌道交通運營管理等10多個專業；在實訓和校企合作方面，學院建成了50多個實驗、實訓室，與上海大眾、瓮福集團、川恒化工等100多家企業及貴州範圍內20餘家縣級醫院簽訂校企合作協議。

四川托普信息技術職業學院

四川托普信息技術職業學院創建於2000年，是教育部批准的首批國家級示範性軟件職業技術學院，也是國家技能型緊缺人才培訓基地、電子信息產業國家高技能人才培訓基地、全國服務外包人才培訓基地、四川省電子信息產業青年技師培養基地。2019年，畢業生就業率多年保持在98%以上；學院配有產教融合創新實訓基地7個校內實訓基地，以及60多個設備先進的專業實驗實訓室，其中學院華迪實訓基地是教育部認定的6家「軟件工程人才實習實訓基地」之一。

鶴壁汽車工程職業學院

河南省唯一一所汽車工程類普通高等院校，2019年，新增廳級以上立項課題67項，實用新型專利38項，省級以上教科研成果獎15項，市科技進步二等獎2項，發表各類學術論文58篇，其中核心期刊6篇，編寫教材28部。2019年，與15家企業簽訂戰略合作協議，40多家大中型企業簽訂合作協議，舉辦25個訂單班為企業定向培養人才。

蘇州托普信息職業技術學院

位於江蘇省昆山市，有30個專業，2019屆畢業生年終就業率達到了97.62%。學院聚焦校企合作，深化產教融合，2019年學院與企業集團深化合作，採用工學交替模式共開設32個定制班，圓滿完成了3,570餘名學生的實習工作，實習項目多達63個，其中首次合作的單位有18個，連續六年榮獲「政校企」合作優秀院校。

四川希望汽車技師學院

四川希望汽車技師學院是本集團於2016年經四川省人民政府批准，在四川希望汽車職業學院的基礎上增掛成立的全日制技工院校，截至2019年12月31日止，在校生規模創歷史新高；科研方面，學院圍繞汽車產業前後市場，開設有汽車製造與裝配、新能源汽車檢測與維修等15個專業群；校企合作方面，學院與四川南駿汽車集團、四川現代岱摩斯汽車系統有限公司等40餘家企業進行了校企合作。

貴州應用技術技師學院

貴州應用技術技師學院是本集團於2019年經貴州省人民政府批准，在貴州應用技術職業學院的基礎上增掛成立的全日制技工院校，貴州應用技術技師學院的成立，填補了貴州省民辦院校技師學院的空白，成為貴州省內首家民辦高校成功設立技師學院的院校。

管理層討論與分析

在校學生人數

本集團認為學校務實的教學理念、成熟的課程體系、優質的教師、及較高的畢業生就業率，有助吸引尋求實現理想就業的高素質學生。

學校	在校生人數		變動	
	於2019年 12月31日	於2018年 12月31日	變動額	變動百分比
本科院校	71,259	38,784	32,475	83.73%
大專院校	60,631	43,053	17,578	40.83%
技師教育	8,235	4,196	4,039	96.26%
總計	140,125	86,033	54,092	62.87%

附註：

- (1) 報告期內在校生資料乃基於中國相關教育部門的官方記錄或本集團學校的內部記錄（視情況而定）。
- (2) 本科包括2019加入本集團的銀川能源學院15,569人，貴州大學科技學院9,959人；專科包括2019年加入本集團的鶴壁汽車工程職業學院5,434人，蘇州托普信息職業技術學院5,012人。

平均學費及住宿費

	截至2019年 12月31日止 12個月	截至2018年 12月31日止 12個月
學費及住宿費(人民幣千元)	1,195,480	939,684
平均入讀學生人數 ¹	108,100	80,864
每名學生的平均學費及住宿費(人民幣元) ²	11,059	11,621
— 本科	12,000~19,800	12,000~16,080
— 專科	5,000~15,000	6,800~15,000
— 技師	5,000~9,800	5,000~6,500

校舍利用率

	截至2019年 12月31日止 12個月	截至2018年 12月31日止 12個月
入讀學生總數	140,125	86,033
可容納總人數	171,170	107,669
整體使用率	82%	80%

¹ 平均入讀學生人數乃按照12個月期間結束時的入讀學生總數及上個學年結束時的入讀學生總數之平均數計算；其中平均入學人數計算未包含貴州大學科技學院。

² 每名學生的平均學費及住宿費乃按12個月期間的學費及住宿費除以平均入讀學生人數計算。平均學費及住宿費約有下降，主要由於計算公式在分子分母計算過程中權重差異造成，以及部分新併購院校收費偏低造成，未來隨著公司充分介入新院校管理，平均收費將會有所上升。其中平均學費計算未包含貴州大學科技學院。

管理層討論與分析

行業政策動向

2019年中國政府把發展職業教育放在了前所未有的戰略高度。2019年2月國務院出台《國家職業教育改革實施方案》(「職教20條」)，把職業教育特別是高等職業教育放在教育改革創新和經濟社會發展中更加突出的位置。2019年3月，國務院《政府工作報告》中提出了百萬擴招，並從失業保險基金中拿出人民幣1,000億元，用於1,500+萬人次的職工技能提升和轉崗轉業培訓。2019年5月，國務院辦公廳發佈《職業技能提升行動方案(2019-2021年)》，提出2019年至2021年，三年共開展各類補貼性職業技能培訓5,000萬人次以上，其中2019年培訓1,500萬人次以上。

在國家出台的一系列關於發展職教的政策中，明確提出政府由「辦」職業教育向「管理與服務」過渡的轉變，鼓勵更加多元化、市場化的社會辦學；並對職業教育的舉辦者給予土地、金融、財稅、資金、招生指標等方面的支持。這一系列組合政策力度大、可操作性強，為民辦高等教育開創了更加廣闊的發展空間，民辦高校將從中長期受益。希望教育作為以高等職業教育為主體的集團，搶抓國家支持發展高等職業教育的機遇，2019~2020學年招生人數無論從絕對數還是增速都創下本集團辦學以來的歷史新高。

展望未來

民辦高教行業已經邁入大發展的黃金時代，本公司將緊緊抓住戰略機遇期，一方面積極加快發展，擴大辦學規模；一方面持續提高辦學質量與人才培養質量，提升學院的品牌價值，實現速度與質量、規模與效益之間的協同，確保財務穩健，確保可持續發展。為實現此目標，我們計劃執行以下業務策略：

- (1) 持續推進內生增長。提升辦學質量、擴大學院招生規模、提高校舍利用率是本集團穩步發展的重要驅動力。為此，我們將繼續擴充由高等教育行業專家組成的教管委，加強對本集團舉辦院校教育教學的管理；積極引入學科與專業帶頭人，做強本集團教師隊伍；發揮本集團十多年辦學積累的招生優勢，提升報名率、錄取率、報到率，擴大招生規模；深化教學改革，加大技能培訓力度，全面提升學生的專業技能和就業能力；為學生提供全面的就業服務和留學服務，滿足學生多層次的發展需求。

- (2) 繼續尋求高質量的外延發展。併購與新建一直是本集團發展的驅動力，本集團將發揮多年來積累形成的併購能力，適時併購優質目標；將根據國家產業發展佈局的需求，充分依靠政策支持，在產業集聚區佈局建設高等職業院校。

其他事項

報告期後事項

- (i) 於2020年2月28日，本集團簽署了馬來西亞英迪大學的收購協議，對價1.4億美金，英迪大學是馬來西亞當地最大的私立高等院校。目前英迪大學在校生超過16,500人，2018年經審計收入約為人民幣5.03億元，調整後EBITDA為人民幣9,548萬元。此次收購，尚需取得教育部就所有權由賣方變更至買方及董事變動授予的所有必要的批准，待相關審批程序完成後，英迪大學將成為本集團院校之一，其財務業績將綜合納入本集團的賬目。
- (ii) 於2020年初，新型冠狀病毒(COVID-19)爆發對本公司的主要業務未產生重大影響，本集團已在校舍關閉期間為學生制定若干替代行動方案，包括推出線上課程、線上遙距學習活動及縮短暑假。鑑於上述行動計劃的執行，管理層進行評估，初步認為本集團截至2019年12月31日止年度後及直至本年報日期的財務狀況並無受重大影響。本集團將繼續留意COVID-19疫情發展情況，主動應對其對本集團的營運及財務狀況的影響，並將反映在本集團2020年中期及年度財務報表中。
- (iii) 於3月25日，本公司董事會宣佈將本公司的財政年度結算日期由12月31日改為8月31日的決議。因此，本集團的下一個財政年度結算日將為2020年8月31日。更改目的為使本集團的財政年度結算日期與本集團於中國營運學校的學年（每年8月結束）保持一致。董事會認為更改將有助編製本集團綜合財務報表，並更能反映本集團於財政年度的經營業績。據董事會所深知、確信及盡悉，董事會預期更改並不會對本集團帶來任何重大不利影響，且概無任何其他有關此方面的重大事宜需敦請本公司股東垂注。

管理層討論與分析

財務回顧

概覽

截至2019年12月31日止年度，我們錄得收入人民幣1,331.38百萬元、經調整毛利人民幣692.85百萬元及毛利人民幣674.50百萬元。截至2019年12月31日止年度，本集團經調整毛利率為52.0%，而2018年同期為45.8%，增加6.2%。截至2019年12月31日止年度，毛利率為50.7%，而2018年同期為45.4%，增加5.3%。

截至2019年12月31日止年度，本集團經調整純利為人民幣501.16百萬元，較2018年同期增加人民幣181.93百萬元或57.0%。截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，經調整純利率分別為37.6%及31.0%。

截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團純利分別為人民幣490.03百萬元及人民幣167.34百萬元。截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團純利率分別為36.8%及16.3%。

收入

截至2019年12月31日止年度，本集團收入為人民幣1,331.38百萬元，較2018年同期的人民幣1,029.52百萬元增加人民幣301.86百萬元或29.3%。該增加主要是由於(i)多間學校的招生人數增加；(ii)鶴壁項目、昆山項目於2019年8月底收購後完成併表，銀川項目於2019年9月初收購後完成併表。

銷售成本

截至2019年12月31日止年度，本集團經調整銷售成本¹為人民幣638.53百萬元，較2018年同期的人民幣557.85百萬元增加人民幣80.68百萬元或14.5%。截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團的銷售成本分別為人民幣656.87百萬元及人民幣562.29百萬元。該增加主要是由於(i)集團原有院校招生人數增加對應師資力量及教學設施的投入增加，(ii)本年度多間學校收購完成後並表導致對應成本增加。

1 經調整銷售成本按撇除因收購山西醫科大學晉祠學院、四川文化傳媒職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院及鶴壁汽車工程職業學院可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷後的期內成本計算。

毛利及毛利率

截至2019年12月31日止年度，本集團經調整毛利為人民幣692.85百萬元，較2018年同期的人民幣471.67百萬元增加人民幣221.18百萬元或46.9%。截至2019年12月31日止年度，本集團經調整毛利率為52.0%，而2018年同期為45.8%。

截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團毛利分別為人民幣674.50百萬元及人民幣467.24百萬元，而毛利率分別為50.7%及45.4%。毛利率改善主要是由於集團收入增長的同時，實行精益化管理，成本控制較好，我們相信隨着新併購院校整合，後續還會持續提高毛利率。

其他收入及收益

截至2019年12月31日止年度，本集團其他收入及收益為人民幣253.63百萬元，較2018年同期的人民幣211.51百萬元增加人民幣42.12百萬元，主要是由於獲得的匯兌收益、利息收入增加。

銷售開支

截至2019年12月31日止年度，本集團銷售開支為人民幣45.28百萬元，較2018年同期的人民幣20.80百萬元增加人民幣24.48百萬元。增加主要是由於招生的市場推廣開支增加所致。

行政開支

截至2019年12月31日止年度，本集團行政開支為人民幣172.40百萬元，較2018年同期的人民幣267.45百萬元減少人民幣95.05百萬元，有關減少主要是由於(i)上市開支，(ii)以權益結算的購股權開支減少，(iii)新併購院校併表整合抵減所致。

其他開支

截至2019年12月31日止年度，本集團其他開支為人民幣16.46百萬元，較2018年同期的人民幣27.97百萬元減少人民幣11.51百萬元，有關減少主要是由於2018年處置貴州財經大學商務學院學府金街項目的新增土地成本人民幣23.12百萬元等若干一次性開支在年內未發生。

管理層討論與分析

融資成本

截至2019年12月31日止年度，本集團融資成本為人民幣170.68百萬元，較2018年同期的人民幣201.17百萬元減少人民幣30.49百萬元，有關減少主要是由於：(i)銀行及其他借款之利息開支減少；(ii)對部分高息債務進行了置換；(iii)執行IFRS 16號新的租賃準則新增財務費用人民幣10.66萬元(IAS 7在租賃費用中體現)；(iv)因銀川系列院校及公司股權款收購款根據協定支付期限超過了一年，按攤餘成本核算而計提財務費用人民幣6.60百萬元。

報告期內利潤

截至2019年12月31日止年度，本集團經調整純利為人民幣501.16百萬元，較2018年同期增加人民幣181.93百萬元或57.0%。截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，經調整純利率分別為37.6%及31.0%。

經調整純利增加主要是由於(i)多間學校的招生人數及學費增加；(ii)鶴壁項目、昆山項目於2019年8月底收購後完成併表，銀川項目於2019年9月初收購後完成併表；(iii)收購捷星慧旅(貴州大學科技學院的聯合舉辦者)，而捷星慧旅的財務業績於2019年7月底收購完成後併入本集團。

截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團純利分別為人民幣490.03百萬元及人民幣167.34百萬元。截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團純利率分別為36.8%及16.3%。

資本承擔

本集團的資本承擔主要與收購物業及設備有關。下表載列於截至所示日期的資本承擔概要：

	截至2019年 12月31日 人民幣百萬元	截至2018年 12月31日 人民幣百萬元
已訂約但未撥備： 物業及設備	<u>740.78</u>	<u>83.50</u>

截至2019年12月31日止年度，本集團並無任何已授權但未訂約的重大資本承擔。

流動資金、財務資源

截至2019年12月31日，本集團的現金、銀行結餘及結構性存款總額為人民幣2,852.17百萬元，其中：(i)現金及現金等價物為人民幣1,690.42百萬元(2018年12月31日：人民幣3,038.91百萬元)，(ii)受限制的銀行存款人民幣158.78百萬元及(iii)民生銀行結構性存款人民幣1,002.97百萬元。

銀行貸款及其他借款

本集團的銀行貸款及其他借款主要包括短期營運資金貸款及興建學校樓宇及設施以及併購等長期項目貸款。本集團主要向銀行借貸補充營運資金及為開支提供資金。截至2019年12月31日的貸款累計餘額為人民幣2,596.89百萬元，全部貸款均以人民幣計值。截至2019年12月31日，本集團的銀行貸款及其他借款以介乎4.75%至8.55%的實際年利率計息。撇除2019年內新併購院校部分貸款外，本集團其他銀行貸款及其他借款實際年利率4.75%至7.5%之間。本集團認為隨着銀川系列院校後續貸款到期償還，會持續降低貸款實際年利率，加之高年利率貸款本金較小，不對本集團融資成本構成重大影響。

本集團的目標為通過使用經營內部產生之現金流量及其他借款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財務責任。

流動比率

於2019年12月31日，本集團流動資產為人民幣3,508.07百萬元，包括銀行結餘人民幣1,740.42百萬元、民生銀行結構性存款人民幣1,002.97百萬元及其他流動資產人民幣764.68百萬元。本集團流動負債為人民幣3,142.54百萬元，其中應計費用及其他應付款項人民幣1,142.87百萬元、合約負債人民幣806.43百萬元、付息銀行及其他貸款人民幣1,003.29百萬元及其他流動負債人民幣189.95百萬元。於2019年12月31日，本集團流動比率(等於流動資產除以流動負債)為1.12(2018年12月31日：1.71)。

或然負債

截至2019年12月31日，本集團概無任何重大或然負債、擔保或本集團任何成員公司未決或面臨的任何重大訴訟或索償。

管理層討論與分析

淨負債／股權比例

淨負債／股權比例等於年末的計息銀行貸款總額及其他借款人民幣2,596.89百萬元減現金及現金等價物人民幣1,690.42百萬元、受限制的銀行存款人民幣158.78百萬元及民生銀行結構性存款人民幣1,002.97百萬元除以年末的所有者權益總額人民幣4,565.29百萬元。本集團的淨負債／股權比率由截至2018年12月31日的-21.8%增加至截至2019年12月31日的-5.6%，主要由於本集團為持續投入教學設施、設備及校舍建設及儲備併購資金追加了銀行貸款所致。

負債權益比率

於2019年12月31日，本集團負債權益比率（按銀行計息貸款總額除以權益總額）約為56.9%（2018年12月31日：51.2%）。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本年報所披露者外，本集團概無其他重大投資及資本資產計劃。

企業管治守則

本公司致力於建立良好的企業管治常規及程序，以成為具透明度而負責任的組織，向股東開放並對其負責。董事會堅守企業管治原則，且已採用良好的企業管治常規，以符合法律及商業準則，關注內部監控、公平披露及對全體股東負責等領域，以確保本公司所有運營活動的透明度及問責性。本公司認為，有效的企業管治是為股東創造更多價值的基礎。為了優化股東的回報，董事會將繼續不時檢討及改善本集團的企業管治常規，以確保本集團由高效的董事會所領導。

截至2019年12月31日止年度，本公司一直遵守企業管治守則。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

截至2019年12月31日止年度，本公司亦已採納載列於上市規則附錄十之標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。

經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認截至2019年12月31日止年度，彼等一直遵守標準守則所載有關董事證券交易之規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2019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。

派發末期股息

董事會議決建議就截至2019年12月31日止年度派發末期股息每股人民幣0.023元。末期股息將以人民幣宣派並以港元支付。就換算採用的匯率為宣派末期股息前五個營業日（即2020年3月20日至2020年3月26日）中國人民銀行公佈的平均中間匯率（1.0港元兌0.9136人民幣）。因此，以港元派付的中期股息金額將為每股0.025港元。

末期股息將於2020年7月20日（星期一）或前後派付予於2020年7月8日（星期三）名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席將於2020年6月29日（星期一）舉行之股東週年大會及於會上投票之資格，本公司將於2020年6月23日（星期二）至2020年6月29日（星期一）（包括首尾兩日）停止辦理本公司股份過戶登記，期間將不會登記股份過戶。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有附有相關股票的過戶檔須於2020年6月22日（星期一）下午四時三十分前呈交予本公司位於香港中央證券登記有限公司的股份過戶登記處，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號鋪，以辦理登記。

為符合資格收取末期股息，本集團將於2020年7月6日（星期一）至2020年7月8日（星期三）（包括首尾兩日）停止辦理本公司股份過戶登記，期間將不會登記股份過戶。所有附有相關股票的股份過戶檔須於2020年7月3日（星期五）下午四時三十分前呈交予本集團位於香港中央證券登記有限公司的股份過戶登記處，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號鋪以辦理登記。

管理層討論與分析

所得款項用途

上市所得款項淨額（經扣除包銷費用及相關開支後）約為人民幣2,704.86百萬元。於2019年12月31日，本集團已按照招股章程所載的分配情況動用所得款項淨額中合共人民幣1,138.73百萬元。

下文載列動用所得款項淨額的概要：

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	未動用金額
			（於2019年 12月31日） 人民幣（百萬元）	（於2019年 12月31日） 人民幣（百萬元）
用於收購高等教育學校及為所收購 學校設立新校區	40%	1,081.94	185.00	896.94
用以建造新樓宇以供教育用途	30%	811.46	142.27	669.19
用於償還銀行貸款及其他借款	20%	540.97	540.97	—
用作營運資金及一般公司用途	10%	270.49	270.49	—
總計	100%	2,704.86	1,138.73	1,566.13

審核委員會

本公司的審核委員會已審閱本集團採用的會計原則及實務，並已討論有關審計、內部控制及財務匯報等事宜。本公司的審核委員會已審閱本集團截至2019年12月31日止年度的年度業績及綜合財務報表。

核數師對全年業績公告的工作範圍

本年報所載財務資料並不構成本集團截至2019年12月31日止年度的經審核賬目，而是摘錄自己經本公司核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則審核的截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表。財務資料已經本公司審核委員會審閱及經董事會批准。

董事及高級管理層

董事會由九名董事組成，包括三名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事通過選舉產生，任期三年，可連選連任。

下表載列本公司董事的主要資料：

姓名	年 齡	加入 本集團的日期	職務	委任日期	職責
徐昌俊	63	2012年4月18日	董事長 執行董事	2018年2月2日 2017年3月13日	負責主持董事會工作
汪輝武	47	2005年1月5日	執行董事 首席執行官 總裁	2017年3月13日 2018年2月2日 2018年2月2日	負責執行董事會決議及本集團整體戰略規劃及運營管理
李濤	50	2010年12月5日	執行董事 首席戰略官	2017年3月13日 2018年2月2日	負責本集團業務發展及併購
王德根	49	2007年10月15日	非執行董事	2017年3月13日	負責監察本集團整體管理及戰略規劃
呂志超	49	2017年3月13日	非執行董事	2017年3月13日	負責監察本集團整體管理及戰略規劃
唐健源	52	2016年9月7日	非執行董事	2017年3月13日	負責監察本集團整體管理及戰略規劃
張進	61	2018年7月14日	獨立非執行董事	2018年7月14日	負責監察本集團及提供獨立意見

董事及高級管理層

姓名	年齡	加入 本集團的日期	職務	委任日期	職責
陳雲華	68	2018年7月14日	獨立非執行董事	2018年7月14日	負責監察本集團及提供獨立意見
高皓	37	2018年7月14日	獨立非執行董事	2018年7月14日	負責監察本集團及提供獨立意見

下表載列本公司高級管理層的主要資料：

姓名	年齡	首次加入 本集團的日期	職務	委任日期	角色及職責
汪輝武	47	2005年1月5日	首席執行官 總裁	2018年2月2日 2018年2月2日	負責執行董事會決議及本集團整體戰略規劃及運營管理
蔣林	53	2016年2月18日	首席運營官 常務副總裁	2018年2月2日 2018年2月2日	負責主持本集團的日常營運管理
婁群偉	51	2005年1月12日	高級副總裁	2018年2月2日	負責教育教學和學生管理
李濤	50	2010年12月5日	首席戰略官	2018年2月2日	負責本集團業務發展及併購
何旋	50	2017年6月20日	財務總監	2018年2月2日	負責集團財務管理
黃忠財	35	2014年7月1日	副總裁 聯席公司秘書	2018年11月14日 2018年3月15日	負責資本運作和投資者關係
馬嘉靈	36	2006年7月1日	副總裁	2018年11月14日	負責本集團後勤管理

董事

徐昌俊，63歲，為董事長兼執行董事。徐先生自2018年2月2日起獲委任為本公司董事長，及自2017年3月13日起獲委任為本公司執行董事。徐先生自2012年4月起擔任希望教育董事，自2016年9月起擔任希望教育董事長；自2016年6月起擔任西南交通大學希望學院理事會成員；及自2018年1月19日起擔任外商獨資企業董事。

徐先生於1989年至1997年歷任西華大學（前稱成都師範高等專科學校）審計科長、財務物資處長，並於此期間同時擔任四川省高校會計學會副會長。於1997年3月至2010年6月，彼擔任東方希望集團有限公司財務部長、審計監察部長及投資部長。東方希望集團主要業務為農業和重化工業；重化工業涉足電力、有色金屬、生物化工、煤化工、氯鹼化工、石油化工、礦山和建材等。

徐先生於1989年6月自西南財經大學獲得統計學專業碩士研究生學歷，並於2000年6月獲得註冊會計師資格。彼於2009年4月獲《新理財》雜誌社評選為「中國優秀CFO」，並於2010年4月當選為《首席財務官》雜誌封面人物。

汪輝武，47歲，為執行董事、首席執行官兼總裁。汪先生自2017年3月13日起獲委任為本公司執行董事，並自2018年2月2日獲委任為本公司首席執行官兼總裁。汪先生自2004年12月起擔任四川五月花專修學院董事長；自2007年10月起擔任希望教育董事兼總裁；自2007年12月起擔任四川省國建投資有限公司監事；自2009年1月起擔任西南交通大學希望學院董事；自2011年9月起擔任上海舒瑞投資諮詢有限公司執行董事；自2011年9月起擔任天一學院董事；自2012年11月起擔任資陽五月陽光教育投資有限公司董事；自2013年5月起擔任四川希望汽車職業學院理事長；自2014年9月起擔任貴州財經大學商務學院董事；自2014年12月起擔任山西醫科大學晉祠學院董事；自2017年1月起擔任四川希望汽車技師學院理事長；及自2018年1月19日起擔任外商獨資企業董事。

汪先生於1999年3月至2007年9月擔任成都五月花計算機專業學校校長兼董事總經理；及自2005年1月至2007年10月擔任希望教育監事。

汪先生於2009年6月自四川師範大學（成人高等教育）經濟管理專業畢業，並於2013年6月自四川師範大學教育學專業本科畢業。

董事及高級管理層

李濤，50歲，為執行董事兼首席戰略官。李先生自2017年3月13日獲委任為本公司執行董事，並自2018年2月2日起獲委任為本公司首席戰略官。李先生自2011年9月起擔任天一學院董事；自2014年8月起擔任貴州財經大學商務學院董事；自2014年10月起擔任希望教育高級副總裁；自2014年12月起擔任山西醫科大學晉祠學院董事。

李先生於1999年7月至2010年12月擔任成都漢王科技有限公司總經理。成都漢王科技有限公司主營業務為計算機軟硬件技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務；投資諮詢（不含證券、金融、期貨）；銷售計算機軟、硬件及外部設備、機械設備、通訊設備（不含無線電發射設備）。

李先生於2016年5月入讀於北京的中歐國際工商學院遠程高級工商管理專業碩士學位。

王德根，49歲，為非執行董事。王先生自2017年3月13日起獲委任為本公司執行董事。王先生自1999年9月起擔任內江萬千飼料有限公司總經理，內江萬千飼料有限公司主要業務為加工、生產及銷售飼料。自2005年8月起擔任四川特驅投資集團有限公司董事長；自2007年10月起任希望教育董事；自2012年4月起任希望教育董事長；自2013年3月起擔任華西希望總裁；自2014年4月起擔任四川德康農牧科技有限公司董事長，四川德康農牧科技有限公司主要業務為銷售家禽、生豬及養殖技術研發。自2015年5月起任希望教育法定代表人；自2016年6月起任西南交通大學希望學院理事。

王先生自2012年7月20日至2016年6月20日擔任西南交通大學希望學院理事長、法定代表人，並於2012年4月至2017年5月擔任四川省國建投資有限公司執行董事及法定代表人。

王先生於2006年7月自北京大學光華管理學院工商管理碩士專業畢業，於1994年7月自電子科技大學電子設備結構專業畢業。王先生於2003年8月獲得四川省優秀創業人才，由中共四川省委四川省人民政府頒發；2012年12月獲得中國畜牧飼料行業「十大傑出CEO」，由中國飼料經濟專業委員會頒發；2014年12月當選四川省青年聯合會副主席，於四川省青年聯合會第十三屆委員會全體會議。

呂志超，49歲，為非執行董事。呂先生自2017年3月13日獲委任為本公司非執行董事。呂先生自2013年6月3日起於中國光大控股有限公司擔任人民幣夾層基金董事總經理。

呂先生於2001年4月至2013年5月於加拿大豐業銀行兼任數職，其中包括任北京代表處首席代表兼中國區戰略發展負責人。呂先生於1995年5月至1998年8月任職於交通銀行深圳分行信貸部審查科副科長。彼於1994年2月至1995年4月任職於深圳市本豐投資諮詢有限公司外匯交易部經理。深圳市本豐投資諮詢有限公司主營業務為投資諮詢服務。呂先生於1992年10月至1994年1月任職於招商銀行深圳分行客戶經理。

呂先生於1992年6月自中國人民大學獲得國際金融專業學士學位；於1999年11月自加拿大英屬哥倫比亞大學獲得文學碩士學位；於2001年4月自加拿大西安大略大學獲得工商管理專業碩士學位；並於1995年9月自中國司法部獲得中國律師資格。

唐健源，52歲，為非執行董事。唐先生自2017年3月13日獲委任為本公司非執行董事。唐先生自2010年12月起擔任四川特驅投資常務副總裁兼副董事長，及自2016年9月起擔任希望教育董事。

唐先生自2003年4月至2010年12月任安順特驅飼料有限公司總經理，安順特驅飼料有限公司主營業務為豬禽飼料生產加工及銷售。

唐先生於2006年10月自中國人民大學商學院高級工商管理碩士專業學位畢業。2016年12月當選四川省飼料工業協會副會長，2018年1月獲得國務院頒發的國家科技進步二等獎。

張進，61歲，為獨立非執行董事。張先生自2018年7月14日獲委任為本公司獨立非執行董事。張先生自2015年3月起擔任四川大學華西第二醫院總會計師；自2015年12月起擔任中國衛生經濟學會衛生財會分會副會長；自2013年1月起擔任財政部政府採購招標評審專家；自2016年6月起擔任四川省衛生經濟學會副會長；自2003年2月起擔任四川省高級會計師評審專家；自2017年6月起擔任四川省內部控制諮詢專家；自2016年6月起擔任四川大學醫院管理工商管理碩士教授；及在中國擔任醫院管理諮詢培訓專家。

張先生於1988年4月前曾任職四川省衛生和計劃生育委員會，負責財務運作。張先生1998年4月前為工務員並於1998年6月至2011年4月擔任四川大學華西醫院財務部長。

董事及高級管理層

張先生於1990年6月自西南財經大學獲得經濟專業碩士學位及於2006年5月自加州美國大學獲得醫院管理專業工商管理碩士學位。張先生於2000年7月獲得高級會計師資格。

陳雲華，68歲，為獨立非執行董事。陳先生自2018年7月14日獲委任為本公司獨立非執行董事。陳先生自2007年3月起被公安部聘為公安幹警培訓基地主任。

陳先生自2010年2月至2014年8月擔任一級警監，自2002年3月至2014年8月擔任四川省警察學會副會長，自2009年6月至2014年8月擔任四川警察學院院長、自2009年6月至2014年8月擔任黨委副書記，並於2010年10月至2015年11月擔任四川省十一屆政協委員。

陳先生於1993年12月獲得本科學位，於1998年10月自四川聯合大學獲得法學碩士學位。

高皓，37歲，為獨立非執行董事。高博士自2018年7月起獲委任為本公司獨立非執行董事。自2015年9月起擔任清華大學國家金融研究院全球家族企業研究中心主任，2014年12月至2020年2月擔任清華大學五道口金融學院戰略合作與發展辦公室主任，2013年6月至2014年12月擔任清華大學五道口金融學院中國金融案例中心執行主任。

高博士的研究及教學領域為：公司治理、公司金融、家族企業與財富管理，在學術期刊及財經雜誌發表論文及案例100多篇，出版專著或譯著15部。自2019年3月起及8月起擔任世界經濟論壇(World Economic Forum)專家網絡(Expert Network)專家委員及全球未來理事會(Global Future Councils)理事。自2019年2月起擔任全國工商聯智庫委員會委員，自2018年12月起及2017年9月起擔任中國企業改革與發展研究會理事及研究員，自2018年5月起擔任國際信託與資產規劃學會(STEP)會員。自2010年12月起擔任《家族企業治理》及《家族財富傳承》叢書主編，自2019年1月起擔任《財富管理》雜誌聯席主編。

高博士2005年7月獲頒清華大學工學學士學位，2007年7月獲頒北京大學經濟學學士學位，2012年6月獲頒清華大學管理學博士學位。2015年7月獲頒哈佛商學院公司董事證書，2017年8月獲頒斯坦福大學商學院「兼併收購」及「人力、文化與績效」證書，2018年3月獲頒哈佛商學院「公司戰略」證書，2018年5月獲頒沃頓商學院「風險投資」證書，2018年10月獲頒瑞士洛桑國際管理學院(IMD)「高績效董事會」證書。

高博士自2016年8月起擔任現代傳播控股有限公司（香港聯交所上市，股份代碼：72）獨立非執行董事，自2018年5月起擔任鑫苑地產控股有限公司（紐約交易所上市，股份代碼：XIN）獨立董事。

高級管理層

汪輝武，47歲，為首席執行官兼總裁。有關汪先生的履歷，請參閱「一 董事」。

蔣林，53歲，為首席運營官及常務副總裁。蔣先生自2018年2月2日起獲委任為首席運營官及常務副總裁。蔣先生自2016年2月起擔任希望教育常務副總裁。

蔣林自1981年7月至1983年12月任湖南辰溪縣郵電局技術員，自1983年12月至1993年3月任湖南辰溪郵電局秘書，自1987年7月至1993年3月任湖南省郵電管理局辦公室綜合秘書，自1993年3月至1995年4月任湖南省郵電管理局辦公室主任助理、副主任，自1995年4月至1995年10月在郵電部辦公廳綜合調研室工作，自1995年10月至1996年12月任郵電部辦公廳新聞處副處長，自1996年12月至1997年10月任郵電部辦公廳秘書處副處長，主持全面工作，自1997年10月至1998年3月任郵電部辦公廳秘書處副處長兼專職秘書，自1998年3月至1998年8月任信息產業部辦公廳專職秘書，1998年8月至2001年12月任信息產業部人民郵電報社辦公室主任、社長助理，2001年12月至2007年7月任信息產業部人民郵電報社副社長。蔣先生自2007年7月至2012年9月擔任四川省資陽市委常委、副市長，自2012年9月至2016年1月擔任四川省資陽市委常委。蔣先生曾長期分管教育、衛生、商務、投資促進和現代服務業，具有豐富的行政管理工作經驗和教育行業管理經驗。

蔣先生於1981年7月獲得湖南省郵電學校綜合電信文憑學歷，於1987年7月獲湖南省廣播電視大學黨政管理幹部經濟基礎專業大專學歷，於2002年8月至2004年12月獲得中共中央黨校經濟管理學學士學位。蔣先生於1994年4月至1996年4月於中國社會科學院研修企業管理，於1998年9月獲得中華人民共和國郵電部人事司授予高級經濟師資格。

婁群偉，51歲，為高級副總裁。婁女士自2018年2月2日起獲委任為本公司高級副總裁。婁女士自2011年9月起擔任上海舒瑞投資諮詢有限公司監事；自2011年9月起擔任天一學院董事；自2013年5月起擔任四川希望汽車職業學院董事；自2014年7月起擔任四川文化傳媒學院理事長及法定代表人；自2014年10月起擔任希望教育高級副總裁；自2017年1月起擔任四川希望汽車技師學院理事；及自2017年5月起擔任四川省國建投資有限公司董事。

董事及高級管理層

婁女士於2001年11月至2004年8月擔任成都錦江烹飪學校（現稱成都新東方烹飪學校）校長助理；於2004年9月至2007年9月於成都五月花計算機學校擔任辦公室主任兼外聯主任；於2005年1月至2014年10月歷任希望教育人事部主管、行政部經理、外聯部主任及總裁助理；及於2014年4月起至2017年4月擔任四川永和教育的投資有限公司董事。

婁女士於1991年7月自西昌學院獲得經濟管理專業大專學歷，並於2010年7月自中央廣播電視大學（現稱國家開放大學）獲得行政管理專業本科學位。

李濤，50歲，為首席戰略官。有關李先生的履歷，請參閱「一 董事」。

何旋，50歲，為財務總監。何先生自2018年2月2日起獲委任為本公司財務總監。何先生自2017年6月起任希望教育財務總監。

何先生自1999年4月至2000年4月任華西希望漯河萬千飼料有限公司會計，負責公司籌建期間基建財務核算及協助前期部門籌建、市場調查、公司管理制度建設等工作；自2000年5月至2001年10月任華西希望漯河萬千飼料有限公司財務科長（主持工作）；自2001年11月至2002年12月任華西希望漯河萬千飼料有限公司財務部副經理（主持工作，期間還主持公司行政辦公室工作）；自2003年1月至2008年4月任華西希望漯河萬千飼料有限公司財務部經理，協助總經理強化日常經營和管理，逗硬獎懲，嚴明制度與紀律，建言獻策，這期間公司實現了良好的經濟效益。

何先生於1997年10月獲西南財經大學會計專業大專學歷。

黃忠財，35歲，為副總裁兼聯席公司秘書。黃先生自2018年11月14日起獲委任為本公司副總裁，及自2018年3月15日獲委任為本公司的聯席公司秘書。黃先生自2014年7月起擔任希望教育副總裁。

黃先生於2012年12月至2014年7月於成都五月花計算機專業學校任財務處處長。黃先生於2011年至2012年於峨眉山峨眉春酒業有限公司任總經理並曾於四川省仙之竹尖茶葉銷售有限公司負責財務工作經理。

黃先生於2007年6月自四川農業大學獲得財務管理本科學位。

董事及高級管理層

馬嘉靈，36歲，為副總裁。馬女士自2018年11月14日起獲委任為本公司副總裁。馬女士自2014年10月起獲委任為希望教育保障管理部總監兼總裁辦公會成員，制定了集團化管理的後勤保障制度、收費管理和學籍管理制度，並於2016年和2017年連續兩年被評為優秀員工；及自2014年10月起獲委任為成都木馬汽車租賃有限公司總經理。

馬女士於2006年8月至2014年9月歷任成都五月花計算機專業學校諮詢老師、校長助理、財務部門主管及總裁助理。

馬女士於2006年6月自四川綿陽師範學院獲得音樂教育本科學歷。

董事資料變更

除本文所披露者外，董事確認，就其簡介而言，概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的資料。

聯席公司秘書

黃忠財，於2018年3月15日獲委任為本公司的聯席公司秘書。有關黃忠財先生的履歷，請參閱「一 高級管理層」。

梁穎嫻，於2018年3月15日獲委任為本公司的聯席公司秘書。梁女士為方圓企業服務集團（香港）有限公司（前稱信永方圓企業服務集團有限公司）的總監。梁女士為香港特許秘書公會和英國特許公司治理公會（前稱特許秘書及行政人員公會）資深會員。

董事會報告

董事欣然提呈截至2019年12月31日止年度之董事會報告及本集團經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為投資控股公司。本集團專注於提供高等教育服務。主要附屬公司及併表附屬實體業務之詳情載於綜合財務報表附註1。

業績及業務回顧

本集團於截至2019年12月31日止年度之業績載於本年報第125頁之綜合損益及其他全面收益表。

有關本集團年內業務及其未來發展與展望之公平回顧、於截至2019年12月31日止年度發生且影響本公司的重要事項、使用財務主要表現指標對本集團年內表現進行之分析以及公司的環境政策及表現等香港法例第622章公司條例附表5所規定的資料載於本年報「主席報告」、「管理層討論與分析」及「環境、社會及管治報告」各節，其亦組成本報告的部分。

遵守相關法律及法規

本集團已遵守公司條例、上市規則及證券及期貨條例有關(其中包括)資料披露及企業管治方面的規定。本集團亦已採納標準守則。

本集團及其活動需要遵守中國境內多項法律法規的規定，包括但不限於《外商投資產業指導目錄》(2017年修訂)、《中華人民共和國教育法》、《民辦教育促進法》、《民辦教育促進法實施條例》、《中華人民共和國外商投資法》等法律、法規以及其他規範性文件。

截至2019年12月31日止年度，本集團並不知悉有對相關法律及法規的重大不合規事項對本集團業務及營運有重大影響。

僱員

截至2019年12月31日，本集團約有7,711名教職工。有關僱員的性別、年齡分佈和流失率的詳情，請參閱本年報「環境、社會及管治報告」。

主要客戶及供應商

我們的客戶主要為我們的學生。截至2019年12月31日止年度，來自本集團五大客戶應佔收入之百分比合共少於我們收入的30%。

我們的供應商主要包括書本供應商、教學設備供應商、設備及材料供應商及我們與之訂立合作協議的大學。截至2019年12月31日止年度，來自本集團五大供應商應佔全年總採購百分比少於30%。

與僱員、供貨商及客戶的關係

本集團了解與僱員、供貨商及客戶保持良好關係對達致其短期及長期目標的重要性。本集團與僱員、供貨商及客戶保持良好關係。於截至2019年12月31日止年度，本集團與僱員、供貨商及／或客戶之間並無重大及嚴重糾紛。

主要風險及不明朗因素

除本報告「與安排有關的風險及為降低風險而採取的行動」一節所披露者外，下表概述本集團面臨的若干主要風險及不明朗因素：

- 我們的業務及經營業績取決於我們收取的學費及住宿費及能否維持與提高學費及住宿費。
- 民辦高等教育業務在中國相對新穎，可能不獲廣泛接受。
- 我們於中國高等教育行業面對激烈競爭，可能面臨價格被迫下調的壓力，導致經營利潤率下降、市場份額減少、合資格僱員離任及資本開支增加。

董事會報告

- 我們可能無法成功實行增長策略或有效管理未來增長，可能會削弱我們把握新商機的能力。
- 我們未必可以按既定時間表或甚至根本無法成功開設新學校。我們未必能夠成功實行在美國開設大學的計劃。
- 我們未必能成功整合我們收購的業務，可能會致使我們失去有關收購的預期利益並招致重大額外開支。
- 我們受到有關《中華人民共和國民辦教育促進法修正案》及《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例（修正草案）（送審稿）》的不確定因素影響。
- 我們或未能根據現時形式的教育部徵求意見稿將獨立學院註冊為營利性民辦學校或完成相關手續或獲得政府註冊。

然而，以上所列並非全部。投資者於投資股份之前務請自行判斷或諮詢其投資顧問。

本公司已實施多項措施，以減少該等風險及不明朗因素。進一步審閱載於本年報「企業管治報告－風險管理及內部控制」一節。

股息政策

本公司已就派發股息採納股息政策。我們派付的任何股息金額將由董事酌情決定，及將取決於我們的日後經營及盈利、資本需求及盈餘、一般財務狀況、合約限制及董事認為相關的其他因素（包括我們的學校須遵守的所有適用的中國法律及法規）。是否宣派及派付股息以及股息金額將須遵守我們的章程文件及開曼公司法。股東可於股東大會上批准宣派，惟不得超過董事會所推薦建議的金額。除自我們可供合法分派的溢利及儲備宣派及派付股息外，不得宣派或派付股息。我們未來宣派的股息或會或不會反映我們過往宣派的股息，並將由董事會全權酌情決定。

派發末期股息

董事會議決建議就截至2019年12月31日止年度派發末期股息每股人民幣0.023元。末期股息將以人民幣宣派並以港元支付。就換算採用的匯率為宣派末期股息前五個營業日（即2020年3月20日至2020年3月26日）中國人民銀行公佈的平均中間匯率（1.0港元兌0.9136人民幣）。因此，以港元派付的中期股息金額將為每股0.025港元。

末期股息將於2020年7月20日（星期一）或前後派付予於2020年7月8日（星期三）名列本公司股東名冊之股東。

股東週年大會

應屆股東週年大會將於2020年6月29日舉行。召開股東週年大會的通告及其他相關文件將於適當時候發佈及寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席將於2020年6月29日（星期一）舉行之股東週年大會及於會上投票之資格，本公司將於2020年6月23日（星期二）至2020年6月29日（星期一）（包括首尾兩日）停止辦理本公司股份過戶登記，期間將不會登記股份過戶。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有附有相關股票的過戶檔須於2020年6月22日（星期一）下午四時三十分前呈交予本公司位於香港中央證券登記有限公司的股份過戶登記處，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記。

為符合資格收取末期股息，本集團將於2020年7月6日（星期一）至2020年7月8日（星期三）（包括首尾兩日）停止辦理本公司股份過戶登記，期間將不會登記股份過戶。所有附有相關股票的股份過戶檔須於2020年7月3日（星期五）下午四時三十分前呈交予本集團位於香港中央證券登記有限公司的股份過戶登記處，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖以辦理登記。

股本

本公司股本年內之變動詳情載於綜合財務報表附註27。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於截至2019年12月31日止年度之變動詳情載於綜合財務報表附註13。

董事會報告

本公司可分派儲備

本公司於截至2019年12月31日止年度之儲備變動載於綜合財務報表附註39。

我們可供分派予股東的儲備包括股份溢價。根據開曼群島公司法及組織章程細則，倘緊隨建議支付分派或派付股息的日期後，我們將能結清日常業務過程中到期的債務，則本公司可應用股份溢價賬向股東支付分派或派付股息。截至2019年12月31日，本公司可供分派予股東的儲備約人民幣2,703.7百萬元。

董事

於截至2019年12月31日止年度及直至本年報日期的董事為：

執行董事

徐昌俊先生(董事長)

汪輝武先生(首席執行官及總裁)

李濤先生(首席戰略官)

非執行董事

王德根先生

呂志超先生

唐健源先生

獨立非執行董事

張進先生

陳雲華先生

高皓博士

根據組織章程細則第16.18條，汪輝武先生、王德根先生及徐昌俊先生須於股東週年大會上輪值告退，並符合資格及願意於股東週年大會上膺選連任。

董事服務合約及委任函

各執行董事及非執行董事已與本公司訂立服務合約，任期自**2018年7月24日**起初步為期三年，並須按組織章程細則規定於有需要時予以重選。各份服務合同的有效期限須於該服務合同根據條款及條件或由一方向另一方發出不少於一個月的事先書面通知予以終止時結束。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，任期自**2018年7月24日**起初步為期三年，並須按組織章程細則規定於有需要時予以重選。可根據委任函的條款及條件或由一方向另一方發出不少於一個月的事先書面通知予以終止。

除前述者外，概無建議於股東週年大會上重選的董事與本公司訂有在不支付賠償（正常法定賠償除外）的情況下不可由本公司於一年內終止的服務合約。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第**3.13**條就其獨立性發出的年度確認。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會報告

董事及最高行政人員於本公司及其關聯法團股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於2018年12月31日，本公司董事及最高行政人員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、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港交易所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條或須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港交易所的權益或淡倉如下：

董事姓名	職銜	身份／權益性質	持有股份數目	好倉／淡倉	於2019年
					12月31日 於本公司的股權 概約百分比
汪輝武 ⁽¹⁾	執行董事	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
王德根 ⁽²⁾	非執行董事	配偶權益	4,183,190,943	好倉	62.75%

附註：

- (1) 汪輝武持有Maysunshine Limited的96.00%權益，而該公司持有Hope Education Investment Limited的49.00%權益。Hope Education Investment Limited持有本公司的62.11%權益。因此，汪輝武被視為透過Hope Education Investment Limited持有本公司權益。
- (2) 王德根與張強為配偶。因此，就證券及期貨條例而言，王德根被視為或被當作於張強擁有權益的全部股份中擁有權益。

除上述披露者外，於2019年12月31日，概無本公司董事及最高行政人員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，擁有或被視為擁有任何須登記於本公司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，或根據標準守則須知會本公司及香港交易所的權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除授予董事的首次公開發售前購股權外，本公司或其控股公司、附屬公司或同系附屬公司於本年度任何時間並無作出任何安排，以讓董事可透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得權益。

主要股東及其他人士於本公司及其關聯法團股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於2019年12月31日，於本公司股份及相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或登記於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉的人士（本公司董事或最高行政人員除外）或公司如下：

股東名稱	身份／權益性質	持有股份數目	好倉／淡倉	於2019年
				12月31日 於本公司的股權 概約百分比
Hope Education Investment Limited ⁽¹⁾	實益權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
Maysunshine Limited ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
Tequ Group A Limited ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	62.11%
特驅集團（香港）有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,183,190,943	好倉	62.75%
上海乙增管理有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,183,190,943	好倉	62.75%
四川特驅投資 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,183,190,943	好倉	62.75%
華西希望 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,183,190,943	好倉	62.75%
四川普華農業科技發展有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,183,190,943	好倉	62.75%
張強 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,183,190,943	好倉	62.75%
陳育新 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,183,190,943	好倉	62.75%
趙桂琴 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,183,190,943	好倉	62.75%

董事會報告

股東名稱	身份／權益性質	持有股份數目	好倉／淡倉	於2019年
				12月31日 於本公司的股權 概約百分比
光控麥鳴 ⁽²⁾	受控法團權益	183,394,354	好倉	2.75%
光控匯領投資(上海)有限公司 (「光控匯領」) ⁽²⁾	受控法團權益	421,494,412	好倉	6.32%
光大控股創業投資(深圳) 有限公司 ⁽²⁾⁽⁴⁾	受控法團權益	421,494,412	好倉	6.32%
中國光大控股有限公司 ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
Honorich Holdings Limited ⁽³⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
Datten Investments Limited ⁽³⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
中國光大集團有限公司 (「光大香港」) ⁽³⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
中國光大集團股份公司 (「中國光大集團」) ⁽³⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
中央匯金投資有限責任公司 (「中央匯金」) ⁽³⁾	受控法團權益	852,861,338	好倉	12.79%
北京光控安雅投資中心 (有限合夥) ⁽⁴⁾	受控法團權益	183,394,354	好倉	2.75%
上海光控嘉鑫股權投資管理 有限公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	183,394,354	好倉	2.75%
重慶光控股權投資管理 有限公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	183,394,354	好倉	2.75%
宜興光控 ⁽⁴⁾	受控法團權益	183,394,354	好倉	2.75%
首譽光控資產管理有限公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	183,394,354	好倉	2.75%

附註：

- (1) Hope Education Investment Limited為一家英屬維京群島公司，分別由Maysunshine Limited、Tequ Group A Limited及Tequ Group Limited擁有49.00%、34.385%及16.615%。

Maysunshine Limited分別由汪輝武、付文革及王德根擁有96.00%、2.00%及2.00%。

Tequ Group A Limited為特驅集團(香港)有限公司的全資附屬公司。特驅集團(香港)有限公司由上海乙增企業管理有限公司全資擁有。上海乙增企業管理有限公司由四川特驅投資全資擁有，而四川特驅投資分別由華西希望和四川普華農業科技發展有限公司擁有55%及45%。華西希望分別由陳育新和趙桂琴擁有60%及40%。陳育新與趙桂琴為配偶。四川普華農業科技發展有限公司由張強擁有52.20%。

因此，Maysunshine Limited、汪輝武、Tequ Group A Limited、特驅集團(香港)有限公司、上海乙增企業管理有限公司、四川特驅投資、華西希望、四川普華農業科技發展有限公司、張強、陳育新及趙桂琴均被視為於4,140,948,240股股份中擁有權益。

- (2) 星進有限公司及中國光大財務投資有限公司為一家投資控股公司，各自分別直接持有本公司約3.01%及3.46%股權，並由中國光大控股有限公司間接全資擁有。

珍榮環球有限公司為一家投資控股公司，持有本公司約6.21%股權，由光控麥鳴全資擁有。光控匯領為光控麥鳴的普通合夥人。因此，根據證券及期貨條例，光控麥鳴及光控匯領各自被視為於珍榮環球有限公司持有的股份中擁有權益。

光控匯領由光大控股創業投資(深圳)有限公司全資擁有，而光大控股創業投資(深圳)有限公司則由中國光大控股有限公司全資擁有。

曙耀有限公司為一家投資控股公司，直接持有本公司約3.57%股權，並由珠海麥玟全資擁有。珠海麥玟的普通合夥人為光控匯領(光大控股創業投資(深圳)有限公司的全資附屬公司)，而光大控股創業投資(深圳)有限公司則由中國光大控股有限公司間接全資擁有。

因此，根據證券及期貨條例，光控匯領及光大控股創業投資(深圳)有限公司各自被視為於珍榮環球有限公司及曙耀有限公司各自持有的股份擁有權益，而中國光大控股有限公司被視為於星進有限公司、珍榮環球有限公司、中國光大財務投資有限公司及曙耀有限公司各自持有的股份擁有權益。

- (3) 中國光大控股有限公司分別由Honorich Holdings Limited及光大投資管理有限公司擁有約49.39%及0.358%。Honorich Holdings Limited由Datten Investments Limited全資擁有，而光大投資管理有限公司及Datten Investments Limited各自則由光大香港全資擁有，而光大香港則由中國光大集團全資擁有。中國光大集團由中央匯金擁有約55.67%及由中國國務院間接全資擁有。

因此，根據證券及期貨條例，中國光大控股有限公司、Honorich Holdings Limited、Datten Investments Limited、光大香港、中國光大集團及中央匯金各自被視為於星進有限公司、珍榮環球有限公司及曙耀有限公司各自持有的股份擁有權益。

董事會報告

(4) 北京光控安雅投資中心（有限合夥）為持有光控麥鳴約**40.82%**有限合夥權益的有限合夥公司。

北京光控安雅投資中心（有限合夥）的普通合夥人為上海光控嘉鑫股權投資管理有限公司。首譽光控資產管理有限公司為北京光控安雅投資中心（有限合夥）的有限合夥人，持有其有限合夥權益約**99.98%**。

上海光控嘉鑫股權投資管理有限公司由重慶光控股權投資管理有限公司全資擁有，而重慶光控股權投資管理有限公司則由宜興光控全資擁有。宜興光控由光大控股創業投資（深圳）有限公司全資擁有，而光大控股創業投資（深圳）有限公司則由中國光大控股有限公司全資擁有。

首譽光控資產管理有限公司由重慶光控股權投資管理有限公司擁有**49%**。

除上述披露者外，於**2019年12月31日**，本公司董事及最高行政人員並不知悉任何其他人士或公司於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第**XV**部第**2**及**3**分部條文須向本公司披露或登記於本公司須根據證券及期貨條例第**336**條存置的登記冊內的權益或淡倉。

2018年首次公開發售前購股權計劃

本公司於**2018年3月18日**採納**2018年首次公開發售前購股權計劃**，以獎勵合資格參與者對本集團作出貢獻。以下為**2018年首次公開發售前購股權計劃**的主要條款概要。我們成為上市發行人後，由於**2018年首次公開發售前購股權計劃**將不會涉及由我們授出首次公開發售前購股權以認購股份，故**2018年首次公開發售前購股權計劃**的條款不受上市規則第十七章條文規限。

目的

2018年首次公開發售前購股權計劃為股份獎勵計劃，旨在（其中包括）透過將獲選參與者的個人利益與股東的利益關聯，以及就該等人士的出色表現加以獎勵從而為股東帶來更大回報，來促進本公司的成功及提升本公司價值。**2018年首次公開發售前購股權計劃**將令本公司能挽留、激勵及獎勵獲選參與者的服務，並提供薪金、薪酬及／或福利。

合資格人士

2018年首次公開發售前購股權計劃的合資格人士（「參與者」）如下：

- (i) 本集團任何成員公司不時的任何董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及本集團任何成員公司的任何僱員或高級職員；及
- (ii) 本集團任何成員公司的任何高級職員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營企業業務夥伴或服務供應商；

董事會全權酌情認為對已經或將會對本集團有所貢獻的人士。

最高股份數目

2018年首次公開發售前購股權計劃涉及的股份總數為500,000,000股股份，佔本年報日期已發行股份的約7.5%。

每名參與者可享有的最高股份數目

根據2018年首次公開發售前購股權計劃，董事會有權向董事會可能釐定就認購該等數目股份的首次公開發售前購股權的任何參與者作出要約。首次公開發售前購股權承授人（「承授人」）可就少於獲提呈購股權涉及的股份數目接納任何要約。

歸屬及行使期

除另有規定外及根據相關首次公開發售前購股權授出的條款及條件，根據2018年首次公開發售前購股權計劃向承授人授出的任何首次公開發售前購股權的歸屬期將載於作出要約的授出函件中。

僅當我們的股份於香港交易所上市後，首次公開發售前購股權方可行使。承授人行使首次公開發售前購股權前毋須達致業績目標。

申請或接納購股權時應付款項

收到要約的參與者可自要約日期起五日期間接納首次公開發售前購股權，惟2018年首次公開發售前購股權計劃已根據其條文終止後，則該要約不可再供接納。承授人須支付1.00港元作為獲授首次公開發售前購股權的代價。

董事會報告

行使價

根據2018年首次公開發售前購股權計劃將予授出的首次公開發售前購股權共有三批，即A批（「**A批購股權**」）、B批（「**B批購股權**」）及C批（「**C批購股權**」）。透過將溢利或儲備撥充資本、供股、股份拆細或合併或削減本公司股本變更本公司的資本架構後，A批購股權的行使價為人民幣0.5911元，B批購股權的行使價為人民幣0.9311元及C批購股權的行使價為人民幣1.1311元。

2018年首次公開發售前購股權計劃的年期

2018年首次公開發售前購股權計劃自2018年3月18日計劃採納日期起至緊接股份首次於香港交易所開始買賣之日，即2018年8月3日期間有效。於2018年首次公開發售前購股權計劃期間屆滿後，將不會進一步授出首次公開發售前購股權，惟2018年首次公開發售前購股權計劃的條文將繼續有效，但其效力以行使於2018年首次公開發售前購股權計劃期間內授出的任何首次公開發售前購股權生效或另行根據該計劃條文所須者為限。

根據2018年首次公開發售前購股權計劃授出的購股權

截至2019年12月31日，2018年首次公開發售前購股權計劃下尚未行使的購股權涉及的相關股份數目為446,422,454股股份，佔本公司已發行股本約6.7%。截至2019年12月31日，本公司根據2018年首次公開發售前購股權計劃向321名參與者授出首次公開發售前購股權。

下表披露首次公開發售前購股權計劃下所有承授人獲授的尚未行使購股權的變動：

	購股權數目				行使期	每份購股權 行使價 每股人民幣元	本公司股份的加權平均收市價			
	於2019年 1月1日	期內授出	期內行使	期內失效	於2019年 12月31日		緊接購股權 授出日期前 本公司股份價格 每股人民幣元	緊接行使 日期前 每股人民幣元	於購股權 行使日期 每股港元	
董事										
徐昌俊	1,288,871	-	-	-	1,288,871	2018年3月18日至 2019年2月2日	0.9311	-	-	-
	859,247	-	-	-	859,247	2018年3月18日至 2020年2月2日	0.9311	-	-	-
李壽	6,659,167	-	-	-	6,659,167	2018年3月18日至 2019年2月2日	0.9311	-	-	-
	2,685,148	-	-	-	2,685,148	2018年3月18日至 2020年2月2日	0.9311	-	-	-
小計	11,492,433	-	-	-	11,492,433			-	-	-
僱員 (包括高級管理層等)										
78位人士	142,102,188	-	-	-	142,102,188	2018年3月18日至 2019年2月2日或 2038年8月2日或 2020年2月2日至 2020年8月2日	0.9311/1.131	-	-	-
其他承授人										
232位人士	298,357,040	-	-	-	298,357,040	2018年3月18日至 2019年2月2日或 2038年8月2日或 2020年2月2日至 2020年8月2日	0.9311/1.131	-	-	-
總計	451,951,661	-	-	-	451,951,661			-	-	-

截止2019年12月31日止，除上述披露外，概無首次公開發售前購股權計劃下的購股權已行使、已註銷或已失效。

注意：本公司於2018年3月18日的2018年首次公開發售前購股權計劃詳情載於本年報的綜合財務報表附註28。

董事會報告

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2019年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

銀行貸款及其他借款

本集團於2019年12月31日的銀行貸款及其他借款詳情，載於綜合財務報表附註25。

股票掛鈎協議

除上文所載的2018年首次公開發售前購股權計劃外，本公司於2019年12月31日止年度並無訂立任何股票掛鈎協議。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除本報告「持續關連交易」一節所披露者外，於截至2019年12月31日止年度，概無董事或與董事有關連的實體於對本集團業務而言屬重大且本公司、其控股公司、其附屬公司或同系附屬公司為訂約方的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

管理合約

於截至2019年12月31日止年度，概無訂立或存在任何有關本集團業務全部或任何重大部分的管理及行政合約。

與控股股東訂立的重大合約

於截至2019年12月31日止年度，除本報告「持續關連交易」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司並無與本公司的控股股東或其附屬公司訂立任何其他重大合約。

於截至2019年12月31日止年度，概無就本公司控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務訂立任何重大合約。

持續關連交易

於綜合財務報表附註33披露之關聯方交易中，以下交易構成本公司之持續關連交易，須根據上市規則第十四A章的規定於本年度報告內予以披露。本公司確認已就其所有持續關連交易符合上市規則第十四A章的披露規定。

1. 物業租賃框架協議

自2014年起及於截至2019年12月31日止的年度內，我們的學校已向若干汪輝武控制30%的公司及希望教育原附屬公司出租若干物業。該等公司在招股章程「歷史－併表附屬實體的重組－為劃分業務而分立希望教育」描述的分立後，成為特驅教育的附屬公司。本公司、汪輝武先生與特驅教育於2018年7月20日訂立有關我們向特驅教育及／或其聯繫人出租土地、建築物、附屬設施設備的物業租賃框架協議（「物業租賃框架協議」）。下列表格列載有關物業租賃框架協議的總結。

承租方	出租方	租賃期限	所租賃物業的概況	截至12月31日止年度的過往金額				截至12月31日止年度的建議年度上限		
				(人民幣百萬元)				2018年	2019年	2020年
汪輝武先生及特驅教育及／或彼等的聯繫人	本公司	自上市日期起為期三年，在雙方無異議及在符合本公司股份上市地監管規定的前提下，協議期滿後有效期自動續期三年。	土地面積約0.3百萬平方米；總建築面積約0.2百萬平方米	24.6	23.3	25.9	20.0	27.0	29.0	31.0

汪輝武先生為本公司執行董事及特驅教育為我們主要股東的聯繫人，根據上市規則第14A.07(1)、14A.07(4)及14A.13(1)條汪輝武先生及特驅教育各為我們的關連人士。

汪輝武先生及特驅教育及／或彼等的聯繫人向我們租賃若干物業作為教學、培訓及輔助活動用途，我們預計於今後將繼續向汪輝武先生及特驅教育及／或其聯繫人租賃該等物業以更好地利用我們的閒置物業。

每年應付租金參考我們的物業估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司根據適用的法律法規及上市規則確定的市場費率而決定。

董事會報告

截至2016年、2017年、2018年和2019年12月31日止四個年度，特驅教育及／或其聯繫人向我們支付或應付租金的金額分別為人民幣24.6百萬元、人民幣23.3百萬元和人民幣25.9百萬元、人民幣20.0百萬元。年度上限乃根據參考以下兩項釐定的應付租金估算：(i)歷史金額；及(ii)根據我們的物業估值師的意見，按市場慣例，業主通常於開始幾年針對大幅地塊的長期租約提供優惠租金，然後於租期內逐漸提高租金。我們的物業估值師已確認，(i)物業租賃框架協議的條款及條件乃一般商業條款，公平合理且符合市況；及(ii)物業租賃框架協議應付給我們的總金額不劣於獨立第三方支付的金額。

2. 設備採購框架協議

於2018年7月20日，我們與四川五月花精密機械有限公司（「五月花精密機械」）訂立設備採購框架協議（「設備採購框架協議」），據此，五月花精密機械已同意向本集團出售若干設備，包括但不限於宿舍床鋪、學生培訓設備例如模型及工具。

設備採購框架協議已於上市日期起生效，有效期為三年，倘任何一方並無反對，以及在股份上市地的監管規定規限下，可於期限屆滿時自動續期三年。

五月花精密機械為執行董事汪輝武先生持有多數控制權的公司。因此，根據上市規則第14A.07(1)及14A.12(1)(c)條，五月花精密機械為關連人士。

本集團不時向五月花精密機械購買包括宿舍床鋪及培訓設備等設備。根據五月花精密機械與本集團建立的長久合作關係，五月花精密機械一向提供穩定、具質素及個人化設備。相對許多其他獨立第三方供貨商，五月花精密機械更了解教育機構所需的設備及本集團所需。此外，本集團與五月花精密機械購之間概無有關結算及所採購設備質量的任何重大分歧。董事（包括非執行董事）認為，訂立設備採購框架協議並持續向五月花精密機械採購設備符合本公司及股東的整體利益。

根據設備採購框架協議，採購成本將根據成本加成基準釐定，標高率不多於5%，乃訂約方經參考附近地區獨立第三方供貨商供應類似產品的市價後公平磋商協議。就評估及挑選設備供貨商而言，本集團訂立任何最終設備採購協議前，將五月花精密機械提交的報價與不少於兩間獨立第三方供貨商的報價作比較，並計入多個因素，包括但不限於價格、產品質量及過往合作關係。

截至2016年、2017年、2018年及2019年12月31日止四個年度，本集團應付五月花精密機械的採購成本分別為人民幣4.89百萬元、人民幣3.78百萬元、人民幣5.53百萬元及零。

基於上述定價機制，截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個年度，應付五月花精密機械的最高採購成本應不超過下列上限：

	截至12月31日止年度 的建議年度上限		
	2018年	2019年	2020年
	(人民幣千元)		
總額	6,000	6,000	6,000

達致以上年度上限時，董事已考慮(i)附近地區類似設備的當前市價；(ii)本集團於往績記錄期產生的過往採購成本；及(iii)根據本公司潛在業務發展及建設新學校的擴建計劃的預計相關設備需求增加。

獨立非執行董事的確認

經考慮年內所錄得本集團所有持續關連交易的概況後，本公司的獨立非執行董事已確認，截至2019年12月31日止年度之上述持續關連交易乃本集團於：(i)日常及一般業務過程；(ii)按正常商業條款或更佳條款；及(iii)根據規管該等交易之相關協議及按公平合理且符合本公司及股東整體利益之條款訂立。

董事會報告

獨立核數師的確認

本公司的獨立核數師安永會計師事務所已獲聘根據香港會計師公會頒佈的香港核證工作準則第3000號（已修訂）「審核或覆核歷史財務資料以外的核證工作」及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易作出報告。

就上市規則第14A.56條而言，安永會計師事務所已向董事會提供一份函件，當中載有其結果及結論，其確認：(i)其概無察覺任何事項致令其認為上述持續關連交易未經董事會批准；(ii)其概無察覺任何事項致令其認為有關交易在各重大方面未有按照規管此類交易的相關協議之條款訂立；及(iii)就上述各筆持續關連交易之總額而言，其概無察覺任何事項致令其認為有關金額超出招股章程所披露之最高年度總額。該核數師已向香港交易所提供核數師函件。

董事確認，本公司已就所有其持續關連交易遵守上市規則第十四A章的披露規定。

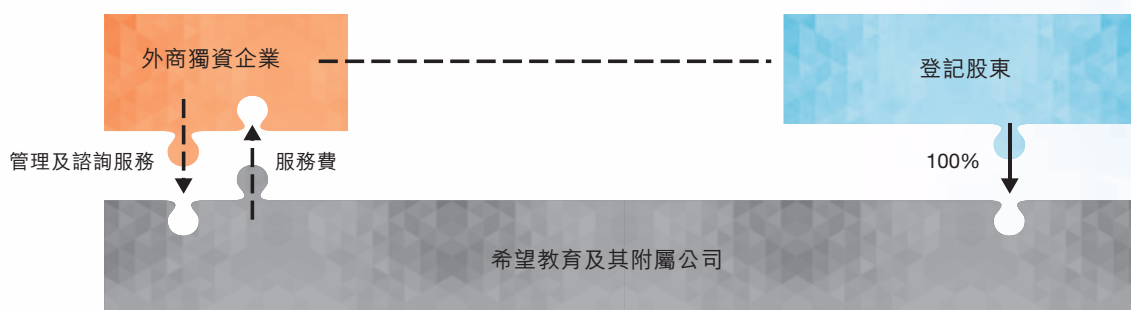
3. 合約安排

訂立合約安排的理由

由於中國法律法規或相關政府機構對與高等教育行業外資擁有權有關的中國法律法規的實施普遍禁止或限制中國民辦教育行業的外資擁有權，我們目前透過於中國的併表附屬實體開展民辦教育業務。除對外國所有者施加資歷要求外，中國法律法規目前將高等教育機構經營限於中外合資性質。此外，除極少數例外情況外，通常不會就中外合資的民辦教育行業出具政府批文。我們並無於併表附屬實體中持有任何直接股本權益。透過合約安排，我們能夠控制併表附屬實體並從中獲取經濟利益，且我們已嚴格壓縮該等安排以實現業務目標及減少與中國相關法律法規的潛在衝突。

為符合上文所載中國法律法規並幫助我們開拓國際資本市場及維持對所有業務的有效控制，於2018年3月14日，我們的全資附屬公司外商獨資企業與（其中包括）併表附屬實體訂立構成合約安排的多項協議（經若干日期為2018年6月22日的協議所修訂及取代（視乎情況而定）），據此，在中國法律法規准許的範圍內，併表附屬實體業務產生的絕大部分經濟利益以併表附屬實體支付予外商獨資企業的服務費的方式轉移至外商獨資企業。

以下簡圖說明我們根據合約安排自希望教育收取的經濟利益：



附註：

- (1) 「—▶」指股權中的直接法定及實益擁有權。
- (2) 「---▶」指合約關係。
- (3) 「- - -」指外商獨資企業透過(1)行使所有股東於希望教育的權利的授權書；(2)收購希望教育全部或部分股權的獨家期權；及(3)希望教育股權的股權質押而對登記股東行使的控制權。
- (4) 登記股東指希望教育的股東，即四川特驅投資、成都五月花投資管理、光控麥鳴及光微青合。

截至本年報日期，我們並未就合約安排受到任何中國監管機構的任何干涉或阻礙。我們從事教育服務的併表附屬實體的綜合財務業績於本集團的匯總財務業績綜合入賬。

董事會報告

上市規則涵義

下表載列參與合約安排的本公司關連人士及彼等與本集團的關連性質。上市後，根據合約安排進行的交易根據上市規則屬於本公司的持續關連交易。

名稱／姓名	關連關係
四川特驅投資及成都五月花投資管理	為希望教育的主要股東，故根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士
汪輝武及唐健源	本公司的主要股東及董事，故根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士
王德根	本公司董事，並為希望教育主要股東兼董事，故根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士
四川特驅投資、華西希望、四川普華農業科技發展有限公司、四川生搏根源貿易有限公司、付文革、陳育新、趙桂琴、張強、劉碧容、王強、蘭海、曾正、周興幫、王孝國、肖崧、梅紹鋒	本公司的主要股東，故根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士
成都五月花投資管理、光控麥鳴、光微青合	希望教育的主要股東，故根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士
主要股東的配偶（如適用）	本公司主要股東的配偶，故根據上市規則第14A.07(1)及14A.12(1)(a)條為本公司的關連人士

合約安排重大條款概要

合約安排包含的各項具體協議的描述載列如下。

(1) 獨家管理顧問及業務合作協議

根據外商獨資企業、希望教育及其附屬公司和登記股東於2018年3月14日訂立的獨家管理顧問及業務合作協議（「**獨家管理顧問及業務合作協議**」），外商獨資企業擁有專有權利向各併表附屬實體提供，或指定任何第三方提供企業管理及教育服務、知識產權許可服務以及技術及業務支持服務。外商獨資企業有權擁有履行本協議所產生的全部知識產權。併表附屬實體同意支付外商獨資企業所提供服務的全部收入（已扣除成本、開支、稅項及相關法律及法規規定須儲備或保留的款項）。

由於珠海麥玟於轉換可換股貸款後成為希望教育股東，繼而成為登記股東，於2018年6月22日，外商獨資企業、希望教育及其登記股東訂立第二份獨家管理顧問及業務合作協議（「**第二份獨家管理顧問及業務合作協議**」），完全取代及代替了獨家管理顧問及業務合作協議。除協議日期及訂約方外，第二份獨家管理顧問及業務合作協議的條款及條件與獨家管理顧問及業務合作協議的條款及條件大致相同。

(2) 獨家購股權協議

根據外商獨資企業、希望教育及其登記股東於2018年3月14日訂立的獨家購股權協議（「**獨家購股權協議**」），登記股東無條件及不可撤回地同意，授予外商獨資企業或其指定第三方獨家期權，在外商獨資企業或其指定第三方獲中國法律法規准許擁有希望教育全部或部分股權的情況下，以中國適用法律法規准許的最低代價金額購買希望教育的全部或部分股權。倘中國相關法律法規要求購買價金額不得為零代價，則登記股東應將其已收取的購買價金額退還予外商獨資企業或其指定第三方。外商獨資企業可全權酌情決定行使期權的時間以及部分或悉數行使期權。

董事會報告

由於珠海麥攻於轉換可換股貸款後成為希望教育股東，繼而成為登記股東，於2018年6月22日，外商獨資企業、希望教育及其登記股東訂立第二份獨家購股權協議（「**第二份獨家購股權協議**」），完全取代及代替了獨家購股權協議。除協議日期及訂約方外，第二份獨家購股權協議的條款及條件與獨家購股權協議的條款及條件大致相同。

(3) 股權質押協議

根據外商獨資企業、希望教育及其登記股東於2018年3月14日訂立的股權質押協議（「**股權質押協議**」），登記股東無條件及不可撤回地為希望教育的全部股權提供第一優先押記予外商獨資企業，以保證(i)希望教育、其附屬公司及登記股東履行獨家管理顧問及業務合作協議下的責任；及(ii)希望教育及登記股東履行獨家購股權協議及授權書（定義見下文）下的責任。根據股權質押協議，登記股東已同意，未經外商獨資企業事先書面同意，彼等將不會轉讓或處置已質押股權或就已質押股權設立或允許任何第三方設立任何可能損害外商獨資企業權益的產權負擔。

由於珠海麥攻於轉換可換股貸款後成為希望教育股東，繼而成為登記股東，於2018年6月22日，外商獨資企業、希望教育及其登記股東訂立第二份股權質押協議（「**第二份股權質押協議**」），完全取代及代替了股權質押協議。除協議日期及訂約方外，第二份股權質押協議的條款及條件與股權質押協議的條款及條件大致相同。

(4) 授權書

登記股東已於2018年3月14日簽立不可撤銷授權書，委任外商獨資企業或外商獨資企業指定的任何人士（不包括可能造成利益衝突的非獨立人士）作為其實際代理，以根據其各自組織章程細則及中國相關法律法規委任董事並代其就希望教育須經股東批准的全部事宜進行表決。授權書將一直有效，直至獨家管理顧問及業務合作協議變成無效或終止為止。由於珠海麥攻於轉換可換股貸款後成為希望教育股東，繼而成為登記股東，於2018年6月22日，各登記股東已簽立不可撤銷授權書，完全取代及代替了登記股東於2018年3月14日簽立的授權書。除授權書日期外，日期為2018年6月22日的授權書的條款及條件與日期為2018年3月14日的授權書的條款及條件大致相同。

(5) 股東的承諾

四川普華農業科技發展有限公司、華西希望、王德根、陳育新、趙桂琴、張強、唐健源、劉碧容、王強、蘭海、曾正、周興幫、王孝國、肖崧、梅紹鋒於**2018年3月14日**作出承諾，及汪輝武、付文革、王德根於**2018年3月14日**以本公司及外商獨資企業為受益人作出承諾，承認並同意登記股東為彼等於希望教育的全部股權提供第一優先押記予外商獨資企業（「**股東承諾**」）。根據股東承諾，各承諾人並無及將不會以其於登記股東的直接或間接權益用作質押、出售、其他第三方擔保、其他第三方優先押記或其他對向外商獨資企業提供希望教育股權的第一優先押記及合約安排營運之穩定性帶來同等經濟影響的出售或交易，亦不會利用從希望教育或其附屬公司獲得的任何信息，直接或間接從事、管有、投資、參與或經營與希望教育及其附屬公司競爭或可能競爭的業務或活動（「**競爭業務**」），或從任何競爭業務獲得任何利益。

由於珠海麥玟於轉換可換股貸款後成為希望教育股東，繼而成為登記股東，於**2018年6月22日**，光控匯領（亦為珠海麥玟的普通合夥人）及宜興光控各自以本公司及外商獨資企業為受益人於**2018年6月22日**簽立承諾，承認並同意登記股東（包括珠海麥玟）為彼等各自於希望教育的全部股權提供第一優先押記予外商獨資企業（「**第二份股東承諾**」）。第二份股東承諾完全取代及代替了股東承諾。除承諾日期外，第二份股東承諾的條款及條件與股東承諾的條款及條件大致相同。

董事會報告

併表附屬實體的業務活動

本集團的併表附屬實體包括希望教育及其附屬公司（即我們的學校和我們的教育投資平台）。希望教育及我們的教育投資平台的主營業務為高等教育投資。我們的學校主要提供高等教育服務。

併表附屬實體對本集團的重要性及財務貢獻

根據合約安排，本集團已透過外商獨資企業獲得併表附屬實體的控制權，且本公司可全權酌情收取併表附屬實體所得的絕大部分經濟利益回報。下表載列併表附屬實體對本集團的財務貢獻：

	對本集團的重要性及財務貢獻		
	收入 截至2019年 12月31日 止年度	純利 截至2019年 12月31日 止年度	資產總值 於2019年 12月31日
對本集團的重要性及財務貢獻	96.77%	82.48%	82.34%

合約安排所涉收入及資產

下表載列於截至2019年12月31日止年度併表附屬實體所涉及的(i)收入；及(ii)資產總值，有關收入及資產將根據合約安排併入本集團的財務報表：

	收入 人民幣百萬元	資產 人民幣百萬元
併表附屬實體	43,053	1,917,223

監管框架

(1) 高等教育

根據《外商投資產業指導目錄》(2017年修訂)(「外商投資目錄」)，於中國提供高等教育屬於「限制」類別。具體而言，外商投資目錄明確限制中外合作的高等教育機構，即外國投資者僅可透過與按照《中外合作辦學條例》於中國註冊成立實體的合營企業經營高等教育機構。此外，外商投資目錄亦規定，中方須於中外合作中處於主導地位，即(a)學校或教育機構的校長或者其他主要行政負責人應當具有中國國籍；及(b)中外合作辦學機構的董事會、理事會或者聯合管理委員會的中方組成人員不得少於1/2(「外資控制限制」)。於2018年6月28日，中國國家發展和改革委員會及中國商務部共同頒佈《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2018年版)》(「負面清單」)，於2018年7月28日實施，並取代了外商投資目錄。根據負面清單，外商投資高等教育的限制保持不變。

就對「中外合作」的詮釋而言，根據國務院於2003年頒佈並於2013年7月18日修訂的《中華人民共和國中外合作辦學條例》(「《中外合作辦學條例》」)，主要為中國學生提供高等教育而設立的中外合作辦學機構(「中外合作辦學機構」)的外國投資者須為具備相關資歷及高素質教育的外國教育機構(「資歷要求」)。此外，根據《教育部關於鼓勵和引導民間資金進入教育領域促進民辦教育健康發展的實施意見》，中外合作辦學機構投資總額的外資比例應低於50%(「外資擁有權限制」)，且該等學校的設立須獲得省級或國家級教育機關批准。我們所有學校均由中國實體全資持有。我們的中國法律顧問認為，我們的學校概非中外合作辦學機構，也不受《中外合作辦學條例》(包括外資控制限制)規限。

據我們的中國法律顧問告知，於本年報日期，根據現有中國法律及法規並無有關資歷要求的實施辦法或具體指引，現時仍未能確定外國投資者須達到何種具體標準(如經驗年期或於外國司法管轄區擁有權的形式及程度)方可向相關教育機關證明其已符合資歷要求。

董事會報告

(2) 符合資歷要求的計劃

我們已採納具體計劃並已開始採取我們合理認為屬意義重大努力的具體措施以證明我們符合資歷要求。有關本集團為符合資歷要求所作出的努力及採取的行動，請參閱招股章程「合約安排」。於本年報日期，我們仍在等待私立高等教育局對在加利福尼亞州設立學校的批准，並在美國顧問的協助下尋找合適的校舍以及在美國加利福尼亞州經營新大學的合適管理人員。為實施上述步驟，我們已支出約70,000美元。

我們的中國法律顧問認為，儘管中外合作學校由中外教育機構聯合成立，但現時仍不確定外國投資者須達到何種具體標準（如經驗年期以及於外國司法管轄區擁有權的形式及程度）方可證明其已符合資歷要求。基於彼等對資歷要求現有一般規定的理解及我們採取的上述措施，我們的中國法律顧問認為我們正採取所有合理措施以符合資歷要求。

我們的中國法律顧問亦告知，倘外資擁有權限制及外資控制限制均被解除，但仍存在資歷要求，若Hope California獲得足夠外國經驗滿足現行資歷要求及獲相關教育部門批准開設中外合營民辦學校，我們將能夠通過Hope California直接在中國經營我們的學校。

我們已向香港交易所承諾，我們將：

- 在我們中國法律顧問的指導下，持續關注與資歷要求有關的所有相關監管發展及指引；及
- 於上市後定期於年度及中期報告中提供更新資料以知會股東我們就資歷要求所作出的努力及行動。

截止至最後可行之日，本計劃暫無最新進展。

(3) 外商投資法

有關外商投資法最新發展的詳情，請參閱「一 報告期後事項－《外商投資法》及其對本集團及其業務運營的影響」。

與安排有關的風險及為降低風險而採取的行動

我們的全資附屬公司外商獨資企業訂立合約安排，據此，其有權自我們的併表附屬實體收取幾乎全部經濟利益。我們一直及預計將繼續依賴我們的合約安排經營我們的教育業務。倘用於設立我們中國業務經營架構的合約安排被裁定為違反任何現有或日後中國法律、規例或法規，或無法取得或維持任何所需的許可證或批文，我們或不能合併併表附屬實體的經營業績。有關中國監管機構（包括教育部）在處理該等違規情況時，將有廣泛的裁量權，包括：

- 撤銷我們的中國附屬公司或併表附屬實體的業務及經營牌照；
- 終止或限制我們的中國附屬公司或併表附屬實體任何關聯方交易的營運；
- 施加我們、我們的中國附屬公司或併表附屬實體未必能夠遵守的額外條件或規定；
- 要求我們進行費用高昂及擾亂經營的重組，如強迫我們成立新的實體、重新申請所需執照或搬遷我們的業務、員工或資產；
- 限制或禁止我們使用全球發售或其他融資活動的所得款項為我們中國的業務及營運撥付資金；或
- 採取其他可能有損我們業務的監管或強制行動，包括處以罰款。

處以任何該等處罰可能導致對我們於中國開展業務的能力造成重大不利影響及失去我們於併表附屬實體資產及營運的經濟利益。此外，倘處以任何該等處罰導致我們失去指導併表附屬實體的權利或我們收取其經濟利益的權利，則我們會不能合併有關實體。有關實體貢獻了幾乎全部我們合併淨收益。

董事會報告

本集團已採取以下措施，以確保本集團實施合約安排以有效經營業務及遵守合約安排：

- 倘需要，實施及遵守合約安排過程中出現的重大問題或政府機構的任何監管查詢將於發生時呈報董事會審閱及討論；
- 董事會將至少每年一次審閱履行及遵守合約安排的整體情況；
- 本公司將於年報中披露其履行及遵守合約安排的整體情況；
- 董事承諾於年報中定期提供就招股章程「合約安排－合約安排的背景」中規定的資歷要求及在招股章程「合約安排－與外商投資有關的中國法律的發展」中披露的適用法律及法規的最新發展，包括最新有關監管規範發展以及我們招攬具備相關經驗人員以符合有關資歷要求的方案及進展；及
- 本公司將於必要時委聘外部法律顧問或其他專業顧問，以協助董事會審閱合約安排的實施情況、審閱外商獨資企業及併表附屬實體的法律合規情況以處理合約安排引致的具體問題或事宜。

此外，通過以下措施，我們認為，於上市後董事能夠獨立履行其於本集團的職責且我們能夠獨立管理其業務：

- 章程細則所載董事會決策機制包括避免利益衝突的條文，其中訂明，倘有關合約或安排中的利益衝突屬重大，董事須在切實可行的情況下於最早舉行的董事會會議上申報其利益的性質，倘董事被視為於任何合約或安排中擁有重大權益，則該名董事不得投票且不得計入法定人數之內；
- 各董事知悉其作為董事的受信責任，其中規定董事須為本公司利益及符合本公司最佳利益而行事；
- 我們已委任三名獨立非執行董事，佔董事會一半席位，以平衡持有權益的董事及獨立董事的人數，旨在促進本公司及股東的整體利益；及
- 就董事會（包括獨立非執行董事）審閱有關各董事及其連絡人與或可能與本集團業務競爭的任何業務或權益及有關任何該等人士與或可能與本集團存在任何其他利益衝突的事項的決定，我們將根據上市規則規定作出披露。

審查於報告期間根據合約安排進行的交易

本公司的獨立非執行董事已審閱合約安排，並於截至**2019年12月31日**止年度確認：(i)該年度所進行的交易乃遵照合約安排相關條文而訂立；(ii)併表附屬實體並未向其股本權益持有人派發其後未另行轉撥或轉讓給本集團的任何股息或其他分派；及(iii)本集團與併表附屬實體於相關財政期間訂立、重續或複製的任何新合約對本集團而言屬公平合理或對我們的股東有利，且符合股東的整體利益。

董事會已審閱截至**2019年12月31日**止年度合約安排的整體表現及遵守情況。

本集團的核數師已根據香港會計師公會頒佈的《香港核證工作準則》第**3000**號（已修訂）「審核或審閱歷史財務資料以外的核證工作」及參照實務說明第**740**號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」對根據合約安排進行的交易開展審閱程式，並已向董事發出函件，同時抄送香港交易所，確認交易已獲得董事批准、乃按照相關合約安排訂立及併表附屬實體並未向其股權持有人作出任何其後不會以其他方式轉撥或轉讓予本集團的股息或其他分派。

董事確認，本公司已就合約安排遵守上市規則第十四A章的披露規定。

重大變動

截至本年報日期，合約安排及／或採納合約安排所基於的情況並未發生重大變動。

董事會報告

合約安排的解除

截至本年報日期，並未解除任何合約安排，亦未發生在致使採納合約安排的限制取消時無法解除合約安排的任何情況。詳情請參閱招股章程「合約安排－與高等教育行業外資擁有權關的中國法律法規－我們將解除合約安排的情況」。倘中國監管環境有變而所有資歷要求被解除或我們能夠符合資歷要求，且外資擁有權限制及外資控制權限制均被解除（假設相關中國法律法規概無其他變動），本公司將獲准持有學校的全部權益，且本公司將全面解除合約安排並直接持有學校的全部股本權益。本公司亦將獲得委任學校董事會全體成員的權利。

土地使用證、房屋所有權證及消防安全評估要求

截至2019年12月31日，尚未取得土地使用權證且尚未支付土地出讓金的學校使用地總面積較去年有所下降。尚未取得土地使用權證是由於政府區劃政策導致教育用地不足。有關部門正在辦理內部手續，以修訂區劃政策及頒發土地使用權證。

截至2019年12月31日，佔我們學校房屋總面積44.55%的房屋面積尚未取得房屋所有權證，原因主要是缺少建設工程規劃許可證、施工許可證及竣工驗收未通過相關中國法律法規規定的消防安全評估及／或環境保護檢查評估。我們已採取大量及全面措施以糾正我們自有樓宇及在建樓宇的上述缺陷。我們正向相關政府部門申請有關尚未獲得的證書及許可證，並密切跟進政府部門對我們申請的批准。

此外，截至2019年12月31日，我們的部分學校並不完全符合生均教學行政用房面積或生均佔地面積方面的監管規定。

截至2019年12月31日，我們並不知悉任何政府部門或第三方因我們上述物業方面的缺陷而向我們提出的任何實際或潛在訴訟、索償或調查。董事認為我們自有物業的上述缺陷將不會對我們的整體經營及財務狀況整體產生重大不利影響。

關聯方交易

於截至2019年12月31日止年度，由本集團訂立的關聯方交易的詳情呈列於綜合財務報表附註33。本公司確認已遵行上市規則第十四A章的披露規定。

不競爭承諾

我們的控股股東華西希望、四川普華農業科技發展有限公司、陳育新、趙桂琴、張強、王德根、唐健源、劉碧容、王強、蘭海、曾正、周興幫、王孝國、肖崧、梅紹鋒、汪輝武及付文革以及彼等各自的緊密連繫人，各自在合約安排中向本公司及外商獨資企業作出承諾，除非外商獨資企業及希望教育事先書面同意，在作為希望教育股東期間，彼等及彼等各自的緊密連絡人各自將不為自身或其他人的利益，直接或間接地從事、擁有、投資於、參與或經營任何與希望教育及其附屬公司的現有業務相競爭或可能產生競爭的業務或活動（「競爭業務」），或使用任何自希望教育及其附屬公司獲得的資訊從事競爭業務，或自任何競爭業務獲得任何利益。

截至本年報日期，各相關控股股東不持有任何其他可能直接或間接與希望教育及其附屬公司的現有業務相競爭的業務的權益。

有關不競爭承諾詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係 — 獨立於控股股東 — 不競爭承諾」以及「與控股股東的關係 — 企業管制措施」。

本公司已接獲各相關控股股東發出的確認書，確認彼等於報告期遵守不競爭承諾，以供於本年報披露。

獨立非執行董事已根據控股股東提供或自相關控股股東取得的資料及確認書，審查於報告期內遵守不競爭承諾的情況，並信納控股股東已妥為遵守不競爭承諾。

董事於競爭業務的權益

董事或任何其各自的聯繫人概無從事任何與本集團業務相競爭或可能相競爭的業務，或與本集團有任何其他的利益衝突。

董事會報告

薪酬政策及董事薪酬

截至2019年12月31日，本集團約有7,711名教職工。僱員的薪酬包括薪金、花紅及認股期權計劃。本集團為新入職的教師提供崗前培訓，幫助新教師更快、更好融入教師團隊。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準而釐定。根據中國法律及法規規定，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、退休金、醫療保險、生育保險及失業保險。

提名及薪酬委員會負責經考慮有關董事會的技能、知識及經驗，就全體董事及高級管理層人員的薪酬政策及結構及就設立正規和具透明度的程序制定薪酬政策向董事會提出建議。概無董事將釐定自己的酬金。

董事及高級管理層亦可獲得根據2018年首次公開發售前購股權計劃授出的購股權。有關2018年首次公開發售前購股權計劃的更多詳情，請參閱招股章程第V-16頁的「2018年首次公開發售前購股權計劃」。

本集團董事及五名最高薪酬人士酬金的詳情分別載於本年報綜合財務報表附註8和附註9。

於截至2019年12月31日止年度，概無董事放棄任何薪酬。

退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註2.4。

優先購買權

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股權的任何規定，規限本公司須向現有股東按其持股比率發售新股。

公眾持股量

根據本公司可獲取的公開資料及盡各董事所知，本公司截至本年報日期一直維持上市規則所規定的公眾持股量。

財務摘要

本集團於過去四個財政年度的業績、資產及負債概要載於本年報「財務摘要」一節。此概要並不構成經審核綜合財務報表的一部份。

所得款項用途

上市所得款項淨額（經扣除包銷費用及相關開支後）約為人民幣2,704.86百萬元。於2019年12月31日，本集團已按照招股章程所載的分配情況動用所得款項淨額中合共人民幣1,138.7百萬元。

下文載列動用所得款項淨額的概要：

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2019年 12月31日） 人民幣（百萬元）	未動用金額 （於2019年 12月31日） 人民幣（百萬元）
用於收購高等教育學校及為所收購 學校設立新校區	40%	1,081.94	185.00	896.94
用以建造新樓宇以供教育用途	30%	811.46	142.27	669.19
用於償還銀行貸款及其他借款	20%	540.97	540.97	—
用作營運資金及一般公司用途	10%	270.49	270.49	—
總計	100%	2,704.86	1,138.73	1,566.13

截至2019年12月31日止年度，本公司尚未動用約為人民幣1,566.1百萬元的上市所得款項淨額。關於截至2019年12月31日止尚未動用的所得款項淨額，本公司擬按招股章程所述的相同方式及比例動用。所得款項淨額的使用完成時間視本公司未來業務發展情況確定。

董事會報告

稅務寬減及豁免

本公司並不知悉股東因持有本公司證券而獲減免任何稅務寬減及豁免。

建議尋求專業稅務意見

股東如不確定購買、持有、出售、買賣或行使股份或當中任何權益之稅務影響，建議彼等諮詢專家。

董事的獲准許彌償條文

根據本公司組織章程大綱和章程細則的規定，各董事、審計師或本公司其他高級管理人員有權從本公司的資產中獲得彌償，以彌償其作為董事、審計師或本公司其他高級管理人員在勝訴或無罪的任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或法律責任。於截至2019年12月31日止年度，本公司已為本集團董事及管理人員投保合適的董事及管理人員責任險。

報告期後重要事項

有關本集團報告期後重要事項，請參閱本年報「管理層討論與分析－報告期後事項」。

核數師

於應屆股東週年大會上將提呈決議案，續聘安永會計師事務所為本公司的獨立核數師。

此外，本公司於過去三年並無改聘核數師。

承董事會命
希望教育集團有限公司
董事長
徐昌俊

香港，2020年3月27日

企業管治常規

本公司致力保持高水平的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值及問責性。董事會已採納上市規則附錄14所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）的原則及守則條文，以確保本公司的業務活動及決策過程受適當及審慎的方式規管。

董事會確認，自上市日期至本年報日期，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

董事會

董事姓名及董事會所設立委員會的成員載列如下：

執行董事

徐昌俊先生（董事長、戰略及發展委員會成員）

汪輝武先生（首席執行官、戰略及發展委員會主席、提名及薪酬委員會成員）

李濤先生（戰略及發展委員會成員）

非執行董事

王德根先生（戰略及發展委員會成員）

呂志超先生（戰略及發展委員會成員、審核委員會成員）

唐健源先生（審核委員會成員）

獨立非執行董事

張進先生（審核委員會主席）

陳雲華先生（提名及薪酬委員會主席、審核委員會成員）

高皓博士（審核委員會成員、提名及薪酬委員會成員）

全體董事均知識廣博，對本集團業務亦有廣泛經驗。董事簡介載於本年報「董事及高級管理層」一節。據本公司所深知，董事會成員之間概無任何關係。本公司不時就董事會的組成進行檢討，以確保董事會具備適合本公司業務所需技能及經驗的平衡，而董事會有強大的獨立元素，保障股東的利益。

企業管治報告

董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理制度、重大交易（特別是可能牽涉利益衝突的交易）、財務資料、委任董事及其他主要財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，且本公司亦鼓勵董事向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本公司的日常管理、行政及營運授權予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

本集團定期檢討按上述方式授予的職責及權力，確保有關職責及權力人仍然適當。董事會亦已設立審核委員會、提名及薪酬委員會和戰略及發展委員會，以履行董事會所授予的各種職責。該等委員會的進一步詳情於下文載列。

企業管治職能

董事會亦會負責本公司的企業管治職能，以制定企業管治政策及常規並遵守法律法規規定、監督董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、制定適用於董事及僱員的行為守則及合規手冊以及檢討遵守企業管治守則的情況及審閱企業管治報告內的披露事項。董事會將不斷評估及致力持續發展及改善本集團的企業管治常規。

董事長及首席執行官

自上市日期至本年報日期，徐昌俊先生擔任董事長及汪輝武先生擔任首席執行官。董事長負責董事會的管理。本公司首席執行官領導本集團業務的日常管理。董事長與首席執行官之間有明確有效的職責分工，確保權力及授權的平衡。

委任及重選董事

章程細則制定了委任、重選及罷免董事的程序及流程。

根據章程細則，於本公司每屆股東週年大會，三分之一董事須輪值告退，每名董事須至少每三年退任一次。由董事會新委任的董事的任期直至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將符合資格在會上重選連任。

非執行董事的任期為三年。全體董事須根據組織章程細則至少每三年在股東週年大會上退任及重選連任。

根據章程細則，王德根先生、汪輝武先生及徐昌俊先生須輪值退任並符合資格於股東週年大會上膺選連任。

獨立非執行董事的獨立性

獨立非執行董事的角色乃向董事會提供獨立及客觀的意見，為本集團提供足夠的制約及平衡，以保障股東及本集團的整體利益。獨立非執行董事積極參與董事會及董事委員會，提供獨立、具建設性及有根據的意見。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的獨立性年度書面確認。本公司認為，全體獨立非執行董事符合上市規則第3.13條所載的獨立性標準。

董事會成員多元化政策

本公司已採納董事會成員多元化政策，以確保本公司於釐定董事會成員組成時，將在各方面考慮成員多元化。本公司已定立以下可計量目標：候選人的篩選將基於多個方面，包括但不限於年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能及知識，惟董事會委任最終將按入選候選人將為董事會的價值及貢獻而決定。提名及薪酬委員會監督董事會成員多元化政策的執行情況，並將定期檢討政策以作出任何必要的更新。

於審查董事會的架構、人數、組成及多元化時，提名及薪酬委員會已考慮董事會成員多元化政策所載的可計量目標。提名及薪酬委員會認為，董事會成員的多元化水平就董事的知識、經驗及技能而言乃屬合適。然而，提名及薪酬委員會將繼續遵守董事會成員多元化政策及按董事會成員多元化政策所載的客觀準則考慮潛在候選人，以令董事會成員日益多元化。

董事及高級職員的保險

於本年報日期，本公司已就其董事及高級職員可能面對的法律訴訟作出適當的投保安排。

企業管治報告

董事會會議

根據企業管治守則的守則條文，董事會會議應至少每年舉行四次，約每季舉行一次，並應就定期舉行的董事會會議發出至少14日通知。董事會不時會面討論集團的整體策略、運營及財務表現。董事可親自前往或透過電子通訊方式參加。

董事會議的通知、議程及董事會文件已於會議前及時向董事發出。

董事會會議及董事會委員會會議的會議記錄充分記錄／將充分記錄董事會及董事會委員會審議的事項以及達成的決策等詳情，包括董事提出的任何事務。各董事會會議及董事會委員會會議會議記錄的草擬稿於／將於會議舉行日期後合理期限內送呈董事以供其提出意見。

截至2019年12月31日止年度間，董事會曾舉行11次董事會會議及2次股東大會，各董事於董事會會議及股東大會的個別出席記錄載列如下：

	出席／董事會 會議次數	出席／股東 大會次數
董事姓名		
執行董事		
徐昌俊先生	11/11	2/2
汪輝武先生	11/11	2/2
李濤先生	11/11	0/2
非執行董事		
唐健源先生	11/11	0/2
呂志超先生	11/11	0/2
王德根先生	11/11	0/2
獨立非執行董事		
張進先生（於2018年7月14日獲委任）	11/11	0/2
陳雲華先生（於2018年7月14日獲委任）	11/11	0/2
高皓博士（於2018年7月14日獲委任）	10/11	0/2

董事委員會

董事會已設立三個董事委員（即審核委員會、提名及薪酬委員會和戰略及發展委員會），以監督本公司各方面的事務。所有董事委員會均已制訂明確的書面職權範圍，並就其所作決定或推薦建議向董事會報告。

董事委員會獲提供足夠資源履行職責，並可於接獲合理要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，有關費用概由本公司承擔。

審核委員會

審核委員會於2018年7月14日成立，並由5名成員（即張進先生、唐健源先生、呂志超先生、陳雲華先生及高皓博士）組成，其中張進先生、陳雲華先生及高皓博士為獨立非執行董事；唐健源先生及呂志超先生為非執行董事。審核委員會的主席為張進，彼具備上市規則第3.10(2)條規定的合適專業資格以及會計及相關財務管理專門知識。

審核委員會的主要職責如下：

1. 與本公司核數師的關係

- (a) 主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- (b) 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；審核委員會應於核數工作開始前先與核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；
- (c) 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行。就此規定而言，「外聘核數師」包括與負責核數的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責核數的公司的本土或國際業務的一部分的任何機構。審核委員會應就任何須採取行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；

企業管治報告

2. 審閱本公司的財務資料

- (d) 監察本公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。委員會在向董事會提交有關報表及報告前，應特別針對下列事項加以審閱：
 - (i) 會計政策及實務的任何更改；
 - (ii) 涉及重要判斷的地方；
 - (iii) 因核數而出現的重大調整；
 - (iv) 企業持續經營的假設及任何保留意見；
 - (v) 是否遵守會計準則；及
 - (vi) 是否遵守有關財務申報的《上市規則》及法律規定；

3. 監管本公司財務申報制度、風險管理及內部監控系統

- (e) 檢討本公司的財務監控，以及(除非有另設的董事會轄下風險委員會又或董事會本身會明確處理)檢討本公司的風險管理及內部監控系統；
- (f) 與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。討論內容應包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否充足；
- (g) 主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；
- (h) 檢討本公司的內部審核功能，須確保內部和外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部審核功能在本公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；
- (i) 檢討本集團的財務及會計政策及實務；
- (j) 檢查外聘核數師給予管理層的《審核情況說明函件》、核數師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；

- (k) 確保董事會及時回應於外聘核數師給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；
- (l) 就本守則條文的事宜向董事會匯報；及
- (m) 研究其他由董事會界定的課題。

本集團截至2019年6月30日止六個月的未經審核財務業績及截至2019年12月31日止年度的經審核財務業績已由審核委員會審閱，審核委員會認為相關財務報表已遵照適用會計準則及規定編製及已作出充分披露。審核委員會亦已審閱本集團採納的會計原則及常規，以及外部核數師的挑選及委任。此外，審核委員會已審閱本集團內部控制並已監控本集團的風險管理及內部控制系統。

截至2019年12月31日止年度間，審核委員會已舉行2次會議，各成員的個別出席會議記錄載列如下：

成員姓名	出席／審委會 會議次數
非執行董事	
唐健源先生	2/2
呂志超先生	2/2
獨立非執行董事	
張進先生（於2018年7月14日獲委任）	2/2
陳雲華先生（於2018年7月14日獲委任）	2/2
高皓博士（於2018年7月14日獲委任）	1/2

企業管治報告

提名及薪酬委員會

提名及薪酬委員會於2018年7月14日成立，並由3名成員組成（即陳雲華先生、汪輝武先生及高皓博士），其中陳雲華先生及高皓博士為獨立非執行董事，汪輝武先生為執行董事。陳雲華先生現為提名及薪酬委員會主席。提名及薪酬委員會的主要職責包括向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；定期審閱董事會的架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗），並就任何為配合本公司企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選或提名有關人士出任董事或就此向董事會提供建議；評核獨立非執行董事的獨立性；在董事會作出委任前綜合評估董事會的技能、知識及經驗，並根據評估結果就特定委任的職能及所需能力編製說明；並就本公司全體董事及高級管理層人員的薪酬政策及結構及就設立正規和具透明度的程序制定薪酬政策向董事會提出建議；因應董事會所訂立的企業方針及目標而審閱及批准高級管理層的薪酬建議；審閱及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償；審查董事及高級管理人員的履行職責情況並進行年度績效考評；及履行董事會指定的其他事宜。

提名及薪酬委員會的組成及書面職權範圍符合企業管治守則條文的規定。於截至2019年12月31日止年度間，本公司舉行了1次提名及薪酬委員會會議，各成員的個別出席會議記錄載列如下：

成員姓名	出席／提名及 薪酬委員會 會議次數
執行董事	
汪輝武先生	1/1
獨立非執行董事	
陳雲華先生	1/1
高皓博士	1/1

董事提名政策

提名董事的程序

1. 董事會如有空缺，提名及薪酬委員會應評估董事會成員的技能、知識、經驗及特性是否均衡，並釐定填補空缺人士須具備的特定條件（如獨立非執行董事的獨立身份）。
2. 概述有關該特定空缺職位所要求的職責及能力。
3. 通過私下接洽／董事會成員、高級管理層、業務夥伴或投資者的推薦建議，物色候選人。
4. 為提名及薪酬委員會安排各候選人面試，以評核候選人是否符合提名及薪酬委員會就提名董事所採納的準則。提名及薪酬委員會將有一位或以上成員出席面試。
5. 核實候選人提供的資料。
6. 召開提名及薪酬委員會會議，以討論及投票表決提名加入董事會的人選。
7. 就董事及人選向董事會提供推薦建議。
8. 召開董事會會議，以討論及投票表決委任加入董事會的人選。

提名及薪酬委員會在評估人選時將參考以下準則：

1. 信譽。
2. 於教育行業尤其是民辦高等教育行業的成就及經驗。
3. 可投入的時間。
4. 董事會各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡（18歲或以上）、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務任期等方面。

於截至2019年12月31日止年度，概無委任董事。

企業管治報告

戰略及發展委員會

戰略及發展委員會於2018年7月14日成立，並由5名成員（即汪輝武先生、徐昌俊先生、李濤先生、呂志超先生及王德根先生）組成，其中汪輝武先生、徐昌俊先生及李濤先生為執行董事，呂志超先生及王德根先生為非執行董事。戰略及發展委員會主席為汪輝武先生。戰略及發展委員會的主要職責包括審議本公司經營目標及發展戰略規劃，並向董事會提出建議；根據國內外經濟金融形勢、市場和行業變化趨勢及有關教育機構的國家政策等，對可能影響本公司發展戰略規劃及其實施的因素進行評估，並向董事會及時提出發展戰略規劃調整建議；監督及檢查年度和中期經營計劃的執行；評估本公司公司治理狀況，並向董事會提出建議；及法律、行政法規、部門規章規定的以及董事會授權的其他事宜。

於截至2019年12月31日止年度間，戰略及發展委員會已舉行1次會議，各成員的個別出席會議記錄載列如下：

	出席／戰略及 發展委員會 會議次數
成員姓名	
執行董事	
汪輝武先生	1/1
徐昌俊先生	1/1
李濤先生	1/1
非執行董事	
王德根先生	1/1
呂志超先生	1/1

戰略及發展委員會檢討了本公司經營目標及發展戰略規劃；根據國內外經濟金融形勢、市場和行業變化趨勢及有關教育機構的國家政策等，對可能影響本公司發展戰略規劃及其實施的因素進行了評估。

董事及高級管理層的酬金

董事的薪酬待遇有正式及透明的政策支持。董事的薪酬公平合理，彼等的薪酬與彼等的經驗、責任、工作量及表現以及本集團的表現相稱。概無董事參與其本身薪酬的決策。儘管本公司維持具競爭力的薪酬水平吸引並留住董事，成功經營公司，惟其嚴格執行董事薪酬政策並謹慎行事，並無向董事支付超過所需的薪酬。

截至2019年12月31日止年度已付或應付董事的酬金的詳情，載於綜合財務報表附註8一節。

截至2019年12月31日止年度已付或應付高級管理層成員（其簡介載於本年報「董事及高級管理層」一節）的酬金乃介乎下列範圍：

薪酬範圍（人民幣元）	人數
0至500,000	3
500,000至1,000,000	7

進行證券交易的標準守則

於2018年7月14日，本公司已採納標準守則作為本集團規管董事及相關僱員進行證券交易的行為守則。據全體董事作出具體查詢後確認，彼等於截至2019年12月31日止年度一直遵守標準守則所載的規定標準。

持續培訓及專業發展

本公司定期為董事、高級管理層及員工舉辦培訓課程，以發展及更新與彼等履行日常職務及本集團業務在不斷變化的經濟環境下增長相關領域的知識。截至2019年12月31日止年度，本公司外部法律顧問已向全體董事提供培訓課程，涵蓋廣泛主題，包括董事於上市規則項下的職責及責任及適用於本公司的法律、上市規則及證券及期貨條例項下的本公司持續合規責任、披露股價敏感資料的規定，董事申報責任及有關上市公司須予披露及關連交易的培訓。本公司亦舉辦了由在內部控制及風險管理以及環境、社會及管治報告方面具備專業專門知識的內部顧問進行的培訓課程。培訓課程獲執行董事、高級管理層、財務部門人員以及經營管理部門相關人員參加。

董事確認

董事會負責根據上市規則及其他監管規定就年度報告、中期報告、股價敏感公告及其他資料披露，進行平衡、清晰及可理解的評估工作。管理層已向董事會提供所需的該等解釋及資料，致使董事會可對在董事會提呈批准的財務資料及狀況作出知情評估。

董事已確認其編製截至2019年12月31日止年度財務報表的責任。管理層向董事會提供必要的解釋及資料，以便董事會能夠對提交予彼等的財務及其他資料進行知情評估並就此進行批准。本公司每月向董事會全體成員提供有關本公司表現、狀況及前景的最新資料。

企業管治報告

董事並不知悉，任何有關可能對本公司持續經營能力嚴重存疑的事件或情況的重大不確定因素。

本公司核數師就彼等對本公司財務報表申報責任的聲明載於本年報第118頁至第124頁的獨立核數師報告內。

核數師酬金

截至2019年12月31日止年度，本集團就本公司核數師安永會計師事務所所提供的審核及非審核服務而已付或應付有關核數師的專業費用如下：

	人民幣千元
核數服務	6,500
非核數服務	2,450

聯席公司秘書

梁穎嫻女士及黃忠財先生為本公司的聯席公司秘書，其簡介載於本年報「董事及高級管理層」一節。黃先生為本公司的全職僱員，並向本公司董事長及首席執行官匯報企業管治事宜。

自截至2019年12月31日止年度，梁女士及黃先生各自已就企業管治等方面接受不少於15小時培訓。梁穎嫻女士於本公司的主要聯絡人為本公司之聯席公司秘書黃忠財先生。

風險管理及內部控制

風險管理及內部控制制度旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，且僅能就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。董事會確認，其職責乃維持穩健有效的風險管理及內部控制系統以及檢討該等系統的有效性。本集團的內部控制系統旨在保護資產免被盜用及擅自處置並管理營運風險。本集團的內部控制的檢討涵蓋主要財務、經營及合規控制以及風險管理職能。風險管理系統內置的控制措施旨在管理本集團業務的重大風險。

董事會主要負責管理本集團的整體風險。涉及面臨重大風險的重大業務決策（如將學校網絡擴展到新的地理區域以及與第三方建立合作業務關係以建立新學校）須獲得董事會的評估及批准方可進行。

審核委員會獲授予責任審閱本集團的財務控制、風險管理及內部控制系統，以考慮有關風險管理及內部控制事宜的重大調查結果以及管理層對該等調查結果的回應。審核委員會亦審閱外部獨立核數師管理函件、核數師就會計記錄、財務賬目或控制系統及管理層回應提出的任何重大疑問。審核委員會向董事會匯報審核委員會審議的事項及其向董事會提出的推薦建議。

本公司亦具備內部審核職能，主要負責分析及獨立評估本集團風險管理及內部控制系統的充足性及有效性，並將其審核結果呈報審核委員會及董事會。於報告期內，本公司的內部審核部門已就本公司風險管理及內部監控系統的合適性及有效性提供獨立核證。

本集團內部控制系統包括責任及權力界定明確的完善組織架構。我們的每所學校由其校長負責日常管理，並由若干負責我們學校營運的一個或多個具體方面的副校長協助。我們各學校的董事會負責就對我們各學校而言屬重要的事宜進行整體管理及作出決策。我們學校的董事會、校長及副校長須在授權範圍內管理學校的運作，並貫徹及嚴格執行本公司不時制定的戰略及政策。彼等亦須隨時向執行董事通報重大發展情況，並定期匯報本公司制定的政策及戰略的實施情況。我們每所學校亦指派相關人員負責監督持續遵守監督業務運作的相關中國法律法規的情況，並監督任何必要措施的實施情況。

我們每所學校均委任輔導員充當學生及學院之間的橋樑。輔導員乃學生在學校生活中可能遇到的問題及疑慮的主要聯繫人，彼等為學生提供支持及指導，並教導我們學校制定的各項規定。輔導員亦定期檢查學生宿舍，以確保我們學生的生活環境有序、安全、清潔及健康，並幫助學生解決社交及行為問題。我們的學校亦已落實投訴渠道，並成立由校長及學校部門主管組成的工作小組，以了解、回應及解決學生的投訴。

本集團已制訂企業管治、經營、管理、法律事宜、財務及審核等內部控制系統手冊，載列了僱員必須遵守的內部批准及審查程序。本集團亦已建立一套有關物業購置及租賃安排的政策及程序，並投購符合中國教育行業慣例承保範圍的保險，包括學校責任險。

企業管治報告

本公司致力建立有效的內部控制及風險管理體系。本公司已委任國泰君安融資有限公司為上市合規顧問，以就持續遵守上市規則提供意見。本公司將會在必要時聘用具備專業經驗及資格的其他人員，以支持我們業務營運的拓展。本公司亦將聘請外部專業顧問為本集團提供專業意見及指引，並提供內部培訓以確保董事及僱員隨時掌握任何法律及監管發展。

本集團根據證券及期貨事務監察委員會於2012年6月發佈的「內幕消息披露指引」，對內幕消息的處理及傳播作出規管，以確保內幕消息保密，直至獲得適當批准披露有關消息為止，以及確保該等消息有效及一致傳播。本公司定期提醒董事及僱員應遵守有關內幕消息的所有政策。

如招股章程「業務」一節「內部控制及風險管理」一段所披露，本公司於2017年9月委聘獨立內部控制顧問（「內部控制顧問」）對我們的內部控制系統進行評估。針對內部控制顧問的調查結果及推薦建議，本公司於上市前採取了補救措施。

於截至2019年12月31日止年度，董事會已對本集團風險管理及內部監控系統之有效性作出審核，並認為該等系統屬有效。有關審核已涵蓋本集團之財務、經營及合規控制以及風險管理職能層面。董事會將於每個財政年度至少對本集團於該年度的內部控制及風險管理系統的有效性進行一次檢討。董事會亦會持續評估資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及本公司會計、內部審核及財務匯報職能的預算是否充足。

與股東溝通

本公司相信，與股東的有效溝通對於加強投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略的了解至關重要。本集團亦認識到其公司資料的透明度及及時披露該等資料的重要性，此舉可使股東及投資者能作出最佳投資決定。

本公司網站的網址為www.hopeedu.com，作為與股東及投資者的溝通平台。公司業務發展及營運的資料及最新情況以及其他資料於該網站可供公眾查閱。

為促進本公司與投資界的溝通，本公司定期與機構投資者及分析師進行簡報會及會議以及媒體採訪及路演，以提供本公司最新及全面的資料。

股東大會

截至2019年12月31日年度，本公司共舉行2次股東大會。本公司將於2020年6月29日舉行首屆股東週年大會。即將舉行的股東週年大會的通告及載有將於大會上審議的事項的進一步詳情的通函將連同本年報寄予股東。

股東權利

提名人選參選董事

根據組織章程細則第16.4條，除獲董事會推薦外，任何人士概無資格在任何股東大會上參選董事職務，惟已向公司秘書發出擬提名該名人士參選董事的書面通知及該名人士就其參選意願發出的書面通知者除外。遞交通知的期限不會早於寄發為該選舉指定的股東大會的通告後的日子，且不會遲於該股東大會舉行日期前七天結束，而本公司可能發出有關通知的最短期限至少為七天。

股東如欲在股東大會上提名人選（「候選人」）參選董事，彼須向本公司香港辦事處提交書面通知（「通知」）。通知必須：(i)載有上市規則第13.51(2)條項下規定有關候選人的履歷詳情；及(ii)由有關股東簽署並由候選人簽署，表明其願意參選及同意發佈其個人資料。

遞交通知的期限於寄發股東大會通告後的日子開始，並於不遲於有關股東大會日期前七(7)天結束。為了讓股東有足夠的時間考慮候選人參選董事的建議，希望提出該建議的股東應在切實可行的情況下儘早提交通知。

召開特別股東大會

根據組織章程細則第12.3條，任何一名或多名於遞呈要求當日持有不少於附有權利於本公司股東大會上投票的本公司繳足股本十分之一的股東，於任何時間均有權寄送書面要求至本公司在香港的辦事處，以要求董事會召開股東特別大會，處理有關要求上指明的任何事項。倘於有關遞呈後21日，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行以相同方式召開大會，惟按上述方式召開的任何大會不得於送達有關要求之日起計三個月屆滿後召開，而本公司須向遞呈要求人士償付所有由遞呈要求人士因董事會未能召開大會而產生的合理開支。

企業管治報告

於股東大會上提呈議案

如欲提呈決議案的股東可按上段所載程序要求本公司召開股東大會，以審議要求中指明的事項。

向董事會作出查詢

股東可電郵至 ir@hopeedu.com 向董事會，或以書面方式向本公司香港辦事處發出任何意見或查詢。

修訂章程文件

本公司已於2018年7月14日採納經修訂及重列的本公司組織章程大綱及細則，並自上市日期起生效。自上市以來，概無對本公司組織章程大綱及細則作出任何更改。本公司組織章程大綱及細則的最新版本於本公司及披露易網站可供查閱。

關於本報告

報告概要

本報告是希望教育集團發佈的第二份環境、社會及管治報告。報告本着重要性、量化、平衡和一致性的原則，詳細披露了希望教育集團2019年在環境、社會及管治責任領域的實踐和績效。

編製依據

本報告依據香港聯交所上市規則附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》編寫。

時間範圍

本報告所刊載和統計的材料時間為2019年1月1日至2019年12月31日。為增強報告可比性和完整性，部分內容適當溯及以往年份。

數據來源與可靠性保障

本報告使用數據來源包括希望教育集團內部相關統計報表、行政文件及報告等。報告經董事會和高級管理人員團隊審批，保證報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

報告獲取渠道

本報告電子版本可在希望教育集團有限公司官網www.hopeedu.com及香港聯交所網站www.hkexnews.hk下載。

聯繫方式

如對本報告有任何疑問或反饋意見，歡迎通過以下方式與我們聯繫：

郵箱：ir@hopeedu.com

官方網站：www.hopeedu.com

環境、社會及管治報告

責任管治

責任理念

希望教育作為全國知名的民辦高等教育集團，以「打造中國民辦高等教育第一品牌」為願景，以「快樂學習、快樂工作、快樂生活」為辦學理念，致力為學生提供優質教育及專業培訓。集團始終堅持將可持續發展融入到「感恩、陽光、嚴謹、責任」的核心辦學理念中，從辦學、教學、管理等多方面着手，竭力達到「學生關愛滿意」「課堂教學滿意」「教風學風滿意」「後勤保障滿意」「就業服務滿意」的教學服務質量。

責任管治

希望教育貫徹落實環境、社會及管治實踐，建立ESG管治架構，並將可持續發展理念逐步落實到日常工作中。集團ESG管治架構由決策層、執行層和實施層三部分組成：決策層為董事會，負責ESG報告審批及重大決策；執行層為董事會指派成立的ESG工作小組，負責向下傳遞決策層的決議和向上匯報實施層的工作進程和反饋；實施層由集團各部門和各校區負責人組成，是ESG工作的實踐者，將決策層的決定落實到日常工作中。希望教育未來將進一步夯實ESG工作小組，加強董事會參與，優化其職能配合，提升ESG管控效能。

利益相關方溝通

希望教育致力為投資者／股東、教師／員工、學生／學生家長、政府與監督機構、供應商／合作夥伴以及社區公眾等利益相關方創造持久價值。集團始終堅持與利益相關方積極溝通，了解他們的期望及訴求，並通過建立多重渠道，完善與利益相關方的溝通機制，保障利益相關方的權益。

表：希望教育利益相關方溝通表

利益相關方	關注領域及訴求	溝通方式
投資者／股東	穩定的投資回報 合規經營與管理 可持續發展與風險管控	股東大會 公告、新聞稿及定期報告 投資者關係路演
教師／員工	教師專業技能 員工福利 職業健康與安全 晉升及發展 教學／工作環境改善	教師／員工培訓 內部教師／員工考核 內部交流座談會 管理層公開微信／郵箱
學生／家長	教學質量 校園生活及社會實踐 校園安全及身心健康 就業率	學生滿意度調查 管理層公開微信／郵箱 主題班會或講座
政府與監督機構	遵守國家法律法規 合法合規經營與管理 合法納稅	不定期巡查 政府溝通 定期報告
供應商／合作夥伴	公平競爭與交易 誠信交易 互利共贏與長期合作 產品質量	供應商現場走訪 供應商審查 供應商交流會
社區公眾	社區融合 公益項目 回報社會	社區活動 公益活動 感恩季活動 電話熱線

環境、社會及管治報告

實質性議題管理

集團參照聯交所《環境、社會及管治報告指引》、教育行業相關法律法規及國內外同行已識別的教育行業議題，結合集團經營範圍，共梳理出27項ESG重大性議題。

為了充分了解各利益相關方對ESG議題的關注程度，集團每兩年會採用匿名問卷及訪談方式，進行一次全面的利益相關方調研。

2018年，集團通過658份有效問卷調研，將各項議題從「對企業的重要性」和「對利益相關方的重要性」兩個維度進行排序，得到ESG議題重要性矩陣和列表。2019年，集團在2018年的工作基礎上，結合自身運營情況，綜合考量議題重要性排序，最終識別出「教學質量」「強化教師專業技能」「豐富教育資源」「適應市場需求的專業技能培訓」等4項高度重要議題，將在本次報告中對這些議題進行重點回應。



圖：希望教育ESG議題重要性矩陣

表：希望教育ESG重要性議題列表

高度重要性議題	1	教學質量
	2	強化教師專業技能
	3	豐富教育資源
	4	適應市場需求的專業技能培訓
中度重要性議題	5	學生安全與身心健康保障
	6	員工薪酬及福利
	7	員工權益保護
	8	發展及創新教研體系
	9	學生就業率
	10	風險管理與內控體系建設
	11	教學課程、模式及工具
	12	創新教學模式
	13	畢業生去向
	14	保護學生及家長信息隱私
	15	處理學生及家長投訴
	16	員工培訓與教育
	17	綠色校園與綠色辦公
	18	合規運營與反腐敗
	19	重視污水及廢棄物環保處理
	20	學生校園生活及社會實踐
	21	教育普適性
	22	完善供應商管理制度
	23	文化保護及發揚
	24	提高能源使用效率
	25	科普環保理念
低度重要性議題	26	控制溫室氣體排放
	27	降低用水量

運營責任

高校作為人才培養的第一陣地，肩負着立德樹人的重任。希望教育用「質量、規範、穩健」六個大字規範着集團的經營治理，指引着集團的發展。集團上下、各部門強力推進規範管理，竭盡所能為社會提供更多的優質高等教育學位，為國家培養更多的高素質專業技能人才。

環境、社會及管治報告

希望教育對標現代企業管理，已經建立了一套完善的集團化管理模式。通過推行專家管理、倡導問題管理以及實施考核管理三大管理體系，明確責任領導人，明晰各職能部門定位及職責。高級管理層負責監察與本集團及學校業務營運相關的法律法規遵守情況，並開展合規辦學專業評估、整體評估以及風險性檢查等，自上而下確保集團合規運營，持續、穩步、健康的發展。

反貪腐

「秉承公平誠信，堅守廉潔自律，積極奉獻社會」是希望教育一直堅守的信條。集團切實遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國反洗錢法》《中華人民共和國反不正當競爭法》等法律法規規定，制定了切合集團實際的《員工手冊》以約束員工發生賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢等舞弊行為。

集團設立清正廉潔作表率的目標，要求各層級人員恪守廉潔底線，接受相關法律法規培訓及警示教育。2019年，集團面向全體員工舉辦了「員工職務犯罪預防與普及——在法律的約束下讓人生更美好」培訓，全面提高員工法律意識；面向院校教師，開展職工教育大會，宣貫學習法律法規，提高教師法律素養和依法從教意識。同時，各院校自主開展了教師隊伍廉潔文化建設工作，加強師德師風建設，提高教師素質修養，如天一學院組織教職工深入學習《高等學校教師職業道德規範》《新時代高校教師職業行為十項準則》和《教育部關於高校教師師德失範行為處理的指導意見》，依據各項要求規範教師職業行為，警示教師履職盡責不越紅線，當好「四有」老師和引路人。

在全面的監管約束下，報告期內，集團未發生因賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢等舞弊行為導致的重大訴訟。

學生與家長隱私保護

集團嚴格遵守《消費者權益保護法》《普通高等學校學生管理規定》《全日制普通高等學校學生學籍管理辦法》和《四川省教育廳關於進一步規範成人高等教育學籍學歷管理工作的通知》等法律法規及管理辦法，制定《學籍學歷管理辦法》，建立起「分級管理、分層負責、專人完成、考核問責」的集團化辦學的學籍學歷管理機制和體系。《學籍學歷管理辦法》明確規定，除相關崗位正常工作需要外，未經教務負責人同意，不得對外提供學生學籍相關信息。此外，集團與工作中涉及學生隱私、信息安全的工作人員均簽訂了《保密協議》，進一步規範員工行為。

2019年，集團進一步補充完善了《保密協議》，明確在保護學生／家長隱私方面的約定，要求相關員工嚴守保密條款，杜絕出現學生個人信息洩露事故。報告期內，集團未收到關於侵犯學生和家長隱私的實證投訴。

知識產權保護

知識產權是企業的無形財產，保護知識產權是保護企業價值，促進企業創新的必由之路。希望教育嚴格遵守《中華人民共和國知識產權法》《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國廣告法》等法律法規規定，堅決杜絕虛假宣傳行為。

集團對專利、著作、商標等知識產權進行嚴格規範管理，通過動態監測、調查取證、投訴建議、法院訴訟等多種途徑全力維護集團品牌和商譽形象。2019年，集團在品牌規範管理的基礎上，更新了《廣告合同》，進一步確定集團對外的傳播規範。同時，集團在採購過程中，選用正版授權教科書及相關輔導手冊，充分尊重他人的知識產權，盡力維護他人的合法權益不受侵害。

環境、社會及管治報告

教育責任

優質教學

全新教育理念

集團深耕教育產業，將實現學生成長成才作為學校最本質的功能與初心，提出「辦學以學生為中心、以就業為導向」「教學以教師為中心、以質量為導向」「管理以師生為中心、以服務為導向」「宣傳以育人為中心、以亮點為導向」的教育理念，全面覆蓋教學、服務、就業、育人等與人才培養緊密結合的方方面面，讓教育賦能，為學生提供基於優質教學、服務和育人為一體的教育解決方案。

提升教學質量

為加強內涵建設，促進規範管理，集團制定了《院校辦學評估考核指標體系（細化指標）》，共設置7個一級指標、30個二級指標、88個三級指標和209個觀測點，幫助集團及所屬院校清晰地識別辦學中存在的問題並及時整改，促進院校規範管理，提高教育教學質量，提升辦學水平。

集團堅持把提高人才培養質量作為高等職業教育的核心任務，緊緊圍繞育人目標，以提高教育教學質量作為職業教育工作的主題主線，逐步推進教學工作診斷與改進，着力構建內部質量保證體系。同時，通過強化對各院校教師的業務培訓，組織開展各類教學、實訓技能競賽，促進了各院校教師隊伍能力素質整體提升，從源頭助力教學質量的改善。

豐富教育資源

校企跨界合作已經成為產業與教育發展的大趨勢。集團充分整合自身教育資源與相關產業資源，推動「產教融合」平台搭建，並將其作為各高校深化校企合作、拓展學生實踐資源、拓寬學生就業渠道、強化學生創新實踐能力的重要舉措。

2019年，集團按照《國家職業教育改革實施方案》要求，瞄準國家鼓勵發展、人才缺口巨大的電子競技行業，與四川五月陽光電競科技公司聯合開展電競人才培養工作；根據《教育部辦公廳關於開展〈高等職業教育創新發展行動計劃（2015-2018年）〉項目認定的通知》，鶴壁汽車工程學院的汽車製造與裝配產教研多功能綜合實訓基地被認定為生產性實訓基地；四川托普信息技術學院的軟件技術生產性實訓基地、互聯網+雙創人才孵化智能工廠被認定為生產性實訓基地。

集團為提高人才培養與社會需求的契合度，進一步豐富教育資源，與中鐵建設集團有限公司、成都市公交集團有限公司、北京京東世紀貿易有限公司、北京鏈家房地產經紀有限公司、中國工商銀行等多家單位簽訂校企合作協議；與臨汾市中心醫院、山西尚寧高科技醫學檢驗中心等單位簽署「產學研」合作及教學實習基地合作協議，共建校企價值生態圈。



圖：希望教育校企合作單位

環境、社會及管治報告

激發學生潛力

為深入貫徹落實建設知識型、技能型、創新型勞動者大軍，弘揚勞模精神和工匠精神，營造「勞動光榮、技能寶貴、創造偉大」的良好社會氛圍，集團樹立「以賽促學、以賽促教、以賽促發展」的理念，鼓勵各院校師生大力開展技能競賽。

集團先後出台《大力開展技能競賽打造辦學特色品牌的實施方案》和《關於大力開展技能競賽的獎勵辦法》，專門成立希望教育集團技能競賽領導小組，聘請具有技能競賽管理經驗的專家，專人專職推動技能競賽。2019年，集團組織參加了「希望工匠杯」技能大賽、數學建模競賽、網絡宣傳教育網上知識競賽等一系列競賽活動。技能競賽促進了學風建設，培養、鍛煉和展示了學生各方面能力和綜合素質，廣泛調動了學生的學習積極性和主動性。

表：2019年希望教育重要競賽情況

比賽級別	參與次數(次)	一等獎(項)	二等獎(項)	三等獎(項)
國際級	2	1	2	／
國家級	28	8	9	19
省級	191	108	186	283

贏得社會滿意

希望教育集團的初心是辦人民滿意的大學。為增進社會滿意度，集團加強學生事務管理的專業化，建設優秀教學團隊，提高人才培養質量；優化校園文化，塑造良好的學校形象。

集團秉承「多線並行、及時溝通、信息互補、效率先行」的問題處理原則，為學生及家長設立了多條意見反饋渠道，建立較為全面的快速處理問題機制。學生及家長可通過微博、微信、學校貼吧及直接反饋至總裁等途徑向集團反映問題。收到問題後，集團會對此進行分類，再分發至責任校區處理，明確責任領導、限期整改解決。同時，集團層面全程跟蹤，對問題進行跨公司、跨部門協調，核實問題的實際處理情況，讓學生和家長的真實反饋快速、便捷抵達，指引希望教育的改進方向。2019年，希望教育諮詢反饋率為100%。集團各院校提供的教育服務廣受好評，全年未收到對於教學服務質量的重大投訴。

後勤保障

後勤服務是學校正常運轉的基本保障，希望教育將師生的健康和 safety 作為工作的重中之重，致力於讓師生有「以校為家」的幸福感和歸屬感。為保障學校師生的安全，創建平安、健康、舒適的和諧校園，集團制定了《後勤管理辦法》，建立了以集團保障管理部為首，院校後勤處及下屬兩科室（綜合科與保障科）為後部支撐的管理架構。同時，集團針對食品衛生安全、醫療安全、車輛安全、設施設備和用電安全等議題，制定了嚴格的管理制度及準則，加強對高校突發事件的預防和干預，降低各類安全事故發生的風險。報告期內，集團未發生重大校區安全事故。

守護食品安全

集團根據《中華人民共和國食品安全法》《中華人民共和國食品安全法實施條例》《餐飲服務食品安全監督管理辦法》《餐飲服務食品安全操作規範》《普通高等學院食堂安全工作指南》《學院食堂及學生集體用餐衛生管理規定》等法律法規和相關規定，以及各院校所在地政府部門監管要求，結合集團實際，在2019年進一步完善了《希望教育集團校園食品安全管理辦法》，制定嚴格的食品安全保障制度。

- **全程管控，保障食堂衛生：**按照管理辦法，集團從原材料採購和儲存、食品加工、食品留樣和餐具消毒等全過程，及人員管理與培訓全方位監管校園食堂的食品安全與衛生。
- **原材料採購：**集團把控食品源頭，針對食堂原料採購設置了全面的管理制度，如包裝食品需具備食品經營許可證、食品檢驗合格證或化驗單；肉、禽類食品需具備檢疫證明，建立索證檔案，並由專人每周對各校區一切食品的原材料、加工環境、加工過程、包裝及銷售等過程進行抽查及監督檢查；
- **原材料儲存：**食堂庫房由專人管理，限時上鎖，嚴格執行分類擺放、出入庫登記，嚴禁「三無」食品及腐爛變質的食品或原料入庫存放，保持庫房清潔，最大限度降低存儲環境對食品安全的影響；

環境、社會及管治報告

- **食品加工：**食堂嚴格按照各功能（區）間與設備設施的用途和加工規程進行食品加工，禁止加工高風險食品；
- **留樣管理：**食堂對當日每餐食品進行48小時留樣，儲存於專用冰箱，並由專人負責在《食品留樣試嘗情況登記表》中登記備案；
- **人員管理與培訓：**集團及各校區嚴格檢查從業人員崗前健康證明，並為相關員工定期組織健康體檢，確保食堂員工符合從業標準；從業人員在參加食品安全培訓及考核合格後方能上崗。

此外，各院校均成立了學生膳食服務自治管理委員會，由學生代表對食品安全、菜品搭配、食堂衛生環境等事項進行監督管理，每周收集整理並反饋同學們的意見，幫助提升食堂管理水平。

- **覆蓋商鋪超市，全面安全監管**

集團規範商鋪超市的經營範圍，嚴禁超範圍經營，嚴格要求商鋪超市經營手續證件齊全（經營許可證、稅務登記證、食品流通許可證和人員健康證等），並規定超市經營的所有食品都必須有檢驗合格證，不得經營三無產品及超過有效期的物品。不按校方要求落實食品衛生安全工作的商鋪將受到嚴厲處罰。

- **聯動檢查，定期評比反饋**

針對管理辦法的執行情況，集團保障管理部不定期組織相關人員進行檢查與評比，並對不達標的員工進行約談和處罰。2019年，集團開展了食品安全大檢查，各院校對檢查中發現的問題，按照「整改問題不過夜」的原則迅速整改。同時，集團組織督導組深入各院校，督促各院校及時解決食品安全方面存在的隱患問題。

確保校園安全

集團按照國家教育部和省教育廳及院校有關校園安全穩定的文件要求，樹立「以人為本、關愛生命」的工作理念制定「安全第一，預防為主」的工作方針。

集團從維護廣大師生員工的根本利益出發，要求各學院成立安全工作領導小組，從思想上樹立全員意識、管理上規範全員行為。為進一步強化安全管理工作，集團制定《院校後勤安全管理制度》，建立了有效的安全預防和應急處置機制，以防範和減少安全事故的發生。

- **加強消防安全保障**

各院校根據《中華人民共和國消防法》等國家法律法規，制定《學院消防管理制度》《消防控制室管理制度》，要求保衛處專人每天根據三級巡查要求，對宿舍、教學樓和實訓大樓等重點場所進行消防安全及設備安全專項檢查，保障消防設施設備在位、完整好用。2019年，集團進一步完善《保衛隊員崗位工作標準規範》，嚴格要求消防控制室實行雙人雙崗24小時工作制度，持有消防上崗資質證書的人員需在崗隨時監測系統運行情況。

同時，集團制定《滅火和應急疏散預案》，要求各院校定期開展消防演練，提高師生火災防控和應急逃生能力。2019年，各學院組織開展消防疏散演練活動，幫助學生學習正確有效的逃生知識，同時也在演練過程中積累寶貴經驗，為今後高效、有序開展消防應急工作奠定堅實基礎。

- **提供醫療健康支持**

集團積極貫徹《突發公共衛生事件應急條例》規定，健全《學院突發公共衛生事件應急預案》《學院預防與控制傳染病預案》以及《院校食品中毒應急預案》，規範校園公共衛生安全事故應急預案管理工作，迅速有效處置校園安全事故。各院校設立醫務室並由專職醫生住校服務，加強藥品管理，避免醫療事故；與當地疾病預防控制中心保持聯繫，及時溝通和上報傳染病防治情況，並定期邀請專業人員進校做培訓；開展演練活動，以應對在校師生突發疾病情況的出現，消除發生傳染疾病的隱患。

環境、社會及管治報告

- 重視學生健康成長

為了提高師生的安全意識，各院校每學期舉行消防知識講座、健康教育講座，並開辦各種消防安全及健康教育培訓，通過向師生進行現場演示和指導等方式，促進師生養成科學健康的生活習慣。集團還時刻關注校園貸款、校園暴力、網絡安全、艾滋病、毒品等危害青年學生的不良因素，通過校園宣傳欄、專題講座等形式，聯合相關監管部門一起肅清和淨化校園。

2019年，貴州財經大學商務學院舉辦反詐騙宣傳活動，提高學生網絡安全意識，加強電信網絡新型違法犯罪預防，為廣大學生在網絡空間保駕護航；西南交通大學希望學院針對2019級新同學，邀請派出所民警到校進行校園安全講座，通過近距離直觀剖析包括網絡詐騙、網貸、交通安全、宿舍安全等各類校園安全事件，全面提升學生的校園安全意識，增強自我保護能力。

學生就業

人才是推動社會發展的第一資源，而就業是人才「落地生根」「才盡其用」的平台。集團將學生就業作為工作開展的重中之重，致力於從院校頂層設計到專業設置，自上而下系統性地解決學生就業問題。集團以《民辦教育促進法》為指導，制定《就業管理辦法》，規範學生就業指導工作，將學生就業與學生創業相結合。

集團注重提升學生業務能力和職業素養，通過開設就業指導選修課和就業指導講座等多種形式，開展就業諮詢與指導，並積極尋求校企合作，深化產教融合，加強產業與教育的深度合作，搭建雙向選擇會等平台，為學生提供優質資源，提高畢業生的實際就業率。

2019年，集團舉辦第六屆「希望生涯杯」職業生涯規劃大賽。大賽歷時3個月，加強了各院校之間的溝通，激發了廣大學生對人生規劃的思考，使他們在思想上走向成熟，為日後步入職場打下了堅實的基礎。各學院也積極開展活動促進學生就業，如貴州財經大學商務學院與學院雙創就業協會共同協辦了大型校園雙選會，為學生搭建面對面、零距離的對接平台，為畢業生走向社會提供堅實的支撐。

2019年，希望教育畢業生共計33,480人。在多種促進就業的舉措齊頭並進下，2019屆畢業生一次性就業率達到95.7%。

社會責任

員工發展

保障員工權益

優質的師資力量是希望教育最核心的競爭力。集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《禁止使用童工規定》《女職工勞動保護特別規定》《就業促進法》《勞動爭議調解仲裁法》及《工傷保險條例》等國家法律，制定《勞動合同和社會保險管理辦法》，保障員工合法權益，抵制任何形式的歧視，努力營造和諧、平等、積極向上的工作環境。

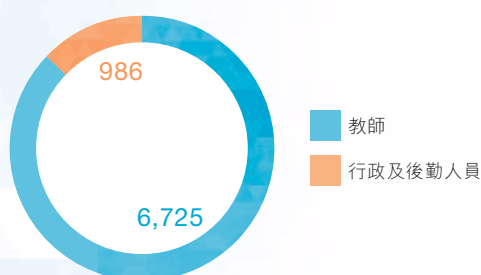
為規範人才選聘機制，選拔優秀合適的高素質人才，集團制定了《員工招聘管理辦法》，以「嚴格控編、適當儲備，能崗匹配、擇優錄取，公開招聘、內部優先」為招聘原則，堅決禁止僱傭童工，在面試聘用者時審查其證件和資料，對偽造資歷或證件者，一經發現直接淘汰。員工入職後，公司將在一個月內與其簽訂書面的勞動合同書，並為其購買包括養老、醫療、工傷、生育、失業或商業意外保險、住房公積金等，確保其合法的勞動權益。同時，集團制定《考勤管理制度》，規範所有教職員工的勞動時間，抵制強制勞工行為。

環境、社會及管治報告

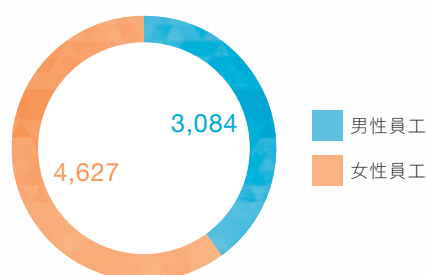
集團積極穩妥地推進制度的完善，制定《總部薪酬管理辦法》，建立科學合理並適應公司發展的薪酬制度，並結合集團下屬單位的屬性修訂《薪酬管理辦法》，按照科學、公平、合理的原則規範員工薪資調整，同時，規範了包括調資手續、調整時間、調整幅度、調整後的執行等一系列流程。

截至報告期末，集團共計擁有**7,711**名員工，女性員工佔比**60%**，員工流失率為**1.9%**。報告期內，集團嚴格遵守國家及地方相關法律法規，未發生任何勞動糾紛訴訟。

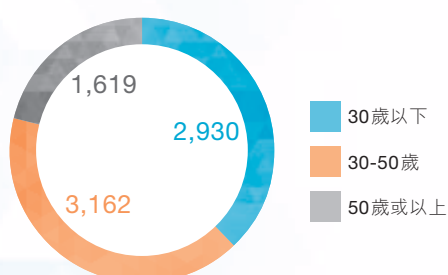
僱傭類型員工組成（單位：人）



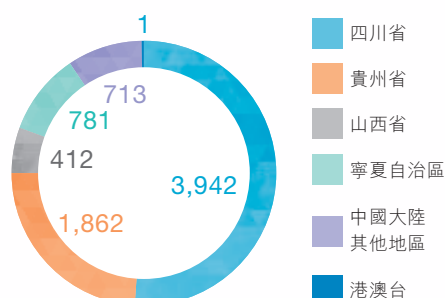
男女員工組成（單位：人）



各年齡段員工組成（單位：人）



各地區員工組成（單位：人）



圖：員工組成（單位：人）

暢通發展渠道

為保障每一位員工的公正、平等晉升機會，集團制定了《院校業務工作激勵考核管理辦法》，規範員工考核和激勵機制，提高員工積極性。管理崗位人員主要根據個人工作表現、個人業績、年度考核結果，在崗位編製有空缺的情況下擇優錄取並對其進行薪資調整。針對專業技術崗位員工，則根據其在崗位上取得的工作成績，績效考核等在崗位編製內擇優晉升並適當提升薪資。

集團重視教師團隊培養和師資力量強化，緊跟高校專業技術職稱評審制度改革步伐，鼓勵教師積極申報各項職稱。同時，集團制定了《專業技術職稱評審實施辦法》，對申報者的學歷資質、計算機應用、教學、教研科研水平等多方面進行綜合考核，從而保證評審公平、公正。

2019年，集團五所院校首次聯合開展中高級職稱評審工作，共有297人申報中級以上職稱，評審出正高級職稱2人、副高級職稱27人、中級職稱227人，通過合作職稱評審有效改善了集團院校的教師職稱結構。

提升教師能力

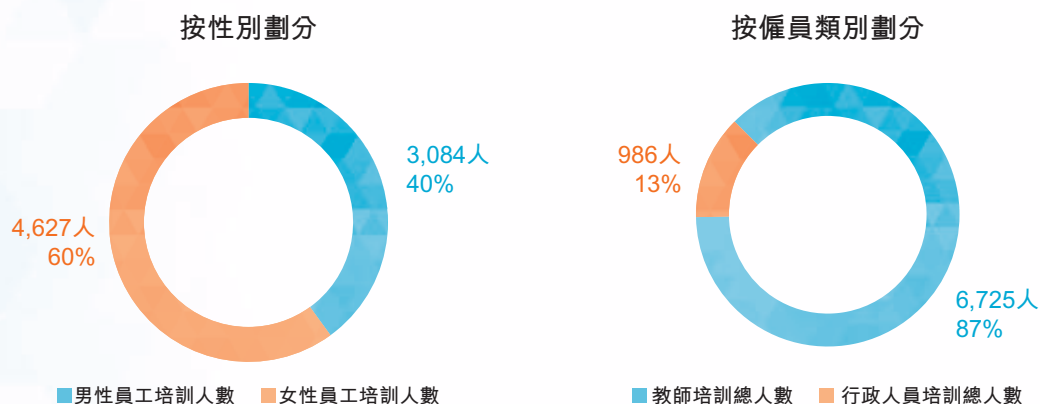
集團重視教師能力培養，為提高教師整體素質和教學水平，根據《中華人民共和國教師法》《高等學院教師培訓工作規程》等相關法律法規，制定了《關於加強旗下高等院校師資隊伍建設的指導意見》；各院校根據當地各級教育監管部門的要求，結合院校實際，制定了《規範化培訓工作的實施辦法》《教師崗位培訓制度》等內部管理制度，從師德教育、崗前培訓、在職進修、掛職鍛煉、學術交流、導師帶教等各方面進行規範管理。

理論加實踐，雙模式培訓

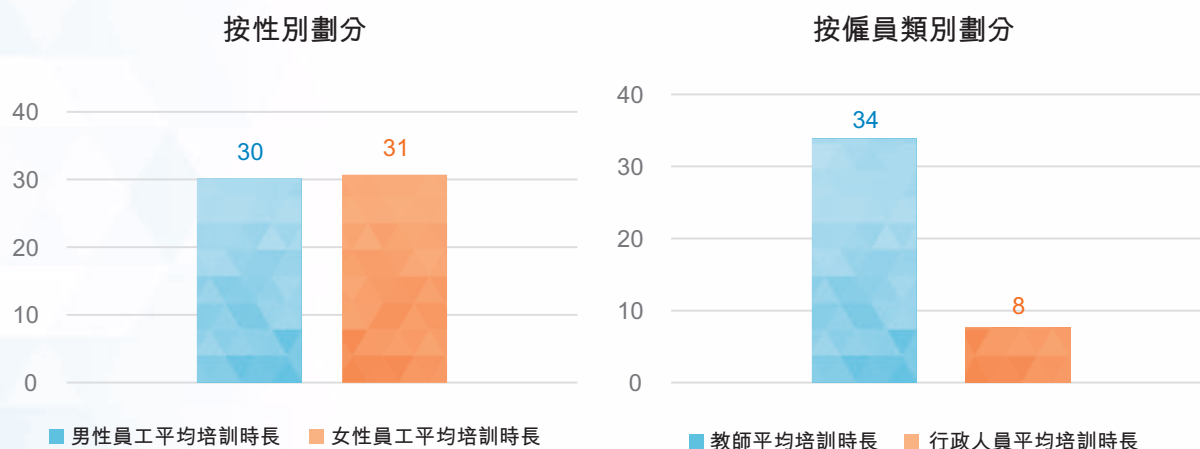
集團針對員工的層級和所在部門，依據不同的業務需求，以「理論加實踐」的方式，有側重點地開展培訓。培訓主要分為通識類制度培訓和業務類專業素養培訓兩大方面。其中，通識類制度培訓主要涉及人力資源管理規範、財務管理制度、資產管理制度、辦公平台流程操作規範等。集團將通識類制度培訓與新員工入職培訓相結合，保障該類培訓的全員覆蓋。同時，集團還採取在線應試的方式對員工進行測評，並由頒發制度部門進一步宣貫制度信息，以此反覆強化，讓員工形成理論體系。業務類專業素養培訓主要根據員工的崗位和工作內容在實踐中採取「老帶新，傳幫帶」的培訓方式。這種幫扶式的培訓能夠有效的發現員工在工作中的問題並有針對性的重點解決。

環境、社會及管治報告

2019年，天一學院啟動「中青年骨幹教師培養計劃」，引入「內引外培、傳帶幫、教學名師示範引領」的培養模式，在各個系部組建教研室，並由系部經驗豐富的老教授組織教研團隊，以集體備課、示範課、說課與說專業、聽課與評課、教法研究、結對幫扶等形式展開教研活動，學院7個系部及17個教研室分別制定了教研活動實施計劃及活動方案，有力地促進教學質量的不斷提高和教師教學水平的逐步提升。



圖：員工培訓人數及佔比（單位：人）



圖：員工平均培訓小時數（單位：小時）

考核加比賽，多方式促教

考核方面，集團以教育主管部門對高等學校的合格評估指標體系為基礎，對院校半年進行一次綜合考核，對教師和行政人員每月進行一次考核，真正做到以考促建、以考促管、以考促教。集團定期舉辦院校專業剖析交流活動，以評促教，通過專家的專業剖析，幫助教師理清教學規劃，理解教學方案，領悟教學意義；舉辦院校教師實驗實訓教學技能競賽、院校教師專業技能競賽等，以賽促教，讓教師在競賽中交流和學習教學經驗。同時，集團還鼓勵教師帶領學生參加學生科技及技能競賽，從而實現教學相長。

給予員工關愛

為員工營造良好的工作氛圍，吸引和留住人才，是集團穩定發展的基礎和前提。集團為員工提供良好的福利待遇，辦理補充醫療保險以及商業保險。為進一步提升員工福利，體現員工關懷，集團在2019年逐步新增和完善員工福利政策，實現員工福利多樣化。在原有的員工生日福利政策上，集團從關心職工身體健康狀況角度出發，與大型健康體檢中心合作並定期組織員工前往體檢，實現員工體檢100%的覆蓋率；為解決員工就餐問題，公司積極新建員工食堂並投入使用，通過採購高品質食材、果蔬等確保員工就餐品質；同時在每個工作日，新增豐富多樣的茶點、定期為員工發放鮮美可口的應季水果等。此外，集團在校區附近租賃房屋或公寓，免費提供給有需要的教職員工，解決通勤時間過長的困難。這些舉措有效的調整了員工情緒和工作氛圍，提高了員工滿意度。

為了提高教師團隊的凝聚力和歸屬感，集團各院校不定期組織教職員工集體活動。2019年在團隊活動方面，集團在重大節日期組織員工進行了3次觀影活動；組織了員工前往汶川、映秀等地進行參觀、學習，豐富了員工業餘生活的同時帶動了他們工作的積極性。

環境、社會及管治報告

社區支持

開展志願幫扶

求木之長者，必固其根本；欲流之遠者，必浚其泉源。希望教育注重自我發展的同時不忘反哺社會，積極踐行企業社會責任。集團立足教育行業人才優勢，堅持需求導向、協同合作，堅持開拓創新、注重實效，堅持發揮優勢的幫扶原則，幫助扶貧鄉村脫貧致富。2019年，集團各院校積極投身精準扶貧行動，派出幹部定點駐村，深入了解幫扶對象的需求。為助力脫貧攻堅，集團專門增加了定點幫扶專項資金，同時要求各院校充分發揮人才培養優勢，與當地政府共同研究幫扶項目，進一步落實智力幫扶和人才培養的舉措，不斷提升幫扶成效，得到了社會各界的充分肯定。

截至報告期末，集團在社區支持方面共投入資金捐獻113萬元，包括在校學生在內的志願者人次高達15,877人次，共計投入時長768,789小時。

產業幫扶

2019年，貴州財經大學商務學院先後13次深入貴州市黔南州惠水縣擺金鎮擺榜社區的甲壩、高寨、石板三個貧困村的村寨，走訪社區、村委會和貧困戶了解致貧原因，幫扶石板村、甲壩村發展水產養殖業，購買了草魚、鯉魚、鱧魚魚苗投放於石板村虎狼水庫，帶動石板村貧困戶通過魚養殖產業脫貧致富。

四川希望汽車職業學院對四川省黑水縣曲瓦村進行慰問扶貧調研，一方面對曲瓦村貧困地區幹部、青壯年勞動力和教師隊伍進行教育培訓；另一方面，學院還與資陽周邊農產品銷售或加工公司等公司進行對接，銷售曲瓦村當地農產品，拓寬農戶創收致富渠道，同時，學院積極發動全院師生，開展「以購代捐」活動，學院教職工、食堂、商鋪直接採購幫扶農戶的農副產品，增加農戶收入。



圖：精準扶貧以購代捐



圖：開展扶貧調研

技能幫扶

四川文化傳媒職業學院與成都工業職業技術學院合作，選派特色專業的教師志願者前往甘孜藏族自治州石渠縣，發揮學前教育、攝影攝像、影視製作等專業特色優勢，加強石渠技術技能型人才的培養，促使當地更多的貧困勞動力通過技能培訓實現脫貧夢想；天一學院迎合四川阿壩州松潘縣的實際發展需求，在當地開展旅遊從業人員培訓，注重培訓實效，運用現代化科技手段，提升大九環旅遊服務質量和水平，助推松潘縣打贏脫貧攻堅戰。

此外，山西醫科大學晉祠學院規劃在**2019-2021**年連續三年，每年面向山西省內貧困家庭考生在普通高考錄取新生中遴選**36**名臨床醫學專業學生，在本科教育階段全程免收學費進行培養。學院將通過扶貧助學工程避免部分貧困生「因學致貧」「因學返貧」，促進貧困家庭從根本上脫貧，並且依託優質的教育品牌優勢，以滿足基層醫療衛生服務需求為導向，側重這些學生全科醫生能力的培養，打造「臨床醫學特色班」，助力基層醫療衛生事業的發展。

健康幫扶

天一學院向四川甘孜州雅江縣扶貧點捐建日間照料中心康復治療室，配置近**3**萬元的針對大骨節病的康復治療設備，並組織學院護理系優秀教師對康復治療室管理人員進行設備使用和相關理論知識的再培訓。同時，天一學院定期在松潘縣開展健康知識講座和義診活動，為**100**餘名村民進行慢性疾病解答，並提出合理的治療方案和健康指導，將醫療衛生服務和健康知識送到了村民家門口。

環境、社會及管治報告

促進文化共融

「感恩」是希望教育企業文化的核心，「感恩季」是集團一年一度的傳統活動，以激勵師生常懷感恩之心，常行感恩之舉。2019年10月，集團啟動了以「禮贊祖國，唱響希望」為主題的感恩季活動，旗下14所高校全員參加。活動將感恩文化與慶祝新中國成立70周年緊密結合，表達希望教育師生對黨和國家的感恩之情。



圖：2019年「禮贊祖國•唱響希望」感恩季活動

各院校積極開拓思維，大力創新活動方式，成功的創作出了眾多優秀的感恩季活動。如西南交通大學希望學院將感恩文化與思政課程緊密結合，將感恩文化厚植於學生中；天一學院舉辦「紅歌頌中華，奮進新時代」合唱比賽，學院800餘名師生歡聚一堂，共享視覺盛宴……集團通過一系列活動，表達「希望青年」繼往開來，砥礪奮進傳承文化、勇於擔當，堅持夢想、放飛希望，努力成長為「強國一代」的美好願景。

供應管理

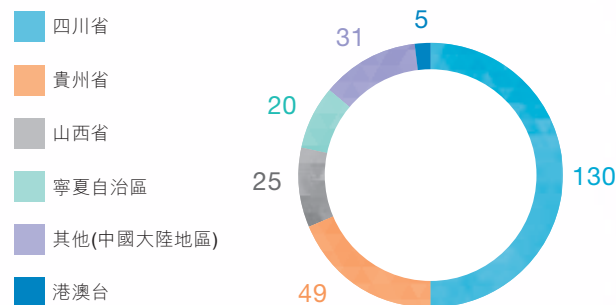
集團持續加強供應商管理工作，提高集團經營管理水平，規範和完善採購流程，提高採購質量，確保供應的安全性、可靠性與公平性。

集團制定《供應商管理制度》，實行供應商准入制度，對供應商進行篩選，並建立供應商數據庫，對合格商品供應商實行統一管理。集團建立供應商考核小組，對供應商進行每季度一次的四維度（產品質量、價格、交貨期和售後服務）考核評價，並將供應商分為A-D四個等級，對於評級為A的供應商，將在採購方面給與優先考慮；而對於評級為D級的供應商，則會直接淘汰進入供應商黑名單，並且一年內不再接受該供應商准入申請。當供應商所供物資發生重大質量事故時，集團隨時對供應商進行評價及考核，確保供應商所供商品質量的穩定性。

在採購方面，集團制定了《採購部管理制度》，規範和完善了大宗採購、常規採購和特殊採購三方面的採購運行機制，以提高採購效率和資金使用效益。此外，集團明確規範採購人員的工作紀律，嚴禁採購人員接受宴請或禮品禮金的行為，並與供應商簽訂《廉潔協議》，深化供應商對採購人員的公開監督工作。集團還開放舉報渠道，建立獎勵機制，鼓勵對違規行為的舉報，保障採購過程的公平、公正性。

2019年，集團完善和擴充商品數據庫資源，商品數據達到42,002條；通過每周持續的市場調查，集團儲備了本地的優質新供貨商400多家；並通過市場調查搜集商家資源1,000多家，為新購建院校的物資採購審價工作奠定基礎。

供應商分布情況



圖：希望教育供應商分佈（單位：個）

環境、社會及管治報告

環境責任

環境管理

集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》等環保政策法規，將綠色理念融入日常管理運營，踐行綠色辦公，構建綠色校園，傳播綠色理念，倡導綠色生活方式，積極踐行企業環境責任。

集團所處教育服務行業，能源消耗、水資源消耗、辦公資源消耗、校園生活垃圾以及食堂運營三廢排放是集團的主要環境影響。集團在運營過程中不涉及任何產品包裝材料使用，不存在求取適用水源的問題，產生的生活污水經市政污水管網排放至城鎮污水處理廠處理後排放，對環境及天然資源造成的影響對於本集團的運營而言並非重要範疇。

節能降耗

集團進一步完善能耗管控措施，設立能耗管理目標，每月定期召開月度能耗分析會議，跟蹤月度能耗，精益化管理能源使用；建立監督檢查制度，對節約水電措施不力、浪費現象嚴重的部門和個人予以曝光；落實辦公室管理制度，要求最後離開辦公室的人員主動負責電源檢查，確保所有用電設施關閉後方可離開；規範《設備維修管理制度》，嚴格遵守「及時處理、降低損耗」原則，在各院校積極推廣在線報修系統，實行當天報修當天解決的管理辦法。

集團持續推行節能減排工作，從細小處做起，在日常辦公、校園運營中注重節電、節水、節紙等，讓綠色理念深入人心，以實際行動助力綠色低碳辦公。集團及各院校節能降耗的重點舉措包括：

- 實施每日抄表登記制，動態監控每日用電、用水量，發現異常情況及時檢修，杜絕浪費；
- 將辦公用車和校車全部更換為新能源汽車，減少空氣污染物排放；
- 嚴格管控車輛使用條件和次數，倡導員工出行使用公共交通工具；

- 校園內除特殊需要外不開啟裝飾燈和庭院燈；路燈安裝時控開關，並根據當天天氣預報及時進行調整，最大限度地利用自然光；校內公共區域照明燈開關更換為聲控開關；
- 安裝節水型水龍頭，杜絕跑、冒、滴、漏現象；
- 各院校學生公寓推行第三方公司集中供熱水方式，並要求第三方公司加強技術革新，對鍋爐進行改造，提高能源效能。

集團在固定資產管理方面秉承「合理配置、提高利用率」的原則，制定了《固定資產管理辦法》，從物資申購、新購資產移交、資產持續管理、台賬盤點、資產維修到報廢處置全周期做出規定，以避免因管理不當造成的資產浪費以及因隨意丟棄帶來的環境污染。同時，集團於耗材管理上設立了年度管理目標，每學期統一購置各學院所需辦公耗材、水電維修耗材、教學實訓耗材和活動耗材，每周更新《低值易耗品庫存盤點表》，以跟蹤記錄使用情況。

表：能源及資源使用情況

指標	單位	2019數據	2018數據
能源			
能源總耗量	噸標準煤	5,294.55	3,909.5
用電量	千瓦時	39,049,723.2	28,042,517.4
管道煤氣	立方米	1,387,128.0	1,296,768.0
能源耗量密度	噸標準煤／百萬元收入	4.0	3.8
資源使用			
辦公購置紙張	噸	／	5.6
辦公生活用水	噸	1,998,979.2	1,869,366.0
水資源消耗密度	噸／百萬元收入	1,501.4	1,815.8

環境、社會及管治報告

減少排放

集團制定《後勤管理制度》，要求日常運營過程中嚴格規範廢水、廢氣和固體廢棄物管理。院校各食堂實施灶具、排煙系統節能改造，減少、杜絕油污的排放，並外聘第三方環保公司對食堂油煙排放進行達標檢測及鑑定；食堂安裝油水分離器，廚餘垃圾交由有資質的第三方收運和處置。校園內設置分類回收垃圾箱，生活垃圾經統一收集分類後定時交由市政垃圾處理單位進行處置；廢棄燈管及電池另行收集後交由有資質的第三方處置。此外，院校醫務室僅產生少量醫療廢棄物，由醫生登記數量後交由有資質的第三方處置。

希望教育高度注重綠色校園建設，校園工作人員每天對校園環境和綠化進行維護，確保校園乾淨整潔，環境優美。校園內「四季常青，四季有花」，高大樹木、灌木、草皮、鮮花穿插搭配，美化校園景色。

表：排放管理情況

指標	單位	2019數據	2018數據
有害廢棄物總量	噸	4.1	3.7
廢棄燈管	根	8,511	8,146
廢棄打印機硒鼓	個	103	99
廢棄電池	個	3,566	3,476
廢棄墨盒	個	47	35
墨盒回收量	個	55	48
醫療垃圾	噸	0.8	0.6
有害廢棄物密度	噸／百萬元收入	0.0031	0.0036
無害廢棄物			
無害廢棄物總量	噸	5,955.0	5,317.7
廚餘垃圾	噸	1,322.0	1,129.7
生活垃圾	噸	4,633.0	4,188.0
無害廢棄物密度	噸／百萬元收入	4.5	5.2
溫室氣體排放			
二氧化碳排放總量	噸	22,895.9	17,079.0
二氧化碳排放範疇1	噸	321.5	300.6
二氧化碳排放範疇2	噸	22,574.4	16,778.4
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／百萬元收入	17.2	16.6

環境、社會及管治報告

附錄：ESG指標索引

ESG KPI	指引要求	報告章節／聲明
A1：排放物	一般披露 A1.1 排放物種類及相關排放數據。 A1.2 溫室氣體總排放量及（如適用）密度。 A1.3 所產生有害廢棄物總量及（如適用）密度。 A1.4 所產生無害廢棄物總量及（如適用）密度。 A1.5 描述減低排放量的措施及所得成果。 A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	環境責任 環境責任－減少排放 未披露。污染物排放對於本集團的運營而言並非重要範疇。 環境責任－節能降耗 環境責任－減少排放 環境責任－減少排放 環境責任－減少排放 環境責任－減少排放
A2：資源使用	一般披露 A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及（如適用）密度。 A2.2 總耗水量及（如適用）密度。 A2.3 描述能源使用效益計劃及所得成果。 A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。 A2.5 製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量。	環境責任－節能降耗 環境責任－節能降耗 環境責任－節能降耗 環境責任－節能降耗 環境責任－節能降耗 不存在求取適用水源的問題 不適用。集團在運營過程中不涉及產品包裝材料使用。
A3：環境及天然資源	一般披露	未披露。對環境及天然資源造成的影響對於本集團的運營而言並非重要範疇。

ESG KPI	指引要求	報告章節／聲明
	A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	未披露。對環境及天然資源造成的影響對於本集團的運營而言並非重要範疇。
B1：僱傭	一般披露	社會責任－員工發展
	B1.1 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	社會責任－員工發展
	B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	社會責任－員工發展
B2：健康與安全	一般披露	教育責任－後勤保障 社會責任－員工發展
	B2.1 因工作關係而死亡的人數及比率。	2019年無員工因工作關係死亡
	B2.2 因工傷損失工作日數。	2019年無因工傷損失工作日數事故
B3：發展及培訓	一般披露	社會責任－員工發展
	B3.1 按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	社會責任－員工發展
	B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	社會責任－員工發展
B4：勞工準則	一般披露	社會責任－員工發展
	B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	社會責任－員工發展
	B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	社會責任－員工發展
B5：供應鏈管理	一般披露	社會責任－供應管理
	B5.1 按地區劃分的供貨商數目。	社會責任－供應管理

環境、社會及管治報告

ESG KPI

指引要求

報告章節／聲明

B6：產品責任

一般披露

B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。

B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。

B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。

B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。

B6.5 描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。

教育責任－優質教學

不適用。本集團運營過程不涉及因安全與健康理由召回產品問題。

運營責任－學生與家長隱私保護

運營責任－知識產權保護

不適用。本集團運營過程不涉及產品質量檢定及回收。

運營責任－學生與家長隱私保護

B7：反貪污

一般披露

B7.1 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。

B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。

運營責任－反貪腐

運營責任－反貪腐

運營責任－反貪腐

B8：社區投資

一般披露

B8.1 專注貢獻範疇。

B8.2 在專注範疇所動用資源。

社會責任－社區支持

社會責任－社區支持

社會責任－社區支持

致希望教育集團有限公司列位股東
(在開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

我們已審計第125頁至第232頁所載希望教育集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於2019年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已按照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」)真實而公允地反映 貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計證據能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行應對的，而我們不對這些事項提供單獨的意見。就下列各事項而言，我們乃就該文義提供我們對該事項在審計中是如何應對的描述。

我們已經履行了本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節闡述的責任，包括與這些事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述事項所執行的程序，為隨附的綜合財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 – 續

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

收購企業

截至2019年12月31日止年度期間，貴集團完成數項收購並確認商譽及議價購買收益分別約人民幣115百萬元及人民幣27百萬元。當本集團進行財務報表附註30所披露的購買價格分配，則該等收購以收購法會計入賬。貴集團已聘請擁有相關資歷的獨立外聘專家，估計於各業務收購日期取得的可識別資產及承擔的負債之公平值。業務合併的會計處理涉及重大管理層判斷及估計，以識別業務合併、釐定收購日期、取得的可識別資產及按公平值計量負債、確認及分配無形資產及商譽或議價購買收益。

貴集團上述收購企業的內容披露載於財務報表附註2.4及附註30。

我們在審計過程中對該事項執行了以下工作：

- 查閱證明文件，包括股份過戶協議、修訂版組織章程細則、董事會決議案、有關董事變更及控制權及資產轉讓的相關文件；
- 根據我們對所收購業務的了解測試資產及負債的識別；
- 評估應用於交易的會計處理方法；
- 評估管理層對收購日期的判斷；
- 評估管理層聘用的獨立估值師在估計購買價金額分配方面的能力及獨立性；
- 請我們的內部評估專家評估用於釐定取得的可識別資產和負債的方法及關鍵估值參數；及
- 評估收購日期的會計處理手法的準確性並審閱財務報表披露。

關鍵審計事項 – 續

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

優惠稅務待遇

誠如財務報表附註10所載，根據民辦教育促進法實施細則，學校舉辦人並無要求合理回報的民辦學校合資格享受與公立學校相同的稅收優惠政策。適用於要求合理回報的民辦學校的稅收優惠政策及相關政策由國務院相關部門單獨制訂。

貴集團位於中華人民共和國的若干民辦學校（「中國民辦學校」），其選擇為要求取得合理回報的民辦學校，並未就提供學歷教育服務所得收入作出企業所得稅撥備。根據過往有關稅務機構的納稅申報就自有關稅務機構取得的稅務合規確認，該等中國民辦學校自成立以來並未就有關來自提供學歷教育服務的收入支付企業所得稅，及享有優惠稅務待遇。因此，並未就有關於本年度來自該等中國民辦學校提供學歷教育服務的收入確認任何所得稅開支。

管理層的分析及評估涉及重大判斷，例如對根據歷史經驗作出稅項撥備可能產生後果的評估及對該等中國民辦學校享有的優惠稅收待遇的相關稅務法律法規的詮釋。

貴集團有關所得稅的披露內容載於財務報表附註3及附註10。

我們的審計程序如下：

- 與管理層討論以評估彼等對稅法的詮釋以及彼等對 貴集團本年度營運學校的納稅責任的評估；
- 評估管理層對各學校適用稅收優惠或適用稅率的評估；
- 於適用時，檢查向有關稅務機構做的歷史納稅申報及自其獲取的稅務合規證明；
- 與 貴集團外部中國法律顧問討論，以了解彼等對可能影響各學校適用稅項的現有適用法律詮釋的意見；
- 評估有關當局所頒布的任何新政策、法規或條例，其可能對 貴集團直至該等財務報表批准日期所採納稅務狀況造成影響；及
- 委託吾等內部稅務專家協助評估 貴集團學校享有稅務優惠待遇所產生的不明朗因素。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 – 續

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

商譽減值

於2019年12月31日，貴集團錄得重大商譽金額人民幣596百萬元。如國際會計準則第36號所要求，管理層的就商譽的可回收性進行年度減值測試。本年度並無錄得商譽的減值開支。減值審查採用之若干假設乃主觀且涉及重大判斷及估計，而當中包括：

- 於貴集團最近期已獲管理層批准的未來五年預算中採用的未來現金流量增長假設，包括未來行業發展、定價政策、市場供求及EBIT；
- 預算涵蓋期間後所使用的增長率；及
- 應用至未來現金流量的貼現率。

有關商譽減值評估的會計估計及披露載於財務報表附註3及附註15內。

為評價管理層所作的減值測試及評估現金產生單位的在用價值，我們已執行以下程序：

- 評價管理層的未來現金流量預測及該等預測的制訂過程；
- 對比以往的年度預算，評估年內的實際表現及評價過往預測的準確性；
- 透過核對過往趨勢及行業指數，分析管理層採納的關鍵假設，例如預測期間內學生增長率、學費以及住宿費及開支；
- 對預測執行敏感度分析；
- 透過與行業指數比較，邀請我們的內部估值專家協助我們評估貴集團所採用的方法及關鍵估值參數以及所採用的貼現率；及
- 評價貴集團對於商譽減值測試的披露是否恰當。

年報中所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年度報表中的其他資料，除了綜合財務報表以及核數師報告以外。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任為閱讀其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審計過程中所得知的情況有重大不符之處，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘我們認為這些其他資料有重大錯誤陳述，我們須報告該事實。於此方面，並無任何事項需要報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而公允的綜合財務報表，及董事釐定對編製綜合財務報表屬必要的有關內部監控，以使該等綜合財務報表不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案則另作別論。

貴公司董事在審核委員會協助下，須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 — 續

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計於該等情況下屬適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價所採用會計政策的恰當性及董事作出的會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下相關的防範措施。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 – 續

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是Lai Chee Kong。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2020年3月27日

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	5	1,331,375	1,029,523
銷售成本		<u>(656,873)</u>	<u>(562,286)</u>
毛利		674,502	467,237
其他收入及收益	5	253,628	211,510
議價購買收益	30(b)	27,256	—
銷售開支		(45,283)	(20,804)
行政開支		(172,401)	(267,452)
其他開支		(16,459)	(27,965)
融資成本	6	(170,681)	(201,172)
應佔合營企業利潤／(虧損)		<u>5,177</u>	<u>(1,858)</u>
除稅前溢利	7	555,739	159,496
所得稅抵免／(開支)	10	<u>(65,708)</u>	<u>7,841</u>
年內利潤		<u>490,031</u>	<u>167,337</u>
年內其他全面收益		<u>—</u>	<u>—</u>
年內全面收益總額		<u><u>490,031</u></u>	<u><u>167,337</u></u>
以下各方應佔利潤及全面收益總額：			
本公司擁有人		489,872	167,916
非控股權益		<u>159</u>	<u>(579)</u>
		<u><u>490,031</u></u>	<u><u>167,337</u></u>
本公司普通股持有人應佔每股盈利：	12		
基本		<u>人民幣0.073元</u>	<u>人民幣0.030元</u>
攤薄		<u>人民幣0.072元</u>	<u>人民幣0.028元</u>

綜合財務狀況表

2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	4,563,972	3,448,267
使用權資產	14(b)	1,163,340	—
土地租賃預付款	14(a)	—	590,015
商譽	15	595,820	481,143
應收關聯方款項	33(c)	275,110	—
其他無形資產	16	218,976	133,596
於一間合營企業的投資	17	196,242	—
預付款項、按金及其他應收款項	19	224,815	466,225
受限制銀行結餘	21	108,787	—
遞延稅項資產	26	1,404	—
總非流動資產		<u>7,348,466</u>	<u>5,119,246</u>
流動資產			
貿易應收款項	18	3,714	—
預付款項、按金及其他應收款項	19	720,787	128,729
應收關聯方款項	33(c)	30,868	4,314
結構性存款	20	1,002,967	—
其他按公平值計入損益的金融資產	20	9,310	—
受限制銀行結餘	21	50,000	—
現金及現金等價物	21	<u>1,690,419</u>	<u>3,038,905</u>
總流動資產		<u>3,508,065</u>	<u>3,171,948</u>
流動負債			
合約負債	5	806,431	590,785
貿易應付款項	22	33,610	—
其他應付款項及應計費用	23	1,142,865	637,459
租賃負債	14(c)	27,825	—
遞延收入	24	32,545	9,407
計息銀行及其他借款	25	1,003,293	526,680
應付關聯方款項	33(c)	30,763	52,953
應付稅項	10	<u>65,203</u>	<u>34,053</u>
流動負債總額		<u>3,142,535</u>	<u>1,851,337</u>
流動資產淨值		<u>365,530</u>	<u>1,320,611</u>
總資產減流動負債		<u>7,713,996</u>	<u>6,439,857</u>

綜合財務狀況表

2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入	24	1,072,673	658,083
計息銀行及其他借款	25	1,593,599	1,605,052
遞延稅項負債	26	5,889	10,154
租賃負債	14(c)	132,662	–
其他應付款項	23	343,885	6,416
總非流動負債		<u>3,148,708</u>	<u>2,279,705</u>
資產淨值		<u>4,565,288</u>	<u>4,160,152</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	27	454	454
儲備	29	4,561,763	4,156,816
非控股權益		<u>4,562,217</u> <u>3,071</u>	<u>4,157,270</u> <u>2,882</u>
總權益		<u>4,565,288</u>	<u>4,160,152</u>

徐昌俊
董事

汪輝武
董事

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔						總計 非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
	已發行股本 人民幣千元 (附註27)	股份溢價* 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元 (附註29)	法定盈餘 儲備* 人民幣千元 (附註29)	購股權 儲備* 人民幣千元 (附註28)	保留利潤* 人民幣千元		
於2018年1月1日	-	-	83,090	174,900	-	391,474	649,464	679,388
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	-	167,916	167,916	167,337
發行新股	3	-	-	-	-	-	3	3
新股份資本化發行	337	-	-	-	-	-	337	337
首次公開發售(「首次公開發售」)								
發行新股份	114	2,785,710	-	-	-	-	2,785,824	2,785,824
股份發行開支	-	(83,955)	-	-	-	-	(83,955)	(83,955)
轉自保留利潤	-	-	-	59,321	-	(59,321)	-	-
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	(26,463)	(26,463)
以權益結算的購股權安排	-	-	-	-	122,345	-	122,345	122,345
轉換可換股債券	-	-	233,428	-	-	-	233,428	233,428
轉自授予股東認沽期權的責任	-	-	281,908	-	-	-	281,908	281,908
於2018年12月31日及2019年1月1日	454	2,701,755	598,426	234,221	122,345	500,069	4,157,270	4,160,152
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	-	489,872	489,872	490,031
轉自保留利潤	-	-	-	85,749	-	(85,749)	-	-
視作本公司權益持有人注資(附註31)	-	-	48,042	-	-	-	48,042	48,042
收購有非控股權益的附屬公司(附註31)	-	-	-	-	-	-	30,000	30,000
收購非控股權益(附註31)	-	-	(48,000)	-	-	-	(48,000)	(78,000)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	30	30
已宣派2018年末期股息	-	(105,495)	-	-	-	-	(105,495)	(105,495)
以權益結算的購股權安排	-	-	-	-	20,528	-	20,528	20,528
於2019年12月31日	454	2,596,260	598,468	319,970	142,873	904,192	4,562,217	4,565,288

* 該等儲備賬包括2019年12月31日綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣4,561,763,000元(2018年：人民幣4,156,816,000元)。

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動產生之現金流量			
除稅前溢利		555,739	159,496
就下列各項作出調整：			
物業、廠房及設備項目折舊	7	163,700	136,537
使用權資產折舊／確認土地租賃預付款	7	42,977	15,082
其他無形資產攤銷	7	10,855	9,051
撥入損益的遞延收入	5	(15,508)	(8,662)
利息收入	5	(94,489)	(78,924)
融資成本	6	170,681	201,172
出售物業、廠房及設備項目(收益)／虧損淨額	5,7	(17,262)	21,914
出售附屬公司的虧損／(收益)	7	2,011	(8,256)
議價購買收益	30	(27,256)	—
可換股債券的換股權公平值收益		—	(13,271)
以權益結算的購股權開支	28	20,528	122,345
應佔合營企業虧損／(收益)		(5,177)	1,858
公平值收益淨額	5	(16,557)	(2,174)
外匯收益淨額		(37,965)	(5,171)
		752,277	550,997
預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少		(97,928)	50,234
貿易應收款項增加		(3,180)	—
應收關聯方款項(增加)／減少		(19,200)	71,136
合約負債增加		93,466	55,517
貿易應付賬項增加		33,610	—
應付關聯方款項增加／(減少)		(2,829)	4,813
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		(54,501)	67,132
收取與開支項目相關的政府補貼		3,484	—
		705,199	799,829
經營產生之現金		33,102	21,815
已收銀行利息		(41,271)	(19,211)
已付企業所得稅及土地增值稅			
經營活動產生之現金流量淨額		697,030	802,433

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
投資活動產生之現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(278,978)	(623,882)
土地租賃預付款		(293,590)	(12,349)
其他無形資產添置		(3,377)	(23,534)
去年出售物業、廠房及設備項目相關付款		(19,887)	—
有關建議收購股權之可退還按金		—	(30,000)
收購附屬公司	30	(377,031)	(15,000)
收購並非業務的附屬公司	31	(69,999)	—
出售物業、廠房及設備項目所得款項		26,439	27,022
應收關聯方款項減少／(增加)		(275,337)	643,394
收取物業、廠房及設備的政府補助		420,106	38,239
受限制銀行結餘增加		(158,787)	—
向獨立第三方貸款		(22,000)	(447,670)
原到期日超過三個月的定期存款減少／(增加)		154,014	(450,000)
出售附屬公司		—	69,608
按公平值計入損益的金融資產減少／(增加)		(1,011,670)	8,241
來自按公平值計入損益的金融資產的投資收入		16,983	2,174
定期存款所得利息收入		26,918	—
獨立第三方償還的貸款		1,120	—
來自獨立第三方的利息收入		154	—
已收關聯方的利息收入		—	44,546
投資活動所用之現金流量淨額		(1,864,922)	(769,211)

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
融資活動產生之現金流量			
銀行及其他借款所得款項		944,950	1,999,619
償還銀行及其他借款		(632,212)	(1,740,215)
贖回可換股債券		—	(400,000)
已付利息		(123,824)	(195,087)
已付股息		(105,495)	—
租賃付款主要部分		(14,479)	—
租賃負債利息部分		(10,660)	—
首次公開發售發行股份所得款項		—	2,786,161
股份發行開支		—	(81,298)
收購非控股權益	31	(60,000)	—
非控股股東注資		30	—
來自關聯方貸款		—	100,000
償還來自關聯方的貸款		(34,787)	(100,000)
償還計入其他應付款項的其他貸款		(28,068)	—
		<u>(64,545)</u>	<u>2,369,180</u>
融資活動產生／(所用)之現金流量淨額			
現金及現金等價物增加／(減少)淨額			
年初現金及現金等價物		(1,232,437)	2,402,402
匯率變動影響淨值		2,588,905	181,332
		<u>37,965</u>	<u>5,171</u>
年末現金及現金等價物		<u>1,394,433</u>	<u>2,588,905</u>
現金及現金等價物結餘之分析：			
綜合財務狀況表所列之現金及現金等價物	21	1,690,419	3,038,905
減：原到期日超過三個月的定期存款	21	<u>(295,986)</u>	<u>(450,000)</u>
綜合現金流量表所列之現金及現金等價物		<u>1,394,433</u>	<u>2,588,905</u>

1. 公司及集團資料

希望教育集團有限公司（「本公司」）於2017年3月13日根據開曼群島法律在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司香港主要營業地點為香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓。

本公司為投資控股公司。年內，本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事提供高等教育服務。本集團主要活動的性質於年內並無重大改動。

本公司董事（「董事」）認為，本公司的母公司及最終控股公司為Hope Education Investment Limited（「Hope Education Investment」，在英屬處女群島註冊成立）。

根據日期為2018年7月24日之招股章程「歷史及公司架構 — 公司重組」一節「重組」一段所載的集團重組（「重組」），就本公司股份於聯交所公開上市而言，本公司於2018年3月14日成為現時構成本集團之公司的控股公司。

財務報表附註

2019年12月31日

1. 公司及集團資料 — 續

附屬公司的資料

本公司全資擁有的本公司主要附屬公司的詳情如下：

實體／學校名稱	註冊成立／成立日期及 地點及經營所在地	已發行普通股／ 記名股本	主要業務
本公司直接擁有：			
希望教育集團(香港)有限公司(「希望教育香港」)	2017年3月10日 中國／香港	1港元	投資控股
本公司間接擁有：			
霍爾果斯特驅五月花信息科技有限公司 (「外商獨資企業」) ⁽ⁱ⁾	2018年1月19日 中國／中國內地	人民幣50百萬元	提供技術管理及 諮詢服務
四川希望教育產業集團有限公司(「希望教育」) ⁽ⁱⁱ⁾⁽ⁱⁱⁱ⁾	2005年1月12日 中國／中國內地	人民幣52.5百萬元	投資控股
四川特驅五月花教育管理有限公司 (「特驅五月花」) ⁽ⁱ⁾	2018年4月8日 中國／中國內地	人民幣50百萬元	出售教科書及宿舍寢具
西南交通大學希望學院 ^(iv)	2009年7月16日 中國／中國內地	人民幣300百萬元	提供高等教育服務
貴州財經大學商務學院 ^(iv)	2004年1月18日 中國／中國內地	人民幣50百萬元	提供高等教育服務
山西醫科大學晉祠學院 ^(iv)	2002年6月17日 中國／中國內地	人民幣5百萬元	提供高等教育服務
四川文化傳媒職業學院 ^(iv)	2005年9月22日 中國／中國內地	人民幣20百萬元	提供高等教育服務
天一學院 ^(iv)	1994年3月14日 中國／中國內地	人民幣23.3百萬元	提供高等教育服務

1. 公司及集團資料 — 續

附屬公司的資料 — 續

本公司全資擁有的本公司主要附屬公司的詳情如下：

實體／學校名稱	註冊成立／成立日期及 地點及經營所在地	已發行普通股／ 記名股本	主要業務
本公司間接擁有：— 續			
貴州應用技術職業學院 ^(a)	2016年6月12日 中國／中國內地	人民幣20百萬元	提供高等教育服務
四川希望汽車技師學院 ^(a)	2016年11月4日 中國／中國內地	人民幣20百萬元	提供技師教育服務
四川希望汽車職業學院 ^(a)	2013年6月24日 中國／中國內地	人民幣20百萬元	提供高等教育服務
四川托普教育股份有限公司(「托普教育」) ^{(a)(iv)}	2000年6月28日 中國／中國內地	人民幣150百萬元	投資控股
四川托普信息技術職業學院 ^(a)	2000年4月22日 中國／中國內地	人民幣5百萬元	提供高等教育服務
蘇州托普信息職業技術學院(「蘇州托普學院」) ^{(a)(iii)}	2003年7月2日 中國／中國內地	人民幣5百萬元	提供高等教育服務
昆山工貿技工學校(「昆山技工學校」) ^{(a)(iii)}	2018年9月1日 中國／中國內地	人民幣5百萬元	提供中學職業教育服務
鶴壁汽車工程職業學院(「鶴壁汽車」) ^{(a)(iii)}	2011年9月8日 中國／中國內地	人民幣45百萬元	提供高等教育服務
銀川能源學院 ^{(a)(iii)}	2001年8月24日 中國／中國內地	人民幣191.3百萬元	提供高等教育服務
銀川大學職業技能培訓中心(「銀川培訓中心」) ^{(a)(iii)}	2001年8月24日 中國／中國內地	人民幣100,000元	提供培訓服務
銀川科技職業學校(「銀川職業學校」) ^{(a)(iii)}	2017年10月26日 中國／中國內地	零	提供中學職業教育服務

財務報表附註

2019年12月31日

1. 公司及集團資料 — 續

附屬公司的資料 — 續

本公司全資擁有的本公司主要附屬公司的詳情如下：

實體／學校名稱	註冊成立／成立日期及 地點及經營所在地	已發行普通股／ 記名股本	主要業務
本公司間接擁有：— 續			
寧夏現代高級技工學校(「技工學校」) ⁽ⁱⁱ⁾⁽ⁱⁱⁱ⁾	2016年12月15日 中國／中國內地	人民幣2百萬元	提供技工培訓服務
重慶名睿新誠教育信息諮詢有限公司 ^{(iii)(iv)}	2019年6月4日 中國／中國內地	人民幣5百萬元	投資控股
樟樹市育德教育管理有限公司 ^{(iii)(iv)}	2019年6月6日 中國／中國內地	人民幣2百萬元	投資控股
重慶忠勝房地產開發有限公司 ^(iv)	2019年8月13日 中國／中國內地	人民幣8百萬元	提供房地產開發服務
威縣巨人教育科技有限公司 ^{(iii)(iv)}	2019年10月25日 中國／中國內地	人民幣5百萬元	投資控股

附註：

- (i) 外商獨資企業及特驅五月花根據中國法律註冊為外商獨資企業。
- (ii) 該等實體及讚助學校通過合約安排(「結構性合約」)進行控制，其統稱為「併表附屬實體」。
- (iii) 該等實體及贊助學校乃於年內自獨立第三方購入，詳情載於財務報表附註30。
- (iv) 該等附屬公司根據中國法律註冊為有限責任的內資企業。

於中國成立之若干公司或學校之英文名稱乃為本公司管理層盡力直接翻譯中文名稱之結果，該等公司或學校並未註冊任何官方的英文名稱。

上表列出董事認為對年內業績有主要影響或構成本集團淨資產主要部分的本公司附屬公司。董事認為，若一併提供其他附屬公司的詳情會造成篇幅過於冗長。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及香港公司條例的披露規定編製，而國際財務報告準則包括仍然生效的國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋以及國際會計準則委員會批准的國際會計準則（「國際會計準則」）及常務詮釋委員會詮釋。該等財務報表乃根據歷史成本法編製，惟若干按公平值計入損益的金融資產乃按照公平值計量。該等財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列，所有價值均約整至最接近的千位數（惟另有所指者除外）。

綜合基準

綜合財務報表包括截至2019年12月31日止年度本公司及其附屬公司的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力（即使本集團目前有能力指導被投資方的相關活動的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期間採納一致的會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起合併計算，並會繼續合併直至該控制權終止之日為止。

即使會導致非控股權益出現虧絀結餘，損益及其他全面收益的各個組成部分仍會歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量，將於合併時悉數抵銷。

倘事實或情況顯示上述三項控制權元素中有一項或以上發生變動，則本集團將重新評估其是否仍控制該投資對象。於附屬公司擁有權權益的變動（並無喪失控制權）於入賬時列作權益交易。

財務報表附註

2019年12月31日

2.1 編製基準－續

綜合基準－續

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並會確認(i)已收代價的公平值；(ii)任何獲保留投資的公平值；及(iii)因而產生的計入損益的盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認的本集團應佔部分，乃按照本集團直接出售相關資產或負債時所規定的相同基準，在適當情況下重新分類至損益或保留利潤。

2.2 會計政策及披露改動

本集團就本年度財務報表首次採用以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償之提前還款特性
國際財務報告準則第16號	租賃
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業之長期權益
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
2015年至2017年週期之年度改進	國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、國際會計準則第12號以及國際會計準則第23號(修訂本)

除採納國際財務報告準則第16號外，採納上述國際財務報告準則的新詮釋及修訂本對編製本集團財務報表無重大財務影響。國際財務報告準則第16號的性質及影響概述如下：

國際財務報告準則第16號取代了國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定一項安排是否包括租賃」、常務詮釋委員會詮釋第15號「經營租賃－獎勵」及常務詮釋委員會詮釋第27號「評估法律形式為租賃之交易的實質」。該準則載述租賃確認、計量、呈列及披露的原則，並要求承租人以單一資產負債表模式為所有租賃入賬，以確認及計量使用權資產及租賃負債，惟若干確認豁免除外。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人之會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號類似之原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。因此，國際財務報告準則第16號對本集團作為出租人之租賃並無任何財務影響。

本集團已使用經修訂追溯法採納國際財務報告準則第16號，初始應用日期為2019年1月1日。根據該方法，該準則已獲追溯應用，並將初始採納之累計影響確認為對2019年1月1日之期初保留利潤結餘之調整，且2018年比較資料並無重列，並繼續根據國際會計準則第17號及相關詮釋呈報。

2.2 會計政策及披露改動 – 續

租賃的新定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約賦與權利在一段時間內控制可識別資產的使用，以換取代價，則該合約即屬租賃或包含租賃。當客戶有權利獲取來自使用已識別資產的絕大部份經濟利益，兼且管理已識別資產的使用時，則獲賦與控制權。本集團選擇使用過渡期可行權宜方法，使有關準則僅適用於先前在初次應用日期應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號獲確定為租賃之合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號未獲確定為租賃之合約並無予以重新評估。因此，在國際財務報告準則第16號下之租賃定義僅應用於2019年1月1日或之後訂立或變更之合約。

作為承租人 – 原先分類為經營租賃之租賃

採納國際財務報告準則第16號產生影響之性質

本集團有多項租賃土地、校舍、宿舍及汽車租賃合約。作為承租人，本集團原先基於評估租賃會否把資產擁有權的絕大部份回報及風險轉讓予本集團，而將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，本集團應用單一處理方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟就低價值資產租賃（按個別租賃基準而選擇）及租期為12個月或以下的租賃（「短期租賃」，按相關資產類別而選擇）的兩項選擇性豁免除外。本集團確認使用權資產折舊（及減值，如有）及尚未償還租賃負債之應計利息（為融資成本），而非於自2019年1月1日開始之租期內按直線法確認經營租賃項下的租金開支。

對過渡之影響

於2019年1月1日的租賃負債按租賃付款餘額以2019年1月1日的增量借款利率貼現的現值予以確認。本集團選擇於財務狀況表獨立呈列租賃負債。使用權資產按租賃負債金額計量，並就緊接2019年1月1日前於財務狀況表確認的任何關於租賃的預付或應計租賃付款金額予以調整。

所有該等資產均於該日根據國際會計準則第36號評估減值。本集團選擇於財務狀況表獨立呈列使用權資產。

財務報表附註

2019年12月31日

2.2 會計政策及披露改動－續

作為承租人－原先分類為經營租賃之租賃－續

對過渡之影響－續

於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下可選擇可行權宜方法：

- 對於租期自初次應用日期起計12個月內終止的租賃應用短期租賃豁免
- 在計量2019年1月1日的租賃負債時對一系列有合理相似性質的租賃應用劃一貼現率

於2019年1月1日的財務影響

於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號帶來的影響如下：

	增加／(減少) 人民幣千元
資產	
使用權資產增加	723,760
土地租賃預付款減少	(590,015)
預付款、按金及其他應收款項減少	<u>(13,883)</u>
總資產增加	<u><u>119,862</u></u>
負債	
租賃負債增加	162,595
其他應付款項－應計租賃付款減少	<u>(42,733)</u>
總負債增加	<u><u>119,862</u></u>

2.2 會計政策及披露改動－續

於2019年1月1日的財務影響－續

2019年1月1日的租賃負債與2018年12月31日的經營租賃承擔的對賬如下：

	人民幣千元
於2018年12月31日的經營租賃承擔總額	199,662
於2019年1月1日的加權平均增量借款利率	6.59%
於2019年1月1日的貼現經營租賃承擔	151,228
加：	
於2018年12月31日未獲確認的續租選擇權付款	11,367
於2019年1月1日的租賃負債	162,595

2.3 已頒佈但仍未生效之國際財務報告準則

本集團在本財務報表中並未應用以下已頒佈但仍未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ¹
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 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其關聯方或合營企業間之資產出售或注資 ⁴
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 ²
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大性的定義 ¹

1 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

4 尚未釐定強制生效日期但可供採納

預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料概述如下。

財務報表附註

2019年12月31日

2.3 已頒佈但仍未生效之國際財務報告準則 – 續

國際財務報告準則第3號(修訂本)闡明業務的定義並提供額外指引。該等修訂闡明一組完整的活動及資產若要被視為一項業務，其須至少包括一項投入和一項實質性過程，兩者共同顯著促進創造產出的能力。業務的存在可以不具備所有創造產出所需的投入和過程。該等修訂移除對市場參與者能否收購業務並持續產出的評估，轉而關注所取得的投入和所取得的實質性過程是否共同顯著促進創造產出的能力。該等修訂收窄產出的定義，重點關注向顧客提供的商品或服務、投資收益或其他日常活動收入。此外，該等修訂提供指引，以評估取得的過程是否為實質性過程並引入選擇性公平值集中度測試，可簡化評估一組已獲得的活動及資產是否為一項業務。本集團預期可於2020年1月1日起採納該等修訂。由於該等修訂預期適用於初次應用日期或之後發生之交易或其他事件，故本集團於過渡日期將不受該等修訂影響。

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號的修訂本旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報的影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前的不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂本將於2020年1月1日或以後開始的年度期間生效，可予提早採納。預期該等修訂將不會對本集團財務報表造成任何重大影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)針對，國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的規定於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資時的不一致性。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須全數確認盈虧。至於不構成業務的資產交易，交易產生的盈虧於投資者的損益確認，惟僅以不相關投資者於該聯營或合營企業的權益為限。該等修訂將前瞻地應用。國際會計準則理事會於2015年12月取消國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)的原先強制生效日期，待完成聯營公司及合營企業會計的廣泛審議後，再行確定新的強制生效日期。然而，該等修訂目前已可予採納。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)為重大性提供新定義。新定義列明，倘可合理預期省略、錯述或模糊某資料會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作之決策，則該資料屬重大。該等修訂闡明重大性取決於資料的性質或重要程度。倘可合理預期資料誤述會影響主要使用者所作之決策，則該資料誤述屬重大。本集團預期自2020年1月1日起前瞻性地採納該等修訂。該等修訂預期對本集團財務報表無任何重大影響。

2.4 主要會計政策摘要

於合營企業之投資

合營企業是一種合營安排，據此，對安排享有共同控制的各方對合營企業的淨資產享有權利。共同控制指在合約上同意分享安排的控制權，這只有在關於相關活動的決定需要分享控制權各方一致同意時存在。

本集團於合營企業之投資，乃以權益會計法，按本集團應佔之資產淨值減去任何減值虧損後，列於綜合財務狀況表內。

本集團應佔合營企業之收購後業績及其他全面收益分別計入損益及其他全面收益內。此外，當直接在合營企業的權益中確認變動時，本集團會在綜合權益變動表內確認其應佔的任何變動（如適用）。本集團與其合營企業進行交易而出現的未實現損益會互相抵銷，金額以本集團於合營企業的投資為限，但如果未實現虧損證明所轉讓資產發生減值則除外。收購合營企業產生之商譽包括在本集團於合營企業之投資內。

業務合併及商譽

業務合併乃以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期的公平值計算，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團自被收購方之前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，有關為目前所有者權益及賦予其持有人在清盤時可按比例分得淨資產的於被收購方的非控股權益，本集團可選擇是否以被收購方可識別資產淨值的應佔比例計算。非控股權益的所有其他組成部分均按被收購方可識別資產淨值的應佔比例計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動在損益中確認。分類為權益的或然代價不重新計量，其後的結算在權益中入賬。

財務報表附註

2019年12月31日

2.4 主要會計政策摘要 – 續

業務合併及商譽 – 續

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益及本集團先前持有的被收購方股權的公平值總額，超逾與所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如總代價及其他項目低於所收購資產淨值的公平值，於重新評估後其差額將於損益內確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行檢討。本集團於12月31日進行商譽之年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位（或現金產生單位組別）的可收回金額釐定。當現金產生單位（或現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於其後期間撥回。

倘商譽分配至現金產生單位（或現金產生單位組別）而該單位的部份業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽，乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

當收購附屬公司並不代表業務時，其以收購一組資產和負債入賬。收購成本根據其相對公平值分配至所收購資產及負債，並不確認商譽或遞延稅項。

公平值計量

本集團在各報告期末按公平值計量其按公平值計入損益的金融資產。公平值是指市場參與者在計量日的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。公平值計量乃基於出售資產或者轉移負債的交易在相關資產或負債的主要市場進行，或在不存在主要市場的情況下，則在相關資產或負債的最有利市場進行的假定。主要市場（或最有利市場）應當是本集團能夠進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者在對該資產或負債定價時（假設市場參與者以實現其經濟利益最大化的方式行事）所採用的假設計量。

2.4 主要會計政策摘要 — 續

公平值計量 — 續

非金融資產的公平值計量會考慮市場參與者透過以最大限度使用該資產達致最佳用途，或透過將該資產出售給能夠以最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據支持的估值技術去計量公平值，盡量使用相關可觀察輸入值及盡量減少使用不可觀察輸入值。

在財務報表內計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值在下述公平值等級內進行分類：

- 等級一 — 基於相同資產或負債在活躍市場上的報價（未經調整）
- 等級二 — 基於對公平值計量而言具有重要意義的最低層次輸入值乃直接或間接可觀察的估值技術
- 等級三 — 基於對公平值計量而言具有重要意義的最低層次輸入值乃不可觀察的估值技術

就持續於財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末透過（按對公平值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值）重新評估分類，以決定等級中各個級別間是否有轉換。

非金融資產之減值

倘有顯示出現減值，或當需要對資產（遞延稅項資產及金融資產除外）每年作減值測試，則估計資產之可收回金額。資產之可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值，以及其公平值減出售成本之較高者計算，並就各個別資產而釐訂，除非資產並未能在大致獨立於其他資產或組別資產之情況下賺取現金流入，則在此情況下，將釐訂資產所屬之現金產生單位之可收回金額。

減值虧損僅於資產之賬面值超出其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量用反映當時市場對貨幣時間價值以及與資產相關特定風險之評估之除稅前貼現率而貼現出其現值。減值虧損按該減值資產之功能所屬開支分類於其產生之期間在損益中支銷。

財務報表附註

2019年12月31日

2.4 主要會計政策摘要 – 續

非金融資產之減值 – 續

於年末，將評估是否有跡象顯示之前確認之減值虧損已不會出現或可能已減少。倘出現有關顯示，則估計可收回金額。之前確認之資產（商譽除外）減值虧損只於用以釐訂資產之可收回金額之估計出現變動始能撥回，惟該數額不得超過有關資產於過往年度並未有確認減值虧損而予以釐訂之賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損之撥回乃於其產生之期間計入損益。

關聯方

在下列情況下，一名人士被視為與本集團有關聯：

(a) 該人士或與該人士關係密切的家庭成員與報告實體相關聯，如果該人士：

- (i) 對本集團實施控制或共同控制；
- (ii) 對本集團實施重大影響；或
- (iii) 是本集團或其母公司的關鍵管理人員的成員；

或

(b) 如果適用以下任何情形，則某實體與報告實體相關聯：

- (i) 該實體和本集團是同一集團的成員；
- (ii) 某一實體是另一實體（或是該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營企業或合營企業；
- (iii) 該實體及本集團都是相同第三方的合營企業；
- (iv) 某一實體是第三方實體的合營企業並且另一實體是該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是為本集團或與本集團關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所述個人的控制或共同控制；

2.4 主要會計政策摘要 – 續

關聯方 – 續

(vii) (a)(i)項所述的個人對該實體實施重大影響或是該實體（或其母公司）的關鍵管理人員的成員；及

(viii) 該實體或其所屬集團的任何成員，向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備及折舊

除在建工程以外，物業、廠房及設備按成本值減去累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目之成本值包括其購買價及促使有關資產達致其營運狀況及地點作擬定用途所產生之任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目投產後所產生之支出，例如維修及保養，通常於產生支出期間自損益扣除。在符合確認準則的情況下，主要檢查的支出會視為更換而資本化為資產賬面值。如果物業、廠房及設備的主要部分須不時重置，則本集團會將有關部分確認為獨立資產，具有指明的使用年限及據此折舊。

折舊乃以直線法按各項物業、廠房及設備之估計可使用年期撇銷其成本值至其餘值。折舊之主要年率如下：

樓宇	1.9%至9.5%
汽車	24.3%
傢具及固定裝置	9.7%至19.4%
裝置及設備	9.7%至33.0%

倘物業、廠房及設備項目之各部份有不同之可使用年期，則有關項目之成本值將按各部份之合理基礎分配，而每部份將作個別折舊。餘值、可使用年期及折舊法乃至少於各財政年度結算日予以檢討，並作調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括初始確認的任何重大部分）於出售或當預期不會從其使用或出售獲取未來經濟利益時不再確認。物業、廠房及設備出售或報廢所產生之任何收益或損失於不再確認之年度之損益中確認，為有關資產出售所得款項淨額與賬面值之間差額。

財務報表附註

2019年12月31日

2.4 主要會計政策摘要 – 續

物業、廠房及設備及折舊 – 續

在建工程指在建的樓宇，按成本減去減值虧損計量且不計提折舊。成本包括建築期內的直接建築成本及資本化的相關借款的借款成本。在建工程竣工且可供使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的恰當類別。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產在初始確認時按成本計量。業務合併中取得的無形資產的成本是其在收購日期的公平值。無形資產之可使用年期評估為有限或無限。年期有限之無形資產其後按可使用經濟年期內攤銷，並評估是否有跡象顯示無形資產可能出現減值。可使用年期有限之無形資產之攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

軟件

購買的軟件以成本減去任何減值損失列賬，並在其估計使用年限為2至10年內按直線法攤銷。

經營獨立學院的合作安排

透過收購不屬於業務合併的附屬公司購買或收購經營獨立學院的合作安排，乃按成本減任何減值虧損列賬。合作安排參照合作安排規定的合約條款以估計使用年限為20至30年內按直線法攤銷，即經營本集團各學院的合約期。

牌照

牌照代表中國教育部授予經營於企業合併之中所收購本科院校的權利，有關權利在收購日以公平值確認，並按其估計可使用年期35年以直線法攤銷。

租賃(2019年1月1日起適用)

本集團於合約開始時評估合約是否屬於或包含租賃。倘合約授予權利以代價為交換在某一時期內控制使用已識別資產，則屬於或包含租賃。

2.4 主要會計政策摘要 – 續

租賃(2019年1月1日起適用) – 續

本集團作為承租人

本集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團於租期確認作出租賃付款的租賃負債及使用權資產(即使用相關資產的權利)。

(a) 使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認之租賃負債金額、已產生之初始直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取之任何租賃優惠。使用權資產按直線基準以租期及資產估計可使用年期的較少者折舊如下：

租賃土地	20至50年
校園	1至2年
宿舍	11至12年
汽車	2年

倘所租賃資產的擁有權於租期末轉讓予本集團，或成本反映購買權獲行使，則折舊按資產的估計可使用年期計量。

(b) 租賃負債

本集團於租賃開始日期，按租期內租賃付款的現值確認租賃負債。租賃付款包括固定付款(包括實物固定付款)減任何應收租賃優惠，跟隨指數或利率而定的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘租期反映本集團行使終止選擇權，則終止租賃而需支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

財務報表附註

2019年12月31日

2.4 主要會計政策摘要 — 續

租賃 (2019年1月1日起適用) — 續

本集團作為承租人 — 續

(b) 租賃負債 — 續

在計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不易確定，故本集團在租賃開始日使用其增量借款利率。在開始日期之後，租賃負債的金額會增加，以反映利息的增加，並減少租賃付款。此外，倘存在修改、租期限變動、租賃付款變動（例如指數或利率變動導致的未來租賃付款變動），或購買相關資產的評估變更，則重新計量租賃負債的賬面金額。

本集團選擇於綜合財務狀況表獨立呈列租賃負債。

(c) 短期租賃及低價值資產的租賃

本集團應用短期租賃確認豁免汽車的短期租賃（即自開始日期起該等租賃租期為12個月或以內且並無包含購買選擇權）。本集團亦應用低價值資產租賃確認豁免被認為低價值的設備租賃。短期租賃的租賃付款及低價值資產的租賃於租期內按直線法確認為開支。

本集團作為出租人 — 經營租賃

本集團作為出租人時，其於租賃開始（或租賃修訂）將各份租賃分類為經營租賃或金融租賃。

如本集團並未轉移資產擁有權之絕大部分風險及附帶利益之租賃，均分類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃部分，本集團根據個別售價基準將代價分配至合約的各部分。租金收入於租期按直線法入賬並由於其經營性質於綜合損益及其他全面收益表內計入其他收入。磋商及安排經營租賃所產生最初直接成本會加入租賃資產賬面值，並按與租金收入相同之基準於租期內確認。或然租金於賺取期間確認為收益。

2.4 主要會計政策摘要 – 續

租賃 (2019年1月1日前適用)

經營租約乃指資產擁有權所涉之絕大部份回報及風險仍屬於出租者之租約。倘本集團為出租者，本集團根據經營租約所租賃之資產乃計入非流動資產，經營租約之應收租金乃於租約期內以直線法形式計入損益表。倘本集團為承租者，經營租約之應付租金（扣除已收出租人提供之任何獎勵）均按照租約年期以直線法自損益扣除。

經營租約之預付土地租賃款項，初步以成本列賬，並隨後於租期內以直線法確認。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入全面收益及按公平值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式，除並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法而不調整重大融資成分影響之貿易應收款項外，本集團初步按公平值加上（倘金融資產並非按公平值計入損益）交易成本計量金融資產。根據下文「收益確認」所載政策，並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法之貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。分類為及按攤銷成本計量的金融資產於業務模式內持有，而目的為收取合約現金流量。分類為及按公平值計入其他全面收益之金融資產則於目的為收取合約現金流量以及出售的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產分類為及以按公平值計入損益計量。

財務報表附註

2019年12月31日

2.4 主要會計政策摘要 – 續

投資及其他金融資產 – 續

初步確認及計量 – 續

所有以常規方式購買及銷售的金融資產於交易日（即本集團承諾購買或出售資產當日）確認。常規買賣指規定於一般由市場規例或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產的其後計量取決於以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產於財務狀況表按公平值列賬，而公平值變動淨額於損益中確認。

終止確認金融資產

倘出現以下主要情況，則會終止確認金融資產（或如適用，金融資產的部分或類似金融資產組別的部分），即將金融資產從本集團綜合財務狀況表中移除：

- 從資產收取現金流量的權利已經屆滿；或
- 本集團已經轉讓其從資產收取現金流量的權利，或已承擔責任，根據「轉嫁」安排向第三方並無重大拖延地支付收獲全數現金流量；及(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

2.4 主要會計政策摘要 – 續

終止確認金融資產 – 續

當本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或已訂立一項轉付安排，則其將評估其是否保留擁有該項資產的風險及回報，或其保留該等風險及回報的程度。倘其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，本集團繼續按本集團的持續參與程度確認該轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓的資產及相關負債按反映本集團已保留的權利及責任的基準計量。

持續參與指就已轉讓資產作出的保證，並按該項資產的原賬面值與本集團或須償還的代價數額上限之較低者計算。

金融資產減值

本集團確認對並非按公平價值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸損失均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

本集團在各報告日期評估相關金融工具的信貸風險自初始確認後是否已顯著增加。在進行有關評估時，本集團會就金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於首次確認當日發生違約的風險進行比較，並考慮毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的合理且可靠的資料，包括歷史及前瞻性資料。

本集團會在合約付款逾期時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料反映，在並無計及任何本集團所持有之信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

財務報表附註

2019年12月31日

2.4 主要會計政策摘要 – 續

金融資產減值 – 續

一般方法 – 續

按攤銷成本列賬的金融資產須按一般方法進行減值，除應用下文所詳述的簡化方法的貿易應收款項外，其按以下階段進行歸類以計量預期信貸虧損。

- 階段一 – 自初始確認以來信貸風險未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等同於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 階段二 – 自初始確認以來信貸風險顯著增加但不屬於信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量
- 階段三 – 於報告日期已發生信貸減值（惟並非購入或源生已發生信貸減值）的金融資產，其虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量

簡易方法

對於並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法而不調整重大融資成分影響的貿易應收款項，本集團採用簡易方法計算預期信貸虧損。根據簡易方法，本集團並無追蹤信貸風險的變化，反而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認減值撥備。本集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初步確認時被分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項（視情況而定）。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借款以及應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

本集團之金融負債包括其他應付款項、應付關聯方款項、租賃負債以及計息銀行及其他借款。

2.4 主要會計政策摘要 – 續

其後計量

金融資產之其後計量取決於彼等以下的分類情況：

按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

於初始確認後，計息貸款及借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘折現影響並不重大則按成本入賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷於損益內計入融資成本。

可換股債券

可換股債券中顯示負債特徵的部分，於扣除交易成本後在綜合財務狀況表中確認為負債。發行可換股債券時，採用同等非可換股債券的市值，釐定負債部分的公平值，該數額按攤銷成本基準持續列為長期負債，直至換股或贖回被註銷為止。餘下所得款項扣除交易成本分配至已確認並計入股東權益的換股權。換股權的賬面值不會於其後年度重新計量。交易成本乃根據初始確認該等工具時，所得款項於負債及權益部分的分配攤分至可換股債券的負債及權益部分。

終止確認金融負債

當負債項下的責任被解除或取消或屆滿，金融負債將取消確認。

如現有金融負債由同一貸方以條款大致上相異的負債所取代或現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂將被視為取消確認原負債及確認新負債處理，有關各賬面值的差額於損益中確認。

財務報表附註

2019年12月31日

2.4 主要會計政策摘要 – 續

抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的法定權利抵銷已確認金額，且擬以淨額基準進行結算或同時變現資產及清償負債，則會將金融資產及金融負債抵銷，而淨額於綜合財務狀況表呈報。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金（並無重大價值變動風險）並於購入後一般在三個月內到期的短期及高度流通投資。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行存款（包括定期存款）以及實質上類似現金的資產。

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。貼現現值隨時間流逝而增加的金額，計入損益中的財務成本。

所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。與損益以外確認之項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產和負債按預期自稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計算，基於年末已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法），並計及本集團經營所在國家現行的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產和負債的稅基與兩者用作財務報告之賬面值之間的各項暫時差異計提撥備。

2.4 主要會計政策摘要 – 續

所得稅 – 續

所有應課稅暫時差異均被確認為遞延稅項負債，惟：

- 於一項交易（該交易並非為業務合併）進行時初始確認的商譽、資產或負債產生的遞延稅項負債既不對會計溢利亦不對應課稅溢利或虧損構成影響的情況除外；及
- 關於附屬公司及合營企業投資的應課稅暫時差異，如撥回這些暫時差異的時間可受控制且暫時差異於可預見將來可能不會撥回的情況除外。

所有可扣減暫時差異及未動用稅項抵免與任何未動用稅務虧損結轉，均被確認為遞延稅項資產。倘可能具有應課稅溢利抵銷可扣減暫時差異，以及可動用結轉的未動用稅項抵免及稅務虧損，則會確認遞延稅項資產，惟：

- 於一項交易（該交易並非為業務合併）進行時與初始確認的資產或負債產生的可扣減暫時差異有關的遞延稅項資產，既不對會計溢利亦不對應課稅溢利或虧損構成影響的情況除外；及
- 關於附屬公司及合營企業的投資產生的可扣減暫時差異，遞延稅項資產只限於暫時差異將於可預見將來撥回及應課稅溢利可用以抵扣暫時差異時確認的情況除外。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利以動用所有或部分遞延稅項資產為止。於各報告期末會重新評估未被確認的遞延稅項資產，並在可能有足夠應課稅溢利以動用所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產和負債以資產被變現或負債被清償的期間預期適用之稅率計量，並根據於報告期末已制訂或實際上已制訂的稅率（及稅法）計算。

當且僅當本集團擁有法定行使權可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷及遞延稅項資產與遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同的應課稅實體所徵收的所得稅有關，而該等實體有意在未來每個預計有大額遞延稅項負債或資產需清償或可以收回的期間內，按淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現該資產及清償該負債，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

財務報表附註

2019年12月31日

2.4 主要會計政策摘要 – 續

政府補助

倘有合理保證可獲取政府補助，而所有附帶條件均可予以遵從，則按公平值確認政府補助。倘補助與支出項目有關，則按系統性基準於該項補助所補貼成本列支的期間確認為收入。

倘補助涉及一項資產，則其公平值記入遞延收益賬目及於相關資產的預期可使用年限期間按等同年度金額撥回至損益。

收益確認

客戶合約收益

向客戶轉讓貨品或服務控制權的金額反映本集團預期交換該等貨品或服務而應得的代價時確認客戶合約收益。

倘合約中代價包含一項變額款項，則代價金額預計為本集團有權就交換轉讓予客戶的貨品及服務收取的金額。倘可變代價相關不確定性其後得以解決，可變代價於合約開始時估計，並受限制，直至很大可能不會出現累計收益款項中確認的重大收益撥回。

倘合約載有向客戶提供超過一年的重大轉讓貨品或服務的融資利益之融資組成部份，則收入按應收金額的現值計量，並使用反映於本集團與客戶於合約開始時的個別融資交易之貼現率貼現，且利息收入根據實際利率法分開應計。倘合約載有向本集團提供重大融資利益之融資組成部份，則根據該合約確認的收益包括根據實際利率法合約負債附有的利息開支。對於客戶付款與承諾貨品或服務轉移期間為一年或更短時間的合約，未就重大融資成分的影響採用國際財務報告準則第15號之可行權宜方法對交易價格進行調整。

2.4 主要會計政策摘要 – 續

收益確認 – 續

客戶合約收益 – 續

本集團就提供正規教育服務取得的收益經考慮固定的學費、住宿費，當下列活動達致特定標準時確認收益：

一般情況下，向學生提供正規教育服務的學費及住宿費於每學年開始前預先支付，初始記錄為合約負債。提供正規教育服務的學費及住宿費於相關課程的有關期間按比例確認。已收學生的學費及住宿費但未賺取的部分會計入合約負債，並以流動負債表示，有關數額即本集團預計於一年內賺取的收益。本集團旗下學校的學年一般由9月開始至下一年8月止。

向學生提供其他教育服務（包括自學考試教育服務、成人教育服務及培訓服務）的學費預先一筆過收取。收益於適用課程的相關期內按比例確認。

貨品銷售額

銷售貨品的收入於資產的控制權轉轉至客戶的一刻（一般為貨品運抵時）確認。

其他收入

租金收入於租期內按時間比例基準確認。不取決於指數或利率的可變租賃付款額於產生的期間內確認為收入。

利息收入按應計基準以實際利率法利用將金融工具在預計年期內或較短期間（如適用）的估計日後現金收款準確貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

合約負債

合約負債於本集團將貨品或服務轉讓予客戶前收取款項或付款到期時（以較早者為準）確認。合約負債於本集團履行合約（即轉讓相關貨品或服務的控制權予客戶）時確認為收益。

財務報表附註

2019年12月31日

2.4 主要會計政策摘要 – 續

以股份為基礎的付款

本公司為向對本集團經營成功有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵運作股份獎勵計劃。本集團僱員（包括董事）會以股份為基礎的付款方式收取酬金，而僱員會提供服務，作為收取股本工具的代價（「以權益結算的交易」）。

與僱員進行以權益結算的交易的成本乃參考授出當日的公平值計量。公平值由外聘估值師採用二項式模式釐定，進一步詳情載於財務報表附註28。

以權益結算的交易的成本會於達到表現及／或服務條件的期間連同股本的相應升幅於僱員福利開支確認。於年末直至歸屬日就以權益結算的交易確認的累積開支，反映歸屬期已屆滿部份及本集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計。在某一期間內在損益內扣除或進賬，乃反映累積開支於期初與期終確認時的變動。

釐定獎勵的授出日期公平值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為本集團對最終將歸屬的股本工具數量的最佳估計。市場表現條件於授出日期公平值內反映。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件於獎勵的公平值內反映，並將即時支銷獎勵。

因未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，交易視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，惟所有其他表現及／或服務條件須已達成。

當修訂以權益結算的獎勵的條款，則會確認最少的開支，猶如獎勵的原始條款已達成而並無修訂條款一般。此外，倘任何修訂導致以股份為基礎的付款於修訂日期計量的公平值總額增加或於其他方面對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

2.4 主要會計政策摘要 – 續

以股份為基礎的付款 – 續

當註銷以權益結算的獎勵時，會視作獎勵已於註銷當日歸屬，而就獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。此包括未能達成本集團或僱員控制範圍內非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘有新獎勵取代已註銷的獎勵，並於授出當日指定為取代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵會被視為根據前段所述原有獎勵的修訂。

尚未行使購股權之攤薄作用會於每股溢利計算中反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

本集團於中國內地經營的附屬公司及學校的僱員須參與由地方市政府營運的中央退休金計劃。該等於中國內地經營的附屬公司及學校須按其工資成本的某一百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益扣除。

本集團根據強制性公積金計劃條例為本集團於香港營運的附屬公司之僱員推行定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款乃根據僱員基本薪金之指定百分比計算，並於根據強積金計劃規則應付時於損益扣除。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立管理之基金管理。本集團之僱主供款將於向強積金計劃作出時全數撥歸僱員所有。

住房公積金

向中國內地公積金管理中心管理的界定供款住房公積金作出的供款於產生時於損益內扣除。

財務報表附註

2019年12月31日

2.4 主要會計政策摘要 – 續

借款成本

收購、建設或生產合資格資產（即需要較長時間準備作擬定用途或銷售的資產）直接應佔的借款成本將予以資本化，作為該等資產部分成本。該等借款成本的資本化於該等資產實質上達到擬定用途或銷售狀態時將終止。擬用作合資格資產的開支的特定借款的暫時投資所得投資收益自予以資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間予以支銷。借款成本由利息及實體發生的與該項資金借貸相關的其他成本組成。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准後確認為一項負債。建議末期股息披露於財務報表的附註11。

中期股息同時建議並宣派，原因是本公司組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力。因此，中期股息建議及宣派時，即時確認為負債。

外幣

本財務報表以本公司的功能貨幣人民幣呈列。本集團各實體決定其自身的功能貨幣，列入各實體財務報表的項目使用該功能貨幣計量。本集團內實體錄得的外幣交易初步使用交易日期的通行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的通行外幣匯率換算。結算或換算貨幣項目時產生的差額於損益確認。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目使用初步交易日期的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生之收益或虧損的處理方式，與有關項目公平值變動的收益或虧損的確認方式相符（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認之項目的換算差額，亦會分別於其他全面收益或損益中確認）。

於與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債終止確認時釐定初始確認相關資產、開支或收入時的匯率，初始交易日期為本集團初步確認產生自預付代價之非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆提前支付或收取的款項，則本集團會釐定每筆支付或收取的預付代價的交易日期。

3. 主要會計判斷及估計

判斷

編製本集團財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設會影響收益、費用、資產及負債的呈報金額及其相關披露以及或然負債的披露。有關該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須就受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

於應用本集團會計政策的過程中，管理層作出的以下判斷（涉及估計者除外）對財務報表中已確認的金額構成最大影響：

結構性合約

由於中國法律法規限制中國民辦高等教育行業的外資擁有權，故本集團透過併表附屬實體從事提供民辦高等教育服務。

由於中國學校的外資擁有權受到監管限制，本集團絕大部分業務乃通過併表附屬實體開展。本公司的全資附屬公司外商獨資企業已與（其中包括）併表附屬實體及彼等各自的股權持有人訂立結構性合約。結構性合約讓外商獨資企業對我們的併表附屬實體行使實際控制權，並取得併表附屬實體的絕大部分經濟收益。因此，本公司視併表附屬實體為間接附屬公司，並併入綜合財務報表。

本公司並無持有任何併表附屬實體的股權。然而，由於結構性合約，本公司可對併表實體行使權力，有權享有其參與併表附屬實體經營所獲得的可變回報，並有能力通過其對併表附屬實體的權力影響上述回報，因此被視為對併表附屬實體擁有控制權。因此，本公司將併表附屬實體視為間接附屬公司。於年內，本集團已將併表附屬實體的財務狀況和業績合併於財務報表中。

財務報表附註

2019年12月31日

3. 主要會計判斷及估計 – 續

所得稅

詮釋相關稅務條例及法規時需作出重大判斷，以確定本集團是否須繳納企業所得稅。有關評估依靠估計及假設，並可能需對未來事項作出一系列判斷。本集團可能獲悉新資料以致改變有關稅項負債是否充足的判斷。該等稅項負債變動會影響作出決定期間的稅項開支。

估計不確定因素

下文所述為於報告期末關於未来的主要假設，以及估計不確定因素的其他主要來源（有重大風險會導致資產及負債賬面值於下個財政年度出現重大調整）：

商譽減值

本集團至少每年釐定一次商譽有否減值，過程中需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值，而估計使用價值時既需要本集團對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，亦需要選擇合適的貼現率以計算現金流量的現值。於2019年12月31日，商譽的賬面值為人民幣595,820,000元（2018年：人民幣481,143,000元）。進一步詳情載於財務報表附註15。

租賃 – 估計增量借款利率

本集團不能快速釐定租賃內隱含的利率，因此利用增量借款利率（「增量借款利率」）計算租賃負債。增量借款利率是本集團以相近條款及類似抵押品借入所需資金，以於類似經濟環境中取得與使用權資產價值相近之資產而應付之利率。因此，增量借款利率反映本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易之附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。本集團使用市場利率等可觀察輸入數據（如有）估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計，例如附屬公司本身的信用評級。

非金融資產（商譽除外）減值

本集團於年末評估全部非金融資產（包括使用權資產）是否存在任何減值跡象。當有跡象顯示非金融資產賬面值可能不可收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即公平值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者）時即存在減值。公平值減出售成本乃根據來自同類資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選取合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

3. 主要會計判斷及估計 – 續

估計不確定因素 – 續

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備項目的使用年期和剩餘價值時，本集團須考慮多項因素，如改變或改良生產及提供服務程序或因產品或資產所產生的服務的市場需求、資產的預定用途、預期物理損耗、資產維護及保養，以及資產用途的法律或類似限制有變將導致的技術或商業性陳舊。資產可使用年期乃根據本集團對用途相似的類似資產的經驗估計。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與過往估計不同，則作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值乃於年末因應情況變化作出檢討。物業、廠房及設備的進一步詳情載於財務報表附註13。

4. 經營分部資料

本集團主要在中國提供高等教育服務。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部按主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關本集團組成部分的內部報告為基礎而區分。向董事（主要經營決策者）報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含不連續的經營分部的財務資料，且董事審閱本集團的整體財務業績。因此，除實體範圍披露外，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

實體範圍披露

地區資料

於年內，本集團於一個地域內經營業務，因全部收益均於中國產生，而其全部長期資產／資本開支均位於／源自中國。因此並無進一步呈列地區資料。

有關主要客戶的資料

於截至2019年及2018年12月31日止年度，並無來自單一客戶的收益佔本集團總收益10%或以上。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 收益、其他收入及收益

收益

收益指年內經扣減獎學金及退款後所提供服務的價值。

客戶合約收益之分析如下：

(a) 分類收益的資料

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
服務性質			
學費		1,092,933	854,281
寄宿費		102,547	85,403
銷售書及日用品		35,083	—
其他	(i)	100,812	89,839
		<u>1,331,375</u>	<u>1,029,523</u>
確認收益的時間			
隨時間推移轉讓的服務		1,296,292	1,029,523
於某一刻轉移的貨品		<u>35,083</u>	<u>—</u>
客戶合約總收入		<u>1,331,375</u>	<u>1,029,523</u>

(b) 履約責任

有關本集團履約責任之資料概述如下：

提供教育服務

服務履約責任在一段時間內履行，乃由於該等服務於各學年或培訓期提供，而提供服務前須墊付款項。

5. 收益、其他收入及收益 — 續

收益 — 續

(b) 履約責任 — 續

銷售貨品

履約責任在交付貨品時履行，一般須提前付款。

本年度合約負債變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日之賬面值	590,785	535,268
來自收購附屬公司的添置(附註30)	122,180	—
於1月1日計入合約負債之已確認收益	(589,814)	(534,154)
計入收購附屬公司產生的合約負債的收益	(87,420)	—
已收現金增加(不包括年內確認為收益之款項)	770,700	589,671
	<u>806,431</u>	<u>590,785</u>
於12月31日之賬面值		

於各報告期終合約負債指從學生收取的墊款。本集團於各學年開始前預先向學生收取學費及住宿費。學費及住宿費於相關課程的相關期間按比例確認。學生有權按尚未提供服務的比例獲得退款。合約負債於2019年及2018年增加，主要由於就年終提供高等教育從學生收取的短期墊款增加所致。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 收益、其他收入及收益－續

收益－續

(b) 履約責任－續

銷售貨品－續

於報告期末交易價格金額分配至餘下履約責任（未履行或部分未履行）如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
預期將確認為收益的金額：		
一年內	802,045	589,814
一年以後	4,386	971
	<u>806,431</u>	<u>590,785</u>

交易價格金額分配至餘下履約責任，預期於一年以後確認為與高等教育服務有關的收益，其的履約責任將於兩年內履行。分配至餘下履約責任的所有其他交易價格金額預期將於一年內確認為收益。

5. 收益、其他收入及收益 — 續

其他收入及收益

其他收入及收益之分析如下：

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他收入			
銀行利息收入		56,965	27,795
向關聯方貸款的利息收入	33	5,413	27,577
向獨立第三方貸款的利息收入		<u>32,111</u>	<u>23,552</u>
利息收入總額		94,489	78,924
撥入損益的遞延收入	24		
— 與資產相關		10,250	8,662
— 與開支相關		5,258	—
已收政府補助	(ii)	10,799	17,856
租金收入		17,517	17,561
服務收入	(iii)	33,926	45,349
捐贈收入		422	391
擔保收入		—	2,267
其他		<u>8,011</u>	<u>6,743</u>
		<u>180,672</u>	<u>177,753</u>
收益			
出售物業、廠房及設備項目的收益		18,434	1,487
可換股債券的換股權的公平值收益		—	13,271
按公平值計入損益的金融資產公平值收益淨額		16,557	2,174
匯兌差額收益，淨額		37,965	8,569
出售附屬公司的收益		<u>—</u>	<u>8,256</u>
		<u>72,956</u>	<u>33,757</u>
其他收入及收益總額		<u><u>253,628</u></u>	<u><u>211,510</u></u>

財務報表附註

2019年12月31日

5. 收益、其他收入及收益 — 續

其他收入及收益 — 續

附註：

- (i) 截至2019年及2018年12月31日止年度，其他主要指向學生提供的自學考試教育服務、成人教育服務及培訓服務等其他教育服務所得收入，並於提供服務的培訓期間予以攤銷。
- (ii) 已收政府補助指補貼我們教學活動產生的營運開支，於收到時於損益確認為其他收入。有關該等補助並無任何未達成條件或然事項。
- (iii) 截至2019年及2018年12月31日止年度，服務收入主要指向獨立第三方運營商授出飯堂及便利店經營權所得收入；及就向學生提供有關採購教科書、宿舍寢具及考試材料的服務所得收入。

6. 融資成本

本集團融資成本的分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行及其他借款利息	155,084	162,988
減：資本化利息（附註13(b)）	(2,210)	(8,122)
隨時間推移產生的應付款項貼現金額增加	7,147	46,306
租賃負債利息	10,660	—
	<u>170,681</u>	<u>201,172</u>
借款利率／資本化借款成本之利率	<u>4.75%至8.55%</u>	<u>4.75%至6.3%</u>

7. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃扣除以下各項後達致：

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
所提供服務成本		<u>656,873</u>	<u>562,286</u>
僱員福利開支：			
工資及薪金		313,101	262,733
以權益結算的購股權開支	28	10,186	40,464
退休金計劃供款(界定供款計劃)		<u>63,156</u>	<u>53,223</u>
		<u>386,443</u>	<u>356,420</u>
管理費	(i)	125,369	112,059
物業、廠房及設備折舊	13	163,700	136,537
使用權資產折舊(2018年：土地租賃付款攤銷)	14	42,977	15,082
其他無形資產攤銷	16	10,855	9,051
營銷及廣告成本		15,406	8,393
上市開支		—	33,679
租金開支		—	27,599
未計入租賃負債計量的租賃付款	14	1,229	—
核數師酬金		6,500	4,827
以權益結算的購股權開支	28	10,342	81,881
出售附屬公司虧損		2,011	—
出售物業、廠房及設備項目的虧損		<u>1,172</u>	<u>23,401</u>

附註：

- (i) 截至2019年及2018年12月31日止年度，管理費指應付予與本集團訂立合作協議經營獨立學院的大學的年費。管理費按本集團已收取或應收取學費的特定百分比收取。

財務報表附註

2019年12月31日

8. 董事及最高行政人員薪酬

本年度董事及最高行政人員酬金根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
袍金	1,577	974
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	67	149
以權益結算的購股權開支	714	2,903
退休金計劃供款	40	—
	821	3,052
	2,398	4,026

於過往年度，若干董事根據本公司的購股權計劃就其對本集團所提供的服務獲授購股權，有關詳情載於財務報表附註28。已於歸屬期內於損益確認的有關期權的公平值已於授出日釐定，而計入本年度財務報表的金額將計入上述董事及最高行政人員薪酬之披露資料。

(a) 獨立非執行董事

年內付予獨立非執行董事的袍金載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
張進先生	127	54
陳雲華先生	127	54
高皓先生	127	54
	381	162

年內概無應付獨立非執行董事的其他酬金(2018年：不適用)。

8. 董事及最高行政人員薪酬 — 續

(b) 執行董事及非執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	以權益結算 的購股權開支 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
2019年					
執行董事：					
汪輝武先生*	422	—	—	29	451
徐昌俊先生	422	—	152	—	574
李濤先生	352	67	562	11	992
	<u>1,196</u>	<u>67</u>	<u>714</u>	<u>40</u>	<u>2,017</u>
非執行董事：					
王德根先生	—	—	—	—	—
呂志超先生	—	—	—	—	—
唐健源先生	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>1,196</u>	<u>67</u>	<u>714</u>	<u>40</u>	<u>2,017</u>
2018年					
執行董事：					
汪輝武先生	203	—	—	—	203
徐昌俊先生	203	149	499	—	851
李濤先生	203	—	2,404	—	2,607
	<u>609</u>	<u>149</u>	<u>2,903</u>	<u>—</u>	<u>3,661</u>
非執行董事：					
王德根先生	203	—	—	—	203
呂志超先生	—	—	—	—	—
唐健源先生	—	—	—	—	—
	<u>203</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>203</u>
	<u>812</u>	<u>149</u>	<u>2,903</u>	<u>—</u>	<u>3,864</u>

* 汪輝武先生亦為本公司首席執行官。

於年內概無執行董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

財務報表附註

2019年12月31日

9. 五名最高薪酬僱員

五名最高薪酬僱員為：

	僱員數目	
	2019年	2018年
董事	1	1
非董事	4	4
	<u>5</u>	<u>5</u>

董事及最高行政人員的薪酬詳情載於上文附註8。年內其餘既非本公司董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,494	998
以權益結算的購股權開支	1,261	5,427
退休金計劃供款	252	176
	<u>3,007</u>	<u>6,601</u>

薪酬介乎下列範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員數目如下：

	僱員數目	
	2019年	2018年
零至1,500,000港元	4	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	2
2,000,001港元至2,500,000港元	—	2
	<u>4</u>	<u>4</u>

於過往年度，若干非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員就其對本集團所提供的服務獲授購股權，有關詳情披露於財務報表附註28。已於歸屬期內於損益確認的有關期權的公平值已於授出日釐定，而計入本年度財務報表的金額將計入上述非董事及非高級行政人員的最高薪酬僱員之薪酬披露。

10. 所得稅

本公司在開曼群島根據開曼公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須就於開曼群島開展的業務繳納所得稅。

由於本集團於年內並無源自或在香港賺取的應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

根據民辦教育促進法實施細則，學校舉辦人並無要求合理回報的民辦學校合資格享受與公立學校相同的優惠稅務待遇。適用於要求合理回報的民辦學校的優惠稅務待遇政策由國務院下屬相關機構單獨制訂。直至此等財務報表批准日期，有關機構概無就此頒佈獨立政策、法規或規則。年內概無就本集團若干中國民辦學院（其選擇作為追求合理回報的民辦學院）提供正式教育服務所得收入計提企業所得稅撥備。根據過往向有關稅務機關提交的納稅申報及自有關稅務機關取得的稅務合規確認，本集團的學校並未就有關於年內來自提供正規教育服務的收入確認任何所得稅開支。學校提供非學術性教育服務須按**25%**稅率繳納中國企業所得稅。

外商獨資企業於中國新疆霍爾果斯成立，自**2018**年起的首五年根據稅收優惠規則免徵所得稅。因此，外商獨資企業自**2023**年以後須按**25%**稅率繳納中國企業所得稅。

於年內，本集團於中國成立的非學校附屬公司（除下文所述的外商獨資企業外）須按**25%**稅率繳納中國企業所得稅。

中國土地增值稅（「土地增值稅」）按土地價值之增值以累進稅率**30%**至**60%**徵收，土地價值之增值為銷售物業所得款項減可扣減開支。本集團按照相關中國法律法規所載規定估計土地增值稅撥備及計入稅項內。土地增值稅撥備有待地方稅務機關最終審閱及批准。

財務報表附註

2019年12月31日

10. 所得稅 — 續

於年內，本集團的企業所得稅已按適用稅率就於中國內地產生的估計應課稅溢利計提撥備。本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期 — 中國內地		
年內中國企業所得稅	66,097	1,010
年內中國土地增值稅	5,280	—
過往年度中國土地增值稅超額撥備	—	(8,328)
遞延(附註26)	(5,669)	(523)
年內稅項支出／(抵免)總額	<u>65,708</u>	<u>(7,841)</u>

綜合財務狀況表內應付稅項／(預付中國土地增值稅)指：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付中國企業所得稅	65,203	34,053
預付中國土地增值稅	<u>(3,048)</u>	<u>(8,328)</u>
	<u>62,155</u>	<u>25,725</u>

10. 所得稅 — 續

採用中國內地及香港的法定稅率計算的除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前溢利		555,739	159,496
加：本公司的虧損／(溢利)	(a)	(72,875)	108,296
本集團(不含本公司)之稅前溢利		<u>482,864</u>	<u>267,792</u>
按以下各法定稅率計算的稅項溢利：			
— 中國附屬公司，按25%		120,972	66,986
— 香港附屬公司，按16.5%		(169)	(24)
特定省份的較低稅率或由地方機關頒佈的較低稅率	(b)	(31,190)	(1,467)
毋須課稅學校所得溢利		(41,629)	(59,322)
合營公司應佔溢利及虧損		(1,294)	—
有關過往年度即期稅項的調整		30,530	—
過往年度動用的稅項虧損		(12,351)	(8,074)
中國土地增值稅撥備／(超額撥備)		5,280	(8,328)
對中國土地增值稅的稅務影響		(1,320)	2,082
其他		<u>(3,121)</u>	<u>306</u>
按本集團實際稅率計算的稅項支出／(抵免)		<u>65,708</u>	<u>(7,841)</u>

附註：

- (a) 本公司於截至2019年12月31日止年度產生之溢利主要包括利息收入及外匯收益，根據開曼群島規則及規例均毋須納稅。
- (b) 根據《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》，本集團若干中國民辦學校位於四川省，並從事高等職業教育服務的受鼓勵業務，有權於2019年按15%的優惠企業所得稅率納稅。

財務報表附註

2019年12月31日

11. 股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
建議末期 — 每股普通股2.5港仙(2018年：1.8港仙)	<u>150,348</u>	<u>105,495</u>

年內建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可派發。

12. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利的計算乃根據本公司普通權益持有人應佔年內溢利及截至2019年12月31日止年度的6,666,668,000股已發行普通股作出(2018年：截至2018年12月31日止年度已發行普通股加權平均數5,672,990,228，已調整以反映資本化發行)。

每股攤薄盈利乃根據本公司普通股權益持有人應佔年內溢利(用於計算每股基本盈利)計算，經調整以反映綜合工具利息及可換股債券轉換權的公平值變動。計算時採用的普通股加權平均數為於年內發行的普通股數目(用於計算每股基本盈利)，以及假設於所有攤薄潛在普通股被視為行使或轉換為普通股後無償發行的普通股加權平均數。

12. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利 — 續

計算每股基本及攤薄盈利的依據如下：

盈利

計算每股基本盈利的本公司普通權益持有人應佔溢利：

加：可換股債券利息

減：可換股債券轉換權的公平值收益

未計算可換股債券利息及每股攤薄盈利所用可換股債券轉換權的
公平值收益前的本公司普通權益持有人應佔溢利

2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
489,872	167,916
—	7,632
—	(13,271)
<u>489,872</u>	<u>162,277</u>

股份

計算每股基本盈利的年內已發行普通股的加權平均數

攤薄影響 — 普通股加權平均數：

購股權

綜合工具

股份數目	
2019年	2018年
6,666,668,000	5,672,990,228
91,348,060	63,428,417
—	1,256,895
<u>6,758,016,060</u>	<u>5,737,675,540</u>

財務報表附註

2019年12月31日

13. 物業、廠房及設備

2019年12月31日

於2019年1月1日：

成本

累計折舊

賬面淨值

於2019年1月1日，扣除累計折舊

添置

收購附屬公司(附註30)

出售

年內折舊撥備

轉撥

於2019年12月31日，扣除累計折舊

於2019年12月31日：

成本

累計折舊

賬面淨值

2018年12月31日

於2018年1月1日：

成本

累計折舊

賬面淨值

於2018年1月1日，扣除累計折舊

添置

出售

年內折舊撥備

轉撥

於2018年12月31日，扣除累計折舊

於2018年12月31日：

成本

累計折舊

賬面淨值

樓宇 人民幣千元	傢具及 固定裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	裝置及 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
3,009,424	273,411	5,399	242,499	403,437	3,934,170
(228,935)	(122,685)	(1,658)	(132,625)	-	(485,903)
2,780,489	150,726	3,741	109,874	403,437	3,448,267
2,780,489	150,726	3,741	109,874	403,437	3,448,267
5,277	25,762	1,467	19,686	307,464	359,656
756,523	46,129	2,332	60,842	69,667	935,493
(11,480)	(1,507)	(356)	(2,401)	-	(15,744)
(71,772)	(43,688)	(3,766)	(44,474)	-	(163,700)
458,853	-	-	-	(458,853)	-
3,917,890	177,422	3,418	143,527	321,715	4,563,972
4,218,451	343,178	8,007	316,518	321,715	5,207,869
(300,561)	(165,756)	(4,589)	(172,991)	-	(643,897)
3,917,890	177,422	3,418	143,527	321,715	4,563,972
2,884,638	220,489	13,983	186,843	246,389	3,552,342
(168,234)	(83,967)	(5,999)	(98,784)	-	(356,984)
2,716,404	136,522	7,984	88,059	246,389	3,195,358
2,716,404	136,522	7,984	88,059	246,389	3,195,358
14,835	55,835	1,672	58,184	267,844	398,370
(289)	(2,434)	(5,534)	(667)	-	(8,924)
(61,257)	(39,197)	(381)	(35,702)	-	(136,537)
110,796	-	-	-	(110,796)	-
2,780,489	150,726	3,741	109,874	403,437	3,448,267
3,009,424	273,411	5,399	242,499	403,437	3,934,170
(228,935)	(122,685)	(1,658)	(132,625)	-	(485,903)
2,780,489	150,726	3,741	109,874	403,437	3,448,267

13. 物業、廠房及設備 – 續

附註：

- (a) 於2019年12月31日，本集團正於慣常程序中辦領若干樓宇的相關房產證，該等樓宇的賬面淨值合共約人民幣1,467,274,000元（2018年：人民幣1,086,833,000元）。本集團的樓宇於取得有關證書後才可出售。
- (b) 年內在建工程添置包括就若干借入的若干銀行貸款作資本化的利息為人民幣2,210,000元（2018年：人民幣8,122,000元）（附註6）。
- (c) 於2019年12月31日，本集團賬面淨值約人民幣390,013,000元（2018年：零）的物業、廠房及設備已予抵押，以取得授予本集團的銀行貸款（附註25(a)）。

14. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有各類營運所使用的租賃土地、校舍、宿舍、汽車的租賃合約。本集團提前作出一筆過付款以向政府收購租賃土地，租期介乎20至50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會持續支付任何款項。宿舍租賃的租期一般介乎11至12年，而汽車的租期一般在2年內。校舍租賃的租期一般為期1至3年。一般而言，本集團不得向本集團以外人士指讓及分租租賃資產。

(a) 土地租賃預付款（2019年1月1日前）

	人民幣千元
於2018年1月1日的賬面值	607,866
添置	12,349
年內於損益確認	(15,082)
年內出售	<u>(1,235)</u>
於2018年12月31日的賬面值	603,898
減：計入預付款、按金及其他應收款項的即期部分（附註19）	<u>(13,883)</u>
於2018年12月31日的非即期部分	<u><u>590,015</u></u>

財務報表附註

2019年12月31日

14. 租賃－續

本集團作為承租人－續

(b) 使用權資產

年內，本集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	土地 租賃預付款 人民幣千元	宿舍 人民幣千元	校園 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	603,898	107,279	12,343	240	723,760
添置	87,957	12,371	–	–	100,328
因收購附屬公司產生的添置 (附註30)	332,032	–	50,462	–	382,494
出售	(265)	–	–	–	(265)
折舊開支	(19,550)	(12,979)	(10,385)	(63)	(42,977)
於2019年12月31日	<u>1,004,072</u>	<u>106,671</u>	<u>52,420</u>	<u>177</u>	<u>1,163,340</u>

於2019年12月31日，本集團賬面淨值約人民幣45,543,000元(2018年：零)的土地租賃預付款已予抵押，以取得授予本集團的銀行貸款(附註25(a))。

(c) 租賃負債

年內，租賃負債的賬面值及變動如下：

	租賃負債 人民幣千元
於2019年1月1日的賬面值	162,595
新租賃	12,371
年內確認的利息增長	10,660
付款	<u>(25,139)</u>
於2019年12月31日的賬面值	<u>160,487</u>
分析為：	
流動部分	27,825
非流動部分	<u>132,662</u>

租賃負債的到期分析(2018年：不適用)於財務報表附註37披露。

14. 租賃－續

本集團作為承租人－續

(d) 於損益確認有關租賃的金額如下：

	2019年 人民幣千元
租賃負債的利息	10,660
使用權資產的折舊開支	42,977
有關短期租賃及餘下租期於2019年12月31日或之前完結 的其他租賃的開支（計入銷售成本及行政開支）	1,205
有關低價值資產租賃的開支（計入行政開支）	24
於損益確認的總額	54,866

(e) 租賃現金流出總額於財務報表附註34(c)披露。

本集團根據經營租賃安排出租若干學校空間及樓宇。租賃條款亦一般要求租戶支付保證金，以及因應當期的市場狀況提供間歇性租金調整。本集團於年內確認的租金收入為人民幣17,517,000元（2018年：人民幣17,561,000元），詳情載於財務報表附註5。

於2019年12月31日，本集團根據與其租戶所訂立的不可撤銷經營租賃未來應收未折現租賃款項如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年內	26,201	13,187
一年後但兩年內	10,211	2,009
兩年後但三年內	2,769	396
三年後但四年內	1,857	280
四年後但五年內	1,743	280
五年後	7,058	187
	49,839	16,339

財務報表附註

2019年12月31日

15. 商譽

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日之成本及賬面淨值	481,143	481,143
收購附屬公司(附註30)	114,677	—
	<u>595,820</u>	<u>481,143</u>
於12月31日之成本及賬面淨值	<u>595,820</u>	<u>481,143</u>

商譽的減值測試

透過業務合併所獲取的商譽乃分配至以下現金產生單位(現金產生單位)作減值測試：

- 天一學院現金產生單位(「天一學院現金產生單位」)；
- 山西醫科大學晉祠學院現金產生單位(「晉祠學院現金產生單位」)；
- 四川托普信息技術職業學院現金產生單位(「托普學院現金產生單位」)；
- 銀川能源學院現金產生單位(「銀川能源現金產生單位」)；及
- 蘇州托普學院現金產生單位(「蘇州托普現金產生單位」)。

於報告期末分配至各現金產生單位的商譽的賬面值如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
天一學院現金產生單位	36,865	36,865
晉祠學院現金產生單位	16,311	16,311
托普學院現金產生單位	427,967	427,967
銀川能源現金產生單位	10,795	—
蘇州托普現金產生單位	103,882	—
	<u>595,820</u>	<u>481,143</u>

以上各個現金產生單位的可收回金額乃根據採用董事已批准涵蓋五年期的財務預算為基礎作出現金流量預測計算的使用價值而釐定。推算五年期後以上現金產生單位的現金流量所使用的增長率為3%。

15. 商譽－續

商譽的減值測試－續

計算以上各個現金產生單位於2019年12月31日的使用價值時運用了假設。管理層作出其現金流量預測進行商譽減值測試所依據的各項主要假設詳情如下：

預算收入－預算收入乃根據歷史數據及管理層對未來市場的預期而作出。

預算EBIT－釐定賦予於預算EBIT的價值所使用的基準，為緊接預算年度前一年所達致的平均EBIT，並就預期的效率提升及預期的市場發展而增加。

長期增長率－3%的長期增長率乃根據歷史數據及管理層對未來市場的預期而作出。

稅前折現率－稅前折現率反映與相關現金產生單位有關的風險，乃採用資本資產定價模式，參考若干於中國教育行業經營業務的公眾上市公司的貝塔系數及負債比率而釐定。計算各現金產生單位的使用價值所使用的稅前折現率如下：

	2019年	2018年
天一學院現金產生單位	16%	14%
晉祠學院現金產生單位	14%	14%
托普學院現金產生單位	16%	14%
銀川能源現金產生單位	14%	不適用
蘇州托普現金產生單位	14%	不適用

有關現金流量單位市場發展的主要假設所賦予的價值及折現率與外界資料來源相符。

管理層釐定商譽可收回金額所依據的最主要假設為學費及寄宿費，乃取決於學生人數及單位學費及寄宿費而定。

董事已估計該等因素的合理可能變動，並確認即使對該等因素賦予最不利的可能性價值，在綜合該等賦予價值對用以計量相關現金產生單位可收回金額的其他變數帶來的任何後續影響後，計算得出的相關現金產生單位可收回金額仍會高於其各自的賬面值。

財務報表附註

2019年12月31日

16. 其他無形資產

2019年12月31日

於2019年1月1日的成本，扣除累計攤銷
添置
收購附屬公司(附註30)
年內攤銷撥備

軟件 人民幣千元	合作經營 獨立 學院安排 人民幣千元	經營 本科院校 的牌照 人民幣千元	總計 人民幣千元
34,584	99,012	—	133,596
3,340	—	—	3,340
4,273	—	88,622	92,895
(5,760)	(4,258)	(837)	(10,855)

於2019年12月31日

36,437	94,754	87,785	218,976
--------	--------	--------	---------

於2019年12月31日

成本
累計攤銷

53,818	117,438	88,622	259,878
(17,381)	(22,684)	(837)	(40,902)

賬面淨值

36,437	94,754	87,785	218,976
--------	--------	--------	---------

2018年12月31日

於2018年1月1日的成本，扣除累計攤銷
添置
年內攤銷撥備

15,436	103,264	—	118,700
23,947	—	—	23,947
(4,799)	(4,252)	—	(9,051)

於2018年12月31日

34,584	99,012	—	133,596
--------	--------	---	---------

於2018年12月31日

成本
累計攤銷

46,205	117,438	—	163,643
(11,621)	(18,426)	—	(30,047)

賬面淨值

34,584	99,012	—	133,596
--------	--------	---	---------

16. 其他無形資產－續

合作經營獨立學院安排的賬面淨值及經營該等學院之初始合約期如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	原合約期
山西醫科大學晉祠學院	12,782	13,659	20年
貴州財經大學商務學院	81,972	85,353	30年
	<u>94,754</u>	<u>99,012</u>	

考慮到經營本科院校牌照的預計用途及其使用的法定或類似限制，該資產按其估計可使用年期35年以直線法攤銷。

17. 於合營企業之投資

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應佔資產淨值	<u>196,242</u>	<u>—</u>

本集團向合營企業的貸款披露於財務報表附註33(c)。

財務報表附註

2019年12月31日

17. 於合營企業之投資 – 續

本集團的合營企業由本公司的間接附屬公司貴州捷星慧旅航空空乘諮詢服務有限公司(「捷星慧旅」)持有，合營企業的詳情如下：

名稱	註冊資本	註冊及 業務地點	佔以下項目百分比			主要業務
			擁有權權益	投票權	應佔溢利	
貴州大學科技學院	人民幣 50,000,000元	中國／中國內地	100%	*	100%	提供高等教育服務

* 即使本集團擁有貴州大學科技學院的**100%**所有權權益及**100%**溢利分享權，但貴州大學科技學院入賬為合營企業。此乃因為按照貴州大學科技學院的組織章程細則，相關活動的所有決定須獲得貴州大學科技學院董事會三分之二成員的批准。按照捷星慧旅及貴州大學之間安排，貴州大學科技學院董事會由七名董事組成，當中四名董事由貴州大學委任，而只有三名董事由捷星慧旅委任。因此，貴州可以行使對貴州大學科技學院的共同控制，於相關活動的決定需要本集團及貴州大學的一致同意。

下表列示貴州大學科技學院就會計政策作出任何調整及與財務報表賬面值之對賬的財務資料概要：

	2019年 人民幣千元
現金及現金等價物	3,094
其他流動資產	4,576
非流動資產	614,247
合約負債	(69,089)
其他流動負債	(81,476)
非流動負債	(275,110)
資產淨值	<u>196,242</u>
本集團應佔合營企業資產淨值之對賬：	
本集團擁有權之比例	100%
投資的賬面值	<u>196,242</u>

17. 於合營企業之投資－續

2019年7月10日
(收購日期)至
2019年12月31日
止期間
人民幣千元

收入	52,268
利息收入	22
折舊及攤銷	(9,923)
利息開支	(7,298)
期內除稅前溢利及除稅後溢利	<u>5,177</u>

18. 貿易應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收學費及住宿費	3,714	—
減值	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>3,714</u>	<u>—</u>

截至報告期間末按交易日期計算的貿易應收款項賬齡並未個別或集體被視為減值。上述貿易應收款項概無逾期或減值。貿易應收款項近期並無違約記錄。

由於上述按攤銷成本計量的金融資產的整體預期信貸虧損率獲評估為極低，故並無計提預期信貸虧損撥備。

於報告期末按發票日期及扣除虧損撥備之貿易應收款項賬齡分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1個月內	1,068	—
3個月以上	<u>2,646</u>	<u>—</u>
	<u>3,714</u>	<u>—</u>

財務報表附註

2019年12月31日

18. 貿易應收款項 — 續

減值分析於各報告日期進行，當中使用撥備矩陣計量預期信貸虧損。撥備率乃基於逾期日數計算。計量反映概率加權結果、金錢之時間價值以及於過去事件、當前狀況及對未來經濟狀況預測之報告日期可獲得的合理及支持性資料。

19. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動部分：			
管理層預付款項	7(i)	72,734	18,626
預付開支		12,248	12,301
按金		13,225	10,278
有關建議收購股權之可退換按金		70,011	30,000
應收租金		—	2,500
其他應收款項		16,395	5,660
員工墊款		1,775	4,537
將於一年內攤銷的預付土地租賃付款	14(a)	—	13,883
向第三方貸款	(a)	468,550	—
應收定期存款利息		7,000	5,980
應收第三方利息	(a)	58,849	24,964
		<u>720,787</u>	<u>128,729</u>
非流動部分：			
向一名第三方貸款	(a)	—	447,670
物業、廠房及設備預付款項		3,375	8,555
無形資產預付款項		1,000	—
土地租賃付款預付款項		220,440	10,000
		<u>224,815</u>	<u>466,225</u>
		<u>945,602</u>	<u>594,954</u>

19. 預付款項、按金及其他應收款項 — 續

附註：

(a) 向第三方貸款指：

- (i) 向成都市武侯區桂溪房地產開發公司（「桂溪房地產」，受四川托普信息技術職業學院的前最終股東所控制）貸款人民幣**446,550,000**元，按年利率**7.5%**計息，及將於售出貸款日期兩年內到期。利息每半年支付，貸款本金於貸款到期時一筆過償還。貸款以屬於桂溪房地產的抵押樓宇及若干停車位（「抵押物」）作抵押。

於**2019年12月31日**，有關貸款的應收利息人民幣**58,849,000**元已部分到期。本集團並無確認任何預期信貸虧損為本集團持有的主要貸款及應收利息之抵押物的公平值，公平值約為人民幣**1,064,226,000**元，大幅高於貸款及應收利息總額。抵押物之公平值由合資格獨立估值師釐定。

- (ii) 向漯河市鄆城區淞江投資發展有限公司免息貸款人民幣**22,000,000**元，以收購在漯河市的土地使用權，貸款於**2020年6月**到期，由河南省漯河市鄆城區人民政府擔保。

餘下應收款項均為免息，且並無獲抵押品擔保。除上文附註(a)(i)所述應收第三方利息外，概無計入於以上結餘內的與應收款項有關的金融資產已逾期。

上述與應收款項相關的金融資產近期概無拖欠紀錄。

20. 按公平值計入損益的金融資產

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
結構性存款	(i)	1,002,967	—
財富管理產品	(ii)	9,310	—
		1,012,277	—

- (i) 結構性存款乃由中國內地的持牌銀行發行。結構性存款的預期回報率（非保證）介乎浮動利率**1.00%**至**3.16%**，與美元三個月倫敦銀行同業拆息掛鉤（**2018年**：不適用）的市價。倘若結構性存款由本集團於**2020年2月18日**前贖回，則本集團將按本金額的**2.5%**被徵收罰金。

- (ii) 中國內地持牌銀行發行的理財產品。由於理財產品的合約現金流並非僅適用於支付本金及利息，故被強制分類為按公平值計入損益的金融資產。該等產品於**60天**內到期，而票面息率預期為每年**2.75%**。概無理財產品已逾期。

所有按公平值計入損益的金融資產均以人民幣計值。

財務報表附註

2019年12月31日

21. 現金及現金等價物及受限制銀行結餘

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,553,220	2,588,905
原到期日超過三個月的定期存款	295,986	450,000
	1,849,206	3,038,905
減：於代管賬戶的受限制銀行結餘(附註(i))		
流動	(50,000)	—
非流動	(108,787)	—
	1,690,419	3,038,905

附註：

- (i) 金額指從江西省樟樹市財政局收取而結存於共管賬戶，以供在江西省建造新校園及採購學校設備的現金。受限制銀行結餘之中，人民幣50,000,000元將於新校園於2020年動工後10天後自共管賬戶解除限制，其餘現金將於建造狀況達到較後階段時(預期為2020年以後)解除限制。

現金及銀行結餘乃以以下貨幣計值：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
人民幣	1,589,138	1,473,525
港元	437	1,976
美元	259,631	1,563,404
	1,849,206	3,038,905

人民幣不可自由轉換成其他貨幣，但根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率賺取浮動利息。定期存款的年期為六個月至一年，按2.02%至3.18% (2018年：4.0%)的存款年利率計息，銀行結餘及受限制銀行結餘存放於並無近期拖欠紀錄的具信譽銀行。

22. 貿易應付款項

於報告期末的貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1個月內	26,676	—
1至2個月	2,433	—
2至3個月	1,440	—
超個3個月	3,061	—
	<u>33,610</u>	<u>—</u>

貿易應付款項為免息，及一般按一至十個月期限結付。

23. 其他應付款項及應計費用

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動部分：			
購買物業、廠房及設備應付款項		441,906	144,797
收購股權應付款項	(i)	63,000	—
向學生收取的雜項墊款	(ii)	98,956	92,445
應計花紅及其他僱員福利		80,548	55,244
應付租金	(iii)	1,844	43,628
政府獎學金		23,575	13,976
購買教材及經營開支應付款項		55,540	27,330
管理費應付款項	7(i)	2,454	20,419
建設按金		36,325	30,538
其他應付稅項		26,315	26,246
其他應付款項及應計費用		236,570	107,004
綿竹市教育局提供的建設貸款	(iv)	75,832	75,832
		<u>1,142,865</u>	<u>637,459</u>
非流動部分：			
收購股權應付款項	(i)	334,768	—
其他應付款項	(v)	9,117	6,416
		<u>343,885</u>	<u>6,416</u>
		<u>1,486,750</u>	<u>643,875</u>

財務報表附註

2019年12月31日

23. 其他應付款項及應計費用 — 續

附註：

- (i) 於2019年12月31日的結餘指收購股權應付款項（財務報表附註30及31所述）。
- (ii) 向學生收取的墊款指向學生收取將代為繳交的課本、軍訓、醫學檢查、保險等開支。
- (iii) 因首次採納國際財務報告準則第16號，先前計入「其他應付款項及應計費用」的應計租賃款項人民幣42,733,000元已於2019年1月1日調整為已確認使用權資產（詳情請參閱財務報表附註2.2）。截至2019年12月31日，應付租金指短期租賃的應付租賃款項。
- (iv) 天一學院於2015年向綿竹市教育局取得一項免息及免償還建築貸款。
- (v) 非流動的其他應付款項主要指就購買固定資產而結欠南充第十九中學的負債，按攤銷成本計量。

除收購上海普夢職川教育科技有限公司（「上海普夢」）的100%股權產生達人民幣80,000,000的應付款項外（附註30(a)），所有其他應付款項及應計費用均為無抵押及免息。

24. 遞延收入

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<i>有關資產的政府補助</i>			
於1月1日		667,490	637,913
已收政府補助		420,106	38,239
收購附屬公司	30	6,056	—
撥回損益		(10,250)	(8,662)
於12月31日		<u>1,083,402</u>	<u>667,490</u>
流動		10,729	9,407
非流動		<u>1,072,673</u>	<u>658,083</u>
		<u>1,083,402</u>	<u>667,490</u>
<i>有關開支項目的政府補助</i>			
於1月1日		—	—
已收政府補助		3,484	—
收購附屬公司	30	23,590	—
撥回損益		(5,258)	—
於12月31日 — 流動		<u>21,816</u>	<u>—</u>

有關資產的遞延收入主要指收取資助若干樓宇建設的政府補助。此等與資產有關的補助於有關資產的預計可使用年內撥入損益作為其他收入。

有關開支項目的遞延收入是就為資助於提供教育服務期間產生的教學相關營運開支所收取的政府補助。經營活動完成後，補助在該項補助所補貼成本支出期間有系統地撥入損益作為其他收入。

財務報表附註

2019年12月31日

25. 計息銀行及其他借款

	2019年			2018年		
	實際利率 (%)	到期年份	人民幣千元	實際利率 (%)	到期年份	人民幣千元
流動						
銀行貸款－有抵押	5.66-8.55	2020	666,065	6.00	2019	300,000
其他借款－有抵押			8,000			
流動部分						
－長期銀行貸款－有抵押	4.75-7.06	2020	132,142	4.75-7.06	2019	91,509
－其他借款－有抵押	7.00-7.50	2020	197,086	7.00-7.50	2019	135,171
			<u>1,003,293</u>			<u>526,680</u>
非流動						
銀行貸款－有抵押	4.75-7.06	2021-2023	1,034,950	4.75-7.06	2020-2023	830,000
其他借款－有抵押	7.00-7.50	2021-2023	558,649	7.00-7.50	2020-2023	775,052
			<u>1,593,599</u>			<u>1,605,052</u>
			<u>2,596,892</u>			<u>2,131,732</u>

25. 計息銀行及其他借款－續

分析為：

應償還銀行貸款

一年內

第二年

第三至第五年（包括首尾兩年）

2019年
人民幣千元2018年
人民幣千元

798,207

391,509

820,000

110,000

214,950

720,000

1,833,1571,221,509

應償還其他借款：

一年內

第二年

第三至第五年（包括首尾兩年）

205,086

135,171

179,394

211,129

379,255

563,923

763,735910,2232,596,8922,131,732

附註：

本集團所有銀行及其他借款乃以人民幣計值。

本集團的銀行貸款及其他借款的擔保為：

(a) 以下資產的按揭：

- (i) 於2019年12月31日，本集團為獲取銀行貸款人民幣157,500,000元而將若干非流動資產抵押（於2018年12月31日：零）：

以下項目的賬面淨值：

物業、廠房及設備（附註13(c)）

土地租賃預付款（附註14(b)）

2019年
人民幣千元

390,013

45,543435,556

財務報表附註

2019年12月31日

25. 計息銀行及其他借款 — 續

附註：— 續

(a) 以下資產的按揭：— 續

(ii) 第三方樓宇及停車位

於2019年12月31日，桂溪房地產公平值為人民幣845,142,000元的樓宇及停車位已作為本集團銀行貸款人民幣250,000,000元的抵押（於2018年12月31日：人民幣300,000,000元）。

於2019年12月31日，寧夏寶塔石化科技實業發展有限公司（「寶塔石化」）擁有的在建樓宇及寶塔石化及寧夏寶塔聯合化工有限公司擁有的兩筆土地租賃預付款已作為本集團銀行貸款人民幣64,995,000元的抵押（2018年：零）。

(b) 於本集團以下附屬公司股本權益的抵押：

(i) 於2019年12月31日，四川永和教育投資有限公司的100%股本權益已予抵押，以取得銀行貸款人民幣300,000,000元（2018年：人民幣300,000,000元）；

(ii) 於2019年12月31日，托普教育的100%股本權益已予抵押，以取得銀行貸款人民幣524,000,000元（2018年：人民幣574,000,000元）；

(iii) 於四川省國建投資有限公司的100%股本權益，希望教育授予的擔保及收取西南交通大學希望學院學費的權利已授予或抵押予中國投融資擔保股份有限公司以反擔保有關本集團於2019年12月31日發行由中國投融資擔保股份有限公司提供企業擔保的資產擔保證券的借款人民幣302,000,000元（2018年：人民幣336,223,000元）。

(iv) 於2019年12月31日，太原旭東科技發展有限公司的100%股權已作為銀行貸款人民幣90,000,000元的抵押（2018年：零）；及

(v) 於2019年12月31日，上海舒瑞投資諮詢有限公司的100%股權已作為銀行貸款人民幣250,000,000元的抵押（2018年：零）。

(c) 於2019年12月31日，本集團的銀行貸款人民幣8,000,000元（2018：零）由一名第三方擔保。同時，銀川能源學院已向該名第三方提供公司擔保，以就本集團銀行貸款的公司擔保進行反擔保。

25. 計息銀行及其他借款 — 續

附註：— 續

(d) 以下學校學費或寄宿費的權利：

	貸款金額	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
天一學院	115,817	154,349
天一學院、四川希望汽車職業學院、 貴州財經大學商務學院、四川文化傳媒職業學院	300,000	300,000
西南交通大學希望學院	231,649	336,223
四川托普信息技術職業學院	524,000	574,000
貴州應用技術職業學院	100,000	100,000
山西醫科大學晉祠學院	249,040	167,160
銀川能源學院	17,500	—
	<u>1,538,006</u>	<u>1,631,732</u>

此外，本集團若干銀行及其他借款乃由以下關聯方提供擔保：

	貸款金額	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
特驅教育及汪輝武先生	50,000	300,000
汪輝武先生	<u>300,000</u>	<u>100,000</u>
	<u>350,000</u>	<u>400,000</u>

財務報表附註

2019年12月31日

26. 遞延稅項

遞延稅項資產

截至2019年12月31日，本集團確認遞延稅項資產達人民幣1,404,000元，因為預期若干應計利息開支於支付時可就企業所得稅扣除。

遞延稅項負債

遞延稅項負債指收購附屬公司導致公平值調整而產生的應課稅暫時差額，遞延稅項負債於年內的變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	10,154	10,677
計入年內損益的遞延稅項	(4,265)	(523)
於12月31日	5,889	10,154

根據中國企業所得稅法，在中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派股息須繳納10%預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，且適用於2007年12月31日後的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法權區之間訂有稅務條約，或可採用較低的預扣稅稅率。就本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團須負責為於中國內地成立的附屬公司就2008年1月1日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

於2019年12月31日，本集團並無就於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利產生的應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為，本集團的未匯出盈利將留在中國內地用於擴充本集團營運，因此該等附屬公司於可見將來分派有關盈利的機會不大。於2019年12月31日，與於中國內地附屬公司投資有關而遞延稅項負債尚未確認的暫時差額總額分別合共約為人民幣1,520,617,000元（2018年：人民幣1,099,591,000元）。

於2019年12月31日，本集團在中國內地產生來自應繳納所得稅的中國實體的未動用稅項虧損為人民幣35,682,000元（2018年：人民幣18,983,000元），有關稅項虧損將於一至五年內屆滿，可用於抵銷日後溢利。由於該等附屬公司已產生虧損一段時間，且認為並無可能有可用作扣減稅務虧損的未來應課稅溢利，故並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

27. 股本

法定：

10,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份
(2018年：10,000,000,000股
每股面值0.00001美元的股份)

已發行及繳足：

6,666,668,000股每股面值0.00001美元的普通股
(2018年12月31日：6,666,668,000股普通股)

相當於約

2019年 美元	2018年 美元
<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
<u>66,667</u>	<u>66,667</u>
<u>人民幣454,070元</u>	<u>人民幣454,070元</u>

28. 購股權計劃

於2018年3月18日，本公司為向對本集團成功有所貢獻的高級管理層、中級僱員及員工提供激勵而採納購股權計劃（「2018年首次公開發售前購股權計劃」）。2018年首次公開發售前購股權計劃於2018年3月18日生效。2018年首次公開發售前購股權計劃已於2018年8月3日（本公司股份首次於聯交所開始買賣之日）到期；該期間後不得進一步授出首次公開發售前購股權，惟2018年首次公開發售前購股權計劃的條文將繼續有效，但其效力以行使於2018年首次公開發售前購股權計劃期間內授出的任何首次公開發售前購股權生效或另行根據該計劃條文所須者為限。

購股權並無賦予持有人權利收取股息或於股東大會上投票。

財務報表附註

2019年12月31日

28. 購股權計劃 – 續

(i) 購股權變動

以下為年內2018年首次公開發售前購股權計劃項下尚未行使的購股權：

	2019年		2018年	
	加權平均 行使價 人民幣元	購股權數目	加權平均 行使價 人民幣元	購股權數目
於1月1日	0.99	451,951,661	—	—
年內授出	—	—	0.99	464,723,519
年內失效	0.99	(5,529,207)	0.99	(12,771,858)
於12月31日	0.99	446,422,454	0.99	451,951,661

2018年首次公開發售前購股權計劃項下共有三批購股權，即A批購股權（「A批購股權」）、B批購股權（「B批購股權」）及C批購股權（「C批購股權」）。截至2019年及2018年12月31日止年度內概無購股權獲行使。

28. 購股權計劃 – 續

(ii) 尚未行使購股權

下表披露於年末尚未行使購股權的詳情：

	購股權數目		每股行使價	每股公平值	購股權 歸屬期／ 行使期
	2019年	2018年	人民幣元	人民幣元	附註
A 批購股權	3,383,731	3,383,731	0.5911	0.4427	(a)
B 批購股權 – 1	254,810,427	255,937,471	0.9311	0.3542	(a)
B 批購股權 – 2	57,569,575	61,865,727	0.9311	0.2377	(b)
C 批購股權 – 1	113,249,883	113,249,883	1.1311	0.3133	(a)
C 批購股權 – 2	17,408,838	17,514,849	1.1311	0.1840	(b)
	<u>446,422,454</u>	<u>451,951,661</u>			

附註：

- (a) A 批購股權、B 批購股權 – 1 及 C 批購股權 – 1 於 2019 年 1 月 30 日可予行使及將於 2038 年 3 月 18 日屆滿。
- (b) B 批購股權 – 2 及 C 批購股權 – 2 將於由授出日期起至 2018 年 8 月 3 日起計 18 個月止期間歸屬。B 批購股權 – 2 及 C 批購股權 – 2 的行使期將於歸屬期後開始，並於 6 個月後當 B 批購股權 – 2 及 C 批購股權 – 2 歸屬時結束。

財務報表附註

2019年12月31日

28. 購股權計劃 – 續

(iii) 購股權公平值

2018首次公開發前購股權計劃項下購股權的公平值為人民幣149,983,000元（每份人民幣0.1840元至人民幣0.4427元），其中，本集團就年內確認購股權開支人民幣20,528,000元（2018年：人民幣122,345,000元）（扣除因年內沒收購股權而撥回的公平值）。

以權益結算的購股權的公平值於授出日期使用二項式模式估計，經計及授予購股權的條款及條件。下表列出所使用的模式輸入值：

	A 批購股權	B 批購股權	C 批購股權
股息率(%)	0.00%	0.00%	0.00%
預期波幅(%)	50%	50%	50%
無風險利率(%)	1.75%	1.41-1.75%	1.41-1.75%
沒收率	2.36%	2.36%	2.36%

購股權的預計年期乃基於過往三年的歷史數據，不一定代表可能發生的行使模式。預期波幅反映假設歷史波幅能夠代表未來趨勢，而實際情況不一定如此。

計量公平值時概無列入授予購股權的其他特質。

於2019年12月31日，根據2018年首次公開發售前購股權計劃，本公司有446,422,454份購股權尚未行使。按本公司現時資本架構，悉數行使尚未行使的購股權將導致本公司額外發行446,422,454股普通股及額外股本約4,464美元（相當於約人民幣31,142元）及股份溢價人民幣440,614,000元（未扣除發行開支）。

於本財務報表獲批准刊發之日，根據2018年首次公開發售購股權計劃，本公司有441,422,454份購股權尚未行使，佔本公司於該日已發行股份約6.6%。

29. 儲備

本集團的儲備於當前及過往年度的金額及變動呈列於財務報表第128頁的綜合權益變動表內。

股份溢價

股份溢價賬的使用受開曼群島公司法監管。根據組織章程文件及開曼群島公司法，倘本公司能夠於日常營業過程中的債務到期支付時償還債務，則股份溢價可於建議派付股息時分派作股息。

資本儲備

本集團於2019年12月31日的資本儲備指撇銷於附屬公司的投資後本集團附屬公司當時的權益持有人作出的注資。

資本儲備賬於截至2019年12月31日止年度的變動由以下項目組成：(a)被視為本公司權益持有人注資人民幣48,042,000元，被(b)收購非控股股東產生的差額人民幣48,000,000元所抵銷。詳情載於財務報表附註31。

法定盈餘公積金

根據中國有關法例，本公司的中國附屬公司須從稅後溢利撥款至不可分派儲備基金（由有關中國附屬公司的董事會釐定）。此等儲備包括(i)有限責任公司的一般儲備；及(ii)學校發展基金。

- (i) 根據中國公司法，本集團若干附屬公司為境內企業須把其除稅後溢利（根據有關中國會計準則釐定）的10%撥入其有關法定盈餘公積金，直至有關公積金達到其各自的註冊資本50%為止。在中國公司法所載若干限制的規限下，部分法定盈餘公積金可轉入股本，惟資本化後的餘額不得少於註冊資本的25%。
- (ii) 根據中國有關法律法規，須取得合理回報的民辦學校須對發展基金撥款不少於有關學校淨收入（根據中國一般公認會計準則釐定）的25%。發展基金乃為建設或維護學校或採購或提升教育器材而設。

財務報表附註

2019年12月31日

30. 業務合併

- (a) 2019年8月23日，本集團按總代價人民幣375,745,000元向獨立第三方收購上海普夢及昆山欣章教育投資發展有限公司（「昆山欣章」）兩者各別的100%股權、蘇州托普學院及昆山技工學校兩者各別的100%舉辦人權益（統稱「上海普夢集團」）。完成上述收購後，上述實體成為本公司的間接全資附屬公司。收購上海普夢集團為本集團進一步擴大於中國東部高等教育市場份額此一業務戰略的部分部署。

該等新收購學校的主要業務於財務報表附註1披露。上海普夢及昆山欣章主要從事投資控股業務。

總代價為以現金支付，當中人民幣295,745,000元於2019年8月23日支付，其餘代價將分開兩期支付。在達成若干條件後，第一、第二期付款均為人民幣40,000,000元，分別於2020年8月23日及2021年8月23日到期支付，並按年息6%計息。第二期付款之中，應付款項人民幣10,000,000元須視乎成功變更學校舉辦人登記，學校舉辦人是向民政廳登記，表明於教育機構的權益法定頭銜。

- (b) 2019年9月2日，本集團收購鶴壁汽車的100%股權，鶴壁汽車從事提供高等教育服務。總收購代價為人民幣5,000,000元。

收購鶴壁汽車是要促進擴大本集團於中國高等教育服務市場份額。

- (c) 2019年9月12日，本集團向獨立第三方（「銀川集團賣方」）分別收購銀川能源學院、職業學校、培訓中心、技工學校的各別100%舉辦人權益以及銀川大學教育集團汽車駕駛培訓學校有限公司（「駕駛培訓」）、銀川大學教育集團汽車修理廠有限公司（「汽車修理廠」）的各別100%股權（統稱「銀川集團」）。收購銀川集團將進一步擴大本集團的學校網絡及覆蓋、增加本集團學生的總數、改善盈利能力，並為本集團其他學校帶來強大協同效益。

該等新收購學校的主要業務於財務報表附註1披露。駕駛培訓及汽車修理廠主要從事分別為汽車駕駛培訓以及汽車維修。駕駛培訓及汽車修理廠均由本集團出售予一家獨立第三方，導致確認出售附屬公司虧損人民幣2,011,000元。

30. 業務合併 – 續

(c) – 續

收購銀川集團的初步購買代價為人民幣550,000,000元，須就以下情況調整：

- (i) 待完成收購時，本集團將向銀川集團提供財務支援，以償還負債人民幣400,000,000元（「該貸款」）。該貸款將基於本集團與賣方共同委任的核數師所審核金額而釐定。倘該貸款超過人民幣400,000,000元，代價將基於超出金額（「貸款超出金額」）向下調整。倘若該貸款少於人民幣400,000,000元代價將基於不足金額（「貸款不足金額」）向上調整；
- (ii) 作為安排的一部分，本集團將向賣方購買若干樓宇（「標的資產」），方法是經由涉及標的資產的公開投標。本集團將向銀川集團提供人民幣500,000,000元的財務支援銀川集團，以參加投票，競逐標的資產。倘標的資產的交易價格少於人民幣500,000,000元，代價將基於不足金額向上調整。倘交易價格多於人民幣500,000,000元，代價將基於超出金額向下調整。

無論如何，本集團收購銀川集團的應付款項、提供予銀川集團的財務支援及購買標的資產的應付款項總額不得超過人民幣1,450,000,000元。

確認的初步購買代價金額為人民幣455,728,000元，乃基於使用實際利率6.59%的貼現現金流量模式釐定，經計及以上(i)項所述價格調整機制就貸款超出金額人民幣21,638,000元予以調整後以及標的資產交易價格最佳估計人民幣500,000,000元（正如以上(ii)項所述，並無重大不足或超出金額）後，屬公平值計量等級三。代價初步按公平值確認，其後按攤銷成本計量。截至2019年12月31日，本集團已支付人民幣165,552,000元。其餘代價人民幣299,592,000元預期將於其中包括完成變更銀川集團股權的工商登記以及完成收購標的資產以後10個營業日內支付，預期將於2022年進行。

大幅超出（不足）交易指示價將導致或然代價負債公平值大幅減少（增加）。貼現率大幅增加（減少）將導致或然代價公平值大幅減少（增加）。

財務報表附註

2019年12月31日

30. 業務合併－續

上海普夢集團、鶴壁汽車及銀川集團的收購已使用收購法入賬。

各項收購可識別資產及負債於各自收購日期的公平值如下：

		上海 普夢集團	鶴壁汽車	銀川集團	總計
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	13	145,938	151,283	638,272	935,493
使用權資產	14	166,085	44,416	171,993	382,494
其他無形資產	16	52	279	92,564	92,895
現金及銀行結餘		11,502	872	101,474	113,848
貿易應收款項		16	228	290	534
預付款及其他應收款項		636	1,948	6,045	8,629
合約負債	5	(5,072)	(1,213)	(115,895)	(122,180)
應計費用及其他應付款項		(21,634)	(154,174)	(298,380)	(474,188)
應付本集團款項		(24,255)	(5,327)	–	(29,582)
銀行貸款及其他借款		–	–	(119,065)	(119,065)
應付稅項		(1,405)	–	(8,775)	(10,180)
遞延收入	24	–	(6,056)	(23,590)	(29,646)
按公平值計值可識別淨資產總值		<u>271,863</u>	<u>32,256</u>	<u>444,933</u>	<u>749,052</u>

按董事的意見，上海普夢集團、鶴壁汽車及銀川集團各自被收購日期的貿易應收款項、預付款及其他應收款項公平值分別為人民幣652,000元、人民幣2,176,000元及人民幣6,335,000元。上海普夢集團的貿易應收款項、預付款及其他應收款項總合約金額為人民幣652,000元。鶴壁汽車及銀川集團的貿易應收款項、預付款及其他應收款項總合約金額分別為人民幣4,631,000元及人民幣169,038,000元，當中其他應收款項人民幣2,455,000元及人民幣162,703,000元預期為不可收回。

30. 業務合併－續

商譽／(議價購買收益)：

	上海普夢集團 人民幣千元	鶴壁汽車 人民幣千元	銀川集團 人民幣千元	總計 人民幣千元
按以下形式支付代價：				
現金	295,745	—	165,552	461,297
其他應付款項	80,000	5,000	290,176	375,176
總代價	375,745	5,000	455,728	836,473
減：收購淨資產	(271,863)	(32,256)	(444,933)	(749,052)
商譽	103,882	—	10,795	114,677
議價購買收益 [^]	—	(27,256)	—	(27,256)

[^] 議價購買收益約人民幣27,256,000元來自賣方因為缺乏經營一間教育機構的管理經營而需要短期內出售投資以避免遭清盤。

概無確認商譽預期就所得稅可予扣減。

有關以上收購的現金流量分析如下：

	上海普夢集團 人民幣千元	鶴壁汽車 人民幣千元	銀川集團 人民幣千元	總計 人民幣千元
年內支付現金	(320,000)	(5,327)	(165,552)	(490,879)
收購現金及現金等價物	11,502	872	101,474	113,848
計入投資活動產生現金流之現金及 現金等價物流入／(流出)淨額	(308,498)	(4,455)	(64,078)	(377,031)

財務報表附註

2019年12月31日

30. 業務合併－續

自各自收購日期對本集團截至2019年12月31日止年度收入及綜合溢利的貢獻如下：

	上海普夢集團 人民幣千元	鶴壁汽車 人民幣千元	銀川集團 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	27,955	8,890	69,073	105,918
綜合溢利	<u>16,082</u>	<u>97</u>	<u>34,947</u>	<u>51,126</u>

若然合併於年初發生，本集團截至2019年12月31日止年度的收入及全面收益總額將增加：

	上海普夢集團 人民幣千元	鶴壁汽車 人民幣千元	銀川集團 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	78,216	19,133	174,335	271,684
綜合溢利	<u>16,117</u>	<u>455</u>	<u>37,130</u>	<u>53,702</u>

31. 收購附屬公司及非控股權益

2019年7月10日，本集團收購成都五月陽光教育管理有限公司（「五月陽光」）的全部股權，從而間接從特驅教育（一家由共同控股股東控制的公司）間接收購捷星慧旅的70%股權，代價為人民幣70,000,000元（附註33(b)(iii)）。五月陽光及捷星慧旅主要業務為投資控股。捷星慧旅於貴州大學科技學院持有100%股權，入賬為於合營企業之投資（附註17）。

此一收購已入賬為資產收購，因為收購並無帶來企業歸屬。本集團選擇按對被收購方可識別淨資產所佔份額計量非控股權益。

31. 收購附屬公司及非控股權益 — 續

上述兩項收購本集團所收購的可識別資產及負債如下：

	人民幣千元
現金及銀行結餘	1
其他應收款項	949
於合營企業之投資(附註)	143,023
其他應付款項	(43,973)
非控股權益	<u>(30,000)</u>
按公平值可識別淨資產總值	<u>70,000</u>
支付現金	<u><u>70,000</u></u>

關於收購上述附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
年內支付的現金代價	(70,000)
收購現金及現金等價物	<u>1</u>
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物流出淨額	<u><u>(69,999)</u></u>

附註：

收購日期的合營企業可識別資產淨值公平值人民幣191,065,000元，由一名獨立外界專家釐定。本集團應佔被投資方可識別資產及負債的公平值淨額超出投資一家合營企業的成本人民幣143,023,000元的差額為人民幣48,042,000元。超出的差額入賬於資本儲備，乃由於其被視作被視為本公司權益股東的出資。

2019年7月23日，本集團按代價人民幣78,000,000元向一名獨立第三方進一步收購捷星慧旅的餘下30%股權，當中人民幣60,000,000元已於截至2019年12月31日止年度支付。於收購日期代價超出非控股權益賬面值為人民幣48,000,000元。超出部分從資本儲備扣除，原因為收購非控股股東於入賬時列作權益交易。

財務報表附註

2019年12月31日

32. 承擔

(a) 本集團於年末有以下資本承擔：

已訂約但未撥備：
物業、廠房及設備

2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

740,782

83,495

(b) 於2018年12月31日的經營租賃承擔：

本集團根據經營租賃安排租借其若干宿舍、校園及汽車。宿舍、校園及汽車的議定租賃年期分別為介乎1至12年及5年。於2018年12月31日，本集團根據不可撤銷經營租賃未來最低租賃付款總額於以下期間到期：

一年內
第二至第五年（包括首尾兩年）
五年後

2018年
人民幣千元

20,215

87,488

91,959

總計

199,662

33. 關聯方交易及結餘

(a) 名稱及關係

本公司董事認為，以下人士／公司為與本集團於年內有重大交易或有結餘的關聯方。

關聯方	關係
汪輝武先生	其中一名最終共同控制人
陳育新先生	其中一名最終共同控制人
希望教育投資有限公司	本公司母公司
四川特驅投資集團有限公司(「四川特驅集團」)	其中一名共同控制人
特驅教育	一間受共同控制人士控制的公司
綿竹市五月陽光房地產開發有限公司 (「綿竹房地產」)	一間受特驅教育控制的公司
四川五月花精密機械有限公司(「五月花精密機械」)	一間受汪輝武先生控制的公司
資陽汽車科技職業學院(「資陽汽車學院」)	一間受特驅教育控制的學校
貴州大學科技學院	本集團合營企業
資陽五月陽光房地產開發有限公司(「資陽房地產」)	一間受特驅教育控制的公司
四川五月花酒類銷售有限公司(「五月花酒類銷售」)	一間受資陽房地產控制的公司
成都希望英語培訓學校(「希望英語學校」)	一間受特驅教育控制的學校
四川大五商貿有限公司(「大五商貿」)	一間受汪輝武先生的近親控制的公司
四川大五科技有限公司(「大五科技」)	一間受大五商貿控制的公司
四川省容興駕校有限責任公司(「容興駕校」)	一間受特驅教育控制的公司
四川天源保險經紀有限公司(「天源保險」)	一間受大五商貿控制的公司
成都五月花物業管理有限公司 (「成都五月花物業管理」)	一間受汪輝武先生的近親控制的公司
四川五陽建築工程有限公司(「五陽建築工程」)	一間受汪輝武先生的近親控制的公司
成都五月花高級技工學校(「成都五月花技工」)	一間受特驅教育控制的公司
四川托普計算機職業學校(「托普學校」)	一間受特驅教育控制的公司
汪小強	汪輝武先生的親屬

財務報表附註

2019年12月31日

33. 關聯方交易及結餘 — 續

(b) 與關聯方進行的交易

(i) 向以下關聯方取得／(償還)的貸款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
四川特驅集團		
取得貸款	—	100,000
償還貸款	—	(100,000)
已付利息	—	(685)
收取利息	—	685
實際年利率	—	8.5%

以上貸款為無抵押及需按要求或於一年內償還。

(ii) 利息收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
特驅教育	—	26,055
貴州大學科技學院	5,413	1,522
	<u>5,413</u>	<u>27,577</u>

本集團向特驅教育批出貸款並按2018年每月平均貸款結餘收取每年8.5%的利息。

年內，本集團向貴州大學科技學院批出人民幣275,110,000元計息貸款並收取每年8%的利息。利息每年支付，而貸款本金將於2024年貸款到期時一次性支付。

(iii) 向一名關聯方提供的擔保

於截至2018年12月31日止年度，本集團為成都五月花技工的計息銀行貸款人民幣130,000,000元提供擔保，擔保收入按受擔保銀行貸款的本金每年2%計算。年內的稅後擔保收入為人民幣2,267,000元。成都五月花技工已於年內償還所有的受擔保銀行貸款。

33. 關聯方交易及結餘 — 續

(b) 與關聯方進行的交易 — 續

(iv) 採購物業、設備及裝置

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
五陽建築工程	27,995	207,384
大五商貿	1,096	71,690
五月花精密機械	—	5,534
綿竹房地產	—	5,101
資陽房地產	—	3,989
其他	—	1,149
總計	<u>29,091</u>	<u>294,847</u>

物業、設備及裝置的建設代價乃按本集團與其關聯方經參考從市場上取得的公平定價後共同協商的價格釐定。

(v) 從關聯方購買貨品及獲取服務

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成都五月花物業管理	864	2,878
希望英語學校	—	939
天源保險	543	480
五陽建築工程	1,970	203
五月花酒類銷售	1,187	39
汪小強	1,545	—
其他	169	132
總計	<u>6,278</u>	<u>4,671</u>

向關聯方購買貨品或服務的價格乃按本集團與其關聯方經參考從市場上取得的公平定價後共同協商釐定。

財務報表附註

2019年12月31日

33. 關聯方交易及結餘 — 續

(b) 與關聯方進行的交易 — 續

(vi) 向關聯方出租物業

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成都五月花技工	12,431	12,431
資陽汽車學院	4,631	9,261
容興駕校	1,390	2,862
托普學校	—	505
其他	1,501	802
總計	19,953	25,861

租金收費乃按本集團與其關聯方經參考從評值師取得的公平定價後共同協商的價格釐定。

(vii) 向一名關聯方提供的服務

自2018年9月起，本集團向貴州大學科技學院提供教育諮詢服務，及於截至2019年12月31日止年度按本集團與關聯方共同協商的價格收取服務費人民幣4,587,000元（2018年：人民幣2,294,000元）。

自2019年下半年起，本集團向貴州大學科技學院提供物業管理服務，及於年內按本集團與關聯方共同協商的價格收取服務費人民幣1,596,000元。

(viii) 收購一間合營企業

本集團於2019年7月按代價人民幣70,000,000元從特驅教育收購五月陽光的全部權益（附註31），交易按正常商業條款訂立，並計及本集團於2018年3月19日將五月陽光權益轉讓予特驅教育的原先轉讓成本，並經參考取自估值師的公平定價。更多資料可見於本公司日期為2019年6月19日的通函。

有關向關聯方出租物業的關聯方交易構成上市規則第十四A章所定義的持續關連交易。

33. 關聯方交易及結餘 — 續

(c) 與關聯方的結餘

本集團於報告期末有應收及應付關聯方的未償還結餘。

應收關聯方款項

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非貿易性質			
貴州大學科技學院			
— 流動		5,738	—
— 非流動	33(b)(ii)	275,110	—
		<u>280,848</u>	<u>—</u>
貿易性質			
成都五月花技工		11,255	1,736
成都五月花物業管理		2,519	1,446
資陽汽車學院		5,732	1,052
貴州大學科技學院		2,823	—
貴州五月花房地產		1,100	—
其他		1,701	80
		<u>25,130</u>	<u>4,314</u>
		<u>305,978</u>	<u>4,314</u>

除應收貴州大學科技學院款項人民幣280,848,000元外，應收關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期。

財務報表附註

2019年12月31日

33. 關聯方交易及結餘 — 續

(c) 與關聯方的結餘 — 續

應付關聯方款項

貿易性質

五陽建築工程
特驅教育
貴州大學科技學院
天源保險
其他

2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

26,342

32,764

—

14,070

—

4,587

1,956

443

2,465

1,089

30,763

52,953

應付關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期。

(d) 本集團主要管理人員薪酬：

薪金、津貼及實物利益
以權益結算的購股權開支
退休金計劃供款

2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

3,636

1,595

1,906

8,561

457

306

5,999

10,462

董事酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

34. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

年內，本集團有關於宿舍租賃安排於使用權資產及租賃負債有非現金添置分別人民幣12,371,000元及人民幣12,371,000元(2018年：無)。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	可換股 債券／工具 人民幣千元	其他應付 款項及 應計費用 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年						
於2019年1月1日	2,131,732	-	79,695	-	-	2,211,427
採納國際財務報告準則 第16的影響	-	-	-	162,595	-	162,595
於2019年1月1日(重列)	2,131,732	-	79,695	162,595	-	2,374,022
融資現金流量產生的變動	312,738	-	(151,892)	(25,139)	(34,787)	100,920
非現金變動：						
新租賃	-	-	-	12,371	-	12,371
收購非控股權益產生的增加	-	-	18,000	-	-	18,000
收購附屬公司產生的增加	119,065	-	34,620	-	34,787	188,472
資本化利息	-	-	2,210	-	-	2,210
利息開支	33,357	-	119,517	10,660	-	163,534
2019年12月31日	<u>2,596,892</u>	<u>-</u>	<u>102,150</u>	<u>160,487</u>	<u>-</u>	<u>2,859,529</u>

財務報表附註

2019年12月31日

34. 綜合現金流量表附註－續

(b) 融資活動產生的負債變動－續

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	可換股 債券／工具 人民幣千元	其他應付 款項及 應計費用 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
2018年						
於2018年1月1日	1,879,447	628,990	88,952	—	—	2,597,389
融資現金流量產生的變動	259,404	(400,000)	(195,087)	—	—	(335,683)
就呈列而言的已付利息分類	—	(22,400)	22,400	—	—	—
非現金變動：						
轉換權的公平值變動	—	(13,271)	—	—	—	(13,271)
於年內轉換的綜合工具	—	(233,428)	—	—	—	(233,428)
交易費用	(7,119)	—	—	—	—	(7,119)
利息開支	—	40,109	163,430	—	—	203,539
2018年12月31日	<u>2,131,732</u>	<u>—</u>	<u>79,695</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,211,427</u>

(c) 租賃之現金流出總額

計入現金流量表之現金流出總額如下：

經營活動內
投資活動內
融資活動內

2019年
人民幣千元

1,229

293,590

25,139

319,958

35. 按種類劃分的金融工具

於年末，各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

按公平值計入損益的金融資產：

— 強制分類為：

結構性存款

理財產品

2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1,002,967	—
9,310	—
<u>1,012,277</u>	<u>—</u>
1,690,419	3,038,905
635,805	526,589
3,714	—
158,787	—
280,848	—
25,130	4,314
<u>2,794,703</u>	<u>3,569,808</u>

按攤銷成本列賬的金融資產：

現金及現金等價物

計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產

貿易應收款項

受限制銀行結餘

向一間合營企業貸款

應收關聯方款項

金融負債

按攤銷成本列賬的金融負債：

貿易應付款項

應付關聯方款項

計息銀行及其他借款

租賃負債

計入其他應付款項及應計費用的金融負債

2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
33,610	—
30,763	52,953
2,596,892	2,131,732
160,487	—
1,379,887	562,385
<u>4,201,639</u>	<u>2,747,070</u>

財務報表附註

2019年12月31日

36. 金融工具的公平值及公平值架構

除賬面值與公平值合理相若者外，本集團的金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
金融資產				
受限制銀行結餘，非流動部分	108,787	—	108,787	—
結構性存款	1,002,967	—	1,002,967	—
應收一間合營企業款項，非即期	275,110	—	275,110	—
理財產品	9,310	—	9,310	—
	<u>1,396,174</u>	<u>—</u>	<u>1,396,174</u>	<u>—</u>
金融負債				
其他應付款項（非流動部分）	343,885	6,416	343,885	6,416
計息銀行貸款（非流動部分）	1,593,599	1,605,052	1,590,863	1,677,380
	<u>1,937,484</u>	<u>1,611,468</u>	<u>1,934,748</u>	<u>1,683,796</u>

管理層已評定現金及現金等價物、貿易應收款項、按公平值計入損益的金融資產、結構性存款的流動部分、受限制銀行結餘的流動部分、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、貿易應付款項、短期計息銀行及其他借款及應收／應付關聯方款項流動部分的公平值與其賬面值相若，主要原因是此等工具將於短期內到期。

金融資產及負債的公平值按該工具於自願交易方（而非強迫或清盤銷售）之間在當前交易下的可交換金額入賬。下列方法及假設乃用於估計公平值：

本集團投資非上市投資，即指中國大陸銀行發行的理財產品及結構性存款。本集團已採用貼現現金流估值模式按具類似條款及風險的工具的市場利率估計該等非上市投資、非流動受限制銀行結餘及應收一間合營企業非即期款項的公平值。

36. 金融工具的公平值及公平值架構 – 續

非流動計息銀行及其他借款以及非流動其他應付款項的公平值透過採用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間的工具的現有比率貼現預期未來現金流計算。本集團於2019年12月31日本身就非流動金融負債而承受的不履約風險所引致的公平值變動被評定為不重大。

下表說明本集團金融工具的公平值計量架構：

按公平值計量的資產：

2019年12月31日

	公平值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入數據	輸入數據	
	第1級	第2級	第3級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
結構性存款	–	1,002,967	–	1,002,967
理財產品	–	9,310	–	9,310
	–	1,012,277	–	1,012,277

財務報表附註

2019年12月31日

36. 金融工具的公平值及公平值架構 — 續

於2018年12月31日，概無按公平值計量的金融工具。

已披露公平值的資產：

	公平值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入數據	輸入數據	
	第1級	第2級	第3級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2019年12月31日				
受限制銀行結餘，非流動部分	—	108,787	—	108,787
應收一間合營企業款項，非流動部分	—	—	275,110	275,110
	—	108,787	275,110	383,897

於2018年12月31日，概無已披露公平值的金融資產。

36. 金融工具的公平值及公平值架構 – 續

負債的公平值披露如下：

	公平值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 第1級 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 第2級 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 第3級 人民幣千元	
2019年12月31日				
計息銀行貸款（非流動部分）	—	—	1,590,863	1,590,863
其他應付款項（非流動部分）	—	—	343,885	343,885
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,934,748</u>	<u>1,934,748</u>
2018年12月31日				
計息銀行貸款（非流動部分）	—	—	1,677,380	1,677,380
其他應付款項（非流動部分）	—	—	6,416	6,416
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,683,796</u>	<u>1,683,796</u>

37. 風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、現金及現金等價物及結構性存款。此等金融工具的主要用途是為本集團的營運提供資金。本集團持有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項、其他應收款項、其他應付款項及應計費用、應收關聯方款項及應付關聯方款項，均從其營運中直接產生。

源自本集團金融工具的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及議定管理各項風險的政策概述如下。

財務報表附註

2019年12月31日

37. 風險管理目標及政策 — 續

利率風險

本集團承受的利率風險主要與本集團的計息銀行及其他借款有關。借款的利率及還款條款於附註25披露。本集團採用固定利率管理計息銀行貸款產生的利率風險。本集團並無使用任何利率掉期合約來對沖其所承受的利率風險。

本集團認為，其並無任何重大市場利率變動風險敞口，原因為本集團並無任何受浮動利率影響的長期應收款項及貸款。

外幣風險

於2019年及2018年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物的貨幣風險。下表闡述於報告期末，在其他變量均保持不變的情況下，本集團除稅後利潤對美元及港元匯率合理可能變動的敏感度。

	美元／港元 利率增加／ (減少) 百分比	除稅後利潤 增加／(減少) 人民幣千元
2019年		
倘人民幣兌美元貶值	(0.5)	1,298
倘人民幣兌美元升值	0.5	(1,298)
倘人民幣兌港元貶值	(0.5)	2
倘人民幣兌港元升值	0.5	(2)
2018年		
倘人民幣兌美元貶值	(0.5)	7,817
倘人民幣兌美元升值	0.5	(7,817)
倘人民幣兌港元貶值	(0.5)	10
倘人民幣兌港元升值	0.5	(10)

37. 風險管理目標及政策 – 續

信貸風險

信貸風險是因對手方無力或不願履行其合約責任而造成虧損的風險。本集團並無來自第三方債務人的集中信貸風險。存款主要存放於持牌銀行，該等銀行均為高信貸質素的金融機構。本集團面臨的最大信貸風險為現金及現金等價物、結構性存款、貿易及其他應收款項及應收關聯方款項的賬面值。

最大風險及年末分期

下表列示根據本集團的信貸政策（主要乃基於逾期資料，除非無須耗費過多成本或努力而可獲得其他資料）及2019年12月31日的年末階段分類呈列的信貸質素及最大信貸風險。所呈列的金額為金融資產的賬面值總額。

	12個月 預期信貸 虧損				
	全期的預期信貸虧損				總計
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2019年12月31日					
計入預付款項、按金及 其他應收款項內的金融資產					
— 正常類**	583,887	—	—	—	583,887
— 可疑類**	—	51,918	—	—	51,918
現金及現金等價物	1,690,419	—	—	—	1,690,419
受限制銀行結餘	158,787	—	—	—	158,787
結構性存款	1,002,967	—	—	—	1,002,967
按公平值計入損益的金融資產	9,310	—	—	—	9,310
貿易應收款*	—	—	—	3,714	3,714
向一間合營企業貸款	280,848	—	—	—	280,848
應收關聯方款項	25,130	—	—	—	25,130
	<u>3,751,348</u>	<u>51,918</u>	<u>—</u>	<u>3,714</u>	<u>3,806,980</u>

財務報表附註

2019年12月31日

37. 風險管理目標及政策 – 續

最大風險及年末分期 – 續

	12個月 預期信貸 虧損	全期的預期信貸虧損				總計
	階段1	階段2	階段3	簡化方法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2018年12月31日						
計入預付款項、按金及 其他應收款項內的金融資產						
— 正常類**	508,660	—	—	—	508,660	
— 可疑類**	—	17,929	—	—	17,929	
現金及現金等價物	3,038,905	—	—	—	3,038,905	
應收關聯方款項	4,314	—	—	—	4,314	
	3,551,879	17,929	—	—	3,569,808	

* 就本集團應用簡易方法進行減值的貿易應收款項而言，該等餘額於報告期內的預期虧損撥備並不重大。

** 計入預付款項、按金及其他應收款項內的金融資產的信貸質素，當其未逾期並且自初始確認起並無資料顯示該金融資產的信貸風險有顯著增加時，被視作「正常類」。否則，該金融資產的信貸質素被視作「可疑類」(附註19(a))。

於2019年及2018年12月31日，絕大部分的銀行存款均存放在中國註冊成立的主要金融機構，管理層認為該等機構信貸質素較高，並無重大信貸風險。

所有貿易應收款項、其他應收款項及應收關聯方款項均無抵押物，除應收第三方的款項以外(附註19(a))。本集團考慮對手方的財務狀況、無法於合約到期日付款的信貸記錄、對債務人向本集團履行其責任的能力有重大不利影響的市場或環境的現有或預測變動及其他因素以評估其信貸質素。管理層亦會定期檢討此等應收款項的可收回性及跟進糾紛或逾期款項(如有)。管理層認為對手方違約的風險較低。就有抵押品的應收第三方款項而言，管理層認為，按原有實際利率相近的利率貼現出售所持抵押品所得的預期現金流量，高於有抵押品的應收貸款及利息總額。

37. 風險管理目標及政策 — 續

最大風險及年末分期 — 續

本集團在資產的初始確認時考慮違約的可能性以及各報告期間信貸風險是否會持續顯著增加。為評估信貸風險是否顯著增加，本集團將截至報告日資產發生違約的風險與截至初始確認日期發生違約的風險進行比較。其亦考慮可得的合理及支持性前瞻性資料。

本集團已根據12個月預期信貸虧損法進行評估，認為此等無擔保的應收款項及應收關聯方款項的預期信貸虧損並不重大。因此，於年內並無確認虧損準備金撥備。

流動資金風險

本集團採用經常性流動資金規劃工具來監察其承受的資金短缺風險。此工具考慮其金融工具及金融資產（例如貿易應收款項）的到期日及預測營運現金流。

本集團的目標是透過運用銀行及其他借款以及租賃負債以維持資金連續性與靈活性之間的平衡。

本集團於報告期末的金融負債按照合約未貼現付款的到期情況如下：

	2019年12月31日					總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	
計息銀行及其他借款	-	136,940	1,019,372	1,735,861	-	2,892,173
計入其他應付款項及 應計費用內的金融負債	996,002	-	41,600	410,850	15,560	1,464,012
租賃負債	-	10,895	17,808	102,712	71,719	203,134
貿易應付款項	-	-	33,610	-	-	33,610
應付關聯方款項	30,763	-	-	-	-	30,763
	<u>1,026,765</u>	<u>147,835</u>	<u>1,112,390</u>	<u>2,249,423</u>	<u>87,279</u>	<u>4,623,692</u>

財務報表附註

2019年12月31日

37. 風險管理目標及政策 — 續

流動資金風險 — 續

	2018年12月31日					總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	
計息銀行及其他借款	-	35,653	628,041	1,800,924	-	2,464,618
計入其他應付款項及應計費用內的金融負債	555,969	-	-	12,000	-	567,969
應付關聯方款項	52,953	-	-	-	-	52,953
	<u>608,922</u>	<u>35,653</u>	<u>628,041</u>	<u>1,812,924</u>	<u>-</u>	<u>3,085,540</u>

資本管理

本集團管理資本的主要目標，是維護本集團持續經營的能力，以及維持穩健的資本比率，務求給予其業務支持及爭取股東價值最大化。作為資本管理的一部分，本集團將最小化資本開支並且重續或延長短期貸款。

本集團管理其資本結構，並因應經濟狀況的變化對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整股東派息或發行新股份。年內，並無對資本管理目標、政策或程序作出任何改變。

年末的負債資產比率如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
總負債	6,291,243	4,131,042
總資產	<u>10,856,531</u>	<u>8,291,194</u>
負債資產比率	<u>58%</u>	<u>50%</u>

38. 報告期後事項

- (i) 2020年2月28日，希望教育香港聯同本公司與獨立第三方訂立協議，據此，本集團有條件同意購買，而獨立第三方則有條件同意出售Inti Education Holdings Sdn. Bhd.全部已發行股本，代價為140,000,000美元（可作若干調整）。其他資料可參閱本公司日期為2020年3月2日的公告。
- (ii) 於2020年初，新型冠狀病毒(COVID-19)爆發對本公司的教育業務帶來若干影響，主要由於國內旅遊限制及相關地方機關採取的多項預防措施，其中包括在爆發期間關閉校舍及延遲開課。本集團已在校舍關閉期間為學生制定若干替代行動方案，包括推出線上課程、線上遙距學習活動及縮短暑假。

鑑於上述行動計劃的執行，管理層進行評估，初步認為本集團截至2019年12月31日止年度後及直至本財務報表批准之日的財務狀況並無受重大影響。本集團將繼續留意COVID-19爆發的情況，主動應對其對本集團的營運及財務狀況的影響，並將影響反映在本集團2020年中期及年度財務報表。

- (iii) 於2020年3月25日，本公司董事會宣佈將本公司的財政年度結算日期由12月31日改為8月31日的決議（「該變動」）。因此，本集團的下一個財政年度結算日將為2020年8月31日。更改目的為使本集團的財政年度結算日期與本集團於中國營運學校的學年（每年8月結束）保持一致。董事會認為更改將有助編製本集團綜合財務報表，並更能反映本集團於財政年度的經營業績。據董事會所深知、確信及盡悉，董事會預期更改並不會對本集團帶來任何重大不利影響，且概無任何其他有關此方面的重大事宜需敦請本公司股東垂注。

財務報表附註

2019年12月31日

39. 本公司財務狀況表

有關本公司年末財務狀況表資料如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產		
預付款及其他應收款項	5,575	1,416
應收一間附屬公司款項	1,174,970	1,151,389
結構性存款	1,002,967	
現金及現金等價物	525,837	1,564,605
總流動資產	2,709,349	2,717,410
流動負債		
其他應付款項及應計費用	5,210	1,179
總流動負債	5,210	1,179
淨流動資產	2,704,139	2,716,231
淨資產	2,704,139	2,716,231
權益		
已發行股本	454	454
儲備(附註)	2,703,685	2,715,777
總權益	2,704,139	2,716,231

39. 本公司財務狀況表 — 續

附註：

本公司儲備概覽如下：

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	—	—	(27)	(27)
年內虧損及全面虧損總額	—	—	(108,296)	(108,296)
就首次公開發售發行新股份	2,785,710	—	—	2,785,710
以權益結算的購股權安排	—	122,345	—	122,345
股份發行開支	(83,955)	—	—	(83,955)
於2018年12月31日及2019年1月1日	2,701,755	122,345	(108,323)	2,715,777
年內利潤及全面收益總額	—	—	72,875	72,875
以權益結算的購股權安排	—	20,528	—	20,528
宣派2018年末期股息	(105,495)	—	—	(105,495)
於2019年12月31日	<u>2,596,260</u>	<u>142,873</u>	<u>(35,448)</u>	<u>2,703,685</u>

40. 批准財務報表

財務報表已於2020年3月27日經董事會批准及授權刊發。

釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞匯具有以下含義：

「2018年首次公開發售前購股權計劃」	指	股東於 2018年3月18日 為（其中包括）本集團董事、高級管理層、僱員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供貨商、代理、業務夥伴、合營企業業務夥伴及服務供貨商的利益而有條件批准及採納的 2018年首次公開發售前購股權計劃 ，其主要條款的概要載於招股章程「附錄五－法定及一般資料」
「董事會」	指	本公司董事會
「貴州財經大學商務學院」	指	貴州財經大學商務學院，於 2004年 根據中國法律創辦，由本集團於 2014年4月 收購，並於 2014年9月 經教育部批准由貴州財經大學與本集團合作經營
「營業日」	指	香港銀行一般向公眾開放辦理業務的日子（星期六、星期日或香港公眾假期除外）
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	希望教育集團有限公司，於 2017年3月13日 在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「本年報日期」	指	2020年4月24日
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及不時的綜合聯屬實體，或視乎文義所指，於本集團成為目前附屬公司的控股公司之前期間，指於有關時間經營當前集團業務的實體
「貴州應用技術職業學院」	指	貴州應用技術職業學院，為本集團於 2016年3月 根據中國法律創辦的學院

「港元」	指	香港法定貨幣，港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港交易及結算所有限公司」	指	香港交易及結算所有限公司
「希望教育」	指	四川希望教育產業集團有限公司(前稱四川五月花投資有限公司、四川希望五月花投資有限公司、四川希望教育產業有限公司)，一間於 2005年1月12日 根據中國法律成立的有限公司
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	獨立於本公司、其附屬公司任何董事、主要行政人員或主要股東(定義見上市規則)或彼等各自的聯繫人及與彼等概無關連(定義見上市規則)的個人或公司
「捷星慧旅」	指	貴州捷星慧旅航空空乘諮詢服務有限公司，於 2010年9月9日 根據中國法律成立的有限公司
「山西醫科大學晉祠學院」	指	山西醫科大學晉祠學院，於 2002年6月 根據中國法律創辦，由本集團於 2014年4月 收購，並於 2014年8月 經教育部批准由山西醫科大學與本集團合作經營
「上市」	指	本集團的股份於香港聯合交易所有限公司主板上市
「上市日期」	指	本集團的股份於香港聯合交易所有限公司上市並自此獲准進行買賣的日期，即 2018年8月3日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改

釋義

「主板」	指	聯交所經營的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM且與其並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「教育部」	指	中國教育部
「併購」	指	合併及收購
「招股章程」	指	本公司於2018年7月24日刊發的招股章程
「報告期」	指	截至2019年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國現時的法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「上海普夢集團」	指	上海普夢及其附屬公司昆山欣韋，其中昆山欣韋持有蘇州托普信息技術職業學院和昆山技工學校100%舉辦者權益
「股份」	指	本集團股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「四川省教育廳」	指	四川省教育廳
「四川希望汽車技師學院」	指	四川希望汽車技師學院，為本集團於2016年7月根據中國法律創辦的學院
「四川希望汽車職業學院」		四川希望汽車職業學院，為本集團於2013年3月根據中國法律創辦的學院
「四川托普信息技術職業學院」	指	四川托普信息技術職業學院，一間由四川托普教育股份有限公司於2000年6月成立並由本集團於2017年12月收購的學院

「四川文化傳媒職業學院」	指	四川文化傳媒職業學院，於 2005 年創辦為一所高等職業學院，於 2014 年 3 月由本集團收購
「西南交通大學希望學院」	指	西南交通大學希望學院，於 2009 年 4 月經教育部批准由西南交通大學、成都華西希望集團有限公司與本集團合作成立
「國家」	指	中國中央政府，包括所有政府部門（如省、市及其他地區或地方政府實體）
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的含義
「特驅教育」	指	四川特驅教育管理有限公司，重組分拆後於 2017 年 11 月 30 日根據中國法律成立的有限責任公司，有關股權架構大致上反映希望教育的股權架構，並由汪輝武先生間接控制
「貴州大學科技學院」	指	貴州大學科技學院，於 2001 年 5 月根據中國法律創辦，於 2014 年 12 月經教育部批准由貴州大學與第三方合作經營，並由本集團於 2016 年 9 月收購。本集團已 2018 年 3 月 19 日出售貴州大學科技學院。有關出售的進一步詳情，請參閱招股章程內的「歷史、重組及公司架構」
「香港聯合交易所有限公司」	指	香港聯合交易所有限公司
「天一學院」	指	四川天一學院，創辦於 1991 年，建校初名為四川天一開放函授進修學院， 1994 年經國家教育委員會（現為教育部）正式批准為專科層次高等教育機構，於 2011 年 9 月由本集團收購
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、其屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美國現時的法定貨幣美元
「銀川集團」	指	本集團於報告期收購的六個主體，分別為銀川能源學院、銀川科技職業學校、銀川大學職業技能培訓中心、寧夏現代高級技工學校、銀川大學教育集團汽車駕駛培訓學校、銀川大學教育集團汽車修理廠
「%」	指	百分比