

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Chen Lin Education Group Holdings Limited

辰林教育集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1593)

截至二零二三年二月二十八日止六個月的 中期業績公告

中期業績

董事會欣然公佈本集團截至二零二三年二月二十八日止六個月的未經審核合併中期業績(「中期業績」)，連同截至二零二二年二月二十八日止六個月的比較資料。中期業績已經審核委員會與本公司管理層一同審閱(並無意見分歧)。

摘要

	截至下列日期止六個月		%變動
	二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	
收益	321,670	287,237	11.99
毛利	126,695	105,489	20.10
期內溢利／(虧損)	20,966	(35,827)	158.52
每股基本盈利／(虧損) (每股人民幣元)	0.02	(0.04)	150.00

於二零二三年二月二十八日，我們學生總數為36,272人，較於二零二二年二月二十八日的學生總數35,929人增加約0.95%。有關增加主要是由於江西應用科技學院、貴州學院及育人高級中學就讀學生人數不斷增加。

財務資料

中期簡明合併綜合收益表

截至二零二三年二月二十八日止六個月

	附註	截至 二零二三年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	321,670	287,237
銷售成本		(194,975)	(181,748)
毛利		126,695	105,489
其他收入	4	8,233	8,207
其他開支	6	(606)	(4,686)
其他虧損—淨額	5	(1,106)	(39,813)
金融資產之減值虧損淨額	6	(5,848)	(5,312)
銷售開支	6	(7,509)	(12,583)
行政開支	6	(57,754)	(47,565)
經營溢利		62,105	3,737
融資收入		185	921
融資成本		(41,324)	(37,595)
融資成本—淨額		(41,139)	(36,674)
除所得稅前溢利		20,966	(32,937)
所得稅開支	7	—	(2,890)
期內溢利／(虧損)		20,966	(35,827)
期內其他全面收益		—	—
期內本公司股東全部應佔溢利／(虧損) 及全面收益總額		20,966	(35,827)
本公司股東應佔每股盈利			
—每股基本盈利／(虧損) (以每股人民幣元列示)	8	0.02	(0.04)
—每股攤薄盈利／(虧損) (以每股人民幣元列示)	8	0.02	(0.04)

中期簡明合併資產負債表
於二零二三年二月二十八日

		於二零二三年 二月二十八日	於二零二二年 八月三十一日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	2,411,022	2,185,646
使用權資產	9	425,221	434,022
無形資產	11	262,542	271,921
其他非流動資產		248,396	112,301
		<u>3,347,181</u>	<u>3,003,890</u>
流動資產			
應收賬款	12	11,371	11,221
其他應收款項及預付款項	13	107,415	62,062
按公平值計入損益的金融資產	14	105	96
現金及現金等價物		128,795	286,206
受限制銀行結餘		10,585	11,983
		<u>258,271</u>	<u>371,568</u>
資產總值		<u><u>3,605,452</u></u>	<u><u>3,375,458</u></u>
權益及負債			
本公司股東應佔權益			
股本		89	89
股份溢價		433,763	433,763
資本儲備		30,000	30,000
法定盈餘儲備		143,811	130,539
以股份為基礎的酬金儲備		53,282	52,769
保留盈利		171,613	163,919
總權益		<u><u>832,558</u></u>	<u><u>811,079</u></u>

中期簡明合併資產負債表(續)

於二零二三年二月二十八日

		於二零二三年 二月二十八日	於二零二二年 八月三十一日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
借款	16	1,081,982	980,304
遞延收益		74,666	67,810
合約負債	3	1,533	1,733
其他非流動負債		307,832	273,519
租賃負債	9	68,950	67,394
		<u>1,534,963</u>	<u>1,390,760</u>
流動負債			
應計費用及其他應付款項	15	353,771	301,381
應付關聯方款項		21,181	16,434
借款	16	555,285	390,449
流動所得稅負債		40,719	41,805
遞延收益		4,492	4,456
合約負債	3	258,929	414,709
租賃負債	9	3,554	4,385
		<u>1,237,931</u>	<u>1,173,619</u>
負債總額		<u>2,772,894</u>	<u>2,564,379</u>
總權益及負債		<u>3,605,452</u>	<u>3,375,458</u>
流動負債淨額		<u>(979,660)</u>	<u>(802,051)</u>
資產總值減流動負債		<u>2,367,521</u>	<u>2,201,839</u>

簡明合併中期財務資料附註

截至二零二三年二月二十八日止六個月

1 一般資料

本公司於二零一八年五月二十五日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。本集團的總部及主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)江西省南昌市新建區聯福大道1號。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於中國江西省、貴州省及河南省提供全方位教育服務。本集團自一九八四年以來一直經營江西應用科技學院(「江西應用科技學院」)。於二零二零年十二月，本集團從一名第三方收購江西文理技師學院(「技師學院」)。本集團於二零二一年四月及七月分別從第三方進一步收購貴州工貿職業學院(「貴州學院」)及鄭州航空港區育人高級中學(「育人高級中學」)。

本公司股份已自二零一九年十二月十三日起於香港聯合交易所有限公司上市。

除非另有說明，合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列並約整至最接近千位數(「人民幣千元」)。

2 主要會計政策概要

本附註載列編製該等合併財務報表時所採納的主要會計政策。除非另有說明，該等政策於所有呈報年度貫徹一致應用。財務報表乃就本集團(包括辰林教育集團控股有限公司及其附屬公司)編製。

2.1 編製基準

截至二零二三年二月二十八日止六個月的簡明合併中期財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」及所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)而編製，並應與本集團截至二零二二年八月三十一日止年度的合併財務報表一併閱讀。

簡明合併中期財務報表以歷史成本慣例編製，並以按公平值計入損益的金融資產(按公平值列賬)的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則之合併財務報表需要採用若干關鍵會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策之過程作出判斷。

編製中期簡明合併財務資料所採納的會計政策與編製截至二零二二年八月三十一日止年度的年度合併財務報表所應用者一致。

截至二零二三年二月二十八日止六個月，本集團已採納國際會計準則理事會所頒佈與本集團業務有關並對本集團於二零二二年九月一日開始的會計期間生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則。

根據本集團目前的評估，董事預期於新訂準則及修訂生效時採納該等新訂準則及修訂將不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

2.2 綜合入賬原則及權益會計處理

附屬公司為本集團擁有控制權的所有實體(包括結構實體)。倘本集團承擔或享有參與實體活動所產生可變回報的風險或權利，且有能力透過對實體之權力影響該等回報，則本集團對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉予本集團之日起悉數綜合入賬，自控制權終止之日起取消綜合入賬。

業務合併

本集團以收購法入賬業務合併。收購附屬公司所轉讓的代價乃所轉讓資產、對所收購公司前擁有人產生的負債及本集團所發行股權的公平值。所轉讓的代價包括因或然代價安排而產生的任何資產或負債的公平值。於業務合併中所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債初步按收購日期的公平值計量。

本集團根據逐項收購基準確認於所收購公司的非控股權益。於所收購公司的非控股權益乃現時所有權權益，可令持有人按比例分佔實體清盤時的資產淨值，按公平值或現時所有權權益應佔所收購公司可識別資產淨值已確認金額的比例計量。非控股權益的所有其他組成部分按收購日期的公平值計量，除非國際財務報告準則要求以另一計量基準計量。

收購相關成本於產生時確認為開支。

倘業務合併分階段進行，則收購方原先所持所收購公司股權於收購日期的賬面值按收購日期的公平值重新計量，因重新計量產生的任何盈虧於損益確認。

本集團將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。視為資產或負債之或然代價公平值的後續變動根據國際財務報告準則第9號在損益確認。分類為權益之或然代價不予重新計量，後續結算於權益入賬。

所轉讓代價、於所收購公司的任何非控股權益金額及先前所持所收購公司股權在收購日期的公平值超出所收購可識別資產淨值之公平值的差額列賬為商譽。就廉價購買而言，倘所轉讓代價、已確認非控股權益及先前所持權益總和低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，則該差額直接於合併綜合收益表確認為收益。

集團內公司間交易、結餘及集團公司交易的未變現收益均予對銷。除非交易提供證據證明所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予對銷。附屬公司所呈報的金額於必要時作出調整，以與本集團的會計政策一致。

2.3 持續經營

截至二零二三年二月二十八日止六個月，本集團的盈利淨額為人民幣20,966,000元，而於二零二三年二月二十八日，本集團的流動負債超出流動資產人民幣979,660,000元。本集團的流動負債包括總額人民幣263,421,000元的遞延收益及合約負債，其並非金融負債且不會產生未來現金流出，若不計該等非金融負債，本集團處於流動負債淨額狀況。本集團管理層密切監察本集團之財務表現及流動資金狀況。經考慮未來經營表現及預期未來經營現金流入以及借貸融資的持續可用性，董事認為，本集團將有足夠的財務資源支持其經營及履行其於二零二三年二月二十八日起計未來十二個月內到期之財務責任。因此，本集團的簡明合併中期財務資料乃按持續經營基準編製。

3 分部資料

(a) 分部及主要活動的說明

本集團主要從事於中國提供民辦高等教育服務。本集團的主要經營決策者（「主要經營決策者」）為董事會主席及執行董事，彼等從服務角度考慮業務。

就資源分配及表現評估而言，主要經營決策者整體審閱根據相同會計政策所編製的本集團整體業績及財務狀況。因此，其分部資料彙集為單一報告分部。本集團管理層根據中期簡明合併綜合收益表所呈列的本集團期內收益及毛利評估報告分部的表現。

(b) 分部收益

於截至二零二三年二月二十八日及二零二二年二月二十八日止六個月的收益如下：

	截至 二零二三年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
學費	283,119	255,261
住宿費	33,248	25,686
實習管理費	613	692
導修及課程管理服務	2,196	586
其他	2,494	5,012
	<u>321,670</u>	<u>287,237</u>

按照國際財務報告準則第15號的規定於一段時間內及於某一時間點確認的收益的分析載列如下：

	截至 二零二三年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
於一段時間內確認		
學費	283,119	255,261
住宿費	33,248	25,686
實習管理費	613	692
導修及課程管理服務	2,196	502
其他	26	-
於某一時間點確認		
導修及課程管理服務	-	84
其他	2,468	5,012
	<u>321,670</u>	<u>287,237</u>

本集團的收益受季節波動影響。在學生須於九月學年初支付學費的情況下，學費確認可能因恆常學期休假及假期而受影響。

本集團有大量客戶，期內概無單一客戶佔本集團收益的10%以上。

(c) 合約負債

本集團確認以下合約負債：

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
有關學費的合約負債	220,368	357,321
有關住宿費的合約負債	33,956	44,927
有關其他收益的合約負債	-	12,061
有關其他收入的合約負債	6,138	2,133
	<u>260,462</u>	<u>416,442</u>

(d) 未履行合約

下表列示與學生或公司訂立的合約所產生的未履行履約責任：

	於 二零二三年 二月二十八日 (未經審核)	於 二零二二年 八月三十一日 (經審核)
預期於一年內確認		
學費	220,368	357,321
住宿費	33,956	44,927
其他收益	-	12,061
其他收入	4,605	400
	<u>258,929</u>	<u>414,709</u>
預期於一至兩年內確認		
其他收入	400	400
預期於兩年後確認		
其他收入	1,133	1,333
	<u>260,462</u>	<u>416,442</u>

(e) 收益所得款項質押

本集團的長期銀行借款人民幣1,018,131,000元(二零二二年八月三十一日：人民幣763,169,000元)、長期金融機構借款人民幣70,749,000元(二零二二年八月三十一日：人民幣91,313,000元)及融資租賃安排的借款人民幣75,807,000元(二零二二年八月三十一日：人民幣75,807,000元)以質押收取本集團學校的學費及住宿費的權利作抵押。

4 其他收入

	截至 二零二三年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
政府補助(i)		
— 自遞延收益確認	652	1,214
— 一年內確認	4,800	-
分包收入(ii)	-	3,383
自營食堂收入(iii)	531	2,608
其他	2,250	1,002
	<u>8,233</u>	<u>8,207</u>

(i) 政府補助及補貼主要指政府就購置實驗室儀器及設備用於開展教育課程提供的補貼。

(ii) 本集團將江西應用科技學院的食堂餐飲經營及院校校園內的校園店舖分包予其他單位而獲得收入。

(iii) 自營食堂收入指自二零二一年十月起來自育人高級中學食堂營運的收入。

按照國際財務報告準則第15號的規定於一段時間內及於某一時間點確認的其他收入(除政府補助外)的分析載列如下：

	截至 二零二三年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
於一段時間內確認		
— 分包收入	-	3,383
— 自營食堂收入	531	2,608
— 其他	1,430	70
於某一時間點確認		
— 其他	820	932
	<u>2,781</u>	<u>6,993</u>

5 其他虧損一淨額

	截至 二零二三年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
捐款支出	(900)	(100)
按公平值計入損益的金融資產的 公平值收益/(虧損)淨額(附註14)	8	(36,465)
外匯虧損淨額	(2)	(3,267)
其他	(212)	19
	<u>(1,106)</u>	<u>(39,813)</u>

6 經營溢利

除附註5披露的項目外，以下經營項目於經營溢利中扣除。

	截至 二零二三年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
扣除：		
員工成本		
— 薪金、薪酬及花紅	77,605	78,321
— 以股份為基礎的酬金開支	513	2,818
— 退休金計劃供款	7,792	9,428
— 住房公積金、醫療保險及其他社會保險	8,670	4,921
員工成本總額	<u>94,580</u>	<u>95,488</u>
以下各項的折舊及攤銷		
— 物業、廠房及設備	44,934	29,664
— 使用權資產	9,935	8,818
— 無形資產	9,379	11,137
金融資產減值虧損淨額	6,254	5,312
其他	101,610	51,502
	<u>266,692</u>	<u>201,921</u>

7 所得稅開支

於中期簡明合併綜合收益表之損益中扣除的所得稅開支金額指：

	截至 二零二三年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅		
期內溢利的即期所得稅	<u>-</u>	<u>2,890</u>
以下各項應佔所得稅開支：		
來自持續經營業務的溢利	<u>-</u>	<u>2,890</u>

8 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃根據本公司股東應佔溢利／(虧損)除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至 二零二三年 二月二十八日 止六個月 (未經審核)	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 (未經審核)
本公司股東應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	<u>20,966</u>	<u>(35,827)</u>
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>960,000,000</u>	<u>960,000,000</u>
每股基本盈利／(虧損)(以每股人民幣元呈列)	<u>0.02</u>	<u>(0.04)</u>

截至二零二三年二月二十八日及二零二二年二月二十八日止六個月的每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

9 租賃

本附註提供本集團作為承租人的租賃資料。

資產負債表列示下列與租賃有關的款項：

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
使用權資產		
土地使用權	350,455	330,641
有利租賃	-	21,908
樓宇	69,437	75,566
設備	5,329	5,907
使用權資產總值	<u>425,221</u>	<u>434,022</u>
租賃負債		
流動	3,554	4,385
非流動	68,950	67,394
租賃負債總額	<u>72,504</u>	<u>71,779</u>

10 物業、廠房及設備

截至二零二三年二月二十八日，本集團之物業、廠房及設備約為人民幣2,411百萬元，較二零二二年八月三十一日增長10.31%。

11 無形資產

	商譽 人民幣千元	學生群 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
(經審核)				
於二零二二年八月三十一日				
成本	261,519	38,295	3,703	303,517
累計攤銷	<u>-</u>	<u>(28,891)</u>	<u>(2,705)</u>	<u>(31,596)</u>
賬面淨值	<u>261,519</u>	<u>9,404</u>	<u>998</u>	<u>271,921</u>
(未經審核)				
截至二零二三年 二月二十八日止六個月				
期初賬面淨值	261,519	9,404	998	271,921
攤銷開支(附註6)	<u>-</u>	<u>(9,334)</u>	<u>(45)</u>	<u>(9,379)</u>
期末賬面淨值	<u>261,519</u>	<u>70</u>	<u>953</u>	<u>262,542</u>
於二零二三年二月二十八日				
成本	261,519	38,295	3,703	303,517
累計攤銷	<u>-</u>	<u>(38,225)</u>	<u>(2,750)</u>	<u>(40,975)</u>
賬面淨值	<u>261,519</u>	<u>70</u>	<u>953</u>	<u>262,542</u>

12 貿易應收款項

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項(i)		
— 有關學生費用	10,358	15,026
— 有關其他服務	<u>9,823</u>	<u>9,186</u>
	20,181	24,212
減值撥備	<u>(8,810)</u>	<u>(12,991)</u>
	<u>11,371</u>	<u>11,221</u>

(i) 貿易應收款項賬齡分析

院校的學生須為未來學年(通常於該年九月開始)預先支付學費及住宿費。貿易應收款項指對未準時結付費用的學生應收的學費及住宿費。概無重大信貸集中風險。

於二零二三年二月二十八日及二零二二年八月三十一日，貿易應收款項按交易日期劃分的賬齡分析如下：

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1年及以下	9,140	14,023
1至2年	3,428	7,835
2至3年	5,516	2,244
超過3年	2,097	110
	<u>20,181</u>	<u>24,212</u>

與其他服務有關的貿易應收款項的賬齡少於一年。

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於期／年初	12,991	10,906
應收款項減值撥回／撥備	(4,181)	9,174
撤銷無法收回的應收款項	-	(7,089)
於期／年末	<u>8,810</u>	<u>12,991</u>

(ii) 貿易應收款項公平值

由於貿易應收款項屬短期性質，於結算日其賬面值與其公平值相若，且以人民幣計值。

13 其他應收款項及預付款項

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
其他應收款項	69,848	22,014
校園建設保證金(i)	20,886	28,965
向供應商支付的預付款項	8,075	4,526
待抵扣進項增值稅	6,898	6,901
應收政府補貼(ii)	2,052	—
	<u>107,759</u>	<u>62,406</u>
減值撥備	<u>(344)</u>	<u>(344)</u>
	<u>107,415</u>	<u>62,062</u>

(i) 校園建設保證金乃主要支付予政府部門，並將在完成校園建設的若干階段退還予本集團。

(ii) 應收政府補貼主要為江西應用科技學院就退役軍人學生支付的學費，其將於未來期間以財政補貼收回。

其他應收款項及預付款項於結算日的賬面值與其公平值相若。其他應收款項及預付款項以人民幣計值。

14 按公平值計入損益的金融資產

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動資產		
按公平值計入損益的金融資產		
— 股權投資，上市	<u>105</u>	<u>96</u>

股權投資變動分析如下：

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
在香港聯交所上市的證券		
於期／年初	96	42,508
出售	—	—
公平值收益／(虧損)(附註5)	8	(42,517)
外匯調整	<u>1</u>	<u>105</u>
於期／年末	<u>105</u>	<u>96</u>

於二零二三年二月二十八日，分類為按公平值計入損益的金融資產的股權投資指本集團於新力控股(集團)有限公司(股份代號：2103) (「新力控股」) 股份之股權投資，有關投資因新力控股股份於二零二一年九月二十日暫停買賣且其後於二零二三年四月十三日根據上市規則第6.01A(1)條自聯交所退市而已於上一報告期全數計提減值撥備。

15 應計費用及其他應付款項

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付僱員福利	33,358	28,474
購買物業、廠房及設備的應付款項	176,687	173,079
代學生支付的應付供應商款項	16,265	13,430
信用證	10,000	10,000
應付學生款項：		
向學生收取預付款項(a)	14,254	6,026
政府補貼及其他應付學生款項(b)	23,991	22,040
來自政府的保險金(c)	4,960	6,626
購買服務應付款項	1,990	5,184
興建校園的應付保留金	1,811	3,317
其他應付稅項	9,041	6,872
其他應付款項及應計費用	61,414	26,333
	<u>353,771</u>	<u>301,381</u>

(a) 本集團代表學生向供應商購買書本及其他材料，並向學生收取預付款項。

(b) 本集團從政府收取補貼，以獎學金、津貼或用以激勵學生的其他方式向學生分發。

(c) 本集團從政府收取醫療保險金，以支付學生申請相關補償援助時的款項。

其他應收款項及預付款項於結算日的賬面值與其公平值相若並以人民幣計值。

16 借款

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非即期：		
長期銀行借款，有抵押	740,800	592,700
長期銀行借款，無抵押	16,000	37,500
來自金融機構的長期借款，有抵押	46,603	71,355
於融資租賃安排下的借款，有抵押	278,579	278,749
	<u>1,081,982</u>	<u>980,304</u>
即期：		
長期銀行借款即期部分，有抵押	277,331	170,469
長期銀行借款即期部分，無抵押	26,000	9,000
來自金融機構的長期借款即期部分，有抵押	24,146	19,958
於融資租賃安排下的借款，有抵押	227,808	191,022
	<u>555,285</u>	<u>390,449</u>
借款總額	<u>1,637,267</u>	<u>1,370,753</u>

截至二零二三年二月二十八日止六個月，銀行借款的加權平均實際利率為5.26%（二零二二年八月三十一日：6.36%）。

(a) 借款抵押及擔保的詳情

於二零二三年二月二十八日，本集團的有抵押長期銀行借款人民幣1,018,131,000元（二零二二年八月三十一日：人民幣763,169,000元）乃於中國取得，以質押收取本集團學校的學費及住宿費的權利及一間附屬公司的股份作抵押，並由本集團附屬公司、黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

於二零二三年二月二十八日，本集團的無抵押長期銀行借款人民幣42,000,000元（二零二二年八月三十一日：人民幣46,500,000元）乃於中國取得，並由黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

本集團來自一間金融機構的長期借款人民幣70,749,000元（二零二二年八月三十一日：人民幣91,313,000元）乃於中國取得，以質押收取本集團學校的學費及住宿費的權利作抵押，並由本集團附屬公司、黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

本集團於融資租賃安排下的借款人民幣506,387,000元（二零二二年八月三十一日：人民幣469,771,000元）以質押本集團的物業、廠房及設備、一間附屬公司的股份、收取本集團學校的學費及住宿費的權利作抵押，並由本集團附屬公司、黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

(b) 其他披露

(i) 公平值

大部分借款的賬面值與其公平值相若，原因是該等借款以浮息計息。

(ii) 償還期間

本集團於結算日的應償還借款如下：

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	555,285	390,449
超過一年	<u>1,081,982</u>	<u>980,304</u>
總計	<u><u>1,637,267</u></u>	<u><u>1,370,753</u></u>

17 承擔

(a) 資本開支承擔

重大資本開支承擔載列如下：

	於二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未確認為負債		
— 收購物業、廠房及設備的承擔	<u>233,533</u>	<u>437,698</u>

管理層討論及分析

業務回顧

我們是位於中國江西省領先的民辦綜合教育服務供應商之一，從事民辦綜合教育服務行業多年。於二零二三年二月二十八日，我們營運四所學校，包括(i)江西應用科技學院(一所位於中國江西省的民辦大學)；(ii)技師學院(一所位於中國江西省的全日制職業院校)；(iii)貴州學院(一所位於中國貴州省的高等職業院校)；及(iv)育人高級中學(一所位於中國河南省的民辦高級中學)。

我們提供本科專業、專科專業、職業課程及中學課程，以及多樣化的教育相關服務。於二零二三年二月二十八日，院校合共招收了就讀學生人數36,272名，包括13,941名本科生、14,458名專科專業學生、6,463名職業院校學生及1,410名中學學生。我們亦提供多樣化教育相關服務，包括實習管理服務及為企業及教育機構提供各種導修及課程管理服務。

我們的宗旨是為中國新型城鎮化建設與管理培養高層次、高技能、創新型和應用型人才。我們的基本教育理念則是通過實施「三元育人」模式，培養具有健全人格、複合專業與實踐能力的人才。我們擬按照我們的宗旨及教育理念的方式提供優質教育服務。

我們以培養具有實踐能力的人才為目標，致力於為學生提供優質的民辦教育，並提供多元化的專業和課程，涵蓋了範圍廣闊、以市場為導向的研究領域及職業培訓，包括(其中包括)國際商務、電子商務、物流管理、物聯網、土木工程、軟件工程、機械製造及自動化和機器人工程。基於我們的市場研究，我們審慎地設計、定期審視及調整院校的專業及課程設置。我們相信著重實踐的專業及課程有助我們的學生學習具有實踐能力的技能，以滿足快速變化的市場需求。我們亦與多間大型企業合作，為學生提供實習及潛在就業機會。我們為學生取得了理想的畢業生就業成果。

院校

於二零二三年二月二十八日，本集團在中國擁有四所學校，包括(i)江西應用科技學院，一所位於中國江西省的民辦大學；(ii)技師學院，一所位於中國江西省的全日制職業學院；(iii)貴州學院，一所位於中國貴州省的高等專科學校；及(iv)育人高級中學，一所位於中國河南省的民辦高中。

江西應用科技學院

江西應用科技學院為一所位於中國江西省南昌市的民辦大學，由董事會主席黃玉林先生於二零零二年成立，提供本科課程及專科課程以及多元化的教育相關服務。

江西文理技師學院

技師學院為一所位於中國江西省南昌市的全日制職業院校，成立於二零一九年十一月，提供職業課程，由本集團於二零二零年十二月從一名獨立第三方收購。

貴州工貿職業學院

貴州學院是一所位於中國貴州省畢節市的高等職業院校，成立於二零一五年五月，提供職業課程及專科課程，由本集團於二零二一年四月從一名獨立第三方收購。

鄭州航空港區育人高級中學

育人高級中學為一所位於中國河南省鄭州市的中學，成立於二零一七年，提供中學課程，由本集團於二零二一年七月從一名獨立第三方收購。

教育服務

截至二零二三年二月二十八日止六個月，我們從教育服務獲取約98.35%的收益，其中包括本科課程、專科課程、職業課程及中學課程的學費以及住宿費。截至二零二三年二月二十八日止六個月，我們自學費及住宿費所得收益分別約人民幣283.12百萬元及人民幣33.25百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月分別增加約10.91%及29.44%。

下表列載於二零二三年二月二十八日院校就讀學生人數的詳細資料，連同於二零二二年二月二十八日的比較資料：

	學生人數		%變動
	於二零二三年 二月二十八日	二零二二年 二月二十八日	
江西應用科技學院提供的 高等教育課程			
— 本科課程	13,941	11,375	22.56
— 專科課程	5,778	7,502	(22.98)
技師學院提供的職業教育課程			
— 職業課程	4,986	5,073	(1.71)
貴州學院提供的職業教育課程 ⁽²⁾			
— 專科課程	8,680	8,687	(0.08)
— 職業課程	1,477	1,654	(10.70)
育人高級中學提供的中學 教育課程 ⁽²⁾			
— 中學課程	1,410	1,638	(13.92)
總計	<u>36,272</u>	<u>35,929</u>	0.95

附註：

(1) 上表所呈列就讀學生人數營運數據的依據為於相應學年年初呈交予主管中國教育當局的院校記錄。

(2) 貴州學院及育人高級中學分別是由本集團於二零二一年四月及二零二一年七月收購。

下表列載有關截至二零二三年二月二十八日止六個月四類課程每名學生平均學費及每名學生平均住宿費的資料，連同截至二零二二年二月二十八日止六個月的比較資料：

	截至下列日期止六個月		%變動
	於二零二三年	二零二二年	
	二月二十八日	二月二十八日	
	人民幣元	人民幣元	
平均學費⁽¹⁾			
本科課程	12,390	11,591	6.89
專科課程	5,237	5,425	(3.47)
職業課程 ⁽²⁾	2,970	2,928	1.43
中學課程 ⁽²⁾	10,971	9,696	13.15
平均住宿費⁽³⁾	917	715	28.25

附註：

- (1) 平均學費是按相應期間收到的學費總額除以就讀學生人數計算。
- (2) 貴州學院及育人高級中學分別是由本集團於二零二一年四月及二零二一年七月收購。
- (3) 平均住宿費是按相應期間收到的住宿費總額除以就讀學生人數計算。

教育相關服務

截至二零二三年二月二十八日止六個月，除學費及住宿費外，我們提供的多樣化教育相關服務亦產生收入。我們的教育相關服務主要包括(i)實習管理服務，我們藉此介紹院校及其他學校的合資格學生參與不同的實習課程；及(ii)各種導修及課程管理服務，包括為企業及教育機構提供的資格考試溫習服務、個人發展培訓服務及教育課程管理服務。截至二零二三年二月二十八日止六個月，教育相關服務所得收益約為人民幣2.81百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月增加約119.80%。江西應用科技學院及技師學院為學生提供了更多培訓及教育課程。

監管更新

修改決定

《全國人民代表大會常務委員會關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》(「**修改決定**」)於二零一七年九月一日起施行。根據修改決定，提供非義務教育的民辦學校的學校舉辦者可以自主選擇登記為營利性民辦學校或者非營利性民辦學校。除修改決定外，國家級政府機關亦頒佈了若干實施細則。於二零一六年十二月三十日，五個國家級政府機關(包括教育部)聯合頒佈《民辦學校分類登記實施細則》，列明民辦學校成立及分類登記的措施，以及現有民辦學校根據地區省級政府頒佈的省級規例登記為營利性及非營利性民辦學校的程序。《營利性民辦學校監督管理實施細則》於二零一六年十二月三十日頒佈，列明營利性民辦學校成立、修改及結束的措施，以及營利性民辦學校進行的教育及教學相關活動及財務管理。另外，《關於鼓勵社會力量興辦教育促進民辦教育健康發展的若干意見》於二零一六年十二月二十九日頒佈，列明促進民辦教育的政策。

實施條例

於二零二一年五月十四日，中國國務院發佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「**實施條例**」)。新規將自二零二一年九月一日起正式施行，可能對教育行業產生較大影響。

實施條例主要包括：(i)非營利性民辦學校應享有與公立學校同等的稅收政策及相關稅收減免，以及營利性學校應享有優惠稅收待遇及其他適用於國家鼓勵發展的相關產業的優惠政策，具體辦法應由國務院財政部門、稅務主管部門及其他相關行政部門共同制定；(ii)地方人民政府應當按照非營利性民辦學校與公立學校同等的原則，以及就提供學歷教育的學校而言，地方人民政府可以招標、拍掛、出讓合同、長期租賃或租售結合的方式供應土地，且土地出讓金或租金可給予適當優惠並可分期繳納；(iii)非營利性民辦學校收取費用、開展活動的資金往來，應當使用在主管部門備案的賬戶，以及營利性民辦學校收入應當納入其開設的特定結算賬戶；(iv)民辦學校應以公開、公正、公平的形式進行任何關連交易，並就該等交易建立披露制度；及(v)相關政府機關應當加強對非營利性民辦學校與其關聯方簽訂協議的監管，對涉及重大利益或者長期、反覆執行的協議，應當對其必要性、合法性、合規性進行審查審計。

根據全國人民代表大會常務委員會於二零一六年十一月批准並於二零一七年九月一日生效的《關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》（「二零一六年決定」），民辦學校的學校舉辦者可選擇將學校登記為營利性民辦學校或非營利性民辦學校，惟提供九年義務教育的學校須為非營利性質除外。於二零一八年六月二十九日，江西省政府頒佈江西省實施意見，據此，江西省的民辦高等院校（包括江西應用科技學院）必須於二零二二年九月之前完成登記為營利性民辦學校或非營利性民辦學校。在現時監管環境下並根據二零一六年決定的詮釋及相關實施規則以及江西應用科技學院的現時所有權架構，於二零二二年三月，江西應用科技學院向江西省教育廳提交決定登記為營利性民辦學校。於本公告日期，(i)江西應用科技學院已申請登記為營利性民辦學校（「申請」）；(ii)申請目前有待完成申請後的公司行動，如申請預登記營利性民辦學校名稱、修訂學校章程、進行財務清算等；及(iii)我們已獲告知，江西應用科技學院初步獲准登記為營利性民辦學校，而於完成登記前，其仍為一所非營利性民辦學校。

就董事所知悉，截至二零二三年二月二十八日止六個月及直至本公告日期，概無與中國教育行業的外商投資相關之重大監管更新。

我們已成立專門委員會（「**專門委員會**」），以(i)密切關注有關中國民辦教育行業的相關法律、法規及政策的最新發展（「**有關規則**」），並定期舉行會議以討論有關發展；(ii)如有需要，委聘專業顧問（包括中國法律顧問）協助專門委員會了解有關規則的最新發展；及(iii)根據研究報告及／或獨立及專業意見以及專門委員會的主要調查結果及初步結論，向董事會匯報及提出推薦建議以作最終決定。專門委員會由黃玉林先生出任主席，其成員包括(i)本公司三名高級管理人員；(ii)兩名於教育行業擁有豐富經驗的獨立非執行董事；及(iii)負責院校的日常管理及營運事務的院校四名高級管理人員。

與我們業務有關的主要風險

我們的營運涉及若干風險，而該等風險或會對我們的前景及未來財務業績造成重大不利影響。下文概述本集團須承擔的主要風險（並非全面）：

- 我們需要面對修改決定及實施條例所帶來的不確定性；
- 我們的業務十分依賴品牌的市場知名度及院校和本集團的名聲；
- 我們透過營運四所院校產生大部分收益；
- 我們可能面臨流動資金風險，而我們的業務、財務狀況及經營業績可能因此受到重大不利影響；
- 我們能夠收取學費及住宿費的水平以及我們維持及提高學費及住宿費水平的能力乃業務的關鍵；
- 我們的業務營運取決於我們能否招聘及挽留高級管理層、合格教師及其他專業僱員；
- 我們未必能與現有合作企業維持良好關係、與競爭對手有效競爭或覓得新合作企業，上述任何一項均可能對實習管理服務的業務及前景造成重大不利影響；及

- 我們未必能成功提供及擴展導修及課程管理服務，可能對我們的業務及前景造成不利影響。

展望及增長策略

中國民辦教育行業近年高速增長，主要由於民辦教育需求增加、市場對實務技術人才的需求增加、教育日趨多元化及教育質量提高和政府扶持。我們認為中國民辦教育行業於二零二二／二零二三學年下半年將保持穩健的增長態勢，潛力和機會巨大。

為達到我們的目標，我們計劃於二零二二／二零二三學年下半年實施下列業務策略：

- **繼續改良院校設施、提升品牌知名度和聲譽及擴大業務和院校網絡**

為了受益於及把握中國民辦教育行業的增長機遇，我們將繼續提供優質教育及為院校吸引更多人才。作為提升教育服務的重要措施，我們計劃建設、翻新及提升現時院校校園的設施及基礎建設。

- **繼續優化我們的專業及課程設置，藉此提高學生的競爭力**

身為教育服務提供者，專業及課程設置的質量及涵蓋範圍乃院校提供優質教育服務的關鍵。我們擬主要透過優化專業設置、增強校企合作和國際合作及發展網絡教育課程提高教學質量、擴大業務營運規模及開拓收益來源。

- **繼續加強及豐富我們的教育相關服務**

我們認為提供教育相關服務在中國有龐大市場潛力。為繼續提高盈利能力，我們計劃繼續加強及豐富我們的教育相關服務。我們相信，我們提供豐富的教育服務組合有助於提高我們的品牌知名度及擴大收益基礎。我們計劃探索與其他教育提供者合作的機會，為實習管理服務提供更多合資格的學生。我們亦擬於江西省及中國其他地區積極尋求更多合適的教育機構及與其合作。另外，憑藉我們於民辦教育行業的聲譽，我們計劃向位於中國發達地區的更多企業尋求合作機會，從而進一步發展我們的實習管理服務。

- **繼續吸納、培訓及留任有才幹的教師及其他專業人士**

我們認為聘請、留任及培訓優秀的教師對向學生提供優質教育十分重要。我們擬繼續吸納及留任於相關領域擁有專業知識、教學經驗及／或工作經驗的教師。為實現此目標，我們將繼續對教師招募實施高標準，並物色於相關領域擁有研究生學位或豐富工作經驗的申請人。我們計劃擴大教師團隊，加入更多「雙師型教師」、資深技術專家、知名業務管理人及擁有專門知識的其他人員，其應有資格以全職或兼職的形式在院校提供技術主導課程。此外，我們亦有意從其他教育機構聘請有經驗的教授，以在院校擔任學術領導職位。

財務回顧

中期業績涵蓋自二零二二年九月一日至二零二三年二月二十八日止六個月期間。

	截至下列日期止六個月		%變動
	二零二三年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	
收益	321,670	287,237	11.99
收益成本	(194,975)	(181,748)	7.28
毛利	126,695	105,489	20.10
其他收入	8,233	8,207	0.32
其他開支	(606)	(4,686)	(87.07)
其他虧損—淨額	(1,106)	(39,813)	(97.22)
金融資產之減值虧損淨額	(5,848)	(5,312)	10.09
銷售開支	(7,509)	(12,583)	(40.32)
行政開支	(57,754)	(47,565)	21.42
融資成本—淨額	(41,139)	(36,674)	12.17
除所得稅前溢利／(虧損)	20,966	(32,937)	(163.65)
所得稅開支	—	(2,890)	(100.00)
期內溢利／(虧損)	20,966	(35,827)	(158.52)

收益

下表載列我們截至二零二三年二月二十八日止六個月的收益明細，連同截至二零二二年二月二十八日止六個月的比較資料：

	截至下列日期止六個月		變動 (人民幣千元)	變動 %
	二零二三年 二月二十八日 (人民幣千元) (未經審核)	二零二二年 二月二十八日 (人民幣千元) (未經審核)		
教育服務				
學費	283,119	255,261	27,858	10.91
住宿費	33,248	25,686	7,562	29.44
小計	316,367	280,947	35,420	12.61
教育相關服務				
實習管理費	613	692	(79)	11.42
導修及課程管理費	2,196	586	1,610	274.74
小計	2,809	1,278	1,531	119.80
其他	2,494	5,012	(2,518)	(50.24)
總計	321,670	287,237	34,433	11.99

截至二零二三年二月二十八日止六個月，教育服務產生的收益包括學費及住宿費。

截至二零二三年二月二十八日止六個月，自學費所得收益約為人民幣283.12百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月增加約10.91%。自學費所得收益增加主要是由於江西應用科技學院就讀本科生人數由截至二零二二年二月二十八日止六個月的11,375名增加至截至二零二三年二月二十八日止六個月的13,941名，以及江西應用科技學院、技師學院及育人高級中學的平均學費增加。

截至二零二三年二月二十八日止六個月，自住宿費所得收益約為人民幣33.25百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月增加約29.44%。自住宿費所得收益增加主要是由於江西應用科技學院及貴州學院的平均住宿費增加。

截至二零二三年二月二十八日止六個月的教育相關服務所得收益包括實習管理費以及導修及課程管理費。

截至二零二三年二月二十八日止六個月，自實習管理費所得收益約為人民幣0.61百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月減少約11.42%。自實習管理費所得收益減少主要是由於貴州學院的合資格申請人數下降，從而導致服務費減少。

截至二零二三年二月二十八日止六個月，自導修及課程管理費所得收益約為人民幣2.20百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月增加約274.74%。自導修及課程管理費所得收益增長主要是由於江西應用科技學院及技師學院參與培訓及教育課程的學生人數增加。

截至二零二三年二月二十八日止六個月，其他服務所產生收益主要來自(i)向學生收取雜費及(ii)書冊及服務供應商的佣金收入。其他服務收取的費用於向客戶提供相關服務時確認為收益。截至二零二三年二月二十八日止六個月，其他服務所產生收益約為人民幣2.49百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月減少約50.24%。其他服務所產生收益減少主要是由於江西應用科技學院於二零二一年九月開始降低雜費費率，學生支付的平均雜費減少。

收益成本

收益成本主要包括僱員福利開支、折舊及攤銷開支、學生活動開支、水電費、維修及保養及其他。截至二零二三年二月二十八日止六個月，本集團之收益成本約為人民幣194.98百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月增加約5.82%。該增加主要是由於我們持續致力於提升教學質量及學生的學習體驗，導致僱員福利開支及學生活動開支增加。

毛利及毛利率

截至二零二三年二月二十八日止六個月，毛利約為人民幣126.70百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月增加約20.10%。截至二零二三年二月二十八日止六個月，毛利率約為39.39%，而截至二零二二年二月二十八日止六個月約為36.73%。毛利率增加主要是由於收益增幅超過收益成本增幅。

其他收入

於截至二零二三年二月二十八日止六個月，其他收入主要包括政府補助、分包收入(主要來自將院校校園內的食堂餐飲及店舖經營分包)、自營食堂收入及其他。其他收入維持相對穩定，截至二零二三年二月二十八日止六個月約為人民幣8.23百萬元，而截至二零二二年二月二十八日止六個月為人民幣8.21百萬元。

開支

其他開支

其他開支主要包括僱員福利開支、推銷開支、自營食堂開支、折舊及攤銷開支。其他開支由截至二零二二年二月二十八日止六個月的人民幣2.18百萬元減少72.16%至截至二零二三年二月二十八日止六個月的人民幣0.61百萬元。有關減少乃主要由於我們外包江西應用科技學院及育人高級中學食堂的餐飲服務，導致自營食堂開支減少。

其他虧損—淨額

其他虧損主要包括按公平值計入損益的金融資產的公平值(虧損)／收益淨額、外匯虧損淨額、捐款以及出售物業、廠房及設備的虧損淨額。截至二零二三年二月二十八日止六個月，其他虧損約為人民幣1.11百萬元，而截至二零二二年二月二十八日止六個月則約為人民幣39.11百萬元，減少約97.16%。有關減少乃主要由於有關本集團於新力控股(股份代號：2103)股份投資的按公平值計入損益的金融資產虧損淨額，由於新力控股股份於二零二一年九月二十日暫停買賣且其後於二零二三年四月十三日根據上市規則第6.01A(1)條自聯交所退市，該投資已於上一報告期間悉數計提減值撥備。

金融資產之減值虧損淨額

金融資產之減值虧損淨額主要指貿易應收款項減值。截至二零二三年二月二十八日止六個月，金融資產之減值虧損淨額約為人民幣5.84百萬元，與截至二零二二年二月二十八日止六個月約為人民幣5.31百萬元相比相對穩定。

銷售開支

銷售開支主要包括推廣開支、差旅及辦公室開支，以及其他主要包括與招生有關的宣傳材料所產生的成本。銷售開支減少至約人民幣7.51百萬元，減少約40.32%。有關減少主要由於我們縮減江西應用科技學院的招生活動規模，導致推廣開支減少。

行政開支

我們的行政開支主要包括(i)行政人員的僱員福利開支，(ii)行政設施的折舊及攤銷開支，(iii)專業服務費用，(iv)行政設施的維修及保養開支，及(v)一般辦公室開支，主要包括辦公室開支及交通開支及其他類似性質的開支。截至二零二三年二月二十八日止六個月，行政開支約為人民幣57.75百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月增加約21.42%。有關增加主要由於行政人員薪酬整體得到改善。

融資成本—淨額

融資成本淨額反映於抵銷我們從現金及現金等價物收取的利息收入後，就銀行借款及其他借款支付的利息開支的金額。我們的融資成本淨額由截至二零二二年二月二十八日止六個月的約人民幣36.67百萬元增加至截至二零二三年二月二十八日止六個月約人民幣41.14百萬元，增加約12.17%。增加主要與江西應用科技學院為興建新設施以提升學生的學習體驗的借貸增幅一致。

期內溢利

截至二零二三年二月二十八日止六個月溢利約為人民幣20.97百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月增加約159.69%。有關增加主要由於(i)其他虧損淨額減少約人民幣37.39百萬元，原因是有關本集團投資新力控股(股份代號：2103)股份之計入損益的金融資產的公平值虧損因新力控股股份於二零二一年九月二十日暫停買賣且其後於二零二三年四月十三日根據上市規則第6.01A(1)條自聯交所退市而已於上一報告期全數計提減值撥備；及(ii)收益增加約人民幣27.86百萬元，原因是入學學生人數的增加以及江西應用科技學院、技師學院及育人高級中學的平均學費有所上升。

財務狀況

於二零二三年二月二十八日，總權益約為人民幣832.56百萬元，而於二零二二年八月三十一日約為人民幣811.08百萬元。有關增加主要由於期內溢利所致。

於二零二三年二月二十八日，流動資產約為人民幣258.27百萬元，而於二零二二年八月三十一日約為人民幣371.57百萬元。

本集團已設立有關金融資產投資之內部程序。具體而言，金融資產投資須於董事會會議上經董事充分討論並獲至少三分之二的票數批准。本集團管理層不時實施有關金融資產投資之風險控制措施。本集團於新力控股之投資產生之公平值虧損乃主要由於該公司之流動資金問題及其股份於某一交易日突然暫停買賣，使得本集團管理層難以採取行動盡量減少虧損。此後，董事及本集團管理層持續跟進新力控股之進展，評估該事件帶來的財務影響並就可行的補救解決方案進行討論。

流動資金及資本資源

我們的現金主要用於為營運資金需求、償還貸款及相關利息開支提供資金。我們主要以經營所得現金及借款為營運提供資金。

於二零二三年二月二十八日，現金及現金等價物約為人民幣128.80百萬元，而於二零二二年八月三十一日約為人民幣286.20百萬元。

我們的借款總額從於二零二二年八月三十一日約人民幣1,370.75百萬元增加至於二零二三年二月二十八日約人民幣1,637.27百萬元。於二零二三年二月二十八日，我們所有的銀行借款均以人民幣計值，其中約人民幣555.29百萬元須於一年內償還，約人民幣1,081.98百萬元須於一年後償還。截至二零二三年二月二十八日止六個月，我們借款的加權平均實際利率約為5.26%（截至二零二二年八月三十一日止年度：約6.36%）。

負債經營率

負債經營率（以債務總額除以資產總額計算）維持相對穩定，於二零二二年八月三十一日約為75.97%，而於二零二三年二月二十八日為76.91%。二零二三年二月二十八日的負債經營率較二零二二年八月三十一日略微增加主要是由於江西應用科技學院及技師學院的校園建設借款總額增加。

資本開支

截至二零二三年二月二十八日止六個月期間，資本開支約為人民幣283.99百萬元，主要用於在江西應用科技學院及技師學院建設校園樓宇及設施。

物業、廠房及設備

於二零二三年二月二十八日，本集團物業、廠房及設備由於二零二二年八月三十一日約人民幣2,185.65百萬元增加至約人民幣2,411.02百萬元。有關增加乃主要由於江西應用科技學院的新樓宇及設施竣工。

資產抵押

除本公告所披露者外，於二零二三年二月二十八日，本集團資產並無其他重大抵押。

或然負債、擔保及訴訟

除本公告所披露者外，於二零二三年二月二十八日及直至本公告日期，我們並無任何未列賬的重大或然負債、擔保或任何針對我們的訴訟。

資產負債表以外的承擔及安排

於本公告日期，本集團並無訂立任何資產負債表以外的交易。

所持有的重大投資

除本公告所披露者外，於二零二三年二月二十八日及直至本公告日期，本集團並無持有其他重大投資。

修訂受限制股份單位計劃

茲提述本公司日期為二零二二年十一月三十日之公告及本公司日期為二零二三年一月六日之通函，內容有關修訂本公司受限制股份單位計劃，以符合根據諮詢總結對有關上市發行人股份計劃的上市規則的修訂，其於二零二三年一月一日生效。

本公司受限制股份單位計劃的相關修訂已於本公司於二零二三年一月三十日舉行之股東特別大會上獲股東正式批准。

附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

除本公告所披露者外，本集團於截至二零二三年二月二十八日止六個月期間及直至本公告日期並無任何其他附屬公司及聯營公司的重大收購或出售。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，於本公告日期，本集團並無有關重大投資或資本資產的其他計劃。

外幣風險

本集團主要在中國經營業務。本集團用以計值及對絕大部分交易進行結算的貨幣為人民幣。人民幣出現任何貶值均會對本集團支付予中國境外股東任何股息的價值產生不利影響。本集團現時並未從事旨在或意在管理外匯匯率風險的對沖活動。本集團將繼續監察外匯變動，以盡量保障本集團的現金價值。

僱員及薪酬政策

於二零二三年二月二十八日，我們有2,439名僱員(於二零二二年二月二十八日：2,005名僱員)，主要在中國江西省及貴州省。

我們員工的薪酬乃基於彼等的業績、經驗及市場可資比較分析。除薪金以外，我們亦提供多項激勵措施，包括以股份為基礎的酬金，例如根據本公司的受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位，以及基於業績的獎金，以更好地激勵我們的員工。根據中國法律的要求，我們為我們在中國的員工作出住房基金供款並投保強制性社會保險計劃，涵蓋退休金、醫療、失業、工傷及生育等方面。本集團根據強制性公積金計劃條例的規則及法規為其在香港的所有僱員參加強制性公積金計劃。截至二零二三年二月二十八日止六個月，我們的員工薪酬總額約人民幣94.58百萬元，截至二零二二年二月二十八日止六個月則為人民幣95.49百萬元。

我們向我們的僱員授出受限制股份單位，以激勵彼等為我們的發展做出貢獻。於二零二三年二月二十八日，受限制股份單位相關的股份為26,094,700股，佔本公司股本的約2.61%，已根據受限制股份單位計劃授予39名參與者。於二零二三年二月二十八日，涉及513,453股相關股份的受限制股份單位已獲歸屬。

本公司董事及高級管理層人員的薪酬乃根據彼等各自的職責、資格、職位、經驗、表現、資歷及專注於業務的時間來確定。彼等以薪金、績效獎金、受限制性股份單位，及其他津貼和實物福利的形式獲得補償(包括本公司代表彼等對彼等退休金計劃作出的供款)。

期後事項

除本公告所披露者外，於二零二三年二月二十八日後及直至本公告日期，本集團並無未在財務報表中反映的重大期後事項。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二三年二月二十八日止六個月，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。

中期股息

董事會不建議就截至二零二三年二月二十八日止六個月派付中期股息。

遵守企業管治守則及上市規則的情況

截至二零二三年二月二十八日止六個月，除下列偏離情況外，本公司已遵守企業管治守則及上市規則：

根據企業管治守則之守則第C.2.1條規定，主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人士擔任。黃玉林先生為本公司董事會主席兼行政總裁(「行政總裁」)。董事會認為，由同一人士同時擔任主席及行政總裁，可確保本集團內部領導貫徹一致及更有效地制定及實施本集團的整體戰略。此外，根據目前董事會的組成，即六名執行董事、一名非執行董事及四名獨立非執行董事，我們認為本公司股東的利益已得到充分及公平的代表。董事會認為，目前的企業管治安排並無損害本集團內部的權力平衡。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為其有關董事進行證券交易之自身行為守則。

經向本公司全體董事作出的特定查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零二三年二月二十八日止六個月整個期間已遵守標準守則以及本公司有關董事進行證券交易之行為守則。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並遵照企業管治守則訂立書面職權範圍。於本公告日期，審核委員會由四名獨立非執行董事組成，即施禮賢先生、陳萬龍先生、黃居鋆先生及王東林先生。施禮賢先生(具備合適專業資格)為審核委員會主席。

審閱中期業績

審核委員會已與本公司管理層一同審閱中期業績(並無意見分歧)。審核委員會亦已審閱本集團採納之會計原則及常規，並討論截至二零二三年二月二十八日止六個月本集團之風險管理、內部監控及財務報告事宜。

刊載中期業績公告及二零二三年中期報告

本中期業績公告已於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chenlin-edu.com)刊載。本集團截至二零二三年二月二十八日止六個月的中期報告將於二零二三年五月寄發予股東，並於上述網站刊載。

釋義

「修改決定」	指	中國國家主席於二零一六年十一月七日頒佈的第55號主席令所公佈的《全國人民代表大會常務委員會關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》，於二零一七年九月一日生效
「審核委員會」	指	董事會審核委員會(成員僅包括獨立非執行董事)
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載之企業管治守則
「辰林教育科技」	指	辰林教育科技(江西)有限責任公司，一間根據中國法律於二零一八年九月五日註冊成立的外商獨資有限企業，由本公司間接全資擁有
「中國」	指	中華人民共和國，就本文件而言及除非特別說明，本文中不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	辰林教育集團控股有限公司，一間於二零一八年五月二十五日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司及於二零一九年十二月十三日在聯交所上市的公司(股份代號：1593)
「併表附屬實體」	指	我們透過合約安排控制的實體
「合約安排」	指	我們於二零一八年九月十五日簽訂的若干合約安排
「董事」	指	本公司董事
「雙師型教師」	指	擁有講師及以上銜頭和專業資格或行業經驗的全職教師

「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司及財務業績透過於二零一八年九月十五日簽訂的合約安排綜合併入及入賬列作本公司附屬公司的公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前期間而言，該等附屬公司或其前公司(視乎情況而定)所經營的業務
「貴州學院」	指	貴州工貿職業學院，一間位於中國貴州省提供職業課程及專科課程的高等專科學校，成立於二零一五年五月
「港元」及「港仙」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「實施條例」	指	中國國務院於二零二一年五月十四日發佈的《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》
「技師學院」	指	江西文理技師學院，一間位於中國江西省提供職業課程的全日制職業學院，成立於二零一九年十一月
「江西應用科技學院」	指	江西應用科技學院，一間位於中國江西省提供本科及專科課程的民辦大學，成立於二零零二年四月
「獨立第三方」	指	據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信並非我們的關連人士(定義見上市規則)的個人或公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂)
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則

「教育部」	指	中華人民共和國教育部
「南昌迪冠」	指	南昌迪冠教育諮詢有限公司，一間根據中國法律於二零零九年九月十七日成立的有限公司，為併表附屬實體之一
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零一九年八月二十日採納的受限制股份單位計劃
「院校」	指	江西應用科技學院、技師學院、貴州學院及育人高級中學
「高級管理層」	指	本公司高級管理層
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.0001港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「育人高級中學」	指	鄭州航空港區育人高級中學，一間位於中國河南省提供高中課程的私立中學，成立於二零一七年
「%」	指	百分比

承董事會命
辰林教育集團控股有限公司
 主席
黃玉林

中國南昌，二零二三年四月二十七日

於本公告日期，執行董事為黃玉林先生、楊睿宸先生、劉春斌先生、王立先生、干甜女士及王勝華先生；非執行董事為李存益先生；及獨立非執行董事為施禮賢先生、陳萬龍先生、黃居鑒先生及王東林先生。