

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

## China Xinhua Education Group Limited

### 中國新華教育集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2779)

### 截至2021年6月30日止六個月 中期業績公告

中國新華教育集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司、其附屬公司及綜合聯屬實體(統稱「本集團」)截至2021年6月30日止六個月(「報告期」)的未經審核中期綜合財務業績，連同2020年同期的比較數字。本集團於報告期內的未經審核中期綜合財務業績已由董事會審核委員會(「審核委員會」)審閱。

#### 摘要

	截至6月30日止六個月		變動 百分比
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
經調整收入 <sup>(1)</sup>	398,312	331,254	+20.2%
收入	290,014	244,819	+18.5%
毛利	206,105	173,939	+18.5%
期內溢利	207,692	152,727	+36.0%
經調整淨溢利 <sup>(2)</sup>	205,151	180,285	+13.8%

  

	於2021年	於2020年	變動 百分比
	6月30日	6月30日	
在校生人數	48,554	43,923	+10.54%

附註：

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

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月－未經審核

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	3	290,014	244,819
主營業務成本		<u>(83,909)</u>	<u>(70,880)</u>
毛利		<u>206,105</u>	<u>173,939</u>
其他收益	4	48,514	48,170
銷售及分銷成本		(4,362)	(2,449)
行政開支		<u>(34,406)</u>	<u>(62,511)</u>
經營溢利		215,851	157,149
融資成本	5(a)	<u>(7,699)</u>	<u>(4,392)</u>
除稅前溢利	5	208,152	152,757
所得稅	6	<u>(460)</u>	<u>(30)</u>
期內溢利		<u>207,692</u>	<u>152,727</u>
期內其他全面收益(除稅及經重新分類調整後)			
日後不會重新分類至損益之項目：			
換算本公司財務報表之匯兌差額		(10,723)	21,497
期內其他全面收益		<u>(10,723)</u>	<u>21,497</u>
期內全面收益總額		<u>196,969</u>	<u>174,224</u>
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣分)	7	<u>12.9</u>	<u>9.5</u>

## 綜合財務狀況表

於2021年6月30日－未經審核

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		520,198	533,591
使用權資產		81,485	82,764
無形資產		204,853	205,715
其他非流動資產	8	660,000	660,000
長期銀行定期存款		39,000	268,000
		<u>1,505,536</u>	<u>1,750,070</u>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	9	2,578	2,752
預付款項、按金及其他應收款項	10	1,773,652	906,992
按公平值計入損益計量的金融資產		–	154,557
現金及現金等價物		487,891	736,278
		<u>2,264,121</u>	<u>1,800,579</u>
<b>流動負債</b>			
貸款及借款	11	97,020	50,020
合約負債	12	21,743	267,987
其他應付款項	13	261,497	141,941
即期稅項		3,296	3,972
		<u>383,556</u>	<u>463,920</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>1,880,565</u>	<u>1,336,659</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<u>3,386,101</u>	<u>3,086,729</u>
<b>非流動負債</b>			
貸款及借款	11	458,168	265,960

## 綜合財務狀況表 (續)

於2021年6月30日 – 未經審核

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
資產淨值		<u>2,927,933</u>	<u>2,820,769</u>
權益			
股本		12,952	12,952
儲備		<u>2,914,981</u>	<u>2,807,817</u>
總權益		<u>2,927,933</u>	<u>2,820,769</u>

# 未經審核中期財務報表附註

## 1 編製基準

本中期財務報表乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用披露條文，包括國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則第34號*中期財務報告*而編製。本報告於2021年8月30日獲批准刊發。

本中期財務報表乃根據2020年年度財務報表所採納的相同會計政策編製，惟預期將於2021年年度財務報表反映的會計政策變動除外。有關任何會計政策的變動詳情載於附註2。

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

本中期財務報表載列簡明綜合財務報表以及選定的解釋附註。附註包括事項及交易的解釋，對瞭解本集團由2020年年度財務報表以來財務狀況及表現的變動實屬重要。簡明綜合中期財務報表及相關附註並不包括根據國際財務報告準則編製完整財務報表所要求的全部資料。

本中期財務報表未經審核，惟已獲畢馬威會計師事務所遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審閱委聘準則第2410號*實體的獨立核數師進行的審閱中期財務資料審閱*。

本中期財務報表內載入有關截至2020年12月31日止財政年度的財務資料作為比較資料，並不構成本公司於該財政年度的年度綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。截至2020年12月31日止年度之有關該等財務報表的其他資料可於本公司之註冊辦事處索取。核數師已於2021年3月26日發表之報告中就該等財務報表作出無保留意見。

## 2 會計政策變動

國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）已頒佈下列國際財務報告準則修訂本，該等修訂本於本集團本會計期間首次生效：

- 國際財務報告準則第16號修訂本，*2021年6月30日以後與Covid-19相關租金減免*
- 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂本，*利率基準改革 – 第二階段*

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

### 3 收入及分部報告

#### (a) 收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內之客戶合約收入		
學費	264,507	234,818
寄宿費	25,507	10,001
總計	<u>290,014</u>	<u>244,819</u>

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

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

#### (b) 分部報告

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

### 4 其他收益

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租金及物業管理收益	11,059	8,212
服務收益	7,069	2,205
政府補助(i)	178	173
按攤銷成本計量的金融資產的利息收益	5,920	12,970
臨床醫學院及紅山學院營運收益(ii)	23,815	24,602
其他	473	8
	<u>48,514</u>	<u>48,170</u>

(i) 政府補助主要指當地政府為補償學校教學活動、科學研究及設施開支產生的經營開支而給予的補助。

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

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

該數額指臨床醫學院及紅山學院於報告期間的已確認收入減運營成本。於轉設後，臨床醫學院及紅山學院的經營業績併入本集團。

## 5 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除以下各項：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>(a) 融資成本</b>		
貸款及借款利息開支	<u>7,699</u>	<u>4,392</u>
<b>(b) 員工成本</b>		
薪金、工資及其他福利	68,619	56,223
定額供款退休計劃供款(i)	3,954	1,407
股權結算以股份為基礎的付款開支	<u>7,364</u>	<u>16,331</u>
	<u>79,937</u>	<u>73,961</u>

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

除上述的每年供款外，本集團概無與該計劃有關的其他重大退休福利付款責任。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>(c) 其他項目</b>		
自有物業、廠房及設備折舊	27,243	28,070
無形資產攤銷	2,733	2,055
使用權資產折舊	1,279	1,279
核數師薪酬	<u>1,252</u>	<u>1,550</u>

## 6 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

截至6月30日止六個月  
2021年 2020年  
人民幣千元 人民幣千元

### 即期稅項

本期間中國所得稅撥備 460 30

- (i) 本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此無須繳付所得稅。
- (ii) 由於本集團於期內並無任何源自香港或於香港賺取的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。
- (iii) 根據中國所得稅法和相關法規，在中國內地經營的本集團旗下公司須按25%的稅率就其應納稅收益繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。
- (iv) 根據《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》（「實施條例」），民辦學校未必要求合理回報時，均可享受優惠稅收待遇。學校舉辦者不要求合理回報的民辦學校可享有與公立學校相同的優惠稅收待遇。實施條例規定，國務院相關部門可制定要求取得合理回報的民辦學校適用的優惠稅收待遇及相關政策。於報告期間及直至本報告日期，並無稅務機構就此制定單獨的政策、法規或規則。根據提交予相關稅務機關的過往報稅單和自各稅務機關獲得的確認，本集團不要求合理回報的學校並未就來自提供學歷教育服務的收益繳納企業所得稅。故此，截至2021年6月30日止六個月，本集團的學校並未就來自提供學歷教育服務的收益確認所得稅開支。

## 7 每股盈利

截至2021年6月30日止六個月的每股基本盈利乃按截至2021年6月30日止六個月本公司股東應佔溢利人民幣207,692,000元（2020年6月30日：人民幣152,727,000元）及已發行普通股加權平均數1,608,583,000股（2020年6月30日：1,608,583,000股）計算。

於2019年4月30日及2019年7月15日授出的購股權對本公司的每股盈利並無任何攤薄效應，且於截至2021年6月30日及2020年6月30日止六個月並無具潛在攤薄效應的普通股，因此，每股基本盈利與每股攤薄盈利相同。

## 8 其他非流動資產

於2021年 於2020年  
6月30日 12月31日  
人民幣千元 人民幣千元

投資預付款項 660,000 660,000

於2021年6月30日及2020年12月31日，投資預付款項指收購紅山學院的付款。



## 9 貿易應收款項

截至報告期末，本集團基於交易日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
一年內	<u>2,578</u>	<u>2,752</u>

截至報告期末，並無作出任何呆賬撥備。

## 10 預付款項、按金及其他應收款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
預付款項及按金	203,460	205,638
其他應收款項	<u>1,570,192</u>	<u>701,354</u>
	<u>1,773,652</u>	<u>906,992</u>

於2021年6月30日，預付款項及按金主要包括應收紅山學院的結餘，金額為人民幣200,000,000元，而其他應收款項主要包括應收臨床醫學院的結餘，金額為人民幣726,604,000元，和應收紅山學院的結餘，金額為人民幣682,491,000元。

## 11 貸款及借款

	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
無抵押銀行貸款：		
一年內或按要求	97,020	50,020
一年後但兩年內	50,020	50,020
兩年後但五年內	151,650	150,060
五年後	59,290	65,880
	<u>260,960</u>	<u>265,960</u>
來自關聯方的貸款：		
兩年後但五年內	197,208	-
	<u>555,188</u>	<u>315,980</u>

於2021年6月30日，無抵押銀行貸款按4.35%及4.70%的年利率計息。

於2021年6月，本集團與其關聯方吳俊保公司訂立借款協議，年利率為2.00%。

## 12 合約負債

	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
學費	13,577	240,306
寄宿費	8,166	27,681
	<u>21,743</u>	<u>267,987</u>

### 13 其他應付款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
應付供應商款項	16,192	53,936
向學生收取的雜項開支(i)	23,868	27,638
應計員工成本	15,892	23,057
應計開支	4,322	6,656
應付股息	96,774	-
應付利息	390	458
其他	104,059	30,196
	<u>261,497</u>	<u>141,941</u>

(i) 該款項指向學生收取的雜項開支，將代學生支付。

所有其他應付款項預期將於一年內結算。

## 管理層討論與分析

### 業務概覽

本集團是全國領先的民辦高等教育集團。以在校生總人數計算，我們亦為長三角最大的民辦高等教育集團。於2021年6月30日，本集團在校生人數約48,554，較去年同期增加約10.5%。

我們致力於向我們的學生提供優質的應用型學歷教育服務，包括高等學歷教育及中等職業教育，涵蓋各類主流學科和就業領域。我們通過持續且高效的市場研究，力求設計全面且多樣化的課程，滿足僱主偏好及勞動力市場需求。同時，我們積極調整專業設置，不斷改善教育教學軟硬體條件，優化育人環境，並加強與各類企事業單位的戰略合作，有效地幫助學生掌握各類實用的工作技能，以獲得良好的就業機會。我們的畢業生就業率總體高於所在省市平均就業率。而高水平的就業率會進一步鞏固我們的聲譽、提高我們的業內形象，並能夠持續吸引更多成績優異的考生報考我們的院校。本集團以專業、優質的教育，為學生及其家庭、為用人單位、為經濟社會發展不斷做出卓越的貢獻。

### 業務回顧及運營更新

#### 我們的學校

於2021年6月30日，本集團投資及經營四所教育機構，即(i)安徽新華學院（「**新華學院**」）（為一間民辦學歷教育大學）；(ii)安徽新華學校（「**新華學校**」）（為一間民辦中等職業學校）；(iii)安徽醫科大學臨床醫學院（「**臨床醫學院**」）（為一間由本集團及安徽醫科大學共同運營的學院）；及(iv)南京財經大學紅山學院（「**紅山學院**」）（為一間由本集團及南京財經大學共同運營的學院）。

#### 新華學院

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

於2021年6月30日，新華學院下設11所二級學院，共開設82個全日制高等教育專業，包括60個本科專業及22個專科專業。此外，學校還為社會生提供繼續教育課程。學校2021/2022學年獲得批准的本科(含專升本)招生計劃為7,070人，同比增加10.5%。以在校生人數計算，在長三角提供民辦高等學歷教育的院校中排名第一。

### **臨床醫學院**

臨床醫學院是一所經教育部批准培養普通全日制本科學生的獨立學院，專業設置以臨床醫學、藥學及護理學為主，開設11個本科專業。2021/2022學年，新增助產學專業。2021/2022學年獲得批准的本科(含專升本)招生計劃同比增加44.8%。

同時，新增重慶、江西兩個招生省份。2020/2021學年在校生人數達到2,831人，同比增長61.7%。我們運營以來，學生報考臨床醫學院的意願強烈，連續多年理科最低錄取分數線在安徽省同類院校中位居前列，學生報到率也在安徽省同類院校中名列前茅。

轉設工作和新校區建設進展順利。新校區一期主要工程已基本完成，新校區將在2021/2022學年正式投入使用，並達到獨立學院轉設的相關要求。為建設新校區的二期工程，於2021年5月7日，與合肥市自然資源和規劃局訂立協議，購置總面積約287.32畝土地的土地使用權用作新校區的二期工程，有關詳情可分別參閱本公司日期為2021年5月7日的公告與本公司日期為2021年5月17日的補充公告。

### **紅山學院**

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

轉設工作和新校區建設正在高效推進。新校區建設作為江蘇和南京兩級重大項目，建設進展順利，一期工程主體建築施工已完成，已進入內部裝修和設備安裝收尾階段，待得到主管部門批准後，新校區將正式投入使用，並達到獨立學院轉設的相關要求。

## 新華學校

新華學校乃一所中等職業學校，被評為國家級重點中等職業學校、合肥市校企合作示範校、合肥市德育創新實驗學校，提供校企深度融合的職業導向的普通中專課程、以升本科為導向的中專教育課程，以及以升大專為導向的五年一貫制中專教育課程。新華學校的所有學生均就讀全日制課程。於2021年6月30日，新華學校開設16個專業，有6,093名全日制學生，同比增長約8.19%。新華學校積極推進產教融合，全面推進管理創新與內涵發展，進行人才培養模式和課程體系改革，強化實踐教學和技能訓練。新華學校先後與省內外知名企業開展實訓室共建、師資共享、管理共擔的合作新模式。

### 在校學生人數

	於2021年 6月30日	於2020年 6月30日
<b>新華學院</b>		
全日制在校生	23,681	23,442
繼續教育	6,004	4,044
小計	<u>29,685</u>	<u>27,486</u>
<b>臨床醫學院</b>		
全日制在校生	<u>2,831</u>	<u>1,751</u>
<b>紅山學院</b>		
全日制在校生	<u>9,945</u>	<u>9,054</u>
<b>新華學校</b>		
全日制在校生	<u>6,093</u>	<u>5,632</u>
全日制在校生總計	42,550	39,879
在校生總計	<u>48,554</u>	<u>43,923</u>

## 學費及住宿費

	學費(人民幣元)		住宿費(人民幣元)	
	2021/2022 學年	2020/2021 學年	2021/2022 學年	2020/2021 學年
<b>新華學院</b>				
四年制本科課程	<b>21,800-26,800</b>	19,800-23,800	<b>1,800-2,500</b>	1,500-2,000
三年制專科課程	<b>10,700-13,000</b>	10,700-12,000	<b>1,800-2,500</b>	1,500-2,000
繼續教育課程	<b>2,400-16,000</b>	2,400-6,000	<b>1,800-2,500</b>	1,500-2,000
<b>臨床醫學院</b>				
四年制本科課程	<b>14,520-17,280</b>	13,200-15,900	<b>1,200-1,500</b>	1,000
五年制本科課程	<b>17,280</b>	15,900	<b>1,200-1,500</b>	1,000
<b>紅山學院</b>				
四年制本科課程	<b>14,000</b>	14,000	<b>800-1,500</b>	800-1,500
<b>新華學校</b>				
普通中專課程	<b>9,000-16,000</b>	9,000-16,000	<b>1,500-2,000</b>	1,500-2,000
以升本科為導向中專課程	<b>11,400</b>	11,400	<b>1,500-2,000</b>	1,500-2,000
五年一貫制課程	<b>11,400</b>	11,400	<b>1,500-2,000</b>	1,500-2,000

## 經營更新及亮點

1. **學額持續提升，在校生結構進一步優化。**集團2021/2022學年本科計劃達11,330人，同比增長約5.2%。在校生結構進一步優化，本科生人數佔全日制在校生總人數比例達約77.7%。
2. **新校區建設進展順利，獨立學院轉設如期推進。**根據國家教育部《關於「十四五」時期高等學校設置工作的意見》及《關於加快推進獨立學院轉設工作的實施方案》等文件精神，本集團旗下兩所獨立學院加快新校區建設，持續推動各項轉設工作：(i)臨床醫學院新校區一期建設約18.5萬平方米，建成後將新增5,000名學生容量；及(ii)紅山學院新校區一期建設約23.5萬平方米，建成後將新增9,000名學生容量。隨著新校區的相繼落成，為未來本集團於長三角佈局及發展將帶來可觀的學生容量。本集團相信，獨立學院轉設成功後，有利於擴大本集團在校生規模，提高學校收入水平，進一步擴大辦學影響力。
3. **內涵建設持續加強，高水平辦學取得實效。**依據應用型高水平大學辦學定位，本集團深化內涵建設，創新人才培養方式，提高人才培養質量，取得標誌性成果：(i)本集團旗下新華學院7個本科專業入選一流本科專業建設點，其中通信工程和財務管理2個專業入選國家級一流本科專業(國家「金專」)，軟件工程、土木工程、藥學、物流管理、動畫等5個專業入選省級一流本科專業，4門課程入選省級一流本科課程，並獲推薦申報國家級一流課程；(ii)新華學院瞄準與地方經濟社會發展的結合點，結合自身學科專業優勢，積極與京東、聚星超媒、用友新道等知名企業合作，打造融人才培養、科學研究、技術創新、企業服務、學生創業等功能於一體的現代產業學院。本集團從而探索產業鏈、創新鏈、教育鏈有效銜接機制，建立新型信息、人才、技術與物質資源共享機制，完善產教融合協同育人機制，創新企業兼職教師評聘機制，構建高等教育與產業集群聯動發展機制，不斷優化專業結構、增強辦學活力，新增新聞學、電子商務2個校企合作專業，打造融人才培養、科學研究、技術創新、企業服務、學生創業於一體的育人新平台；及(iii)臨床醫學院與南京同仁醫院等多所醫院合作，在為學生提供優質醫學教育資源的同時，持續服務地方衛生健康事業發展。



## 未來展望

### 1 利好政策逐步落地為民辦高校帶來新的發展機遇

本集團一直以培養具有紮實學力、創新精神、國際視野和發展潛力的高素質應用型人才為目標。我們相信上述政策和其他相關舉措的落地將有利於具有優勢的高教集團擴大辦學規模，並通過自主的教科研創新和軟硬件建設提升辦學質量，有效發揮民辦高等教育的優勢與特色。

2021年4月，《民辦教育促進法實施條例》（「**新實施條例**」）正式修訂頒佈，新實施條例對實施職業教育的民辦學校鼓勵發展，以及國家教育部《關於「十四五」時期高等學校設置工作的意見》強調，把獨立學院轉設作為高校設置工作的重要任務，堅持「一校一策」，平穩有序、好中快進推動轉設。同時，放寬生均土地、校舍面積及生師比要求，設兩年辦學條件提升期，為獨立學院轉設提供大力支持。上述政策為集團的發展帶來了新的機遇，我們相信相關政策的落地將有利於進一步發揮民辦高等教育優勢與特色，形成適合市場需求的發展新模式，進一步催生優質民辦高校發展新動能。

受益於上述政策，本集團將憑藉在教育行業積累的優質資源和豐富經驗，以培養高端應用型人才為定位，把握政策機遇，加強產教融合和校企合作，通過併購優質的學校，進一步擴大本集團的學校網路和學生人數。

## 2 積極推進外延發展戰略，全面擴大本集團的學校網絡和辦學規模

國家「十四五」規劃綱要指出，「十四五」期間（2021年－2025年）高等教育毛入學率提高到60%。在國家重要戰略的支持下，中國高等教育普及化進程不斷加快，高等教育規模化發展仍具有非常大空間。我們相信高等教育普及化在中國的深入，將繼續激發新的增長點，有利於優質的民辦高等教育機構通過投資併購的方式擴大辦學網絡，優化佈局。

我們的併購方向將關注以下兩個方面：(1)優質獨立學院轉設帶來的長期投資機遇；及(2)位於人才吸引力較強的地區或高等教育毛入學率較低的地區的優質民辦院校。我們相信我們能夠憑藉自身豐富的辦學經驗，雄厚的資金儲備以及優良的品牌口碑在未來的投資和併購中獲取更加優質的標的，並通過最佳的收購方案進行落地，使本集團的辦學規模和盈利能力持續快速發展。

## 3 持續增強內生發展動力，不斷提升內生增長空間

隨著辦學規模的不斷擴大，本集團將更加注重內涵建設品質的提升。一方面，積極對接新興產業發展和傳統產業轉型升級，持續優化學科專業佈局，服務國家和地方經濟社會發展；加強校企合作，建設現代化產業學院，為行業企業培養更多優秀人才。另一方面，持續提升辦學水平，改善辦學條件，以更高水平的教育教學設施、更雄厚的師資力量、更優越的生活條件，滿足學生群體多樣化優質需求，為教育服務項目的拓展提供更多空間。

我們將堅持走高質量發展路線，不斷滿足人民群眾更多類型、更高質量的選擇性教育需求，持續打造本集團在高教版塊的競爭力和影響力。並以此打開提升學費和住宿費的持續增長空間，持續擴大辦學規模。

## 財務回顧

### 收入

本集團的收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣24,480萬元增加18.5%至報告期的人民幣29,000萬元。該增加乃主要由於學生人數增加所致。

### 經調整收入

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

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 6月30日 人民幣千元
收入	290,014	244,819
加：		
臨床醫學院及紅山學院收入	108,298	86,435
經調整收入	398,312	331,254

### 其他收入

其他收入主要包括租金及物業管理收益、服務收益、利息收益以及臨床醫學院及紅山學院的經營收益。其他收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣4,820萬元略微增加0.6%至報告期的人民幣4,850萬元。主要由於租金及物業管理收益和服務收益增加以及利息收益減少的綜合影響。

### 主營業務成本

主營業務成本主要包括教學人員的薪金及福利、折舊及攤銷、教育相關活動成本、維修成本及學生相關成本。主營業務成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣7,090萬元增加18.4%至報告期的人民幣8,390萬元，主要由於學校規模擴大以及持續教學投入的增加所致。

### 毛利

毛利由截至2020年6月30日止六個月的人民幣17,390萬元增加18.5%至報告期的人民幣20,610萬元，主要是由於我們管理水平持續優化及資源整合所帶來的規模效應，符合我們業務的增長。

## 銷售及分銷成本

銷售及分銷成本主要包括學生入學費用、銷售人員的薪金及福利、攤銷及折舊以及營銷開支。銷售及分銷成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣240萬元增加78.1%至報告期的人民幣440萬元，主要是由於隨着本集團正常教學秩序的恢復，相關推廣和招生活動有序開展。

## 行政開支

行政開支主要包括行政人員的薪金及福利、折舊及攤銷以及諮詢開支。行政開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣6,250萬元減少45.0%至報告期的人民幣3,440萬元，主要是由於以股份為基礎的付款開支及匯兌虧損的減少所致。

## 融資成本

融資成本主要包括貸款及借款的利息開支及由截至2020年6月30日止六個月的人民幣440萬元增至報告期的人民幣770萬元，主要是由於報告期的計息期間較去年同期增長所致。

## 除稅前溢利

本集團於報告期確認除所得稅前溢利人民幣20,820萬元，而截至2020年6月30日止六個月的除所得稅前溢利則為人民幣15,280萬元，上升36.3%，系毛利增長和行政開支減少的綜合影響。

## 所得稅

本集團的所得稅由截至2020年6月30日止六個月的人民幣3萬元增加至報告期的人民幣46萬元，主要是由於應課稅收益增加。

## 報告期內溢利

因上述收入及成本費用的綜合影響，本集團於報告期錄得溢利人民幣20,770萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣15,270萬元上升36.0%。

## 經調整淨溢利

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

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
期內溢利	207,692	152,727
加：		
匯兌(收益)/虧損	(9,905)	11,226
以股份為基礎的付款開支	7,364	16,332
經調整淨溢利	<u>205,151</u>	<u>180,285</u>

## 營運資金及資本來源

本集團的現金主要用於滿足營運資金需求以及購買物業、廠房及設備。於報告期，本集團主要以經營所得現金為營運及貸款及借款提供資金。董事會認為日後可通過結合經營活動產生的現金流量、銀行貸款及其他借款及不時從資本市場籌集的其他資金滿足營運資金需求。於2021年6月30日，本集團錄得現金及現金等價物為人民幣48,790萬元(2020年12月31日：人民幣73,630萬元)。

## 流動資產淨額

於2021年6月30日，本集團錄得流動資產淨額為人民幣188,060萬元，較於2020年12月31日的人民幣133,670萬元增加40.7%，乃主要由於合約負債結餘減少及其他應收款項結餘增加所致。

## 資本開支

資本開支包括與物業及設備、預付土地租賃款項及其他無形資產有關的購買或建設成本。由於臨床醫學院及紅山學院還未併表，所以資本開支暫不包括上述兩所學校的範圍。於報告期，本集團的資本開支為人民幣1,470萬元(2020年6月30日：人民幣2,560萬元)。本集團於報告期內的資本開支主要與興建樓宇及學校設施以及購買設備及軟件有關。本集團主要以營運所得現金撥付該等資本開支。

## 銀行貸款及其他借款

於2021年6月30日，本集團銀行貸款及自關聯方獲得貸款為人民幣5.552億元。

## 或然負債、擔保及訴訟

於2021年6月30日，本集團並無任何未入賬重大或然負債、擔保以及任何針對我們的訴訟。

## 資產負債比率

本集團的資產負債比率(按負債總額除以總資產計算)由於2020年12月31日的21%增加至於2021年6月30日的22%，主要由於應付股利和借款增加以及本集團學費住宿費產生的合約負債在本報告期減少的綜合影響。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

本集團於本公告日期並無任何其他重大投資及資本資產的計劃。

## 附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

本公司於報告期內並無有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

## 本集團持有的重大投資

於報告期內，本集團並無持有任何重大投資。

## 外匯風險管理

本集團的功能貨幣為人民幣，大部分收入及開支均以人民幣計值。於2021年6月30日，若干銀行結餘以美元或港元計值。本集團目前並未訂立任何用作對沖用途的金融工具，管理層會持續關注外匯風險，有需要時會考慮利用金融工具對沖重大外幣風險。

## 資產抵押

於2021年6月30日，本集團並無抵押任何資產。

## 人力資源

於2021年6月30日，本集團約有1,942名僱員。根據適用法律及法規規定，本集團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。董事會相信本集團與僱員的工作關係良好，而我們於報告期內亦無經歷任何重大勞資糾紛。

## 資產負債表外承擔及安排

於報告期內，本集團並無進行任何資產負債表外交易。

## 報告期後事項

於截至2021年6月30日止六個月後直至本公告日期，並無發生會對本集團造成重大影響的事項。

## 中期股息

董事會並不建議派發報告期的中期股息。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2021年6月30日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審閱中期業績

本公司獨立核數師畢馬威會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師進行的中期財務資料審閱」對截至2021年6月30日止六個月的未經審核綜合中期財務報表進行審閱。

審核委員會已經與管理層及本公司的獨立核數師共同審閱本公司採納的會計準則及政策，並已就本集團的內部監控及財務報告事宜（包括審閱截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期業績）進行討論。審核委員會認為中期業績符合適用會計準則、法律及法規及本公司已作出適當披露。

## 企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障本公司股東（「股東」）權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）作為其本身的企業管治守則。本公司於截至2021年6月30日止六個月期間一直遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文。董事會將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則（並確保本集團在董事會的有效領導下，為本公司股東取得更有利的回報）。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司自其於2018年3月26日上市以來已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事進行證券交易的行為守則。經向董事會作出具體查詢後，各位董事均確認於截至2021年6月30日止六個月期間已遵守標準守則。

## 刊發中期業績及中期報告

本公告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.chinaxhedu.com)刊發。本公司截至2021年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予本公司股東及刊登於上述網站。

承董事會命  
中國新華教育集團有限公司  
主席  
吳俊保

香港，2021年8月30日

於本公告日期，董事會包括一名非執行董事吳俊保先生（主席）；三名執行董事張明先生、陸真先生及王永凱先生；以及三名獨立非執行董事蔣敏先生、Yang Zhanjun先生及鄒國強先生。

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