

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。

# SHANGHAI GENCH EDUCATION GROUP LIMITED

## 上海建橋教育集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1525)

### 截至2020年6月30日止六個月 中期業績公告

#### 中期業績

上海建橋教育集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司、其附屬公司及聯屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2020年6月30日止六個月(「報告期」)的未經審核中期簡明綜合財務業績，連同2019年同期的比較數字。因2019新型冠狀病毒(「COVID-19」)疫情的影響，本集團需退還2020年3月1日至2020年6月30日四個月住宿費。

儘管如此，本集團的財務表現仍錄得以下增長：

#### 摘要

	截至6月30日止六個月		百分比變動
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)	
收益	279,053	254,211	9.8%
毛利	179,690	147,307	22.0%
除稅前溢利	104,345	81,469	28.1%
期內溢利	103,975	80,998	28.4%
經調整期內純利 <sup>(1)</sup>	113,473	90,187	25.8%
	2019/2020 學年 <sup>(2)</sup>	2018/2019 學年 <sup>(2)</sup>	百分比變動
收生人數	19,857	17,808	11.5%

附註：

- (1) 呈列經調整純利(屬未經審核性質)乃由於管理層認為此非國際財務報告準則計量工具以協助管理層的另一方式為投資者提供有用的資料，協助彼等了解及評估我們的經營業績以及比較會計期間我們與同行公司的財務業績。
- (2) 儘管我們的財政年度年結日為12月31日，我們的學年通常於每個曆年9月1日開學，並於下一個曆年的8月31日結束。為表述一致，我們以首個曆年的9月30日呈列各學年的收生人數。收生人數不包括國際設計學院的國際學生。

未經審核中期簡明綜合損益表  
截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
收益	4	279,053	254,211
銷售成本		<u>(99,363)</u>	<u>(106,904)</u>
毛利		179,690	147,307
其他收入及收益		3,726	5,053
銷售及分銷開支		(748)	(1,610)
行政開支		(49,722)	(45,647)
金融資產的減值撥回		949	10
其他開支		—	(170)
融資成本		<u>(29,550)</u>	<u>(23,474)</u>
除稅前溢利	5	104,345	81,469
所得稅開支	6	<u>(370)</u>	<u>(471)</u>
期內溢利		<u>103,975</u>	<u>80,998</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		<u>103,975</u>	<u>80,998</u>
		人民幣 (未經審核)	人民幣 (未經審核)
母公司普通權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄	8	<u>0.26</u>	<u>0.27</u>

未經審核中期簡明綜合全面收益表  
截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
期內溢利	<u>103,975</u>	<u>80,998</u>
其他全面收益		
將不會於其後期間重新分類至損益的其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	15,057	—
將不會於其後期間重新分類至損益的其他全面收益淨額	<u>15,057</u>	<u>—</u>
期內其他全面收益，扣除稅項	<u>15,057</u>	<u>—</u>
期內全面收益總額	<u><u>119,032</u></u>	<u><u>80,998</u></u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<u><u>119,032</u></u>	<u><u>80,998</u></u>

# 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、儀器及設備	9	1,833,218	1,820,421
使用權資產		650,958	658,320
其他無形資產		1,430	1,853
長期預付款項		4,308	9,926
遞延稅項資產		—	346
非流動資產總值		<u>2,489,914</u>	<u>2,490,866</u>
<b>流動資產</b>			
應收賬款	10	2,855	4,984
預付款項及其他應收款項		5,752	9,007
定期存款		182,688	—
現金及銀行存款		387,532	334,867
流動資產總值		<u>578,827</u>	<u>348,858</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用		146,818	196,282
計息銀行借款		228,000	275,000
合約負債		27,247	307,208
應付稅項		24	147,592
遞延收入		17,544	17,065
流動負債總額		<u>419,633</u>	<u>943,147</u>
流動資產／(負債)淨額		<u>159,194</u>	<u>(594,289)</u>
資產總值減流動負債		<u>2,649,108</u>	<u>1,896,577</u>

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借款		898,280	856,280
遞延收入		<u>27,061</u>	<u>25,322</u>
非流動負債總值		<u>925,341</u>	<u>881,602</u>
<b>資產淨值</b>		<u>1,723,767</u>	<u>1,014,975</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本	11	3,677	—
股份溢價		586,083	—
其他儲備		<u>1,134,007</u>	<u>1,014,975</u>
<b>權益總額</b>		<u>1,723,767</u>	<u>1,014,975</u>

## 中期簡明綜合財務資料附註

2020年6月30日

### 1. 公司資料

本公司於2018年5月8日在開曼群島根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。於報告期內，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)提供高等教育服務。

本公司股份於2020年1月16日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司董事認為，本集團之最終控股股東為周星增先生、鄭祥展先生及施銀節先生。

### 2. 編製基準及會計政策及披露變動

#### 2.1 編製基準

截至2020年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表的一切所需資料及披露，應與本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

#### 2.2 會計政策變動及披露

除於本財務資料期間首次採納下列經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)外，編製中期簡明綜合財務報表所用會計政策與本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表所用者相同。

國際財務報告準則第3號(修訂本) 業務的定義

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

國際財務報告準則第16號(修訂本) Covid-19相關之租金寬減(提前採納)

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本) 重大的定義

經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：

- a) 國際財務報告準則第3號之修訂本對「業務」的定義作出澄清並提供額外指引。有關修訂本澄清，一組綜合活動及資產須包括至少一項投入及一項實質過程，乃一同對創造產出能力作出顯著貢獻，方可被視為一項業務。業務即使未包括創造產出的所有必要投入及過程仍可存續。有關修訂本撤除有關市場參與者是否有能力收購有關業務並繼續生產產出的評核，而將焦點放於獲收購投入及獲收購實質過程是否一同對創造產出能力作出顯著貢獻。有關修訂本亦已將產出的定義縮窄，以集中於向客戶提供的商品或服務、投資收入或一般活動之其他收入。此外，有關修訂本提供有關評核獲收購過程是否具實質性的指引，並推出一項任選公平值集中度測試，以就獲收購活動及資產組別是否為業務進行簡化評核。本集團已就2020年1月1日或之後發生的交易及或其他事件提前採用有關修訂本。有關修訂本對本集團的財務狀況及表現並無影響。
- b) 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號之修訂本乃針對銀行間同業拆借利率改革對財務報告的影響。有關修訂本提供暫時舒緩措施，可於更替現有利率基準前存在不確定性的期間能繼續使用對沖會計處理。此外，有關修訂本要求公司向投資者提供有關直接受該等不確定性影響的對沖關係之額外資料。由於本集團並無利率對沖關係，有關修訂本對本集團的財務狀況及表現並無影響。
- c) 國際財務報告準則第16號(修訂本)授予承租人實際權宜辦法，covid-19疫情直接引致之租金寬減可不必應用租賃修改會計處理辦法。該實際權宜辦法僅適用於covid-19疫情直接引致之租金寬減，且僅於符合以下所有條件時適用：(i)租賃付款變動導致之經修訂租賃代價與緊接變動前之租賃代價大致相同，或少於有關代價；(ii)租賃付款之任何減幅僅影響原先於2021年6月30日或之前到期之付款；及(iii)租賃之其他條款及條件並無實質變動。該修訂本於2020年6月1日或之後開始的年度期間追溯生效，可提前採納。  
  
有關修訂本對本集團的中期簡明綜合財務資料並無影響。
- d) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂本為重大提供新的定義。新定義指，如遺漏、失實陳述或遮掩資料可合理認為很可能會對一般用途財務報表主要使用者按照該等財務報表作出的決定造成影響，則有關資料屬重大。有關修訂本澄清，「重大」程度將視乎有關資料的性質或定量。有關修訂本對本集團的中期簡明綜合財務資料並無影響。

### 3. 經營分部資料

本集團主要於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，經營分部依據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有關本集團組成部分的內部報告而區分。就分配資源及評估表現而向本公司董事（為主要經營決策者）呈報的資料並不包含獨立經營分部的財務資料，且董事審閱本集團整體的財務業績。因此，概無呈列有關經營分部的進一步資料。

#### 地域資料

於報告期內，由於全部收益均於中國產生，且所有長期資產／資本開支均位於／源自中國，故本集團僅於一個地理位置內經營業務。因此，概無另行呈列任何地域資料。

#### 有關主要客戶的資料

於報告期內，概無向單一客戶提供的服務佔本集團收益總額10%或以上。

### 4. 收益

收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
來自客戶合約的收益		
學費	257,248	222,874
寄宿費	15,883	30,554
其他	5,922	783
來自客戶合約的總收益	<u>279,053</u>	<u>254,211</u>



(i) 分拆收益資料

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
隨時間確認		
學費	257,248	222,874
寄宿費	15,883	30,554
	<u>273,131</u>	<u>253,428</u>
隨時間確認來自客戶合約的總收益		
	<u>273,131</u>	<u>253,428</u>
於某一時間點確認		
教育相關服務	5,922	783
	<u>5,922</u>	<u>783</u>

(ii) 履約責任 — 教育服務

履約責任於提供服務時隨時間達成，教育相關服務的學費及寄宿費一般於各學年開始前預先支付。

5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：			
工資、薪金及其他津貼		73,723	67,377
退休金計劃供款及社會福利		6,804	8,457
		<u>80,527</u>	<u>75,834</u>
物業、儀器及設備折舊	9	27,428	24,011
使用權資產折舊		7,568	7,567
無形資產攤銷		423	313
上市開支		9,498	9,189
核數師酬金		1,200	329
應收賬款減值撥回		(949)	(10)

## 6. 所得稅

本公司在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此無須就於開曼群島進行的業務繳納所得稅。

本公司的直接持有附屬公司在英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）根據英屬維爾京群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此無須就於英屬維爾京群島進行的業務繳納所得稅。

由於本集團於報告期內並無源自或在美國及香港賺取應課稅溢利，因此本集團毋須於美國及香港支付所得稅。

根據民辦教育促進法實施條例，學校舉辦者並無要求合理回報的民辦學校合資格享有與公辦學校相同的優惠稅收待遇。要求取得合理回報的民辦學校適用的優惠稅收待遇政策乃由財務機關、稅務機關及其他國務院轄下的機關另行制定。於報告期內及直至本公告日期，有關機構概無就此頒佈個別政策、法規或規則。根據過往向有關稅務機關提交的納稅申報、自有關稅務機關取得的合規確認，自本集團的學院成立以來，其並未就提供學歷教育服務支付企業所得稅，及已享有優惠稅收待遇。因此，於報告期內並無就來自提供學歷教育服務的收入確認所得稅開支。

本集團學院提供非學術教育服務須按25%稅率繳納企業所得稅。

於報告期內，本集團於中國內地營運的非學校附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅。

本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
即期 — 中國內地：	24	468
遞延	346	3
	<hr/>	<hr/>
期內稅項扣除總額	<b>370</b>	<b>471</b>
	<hr/>	<hr/>

## 7. 股息

董事會已決議建議就截至2020年6月30日止六個月自本公司股份溢價賬派付中期股息每股10.0港仙，惟須待本公司股東於即將召開的本公司股東特別大會上批准後方可作實。簡明綜合財務資料並未反映此應付股息。

## 8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔期間溢利人民幣103,975,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣80,998,000元)及期內已發行普通股加權平均數403,379,121股(截至2019年6月30日止六個月：300,000,000股)計算，並就假設根據資本化發行(定義見附註11)發行的299,990,000股新股份於截至2020年及2019年6月30日止六個月已發行作出調整。

截至2020年及2019年6月30日止六個月，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下計算：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通股權益持有人應佔溢利	<u>103,975</u>	<u>80,998</u>
<b>股份</b>		
於2018年5月8日發行股份	10,000	10,000
於2020年1月16日資本化發行的影響	299,990,000	299,990,000
於2020年1月16日首次公開發行的影響(不包括根據超額配股權發行的股份)	91,758,242	—
於2020年2月11日超額配股權的影響	<u>11,620,879</u>	<u>—</u>
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>403,379,121</u>	<u>300,000,000</u>

## 9. 物業、儀器及設備

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)
2020年1月1日	1,820,421
添置	40,225
期內計提折舊	<u>(27,428)</u>
2020年6月30日	<u><u>1,833,218</u></u>

於2020年6月30日，本集團物業、儀器及設備的原始成本人民幣210,504,000元(2019年：人民幣194,440,000元)被已收政府補助所抵銷。

物業、儀器及設備包括賬面值為人民幣187,435,000元(2019年：人民幣189,268,000元)的樓宇，其於2020年6月30日尚未取得房產證。

## 10. 應收賬款

於報告期末，根據交易日期並扣除虧損撥備後之應收賬款之賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款：		
1年內	2,386	2,205
1至2年	380	1,953
2至3年	83	647
3年以上	<u>6</u>	<u>179</u>
	<u><u>2,855</u></u>	<u><u>4,984</u></u>

## 11. 股本

	2020年 6月30日 (未經審核)	2019年 12月31日 (經審核)
普通股數目		
法定：		
每股面值0.01港元的普通股	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元的普通股	<u>415,000,000</u>	<u>10,000</u>

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
法定：		
每股面值0.01港元的普通股	<u>4,462</u>	<u>4,462</u>
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元的普通股	<u>3,677</u>	<u>—</u>

本集團已發行資本的期內變動概述如下：

	附註	已發行 股份數目	已發行 資本 人民幣千元
資本化發行前		10,000	—
資本化發行	(a)	299,990,000	2,656
全球發售(不包括根據超額配股權發行的股份)	(b)	100,000,000	886
超額配股	(c)	<u>15,000,000</u>	<u>135</u>
於2020年6月30日		<u>415,000,000</u>	<u>3,677</u>

附註：

- (a) 於2020年1月16日，以資本化方式合共發行299,990,000股股份(「資本化發行」)，每股面值0.01港元，股本金額約為人民幣2,656,000元。
- (b) 於2020年1月16日，本公司通過配售及公開發售以每股6.05港元發行每股面值0.01港元的100,000,000股股份，本公司股份於當日在聯交所主板上市。所得款項1,000,000港元(約人民幣886,000元)為面值，計入本公司股本，餘下所得款項604,000,000港元(約人民幣534,896,000元)計入股份溢價賬。

- (c) 於2020年2月11日，本公司行使超額配股權，按每股6.05港元的認購價進一步發行15,000,000股每股面值0.01港元的普通股，錄得股份溢價人民幣81,549,000元，為扣除股份發行成本前本公司普通法認購價與面值之間的差額。

## 12. 承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但尚未撥備： 物業、儀器及設備	<u>1,677</u>	<u>800</u>
已授權但尚未訂約： 物業、儀器及設備	<u>340,000</u>	<u>—</u>

## 13. 報告期後事項

- a) 於2020年8月26日，董事會決議建議向於2020年10月12日名列本公司股東名冊的股東派付截至2020年6月30日止六個月每股普通股0.10港元的中期股息（「2020年中期股息」）。有關建議須待股東於本公司應屆股東特別大會上批准。
- b) 於2020年8月26日，本學院與獨立第三方建築承包商訂立建設合約，內容有關第三期校舍建設計劃當中的校園設施建設工程、安裝工程及相關配套工程，代價預計為人民幣250.0百萬元（視乎結算審核予以調整）。

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

我們於上海運營領先民辦大學，按全日制總收生人數計量，亦為整個長江三角洲的領先民辦大學。上海建橋學院（「本學院」）：

- 按2018/19學年的全日制收生人數而言，為上海最大的民辦大學，
- 按2018/19學年的全日制收生人數而言，為長江三角洲第四大的大學，及
- 就全日制收生人數而言，於2015年至2018年為長江三角洲五大民辦大學中增長最快的大學。

### 本學院

本學院向學生提供專注於應用技術的優質教育。我們全面的課程涵蓋廣泛的實用專業課程，旨在為學生提供實用技能，令彼等迎合快速演化的就業市場需求。我們根據我們進行的廣泛市場調查開發課程及專業，以確定就業市場的需求。截至2019年9月30日，本學院的學歷本科課程提供54門專業及方向，涵蓋多個範疇，而其專科課程設有額外13門專業及方向。我們與企業合作夥伴密切合作，並已建立校企合作項目，包括兩個中國教育部產教融合創新基地，以助學生獲取適用技能，並找到理想工作。

下表載列本學院於所示期間的平均年化學費：

	截至6月30日止六個月		變動數 人民幣千元	變動百分比 (%)
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元		
平均年化學費 <sup>(1)</sup>	23,319	22,528	791	3.5

附註：

- (1) 截至2019年及2020年6月30日止六個月的平均年化學費按全日制學生（不包括繼續教育課程的非全日制學生）的學費所產生的總收益按照當年產生收益的期間（9個月）進行年化後，除以截至前一曆年9月30日的全日制收生人數計算。

下表載列於所示學年全日制課程的學費資料：

	學費 <sup>(1)</sup>	
	2018/2019學年	2019/2020學年
	人民幣元	
本科課程	23,000–30,000 <sup>(2)</sup>	23,000–30,000 <sup>(2)</sup>
專科課程	15,000–18,000	15,000–18,000
專升本項目	23,000–27,000 <sup>(3)</sup>	23,000–27,000 <sup>(3)</sup>

附註：

- (1) 上文所示學費僅適用於相關學年入學的全日制學生，並不包括向繼續教育課程的非全日制學生收取的學費。
- (2) 本科課程的學費範圍包括(i)本科課程；及(ii)國際項目項下的本科課程。其並不包括國際設計學院的學費每學年人民幣80,000元、雙語授課數字媒體技術課程的學費每學年人民幣58,000元，以及與沃恩航空科技學院合辦的國際項目的學費每學年人民幣45,000元。
- (3) 於2018/2019及2019/2020學年，產品設計(珠寶設計)專業的學費為每學年人民幣27,000元。所有其他專升本項目項下的專業的學費為每學年人民幣23,000元。

## 收生人數及利用情況

下表載列於2018/2019至2019/2020所示學年本學院的收生人數、學校收生能力及學校利用率：

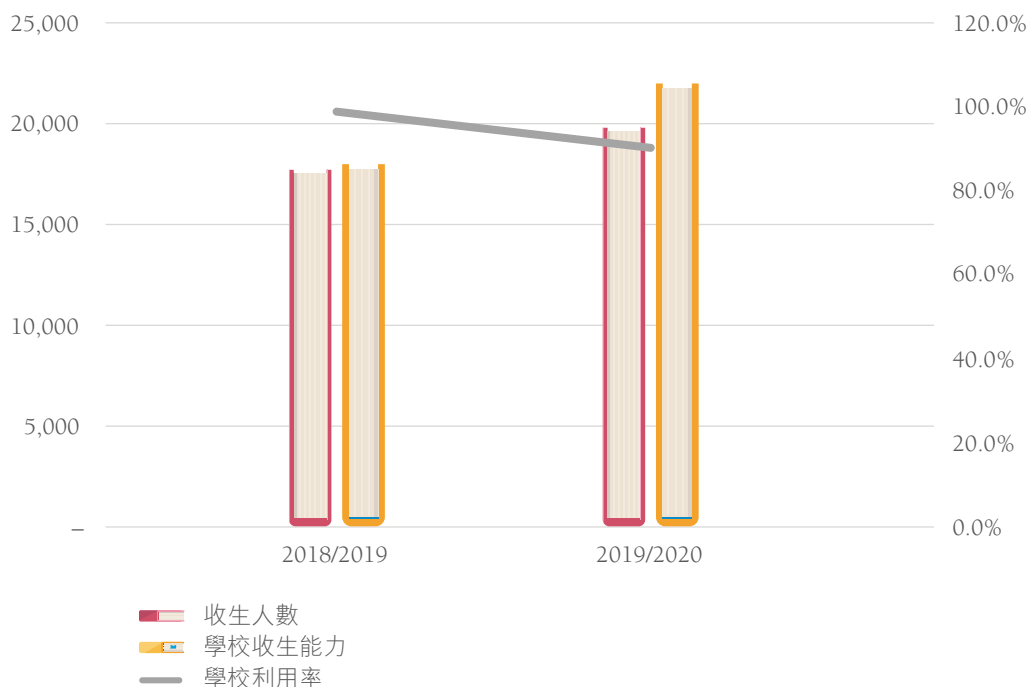
學年	收生人數 <sup>(1)</sup>	學校收生能力 <sup>(2)</sup>	學校利用率 <sup>(3)</sup> (%)
2018/2019	17,808	18,008	98.9
2019/2020	19,857	22,008	90.2

附註：

- 1) 收生人數資料乃根據本學院的內部記錄。
- 2) 我們一般要求本學院所有全日制學生於校園寄宿。相關學年的學校收生能力乃按本學院學生宿舍可供床位數量呈列。



3) 學校利用率相等於一個學年的總收生人數除以同一學年的學校收生能力乘以100。



## 展望及業務策略

### 未來展望

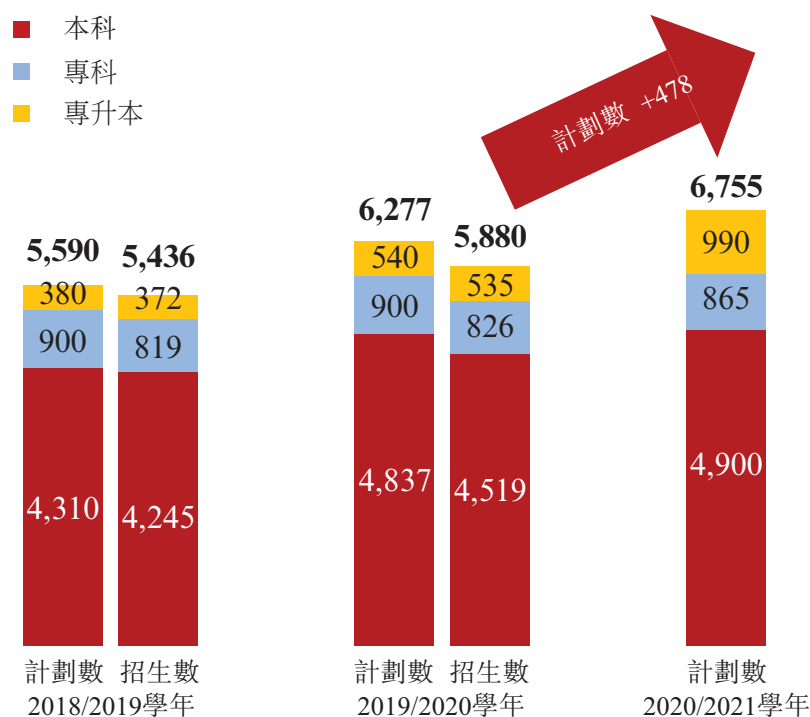
報告期內，鑒於COVID-19疫情，本集團貫徹國家「停課不停學」的政策，自2020年3月起即積極推進線上教學，在校學生90%左右的課程實現線上教學並獲得了學生及家長的高度評價，據內部統計數據顯示，截止2020年6月30日，學生及家長對於線上教學的評教平均分達到91.3分(滿分為100分)。同時，本集團亦自主開發系統實現實時監控，以保證師生的安全健康和各項工作的順利推進。此外，我們亦積極推動促進學生就業的工作，通過各個專業各個部門的全力配合，為學生拓寬多元化就業管道，幫助學生盡快實現就業。

我們相信本集團作為上海最大型的民辦高等教育集團的穩固地位，使我們處於有利位置，可受惠於民辦高等教育日益增長的需求。本學院位於浦東新區臨港新城，區域優勢明顯。2019年8月國務院宣佈設立中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區。臨港新城作為「長三

角（包括中國江蘇省、浙江省、安徽省及上海，「長三角」一體化」行動方案的重要組成部分，將有利於鞏固本集團在長三角區域的領先優勢。

同時，2020年政府先後出台了多項全面有利於本集團業務發展的政策。2020年2月28日，中國國務院聯防聯控機制新聞發佈會上明確擴大碩士研究生和普通高校專升本規模，預計同比去年將分別增加18.9萬人和32.2萬人；2020年5月22日，中國政府報告中指出今明兩年高職院校擴招200萬人；2020年5月28日，中國教育部辦公廳發佈了《關於在普通高校繼續開展第二學士學位教育的通知》，鼓勵高校開展第二學士學位教育。

受益於專升本擴招，本學院2020/2021學年的招生計劃數較2019/2020學年增加478人，達到6,755人，其中專升本增加450人。



綜上，在區位優勢及產業政策的加持下，本集團將繼續專注為學生提供市場導向課程、引進優秀人才、優化校園環境和辦學條件、提升社會影響力。展望未來，我們將利用以下四個策略推進業務發展，把本學院建設成特色鮮明、具有國際影響力的中國一流民辦大學。

### **透過優化定價及增加本學院的收生人數提升盈利能力**

我們收取的學費及寄宿費水準乃影響盈利能力的重要因素。2020/2021學年，我們對8個專業的學費進行了上調，漲幅約在30%–40%。

有關增加對應我們透過提供更全面的課程及國際教學方法以升級本學院的工作。展望將來，我們計劃持續檢討學費，並於適當時調整學費。

此外，我們向居住於建設計劃第二期的兩幢宿舍樓的學生按學年收取每名學生人民幣5,800元（其高於前寄宿費約60%）。而對於校舍建設計劃第一期的宿舍樓，我們亦針對2020年入學的新生，將寄宿費水準從人民幣3,600元提升至人民幣4,800元。

我們相信持續提高收生人數對我們的成功亦為重要。我們擬繼續增加對新建設項目的投資，以建設可滿足未來數年擴充需要的學術、行政及寄宿設施。

為增加學生宿舍及教學設施的收生能力，滿足本集團未來數年的需求，本學院決定開始第三期校舍建設計劃。第三期校舍建設計劃當中的校園設施建設工程預期於2020年9月開展。有關校園設施總建築面積為約60,950平方米，主要包括(i)一幢總建築面積約9,413平方米的多功能教學大樓，(ii)兩幢總計約3,984個床位的宿舍樓（其將提高學校的收生能力），總建築面積分別約21,742平方米及21,715平方米，及(iii)用作宿舍管理人員辦公及洗衣房等寄宿相關服務的宿舍輔助用樓。

與新校舍建設第三期工程有關的資本開支總額預計為約人民幣340百萬元(相當於約377.4百萬港元)，預期於2022年年底產生。

### **拓展校網及提高市場滲透率**

我們擬於中國境內及境外尋求合適的收購或投資於其他學校的機遇以擴展校網及增加市場份額。境內，我們擬優先考慮民辦高等院校，而該等院校的學校舉辦者已選擇或擬選擇成為營利性學校，特別是提供專注於應用技術的本科學位課程的大學。我們預計合適目標學校的收生人數將至少有5,000名且收益至少為人民幣100百萬元。就地理位置而言，我們擬優先考慮華東地區(特別是長江三角洲)的合適目標學校，我們認為此舉將提升我們的形像並在該地區創造協同效應。根據弗若斯特沙利文報告(本公司委聘弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司就中國民辦教育市場編製的獨立市場研究報告)，截至2018年末，約50至80間長江三角洲地區的民辦高等教育院校符合上述標準。境外，我們擬優先考慮擁有研究生資質，且獲得中國教育部認可的學校，就地理位置而言，我們擬優先考慮發達國家。海外網絡的增設可以增加學生海外留學目的地的選擇，亦可幫助我們進一步吸引海外留學生前來就讀。

目前我們正在研究和洽談項目，本集團會適時就併購做出披露。

### **立足已有優勢，拓展新的增長領域**

我們相信教育服務的質量乃業務的基礎。我們擬繼續擴展所提供的課程並使其更多元化，以應對行業趨勢及市場需求(包括根據市場發展提供新的專業)。我們計劃進一步鞏固競爭優勢，以提供專注於應用技術的全面教育。

我們於2020/2021學年新成立兩個本科專業(i)健康服務與管理及(ii)藝術與科技。我們相信該等專業將一步擴充我們的專業類別，並滿足健康服務行業和文化創意產業日益增加的

需求。我們也於2020年6月成立健康管理學院，包括2個本科專業(i)護理學及(ii)健康服務與管理，和1個專科專業護理。此外，我們亦有計劃於2020年提交申請開辦我們自有的研究生課程，以進一步提升學校辦學層次。

我們還計劃擴充我們的繼續教育學院。我們相信隨著就業人口中對繼續教育的需求不斷增加，我們非全日制學生收生規模也將保持繼續增長。截至2020年6月30日，繼續教育學院在職學生數達2,474人。我們擁有校舍設施，並就使用上海的獨立第三方培訓或教學服務供應商的設施訂立安排，以於彼等的物業提供若干繼續教育課程，我們已於上海不同地區開設八所校外教育中心，以為有意非全日制學生提供更多位置選擇及節省交通時間。

我們的國際經濟與貿易、機械設計製造及其自動化、網絡工程、寶石及材料工藝學四個專業已於2020年7月6日通過2020年普通高等學校第二學士學位專業備案，我們為上海市唯一備案的民辦本科院校。以上專業計劃於2020/2021學年開始招生，招生對象包括當年普通高校本科畢業並獲得學士學位的應屆畢業生，以及近3年普通高校本科畢業並獲得學士學位、目前未就業的往屆生。招生計劃將作為增量，納入國家普通本科總規模內單列下達，不佔用學校普通本科招生計劃。

同時，我們也根據中國國務院學位委員會印發《學士學位授權與授予管理辦法》文件精神，穩步推進輔修學士學位招生工作。學生除修讀主修專業以外，可同時修讀另一本科專業，學生完成規定學分，符合學位授予條件，可獲得輔修專業學位。學校按學分向學生收取輔修學費。

### **把握臨港新片區政策紅利，實現產教城融合發展**

根據《中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區國土空間總體規劃(2019–2035年)》，到2035年，臨港新片區要建成世界一流濱海城市，實現1萬億國內生產總值的經濟規模，常住人口達250萬左右，同時具備年輕化、國際化、高學歷、流動性的人口特徵，且跨國公司地區總部數不少於上海總數的三分之一。為把握臨港新片區的發展趨勢，我們與臨港集團簽署了全面的校企合作戰略框架協定，共同打造臨港新片區產業大學，在2023年前，產

業大學計劃打造5個重點產業方向學科專業；與50家臨港龍頭企業開展多維度校企合作專案；組建500名優秀產業師資隊伍；培養5,000名新片區企業急需的專業人才。我們將繼續與當地企業深入挖掘產業和高校各自優勢和資源，就高技能人才聯合培養、產學研合作、就業促進等方面開展深度合作。

## 財務回顧

### 收益

本集團的收益指於報告期內所提供服務的價值。本集團的收益來自本學院向學生收取的學費、寄宿費及其他教育相關服務。

鑑於報告期內全球爆發COVID-19以及「停課不停學」的國家政策，本集團積極安排學生從在校學習轉換至網上學習，網上教學進展順利。截至2020年6月30日止六個月，本集團收益約為人民幣279.1百萬元，與去年同期相比增加約人民幣24.9百萬元或9.8%，主要由於(i)2019/2020學年本學院錄取的全日制學生總數增加，2019/2020學年適用於新生的學費漲價，使學費收益增加約人民幣34.4百萬元或15.4%；及(ii)報告期內因COVID-19疫情，本學院根據政府機構公佈的住宿費退還政策，向學生退還住宿費約人民幣33.9百萬元，使寄宿費收益減少約人民幣14.7百萬元或48.0%。

### 銷售成本

本集團的銷售成本主要包括薪金成本、折舊及攤銷、學生相關開支、合作教育開支、教材開支及維護開支，以及培訓費用、研發成本、差旅費用、辦公室開支及其他。

截至2020年6月30日止六個月，與去年同期相比本集團的銷售成本減少約人民幣7.5百萬元或7.1%，主要由於報告期內因爆發COVID-19學生並無在校生活，使學生相關開支、維護開支及其他雜項開支減少。

### 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣147.3百萬元，增加約人民幣32.4百萬元或22.0%至截至2020年6月30日止六個月約人民幣179.7百萬元。本集團的毛利率指本集團毛利佔收益的百分比。截至2020年6月30日止六個月，本集團的毛利率為64.4%，與去年同期相比提高6.5個百分點，主要由於下列因素的共同影響：(i)錄取學生人數及平均學費增加；及(ii)報告期內因中國爆發COVID-19校園暫時關閉，使寄宿費收益減少，以及節約學生相關開支、維護開支及其他雜項開支。

### 其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括政府補助、校園內的超市及照相館等營辦商的經營租賃收入以及其他。

本集團的其他收入及收益由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣5.1百萬元，減少約人民幣1.4百萬元或26.3%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣3.7百萬元，主要由於報告期內因爆發COVID-19使經營租賃收入減少。

### 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括本學院相關廣告產生的開支，包括宣傳手冊的成本、運輸開支、電訊開支及業務招待開支。

本集團的銷售及分銷開支由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣1.6百萬元，減少約人民幣0.9百萬元或53.5%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣0.7百萬元，主要由於本集團目前主要通過網絡開展招生宣傳活動，節省差旅開支及推廣手冊成本。



## 行政開支

本集團的行政開支包括行政員工的薪金開支、後勤費用、用作行政用途的汽車及設備折舊、主要包括上市開支的專業服務開支、差旅開支、招待開支、辦公室開支及其他。

本集團的行政開支由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣45.6百萬元，增加約人民幣4.1百萬元或8.9%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣49.7百萬元，主要由於專業服務開支增加約人民幣3.8百萬元，主要與上市日期後委聘中期及年度審核服務、年度法律諮詢服務以及其他合規諮詢服務有關。

## 融資成本

本集團的融資成本主要包括銀行貸款的利息開支。由於我們為第二期校舍建設計劃借入若干銀行貸款，校舍建設計劃的大樓主體已於2019年8月底投入使用，有關利息相應停止資本化，導致與截至2019年6月30日止六個月相比，截至2020年6月30日止六個月的融資成本增加。

## 除稅前溢利

截至2020年6月30日止六個月，本集團錄得除稅前溢利約人民幣104.3百萬元，比去年同期約人民幣81.5百萬元增加約28.1%。

## 經調整純利

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合損益表及綜合全面收益表，我們亦使用經調整純利作為額外財務計量工具。我們呈列此財務計量工具的原因為管理層採用其評估經營業績。我們亦認為此非國際財務報告準則計量工具以協助管理層在同一方式為投資者提供有用的資料，協助彼等了解及評估我們的經營業績以及比較會計期間我們與同行公司的財務業績。

經調整純利撇除與上市相關的開支(屬非經常性項目)的影響。經調整純利的條款並無在國際財務報告準則下定義。使用經調整純利作為分析工具存在重大限制，乃由於經調整純利不包括影響年內純利的所有項目。我們透過將此財務計量工具與最接近的國際財務報告準則績效計量工具進行對賬以彌補該等限制，此乃我們在評估績效時應考慮的計量工具。



本集團的經調整純利乃就上市開支約人民幣9.5百萬元(截至2019年6月30日止六個月：約人民幣9.2百萬元)的影響而調整持續經營業務截至2020年6月30日止六個月的溢利約人民幣104.0百萬元(截至2019年6月30日止六個月：約人民幣81.0百萬元)而釐定。本集團的經調整純利由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣90.2百萬元大幅增加約25.8%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣113.5百萬元。

### **流動資金及資本資源**

現金主要用於為營運資金需求、購置物業、儀器及設備以及償還銀行及其他借款以及相關利息開支提供資金。於報告期內，我們主要利用經營產生現金、銀行及其他借款以及本公司首次公開發售所得款項淨額(包括悉數行使超額配股權)為我們的營運提供資金。未來，我們相信將以我們的經營活動產生的現金流量、銀行及其他借款及不時自資本市場募集的其他資金的綜合方式滿足流動資金需求。

### **庫務政策**

本集團已針對其庫務政策採納審慎的財務管理方針。董事會密切監控本集團的流動資金狀況，確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金架構能始終滿足其資金需求。

### **物業、儀器及設備**

於2020年6月30日，本集團的物業、儀器及設備約為人民幣1,833.2百萬元，與2019年12月31日的結餘相比增加約人民幣12.8百萬元或0.7%。有關增加主要由於報告期內第二期校舍建設計劃、維修及升級現有學校場所，以及採購額外教學設施及設備。

## 現金及現金等值項目

截至2020年6月30日，本集團的現金及現金等值項目約為人民幣570.2百萬元，與2019年12月31日相比增加約人民幣235.4百萬元或70.3%。增加主要由於以下因素的共同影響(i)於報告期內本集團收取本公司首次公開發售所得款項淨額(包括悉數行使超額配股權)，及(ii)於報告期內償還銀行貸款、支付第二期校舍建設計劃款項以及根據有關稅務規例繳納約人民幣147.2百萬元所得稅(與於2015年8月向獨立第三方出售舊校舍及轉讓土地有關)。

## 銀行借款

銀行借款主要包括短期營運資金貸款及長期項目貸款以作校舍建設計劃之用。

我們主要向銀行借取貸款以補充營運資金並為資本開支提供資金。截至2020年6月30日，銀行借款合共約人民幣1,126.3百萬元(2019年12月31日：約人民幣1,131.2百萬元)均以人民幣計值。截至2020年6月30日，銀行及其他借款須按介乎4.35%至5.94%的實際年利率計息。下表載列截至所示日期的計息銀行及其他借款的到期情況：

	2020年 6月30日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
分析如下：		
一年內償還	<u>228,000</u>	<u>275,000</u>
兩年內償還	181,000	167,000
兩年至五年內償還	551,000	523,000
五年後償還	<u>166,280</u>	<u>166,280</u>
	<u>898,280</u>	<u>856,280</u>
	<u><u>1,126,280</u></u>	<u><u>1,131,280</u></u>

## 資本開支

於報告期內的資本開支主要與第二期校舍建設計劃、維護及升級現有學校場所以及為本學院購置額外的教育設施及設備有關。截至2020年6月30日止六個月，本集團的資本開支約為人民幣108.0百萬元。

## 合約承擔

資本承擔主要與購置物業、儀器及設備有關。下表載列截至所示日期的資本承擔：

	<b>2020年 6月30日 人民幣千元</b>	2019年 12月31日 人民幣千元
已訂約但未撥備：物業、儀器及設備	<u>1,677</u>	<u>800</u>
已授權但未訂約：物業、機器及設備	<u>340,000</u>	<u>—</u>

## 或然負債

截至2020年6月30日，本公司概無任何重大或然負債、擔保或任何重大訴訟或屬重要、待決或受到威脅的索償(2019年12月31日：無)。

## 財務槓桿倍數

財務槓桿倍數相等於期末負債總額除以期末權益總額。負債總額包括所有計息銀行貸款。相比截至2019年12月31日的財務槓桿倍數，截至2020年6月30日的財務槓桿倍數從1.1下降至0.7，主要由於(i)計息銀行及其他借款減少；及(ii)權益增加，這與報告期內本公司發行新股份及業務表現改善有關。

## 外匯風險管理

本公司的功能貨幣為人民幣。本集團大部分收支均以人民幣計值，而若干貨幣資產按港元計值，使本集團面臨外匯風險。本集團目前並無外匯沖政策。然而，本公司管理層監察外匯風險，並在有需要時考慮對沖重大外匯風險。

## 重大投資、收購及出售、重大投資及資本資產未來計劃

截至2020年6月30日，本集團概無重大投資，亦無收購及出售附屬公司及聯營公司的重大事項。除該公告所披露者外，截至2020年6月30日，本集團並無任何即時重大投資及資本資產計劃。

本學院於2020年8月26日與獨立第三方建築承包商訂立建築合約，內容有關第三期校舍建設計劃當中的校園設施建設工程、安裝工程及相關配套工程，估計代價約為人民幣250.0百萬元(相當於約277.5百萬港元)(視乎結算審核予以調整，預期調整並不重大)。有關代價由本公司首次公開發售部分所得款項及銀行借款撥付。有關交易的詳情，請參閱本公司日期為2020年8月26日的公告。至於第三期校舍建設計劃將開展的其他建設工程、安裝工程及相關配套工程，目前預計有關成本及開支約為人民幣90.0百萬元(相當於約99.9百萬港元)。本公司將根據香港聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)適時刊發其他公告。

## 資產抵押

截至2020年6月30日，本集團的銀行借款人民幣721,280,000元以本集團對學費及寄宿費的權利作抵押。

## 僱員及薪酬政策

截至2020年6月30日，本集團擁有1,146名全職僱員（2019年6月30日：1,098名僱員）。本集團根據行業慣例及其業績表現，定期檢討本集團僱員的薪酬政策及待遇。本集團為其僱員提供內部及外部培訓計劃。本集團為其僱員參加由地方政府管理的各項僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療保險、職業傷害保險、生育保險及失業保險。截至2020年6月30日止六個月，本集團產生的薪酬總成本約為人民幣80.5百萬元（2019年6月30日：約人民幣75.8百萬元）。

## 報告期後事項

- a) 於2020年8月26日，董事會決議建議向於2020年10月12日名列本公司股東名冊的股東派付2020年中期股息。有關建議須待股東於本公司應屆股東特別大會上批准。
- b) 於2020年8月26日，本學院與獨立第三方建築承包商訂立建設合約，內容有關第三期校舍建設計劃當中的校園設施建設工程、安裝工程及相關配套工程，代價預計為人民幣250.0百萬元（視乎結算審核予以調整）。

## 董事資料更新以及董事及高級管理層成員變動

於2020年7月24日，杜舉勝先生獲委任為非執行董事。有關杜舉勝先生的詳情，請參閱本公司日期為2020年7月24日的公告。同日，(i)周喬琪先生獲委任為本公司副行政總裁；(ii)周宇華先生獲委任為本公司副行政總裁；及(iii)萬志芳女士辭任本公司副行政總裁及首席財務官，並獲委任為本公司高級顧問。

除上文所披露者外，並無其他董事資料更新須根據上市規則第13.51B(1)條披露。

## 中期股息

於2020年8月26日，董事會決議建議派付2020年中期股息。2020年中期股息擬自本公司股份溢價賬派付，因此需要獲得本公司股東批准。本公司將適時刊發通函，於2020年9月29日召開股東特別大會。

經股東批准後，本公司將於2020年10月30日前後向於2020年10月12日名列本公司股東名冊的股東宣派中期股息。2020年中期股息相當於截至2020年6月30日止六個月股東應佔溢利的約36.5%。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東出席本公司股東特別大會並於會上投票的權利，本公司將自2020年9月24日(星期四)起至2020年9月29日(星期二)(首尾兩日包括在內)止期間暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理股份過戶手續。為符合資格出席本公司股東特別大會並於會上投票，本公司所有過戶文件連同有關股票須不遲於2020年9月23日(星期三)下午四時三十分前交回予本公司之香港股份登記分處香港中央證券登記有限公司，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。

為釐定本公司股東收取2020年中期股息的權利，本公司將自2020年10月7日(星期三)起至2020年10月12日(星期一)(首尾兩日包括在內)止期間暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理股份過戶手續。有權獲發2020年中期股息的記錄日期為2020年10月12日(星期一)。為符合資格收取2020年中期股息，本公司所有過戶文件連同有關股票須不遲於2020年10月6日(星期二)下午四時三十分前交回予本公司之香港股份登記分處香港中央證券登記有限公司，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。2020年中期股息的派付日期預計為2020年10月30日(星期五)。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

除本公司日期為2019年12月31日的招股章程(「招股章程」)所述本公司首次公開發售(包括悉數行使超額配股權,經扣除包銷佣金及相關開支後,本公司收取的所得款項淨額約為666.0百萬港元)外,自上市日期起至2020年6月30日止之期間,本公司概無發行其他股份,本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何其他上市證券。

## 遵守企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治,以保障本公司股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文作為其本身的企業管治守則。本公司自上市日期至2020年6月30日期間已遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文。本公司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。

## 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

自2020年1月16日上市以來,本公司已採納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(「標準守則」)作為其董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後,各董事均確認自上市日期至2020年6月30日期間已遵守標準守則。

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

## 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)已審閱本集團採納的會計原則及常規。審核委員會連同董事會及外聘核數師已審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表。審核委員會認為,該等財務報表符合適用會計準則、上市規則及所有其他適用法律規定。

## 刊載中期業績及中期報告

本公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站(<http://www.genchedugroup.com>)。截至2020年6月30日止六個月之中期報告載有上市規則附錄十六所規定之所有資料，並將於適當時候寄發予本公司股東及登載於上述網站。

承董事會命  
上海建橋教育集團有限公司  
主席  
周星增

上海，2020年8月26日

於本公告日期，執行董事為周星增先生、鄭祥展先生及施銀節先生；非執行董事為趙東輝先生及杜舉勝先生；以及獨立非執行董事為陳百助先生、胡戎恩先生及劉濤女士。