



SHANGHAI GENCH
EDUCATION GROUP LIMITED

上海建橋教育集團有限公司

2022

中期報告

股份代號：1525

(於開曼群島註冊成立的有限公司)



目錄



公司資料	2
財務概要	3
管理層討論與分析	4
其他資料	18
獨立審閱報告	29
中期簡明綜合損益表	30
中期簡明綜合全面收益表	31
中期簡明綜合財務狀況表	32
中期簡明綜合權益變動表	33
中期簡明綜合現金流量表	35
中期簡明綜合財務資料附註	37
釋義	52

公司資料

董事會

執行董事

周星增先生(主席)

鄭祥展先生

施銀節先生

非執行董事

趙東輝先生

杜舉勝先生

獨立非執行董事

陳百助先生

胡戎恩先生

劉濤女士

審核委員會

劉濤女士(主席)

胡戎恩先生

陳百助先生

薪酬委員會

胡戎恩先生(主席)

鄭祥展先生

劉濤女士

提名委員會

周星增先生(主席)

胡戎恩先生

陳百助先生

公司秘書

張芷陌女士

授權代表

鄭祥展先生

張芷陌女士

註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive, P.O. Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands

中國總部及主要營業地點

中國上海浦東新區

滬城環路1111號

香港主要營業地點

香港灣仔

皇后大道東248號

大新金融中心40樓

有關香港法律的法律顧問

摩根路易斯律師事務所

核數師

安永會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座二十七樓

開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square, Hutchins Drive, P. O. Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

香港股份登記分處

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號舖

主要往來銀行

中國農業銀行(上海浦東分行)

華夏銀行(臨港支行)

中國建設銀行(金橋支行)

公司網站

<http://www.genchedugroup.com>

股份代號

1525

財務概要

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
收益	404,473	347,614
銷售成本	(129,144)	(122,280)
毛利	275,329	225,334
其他收入及收益	5,949	4,037
銷售及分銷開支	(472)	(1,540)
行政開支	(84,967)	(51,845)
其他開支	(200)	—
融資成本	(12,505)	(26,200)
除稅前溢利	183,134	149,786
所得稅開支	(50,018)	(37,933)
期內溢利	133,116	111,853

管理層討論與分析

業務概覽

本集團為一家提供本科及專科教育的高等職業教育集團，專注高質量辦學，為學生提供優質教育。本集團於中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區運營國內領先民辦大學上海建橋學院，按2021/22學年的全日制本科在校生人數而言，本學院為上海最大型的應用技術型高校，亦為整個長江三角洲領先的民辦大學。根據中國校友會網，本學院於2022年位列中國民辦大學排名1類第三名，並於2018–2021年在所有一線城市(包括北京、上海、廣州及深圳)的民辦大學中連續四年蟬聯第一。

業務回顧及運營更新

本學院

本學院是一所以本科教育為主的應用技術型高校。截至2022年6月30日，本學院的學歷本科課程提供71個專業及方向，學歷專科課程提供12個專業及方向，覆蓋經、管、文、藝、理、教育學等多個學科門類，擁有國家級特色專業、中國教育部本科專業綜合試點改革專業各1個，上海市一流本科專業15個。本學院建有一支穩定專業的教師隊伍，截至2021年9月30日，專任教師高級職稱佔比36.6%，博士學位佔比26.1%。

管理層討論與分析

臨港特區政策及職教政策雙重支持

(I) 戰略新興產業集聚臨港，加快打造「全球動力之城核心區」

繼《中共中央國務院關於支持浦東新區高水平改革開放打造社會主義現代化建設引領區的意見》、《中國（上海）自由貿易試驗區臨港新片區條例》等多項支持浦東高水平改革開放、臨港「先行先試」的政策出台後，2022年6月，上海再次出台《聚焦臨港核心區打造上海「全球動力之城」實施方案》，上海聚焦臨港打造全球動力之城核心區，加快構建航空、航天、汽車、海洋、能源動力產業體系，力爭成為大國重器動力創新升級的策源地、代表中國參與國際動力競爭的主力軍，臨港新片區正快速成為中國戰略新興產業聚集點。在臨港國家產教融合試點核心區的政策鼓勵下，本學院作為目前臨港唯一民辦高校，收生及探索產教融合新業態區位優勢顯著。

(II) 國家支持政策陸續落地，職業教育前途廣闊、大有可為

繼國家出台《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》，鼓勵上市公司、行業龍頭企業舉辦職業教育，鼓勵應用型本科學校開展職業本科教育後，2022年4月，全國人大常委會表決通過新修訂的《職業教育法》，再次明確鼓勵、指導、支持企業和其他社會力量依法舉辦職業學校，明確高等職業學校教育由高等職業學校和普通高等學校實施，推動企業深度參與職業教育，鼓勵企業舉辦高質量職業教育，對深度參與產教融合、校企合作的企業給予獎勵及稅費優惠等支持。

高質量職業教育體系建設成果卓著

(I) 高質量品牌惠及全國

2022年1月，中國校友會網公佈《2022校友會中國大學排名》，本學院位列2022校友會中國民辦大學I類第三名。辦學22年來，本學院2005年至2020年獲評「上海市文明單位」，2015年至2020年獲評「上海市花園單位」，2015年至2021年獲得「全國文明單位」榮譽稱號，2018年通過上海質量體系審核中心的ISO9001質量管理體系認證，2021年5月通過再認證。2022年2月，本學院入選2019–2020學年度上海市安全文明校園，自2005年升格為本科層次以來，本學院連續十八年9次入選。當月，本學院亦獲批教育部高校思想政治工作創新發展中心，為全國獲批的四所民辦高校之一。2022年3月，本學院入選「全國黨建工作示範高校」培育創建單位，為全國入選的三所民辦高校之一。

(II) 高質量專業行業領先

2022年5月，中國校友會網公佈《2022中國大學一流專業排名(應用型)》，本學院共有24個本科專業排名全國前10名，約佔全校本科專業比例的2/3，27個本科專業排名全國前20名，約佔全校本科專業比例的3/4，學校綜合排名上海市第4名、全國第34名(含公辦高校)。2022年6月，本學院9個專業入選2021年度上海市一流本科專業建設點，學校省級一流本科專業建設點增至15個，佔全校本科專業比例達40.5%。2022年7月，本學院8門課程獲2022年上海高校市級重點課程建設立項。

管理層討論與分析

(III) 高質量教學實力雄厚

本學院全職教師博士學歷佔比保持同業頂尖，實踐教學實力雄厚。截至2021年9月30日，本學院專任教師中，博士學位佔比達26.1%，高級職稱佔比達36.6%，雙師型佔比達19.5%。本學院積極推進本科實踐教學體系建設與改革，通過產教融合的方式，將校企合作的深度和廣度不斷拓展，培養學生實踐能力。

(IV) 高質量設施業界一流

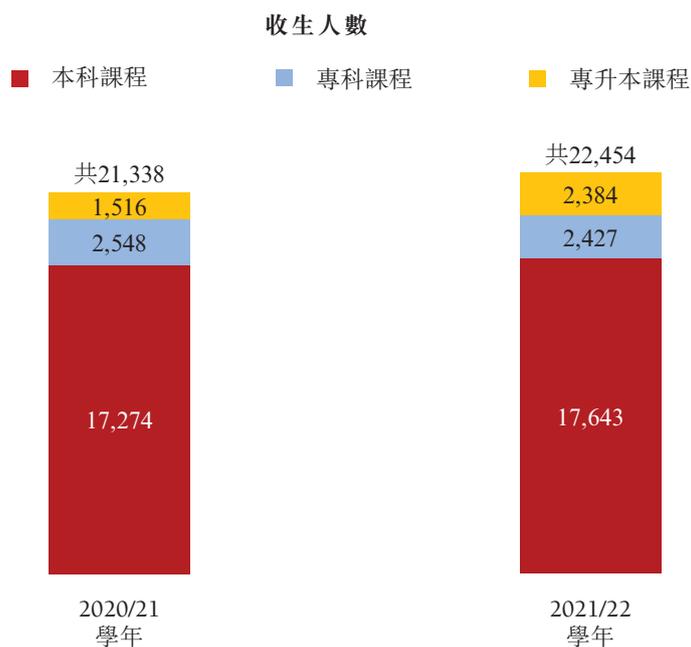
本學院教學科研廠房設備總值在民辦高校中保持領先水平，智慧校園建設屢獲嘉獎。2021年1月，本學院與上海南麟集成電路有限公司簽約共建「集成電路封裝測試」產教融合示範基地，由企業投資約人民幣4,000萬元，在學校建設一條完整的集成電路中試線作為基地，目前已形成完整的集成電路版圖設計、封裝、測試等產業鏈人才培養實訓體系。2021年12月，本學院作為上海市唯一一所民辦本科院校獲2021年度上海市高校信息化建設與應用優秀案例銀獎。

(V) 高質量就業高位穩定

本學院始終重視學生高質量就業，近幾年畢業生就業率始終穩定在98%及以上，僱主滿意度高位穩定。截至2021年8月27日，2021屆畢業生就業率達98.8%，其中64.6%的畢業生留在上海地區就業，畢業生出國留學率達3.9%，進入QS世界大學排名前100大學的有28人，QS世界大學排名前200大學的有45人。

收生人數

2021/22學年，本學院全日制在校學生總人數22,454名，較2020/21學年上升1,116名，在校學生人數的增長乃由本學院收生人數的增長所致。



此外，2022/23學年，本學院普通專升本課程錄取人數達到2,847名，較2021/22學年增長99%，根據初步評估，預期本學院2022/23學年新生人數(以學生實際報到為準)較2021/22學年相比增長約20%。

管理層討論與分析

學費

下表載列本學院於所示期間的平均學費：

	截至6月30日止六個月			
	2022年 人民幣元	2021年 人民幣元	變動數 人民幣元	變動百分比 (%)
平均年化學費 ⁽¹⁾	27,017	24,618	2,399	9.75%

附註：

- (1) 截至2021年及2022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2020年10月31日（受新冠肺炎疫情影響，2020/21學年新生入學延遲到2020年10月）及2021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數據：

	新生學費 ⁽¹⁾		
	2020/21學年 人民幣元	2021/22學年 人民幣元	2022/23學年 人民幣元
本科課程 ⁽²⁾	23,000–38,000	30,000–39,800	32,000–39,800
專科課程	15,000–18,000	15,000–20,000	20,000
專升本課程	23,000–30,000	23,000–30,000	23,000–38,000

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、雙語授課數位媒體技術課程的學費每學年人民幣58,000元、雙語授課新聞學課程的學費每學年人民幣45,000元，以及與沃恩航空科技學院合辦的國際課程的學費每學年人民幣45,000元。

未來展望及業務策略

本集團始終堅持高質量辦學的教育理念，著力構建高質量應用技術型人才培養體系，致力於辦人民滿意的教育，建全國一流的民辦高校。本集團發展思路與國家推動職業教育高質量發展的方向高度契合，我們相信，本集團在立足於浦東與臨港雙特區的地域優勢及中國戰略新興產業集聚臨港的發展機遇下，堅持質量提升內涵式發展，爭當中國高等教育高質量發展長跑者的發展思路，及本學院完成營利性轉設的稀缺價值，有望獲得業界更加廣泛的認可。展望未來，我們將利用以下策略推進業務發展：

透過優化定價及增加本學院的收生人數提升盈利能力

1) 本集團將持續提升辦學質量，逐步優化學費及寄宿費水準：

2022/23學年，我們對本專科新生學費進行了優化，本科課程新生最低學費從人民幣30,000元/年增加至人民幣32,000元/年，專科課程新生最低學費從人民幣15,000元/年增加至人民幣20,000元/年。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元寄宿費，計劃向居住於建設計劃第三期的兩幢智能樓宇宿舍樓的學生按學年收取每名學生人民幣7,800元寄宿費（計劃於2022年9月投入使用）。

2) 本集團認為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項目的投資，以建設滿足未來擴充所需的學術、行政及寄宿設施。為此，本學院實行了如下舉措：

- 本學院已於2020年9月開展第三期校舍建設計劃。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，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約為人民幣340百萬元（相當於約377.4百萬港元），預期於2022年年底產生。
- 本學院亦計劃開展第四期校園建設計劃，提升辦學條件，增加教學資源。有關校園設施總建築面積為約9,900平方米，主要包括一幢教學樓，主要用於國際教育學院與繼續教育學院的教學活動，有關資本開支總額預計為約人民幣65百萬元（相當於約79.8百萬港元），預期將於2024年年底產生。

管理層討論與分析

立足已有優勢，拓展新的增長領域

「十四五」時期，是上海加快建設具有世界影響力的社會主義現代化國際大都市的關鍵五年，也是臨港新片區初步建成具有較強國際市場影響力和競爭力的特殊經濟功能區的關鍵五年，立足本區域對國際化、高技能人才旺盛需求的背景，本集團將大力發展國際教育、成人繼續教育、非學歷職業教育：

- 1) 國際教育方面，為把握臨港國際化人才機遇，本學院於2021年12月成立國際課程中心，拓展國際課程項目，幫助學生開拓國際視野，便利海外留學。
- 2) 成人繼續教育方面，本集團學生人數增長喜人，截至2022年6月30日，本學院成人繼續教育在職學生數達6,166人，較上年同期上升37.8%。
- 3) 非學歷職業教育方面，本集團積極響應職業教育「1+X」證書制度，深化職業資格培訓，增強學生職業技能。截至2022年6月30日，本學院累計提供80種證書類型的職業資格證書培訓。

把握臨港新片區政策紅利，實現產教城融合發展

臨港為浦東引領區與臨港新片區兩個國家戰略疊加下的雙重特區，承載國家重大戰略使命，作為「社會主義現代化建設引領區」先行先試的試驗田，臨港聚焦「填補國家空白」領域和新興產業關鍵技術環節的創新發展，將打造更具國際市場影響力和競爭力的特殊經濟功能區。此外，臨港作為國家產教融合試點核心區，將有更多產教融合的探索機遇。

本學院處於臨港新片區核心區域，充分受益於臨港新片區戰略新興產業及產教融合發展，已運營4個高能級產教融合基地，涉及通信技術、互聯網、智能製造、集成電路等高科技領域。2021年9月，本學院「數聯智造」產業學院被批准為首批上海市級重點現代產業學院。2021年11月，本學院獲臨港新片區首批產教融合基地授牌，為首批9家單位中唯一民辦學校。

面向未來，本集團將充分把握臨港新片區作為「社會主義現代化建設引領區先行先試試驗田」及「國家產教融合試點核心區」的政策機遇，積極主動服務國家推動職業教育高質量發展的戰略及臨港打造「全球動力之城核心區」的區域發展戰略，始終堅持高質量辦學，培養更多高素質技術技能人才，深度推進融合化、國際化、數字化戰略，努力將本學院建設成為辦學特色更鮮明、具有國際影響力的中國一流民辦大學，爭當中國高等教育高質量發展長跑者。

財務回顧

收益

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

截至2022年6月30日止六個月，本集團的收益約為人民幣404.5百萬元，與去年同期相比增加約人民幣56.9百萬元或16.4%，主要由於(i)學費及其他教育相關服務收益由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣300.5百萬元增加約人民幣58.5百萬元或19.5%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣359.1百萬元，此與平均學費標準增加及2021/2022學年新入學學生人數增長有關；及(ii)寄宿費收益減少約人民幣1.7百萬元或3.5%，原因為於報告期間上海爆發新冠肺炎疫情，本集團預計根據相關部門發出的寄宿費退款政策將寄宿費退予並未住校的學生。

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2022年6月30日止六個月，本集團的銷售成本較去年同期相比增加約人民幣6.9百萬元或5.6%，此乃主要由於以下原因的綜合影響(i)薪金成本由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣62.0百萬元增加約人民幣11.3百萬元或18.2%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣73.3百萬元，原因是教師人數增加及平均薪金標準提高；及(ii)學生相關開支、合作教育開支及其他雜項費用減少，原因是於報告期間上海爆發新冠肺炎疫情，我們的部分學生並未住校。

管理層討論與分析

毛利及毛利率

本集團的毛利指收益減銷售成本。本集團的毛利由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣225.3百萬元增加約人民幣50.0百萬元或22.2%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣275.3百萬元。

本集團毛利率指本集團毛利佔其收益的百分比。截至2022年6月30日止六個月，本集團毛利率為68.1%，與去年同期相比上升3.3個百分點，此乃主要由於以下原因的綜合影響(i)收生人數及平均學費增加；及(ii)於報告期間上海爆發新冠肺炎疫情，我們的部分學生並未住校，導致寄宿費收入減少，學生相關開支、合作教育開支及其他雜項開支亦有所減少。

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。

本集團其他收入及收益由截至2021年6月30日止六個月的人民幣4.0百萬元增加人民幣1.9百萬元或47.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣5.9百萬元，此乃主要由於根據本集團安排合理使用資金，使得銀行利息收入較去年同期增加人民幣1.2百萬元或99.5%。

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，包括宣傳手冊成本、運輸開支、電訊開支、業務招待開支及其他開支。

本集團的銷售及分銷開支由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣1.5百萬元減少約人民幣1.1百萬元或69.4%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣0.5百萬元，此乃主要由於差旅費用及宣傳手冊成本下降，原因是目前本集團在大多數情況下開展線上招生活動。

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2021年6月30日止六個月的約人民幣51.9百萬元增加人民幣33.1百萬元或63.9%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣85.0百萬元，此乃主要由於行政薪金開支、後勤開支及其他開支增加人民幣32.6百萬元，原因在於(i)行政人員數量增加及平均薪金標準提高；及(ii)採購防疫物資增加。

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。融資成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣26.2百萬元減少人民幣13.7百萬元或52.3%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣12.5百萬元，此乃由於本集團計息借款規模由2021年6月30日的人民幣1,312.1百萬元減少至2022年6月30日的人民幣805.4百萬元，以及平均實際利率由4.47%下降至4.20%。

除稅前溢利

截至2022年6月30日止六個月，本集團錄得除稅前溢利約人民幣183.1百萬元，較去年同期約人民幣149.8百萬元增加約22.3%。

所得稅開支

所得稅開支由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣37.9百萬元增加至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣50.0百萬元，此乃主要由於除稅前溢利增加。

管理層討論與分析

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、廠房及設備提供資金，以及償還銀行及其他借款以及相關利息開支。於報告期內，我們主要利用經營所得現金以及銀行及其他借款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、本公司首次公開發售所得款項淨額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、廠房及設備

於2022年6月30日，本集團的物業、廠房及設備約為人民幣2,069.4百萬元，與2021年12月31日的結餘相比增加約人民幣15.7百萬元或0.8%。有關增加主要由於報告期內本學院第三期校舍建設計劃、維護及升級現有學校場所。

現金及現金等值項目

於2022年6月30日，本集團現金及現金等值項目約為人民幣168.9百萬元，與2021年12月31日的結餘相比減少約人民幣319.9百萬元或65.5%。有關減少主要由於以下原因的綜合影響(i)錄得資本支出約人民幣59.6百萬元；(ii)錄得購回股份獎勵計劃所持股份約人民幣22.8百萬元及支付股息約人民幣33.8百萬元；(iii)錄得已支付稅項約人民幣66.4百萬元；及(iv)產生僱員薪酬成本約人民幣132.6百萬元。

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。

管理層討論與分析

我們主要向銀行及金融機構借取貸款以補充營運資金並為資本開支提供資金。截至2022年6月30日，銀行借款合同共計人民幣805.4百萬元(2021年12月31日：約人民幣784.3百萬元)均以人民幣計值。截至2022年6月30日，銀行借款須按介乎4.0%至4.2%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：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
分析如下：		
一年內償還	46,000	42,000
於第二年償還	54,000	50,000
於第三至第五年(包括首尾兩年)償還	356,000	355,000
五年後償還	349,403	337,280
	759,403	742,280
	805,403	784,280

資本開支

於報告期內的資本開支主要與本學院第三期校舍建設計劃、維護及升級現有學校場所有關。截至2022年6月30日止六個月，本集團的資本開支為人民幣59.6百萬元。

合約承擔

資本承擔主要與購置物業、廠房及設備有關。下表載列截至所示日期的資本承擔：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	8,400	751
已授權但未訂約：		
物業、廠房及設備	80,547	110,341

管理層討論與分析

或然負債

截至2022年6月30日，本集團概無任何重大或然負債、擔保或待決或受到威脅的任何重大訴訟或索償（於2021年12月31日：無）。

財務槓桿倍數

截至2022年6月30日，本集團財務槓桿倍數為0.4，較於2021年12月31日之財務槓桿倍數保持穩定。

外匯風險管理

本公司的功能貨幣為人民幣（人民幣）。本集團大部分收支均以人民幣計值。於報告期內，本集團並無因貨幣匯率波動而對其營運或流動資金造成任何重大困難或影響。董事認為，本集團擁有足夠的外匯以滿足其本身的外匯需求，並將採取切實有效的措施規避匯率風險。本集團並無訂立任何金融工具作對沖用途。

重大投資、收購及出售、重大投資及資本資產未來計劃

截至2022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其他重大事項。除本中期報告所披露者外，截至2022年6月30日，本集團並無任何即時重大投資及資本資產收購計劃。

資產抵押

截至2022年6月30日，本集團的銀行借款人民幣805.4百萬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2022年6月30日，本集團擁有1,613名全職僱員（2021年6月30日：1,347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外部及內部培訓計劃。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2022年6月30日止六個月，本集團產生的薪酬總成本為人民幣131.1百萬元（2021年6月30日：人民幣100.7百萬元）。

重新分配上市所得款項淨額用途

於上市日期，本公司進行首次公開發售，以每股6.05港元的價格發行100,000,000股每股面值0.01港元的新股份。於2020年2月11日，因悉數行使超額配股權，本公司以每股6.05港元的認購價進一步發行15,000,000股每股面值0.01港元的股份。

來自本公司首次公開發售(包括悉數行使超額配股權)的所得款項淨額(經扣除包銷費用及相關開支)約為666.0百萬港元。誠如招股章程及本公司其後的年報所披露者，本公司擬將有關所得款項淨額約666.0百萬港元用於以下用途：

- (1) 約34.8% (231.7百萬港元)用於收購或投資，以擴大學校網絡(「收購及／或投資」)；
- (2) 約35.0% (233.1百萬港元)用作出資校園建設項目以及購置傢具及設備(「校園建設」)；
- (3) 約20.2% (134.6百萬港元)用作償還到期的短期貸款及長期貸款的即期部分(「償還銀行貸款」)；及
- (4) 約10.0% (66.6百萬港元)用作補充我們的營運資金及一般公司用途(「一般營運資金」)。

所得款項淨額已根據招股章程先前所披露之擬定用途動用。於2022年6月30日，本集團已使用約434.3百萬港元，佔所得款項淨額約65.2%，其詳情載列如下：

單位：百萬港元

項目	初始 百分比	所得款項 淨額的		
		初始分配	已動用	未動用
收購及／或投資	34.8%	231.7	—	231.7
校園建設	35.0%	233.1	233.1	—
償還銀行貸款	20.2%	134.6	134.6	—
一般營運資金	10.0%	66.6	66.6	—
總計	100.0%	666.0	434.3	231.7

其他資料

於2022年8月26日，董事會已審閱及決議將剩餘未動用所得款項淨額約231.7百萬港元重新分配予校園建設，原因如下：

- (1) 為落實中央政府「推動現代職業教育高質量發展」的決策部署，加大優質高等教育學位供給，建設滿足未來擴充所需的學術、行政及寄宿設施；及
- (2) 把握臨港新片區作為「社會主義現代化建設引領區先行先試試驗田」及「國家產教融合試點核心區」的政策機遇，積極主動服務國家及區域發展戰略，深度推進產教城融合發展。

以下載列於2022年6月30日未動用所得款項淨額的經修訂重新分配用途：

單位：百萬港元

項目	所得款項淨額		已動用	未動用
	經修訂百分比	的經修訂分配		
收購及／或投資	—	—	—	—
校園建設	69.8%	464.8	233.1	231.7
償還銀行貸款	20.2%	134.6	134.6	—
一般營運資金	10.0%	66.6	66.6	—
	100.0%	666.0	434.3	231.7

預計未動用所得款項淨額將於2025年12月31日前動用。

董事會認為，重新分配未動用所得款項淨額不會對本集團之現有業務及營運構成任何重大不利影響，並符合本公司及其股東之整體最佳利益。除上述所披露者外，董事會確認，所得款項淨額之用途並無其他變動。

董事會將持續評估未動用所得款項淨額之使用計劃，並可能適時調整有關計劃，以應對不斷變化之市況，推動本集團爭取更佳業務表現。

報告期後事項

於2022年8月26日，本公司已決議建議向於2022年10月14日名列本公司股東名冊的股東派付截至2022年6月30日止六個月每股普通股0.10港元的中期股息。有關提議須待本公司股東於本公司將予舉行之股東特別大會上批准，方可落實。

董事資料及董事和高級管理人員變更的更新

本公司獨立非執行董事劉濤女士於2022年5月董事服務合約屆滿後，不再擔任上海巴安水務股份有限公司（為一家股份於深圳證券交易所上市的公司（股份代號：300262））的獨立董事。

除上文披露者外，概無有關董事資料的更新須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

中期股息

於2022年8月26日，董事會已決議建議派付本公司每股普通股0.10港元的中期股息。2022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。本公司將適時寄發通函，於2022年10月10日召開股東特別大會。

經本公司股東批准後，本公司將於2022年10月26日或前後向於2022年10月14日名列本公司股東名冊的股東派付2022年中期股息。2022年中期股息相當於截至2022年6月30日止六個月本公司股東應佔溢利的約26.1%。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定本公司股東有權出席本公司股東特別大會並於會上投票之資格，本公司將自2022年10月5日（星期三）至2022年10月10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。有權出席本公司股東特別大會的記錄日期為2022年10月10日（星期一）。為符合資格出席本公司股東特別大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須不得遲於2022年10月3日（星期一）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2022年中期股息的權利，本公司將於2022年10月14日（星期五）暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理股份過戶。有權獲發2022年中期股息的記錄日期為2022年10月14日（星期五）。為符合資格收取2022年中期股息，所有過戶文件連同有關股票須不得遲於2022年10月13日（星期四）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。2022年中期股息的派付日期預計為2022年10月26日（星期三）。

其他資料

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至2022年6月30日止六個月，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。

另外，截至2022年6月30日，股份獎勵計劃的受託人根據股份獎勵計劃的信託契據條款於聯交所購買合共16,781,500股股份，總代價約為81,043,025港元。

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的守則條文作為其本身的企業管治守則。本公司截至2022年6月30日止六個月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。

遵守標準守則

本公司已採納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，截至2022年6月30日止六個月其已遵守標準守則。

同時，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

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2022年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表。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。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至2022年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（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及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文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條須登記於該條所指的登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄10所載標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

1. 於本公司股份或相關股份之權益

姓名	身份／權益性質	股份數目	於本公司的股權	
			好倉／淡倉	概約百分比
周星增先生	於受控法團的權益 ⁽¹⁾	35,700,000	好倉	8.60%
鄭祥展先生	於受控法團的權益 ⁽²⁾	30,600,000	好倉	7.37%
趙東輝先生	於受控法團的權益 ⁽³⁾	100,000,000	好倉	24.10%
	擁有股份的保證權益的人士 ⁽³⁾⁽⁴⁾	87,350,000	好倉	21.05%
施銀節先生	於受控法團的權益 ⁽⁵⁾	12,100,000	好倉	2.92%

附註：

- (1) 周星增先生為She De Limited及Gan En Limited之唯一股東及唯一董事，因此彼被視為於She De Limited及Gan En Limited持有之股份中擁有權益。
- (2) 鄭祥展先生為Ze Ren Limited之唯一股東及唯一董事，因此彼被視為於Ze Ren Limited持有之30,600,000股股份中擁有權益。於2022年6月30日，Ze Ren Limited向Ai Xin Limited抵押該30,600,000股股份。有關質押的詳情，請參閱本公司日期為2021年6月11日之公告。
- (3) 於2022年1月21日，Ai Xin Limited與Hangzhou Changqi Enterprise Management Consulting Partnership (Limited Partnership)訂立一份買賣協議，據此，Fwin Limited (Hangzhou Changqi Enterprise Management Consulting Partnership (Limited Partnership)一間全資附屬公司)同意以代價423,500,000港元從Ai Xin Limited收購本公司70,000,000股普通股。Ai Xin Limited及Fwin Limited均為趙東輝先生的受控法團。

其他資料

有關趙東輝先生所控制的法團權益之進一步資料載列如下：

受控法團名稱	控股人姓名	控股%	直接權益		股份數目
			(是/否)	好倉/淡倉	
Ai Xin Limited	趙東輝先生	100.00	是	好倉	117,350,000
Changjiu Industrial Group Co., Ltd.	趙東輝先生	90.00	否	好倉	70,000,000
Shanghai Jiuhao Enterprise Management Consulting Co., Ltd.	Changjiu Industrial Group Co., Ltd.	100.00	否	好倉	70,000,000
Hangzhou Changqi Enterprise Management Consulting Partnership (Limited Partnership)	Shanghai Jiuhao Enterprise Management Consulting Co., Ltd.	0.01	否	好倉	70,000,000
Hanzhou Changqi Enterprise Management Consulting Partnership (Limited Partnership)	Changjiu Industrial Group Co., Ltd.	99.99	否	好倉	70,000,000
Fwin Limited	Hangzhou Changqi Enterprise Management Consulting Partnership (Limited Partnership)	100.00	是	好倉	70,000,000

- (4) 於2022年6月30日，本公司八名股東向Ai Xin Limited抵押合共87,350,000股股份（不包括投票權及收取收益的權利）。有關質押的詳情，請參閱本公司日期為2021年6月11日之公告。
- (5) 施銀節先生為Tuan Jie Limited之唯一股東及唯一董事，因此彼被視為於Tuan Jie Limited持有之12,100,000股股份中擁有權益。於2022年6月30日，Tuan Jie Limited向Ai Xin Limited抵押12,100,000股股份。有關質押的詳情，請參閱本公司日期為2021年6月11日之公告。

II. 於本公司相聯法團股份之權益

姓名	相聯法團名稱	身份/權益性質	註冊股本金額 (人民幣元)	股權概約百分比
周星增先生	建橋集團	實益擁有人	61,510,000	35.15%
鄭祥展先生	建橋集團	實益擁有人	17,850,000	10.20%
趙東輝先生	建橋集團	實益擁有人	17,500,000	10.00%
施銀節先生	建橋集團	實益擁有人	9,970,000	5.70%

除上文所披露者外，截至2022年6月30日，本公司董事或最高行政人員概無於或被視為於本公司或其任何相聯法團（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，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文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條須登記於該條所指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聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

截至2022年6月30日，就董事所知，以下人士（並非本公司董事或最高行政人員）於股份或相關股份擁有本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記載而根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉：

姓名	身份／權益性質	股份數目	於本公司的股權	
			好倉／淡倉	概約百分比
She De Limited	實益擁有人	16,000,000	好倉	3.86%
Gan En Limited	實益擁有人	19,700,000	好倉	4.75%
Ze Ren Limited	實益擁有人 ⁽¹⁾	30,600,000	好倉	7.37%
Ai Xin Limited	實益擁有人 ⁽³⁾	100,000,000	好倉	24.10%
	擁有股份的保證權益的人士 ⁽²⁾	87,350,000	好倉	21.05%
Fwin Limited	實益擁有人 ⁽³⁾	70,000,000	好倉	16.87%
Hangzhou Changqi Enterprise Management Consulting Partnership (Limited Partnership)	於受控法團的權益 ⁽³⁾	70,000,000	好倉	16.87%
Shanghai Jiuhao Enterprise Management Consulting Co., Ltd.	於受控法團的權益 ⁽³⁾	70,000,000	好倉	16.87%
Changjiu Industrial Group Co., Ltd.	於受控法團的權益 ⁽³⁾	70,000,000	好倉	16.87%
廈門國貿教育集團有限公司	實益擁有人	25,880,000	好倉	6.24%

附註：

- (1) 於2022年6月30日，Ze Ren Limited向Ai Xin Limited抵押30,600,000股股份。有關質押的詳情，請參閱本公司日期為2021年6月11日之公告。
- (2) 於2022年6月30日，本公司八名股東向Ai Xin Limited抵押合共87,350,000股股份。有關質押的詳情，請參閱本公司日期為2021年6月11日之公告。
- (3) 進一步資料載於本中期報告第22頁附註(3)。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，本公司董事及最高行政人員並不知悉任何人士（並非董事或本公司最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露，或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述登記冊內的權益或淡倉。

其他資料

董事收購股份或債權證的權利

除本中期報告內另行披露者外，於報告期內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得利益，且董事或其任何配偶或未滿18歲子女概無獲授任何認購本公司或任何其他法團的權益或債務證券的權利或已經行使任何該權利。

股份獎勵計劃

於2020年12月11日，本公司採納股份獎勵計劃，以(i)肯定若干合資格參與者(定義見本公司日期為2020年12月11日之公告)作出的貢獻並給予獎勵，務求挽留彼等繼續為本集團的持續營運及發展效力；及(ii)吸引合適的人員推動本集團的進一步發展。於2020年12月11日，董事會決議向招商永隆信託有限公司(受託人)不時提供惟無論如何合共不得超過100百萬港元，以於適當時間購買現有股份，並持有該等股份直至日後根據股份獎勵計劃授出股份。

有關股份獎勵計劃的更多詳情，請參閱本公司日期為2020年12月11日及2020年12月22日之公告。

於報告期內，董事會並無授出、失效或註銷任何獎勵。截至2022年6月30日，股份獎勵計劃的受託人根據股份獎勵計劃的信託契據條款於聯交所購買合共16,781,500股股份，總代價約為81,043,025港元。

購股權計劃

本公司已於2019年12月19日採納購股權計劃，旨在向合資格人士(定義見招股章程)提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵彼等提升日後對本集團所作出的貢獻，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式繼續維持與對本集團的業績、增長或成功而言屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的業績、增長或成功之合資格人士的合作關係，另外就行政人員(定義見招股章程)而言，亦使本集團吸引及挽留經驗豐富且具備才能的人士及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵。

自本公司上市以來，概無購股權計劃項下之購股權獲授出、行使、失效或註銷。

合約安排

詳情請參閱招股章程「合約安排」一節及本公司日期為2021年1月20日和2022年6月24日之公告。於報告期內，董事會已檢討合約安排的整體表現，並認為本集團已於所有重大方面遵守合約安排。

於報告期間的發展

誠如本公司日期為2022年6月24日之公告所披露，為進一步促進本公司與其僱員的溝通，另一名員工代表，即徐皓剛先生（「徐先生」）獲建橋學院公司的員工提名及獲委任為建橋學院公司的董事，自2022年6月24日起生效。由於超過三分之二的建橋學院公司董事會為批准建橋學院公司重大決策所需的法定人數，故徐先生於同日訂立一份董事授權書（「授權書」）。授權書的條款與合約安排項下現有的董事授權書大致相同。此外，根據授權書，徐先生同意受合約安排項下現有董事權利委託協議的權利及義務所約束。除上述者外，合約安排概無變動。更多詳情請參閱本公司日期為2022年6月24日的公告。

於本中期報告日期，除上述者外，合約安排概無變動。

最新監管發展

(I) 資歷要求

提供高等教育的中外合作民辦學校的外資方須為持有相關資格及提供優質教育的外國教育機構（「資歷要求」）。中外合作民辦學校總投資的外資部分應低於50%，且成立此等學校須徵得省級或國家教育部門批准。我們致力符合資歷要求。我們已採取特定計劃並開始實行具體措施，而本公司認為該等計劃及措施對致力展現其符合資歷要求具相當意義。有關本集團為符合資歷要求所作出的努力及採取行動，亦請參閱招股章程及本公司過往年度的年報中「合約安排」一節。於本中期報告日期，除披露於招股章程所採取的行動及措施以及本公司過往年度的年報外，本集團仍在研究以不同方式符合資歷要求。

(II) 2016年決定及相關實施細則及條例

根據於2017年9月1日生效的2016年決定，民辦學校的學校舉辦者可選擇該學校作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必須為非營利性除外。於2017年12月26日，上海市人民政府頒佈《上海市人民政府關於促進民辦教育健康發展的實施意見》及《上海市民辦學校分類許可登記管理辦法》，據此按照2016年決定實施進一步規定，包括（但不限於）規定於2016年11月7日前在上海成立及登記的民辦學校（提供義務教育的學校除外）之學校舉辦者須於2018年12月31日前提交成為營利性或非營利性民辦學校的書面登記，並須於2019年12月31日前完成轉為非營利性學校及就高等教育機構而言須於2021年12月31日前完成轉為營利性學校。於2018年12月，學校舉辦者已向上海市教育委員會提交決定登記成為營利性民辦學校。於2021年4月，本學院已登記為營利性民辦學校。有關轉換的進一步資料，請參閱本公司日期為2021年1月20日的公告及本公司2021年年度報告。

其他資料

於2021年5月14日，國務院頒佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「2021年實施條例」)，自2021年9月1日起生效。2021年實施條例對2004年實施條例的部分條款進行了重大修改，對民辦學校的經營管理作出了規定。

2021年實施條例規定：(1)民辦學校可享受國家規定的稅收優惠政策，其中非營利性民辦學校可享受與公辦學校同等的稅收優惠政策；(2)對於提供學歷資格教育的學校，地方政府可以以招標、拍賣或上市、轉讓合約、長期租賃或結合銷售及租賃等方式提供土地，及可以分期方式結算；(3)不提供義務教育的民辦學校須與彼等的利益關聯方(包括舉辦者、實際控制人、校長、理事、董事、監事、民辦學校財務事宜負責人、與上述組織或個人之間存在互相控制或影響關係、可能導致民辦學校任何利益轉讓的任何組織或個人(「利益關聯方」))以公開、公正及公平的方式進行交易、合理定價並就有關交易建立規範決策，不得損害國家、學校、教師及學生的利益。民辦學校應當建立利益關聯方交易的資訊披露制度；(4)民辦學校正式設立時，其註冊資本須悉數支付，並應當與學校類型、層次及規模相適應；(5)於各財政年度末，營利性民辦學校須從其經審計年度淨收益中提取不少於10%的比例，而非營利性民辦學校則從其經審計年度淨資產增加額中提取發展基金，用於學校的發展。

(III) 中華人民共和國外商投資法及《外商投資准入特別管理措施(負面清單)》(2021年版)

於2019年3月15日，中國第十三屆全國人民代表大會正式通過外商投資法，並於2020年1月1日起生效。此外，於2021年12月27日，商務部與國家發展和改革委員會聯合頒佈《外商投資准入特別管理措施(負面清單)》(2021年版)，於2022年1月1日生效，以取代之前的負面清單(2020年版)。

外商投資法訂明三種形式的外商投資。然而，外商投資法並無明確訂明合約安排為外商投資形式。誠如中國法律顧問所告知，由於根據外商投資法合約安排並未被指明為外商投資，倘日後的法律、行政法規或國務院規定的條文並無將合約安排視為外商投資形式而高等教育的營運仍列於《外商投資准入特別管理措施(負面清單)》(2021年版)，則整體合約安排及構成合約安排的各協議將不會受到影響及將繼續為合法、有效及對各方具約束力。儘管如此，外商投資法訂明，外商投資包括「外國投資者根據法律、行政法規或者國務院規定的其他方式於中國的投資」。因此，未來的法律、行政法規或國務院條文可能將合約安排訂明為外商投資的方式，繼而我們的合約安排會否被確認為外商投資、我們的合約安排會否被視為違反外商投資准入規定，以及我們的合約安排將如何被處理仍屬未知之數。

截至本中期報告日期，本集團的營運並未受上述法律、決定、實施條例及細則以及行政措施所影響。根據當前狀況及本公司的初步評估，董事會認為，上述法律、決定、實施條例及細則以及行政措施不會對本集團的業務營運、業務計劃及財務狀況造成即時重大不利影響。

本公司將繼續監察上述法律、決定、實施條例及細則、行政措施以及相關法律法規的發展，並將於適當時候根據上市規則就此作出進一步公告。

修改章程文件

為使現有細則符合經修訂開曼群島公司法及上市規則，且修訂若干整理性事宜(包括但不限於)允許本公司以混合會議形式舉行股東大會，股東於2022年6月1日通過一項特別決議案，以採納本公司第二次經修訂及重列組織章程細則，並於同日生效。

本公司第二次經修訂及重列組織章程細則於聯交所網站及本公司網站可供查閱。

致謝

我們對我們的股東、管理團隊、僱員、業務合作夥伴及我們的學生對本集團的支持及貢獻致以誠摯謝意。

代表董事會

上海建橋教育集團有限公司

主席

周星增

中國，上海，2022年8月26日

獨立審閱報告



香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

致上海建橋教育集團有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

吾等已審閱載於第30至51頁的中期財務資料，其中包括上海建橋教育集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2022年6月30日的簡明綜合財務狀況表，連同截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料發出的報告須按香港聯合交易所有限公司證券上市規則相關條文及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製。貴公司之董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。吾等之責任為根據吾等之審閱對本中期財務資料作出結論，並按協定的委聘條款僅向閣下全體匯報。除此之外，本報告不可作其他用途。吾等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。

審閱範圍

吾等已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱中期財務資料的工作包括主要向負責財務與會計事務的人員作出查詢、進行分析以及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據國際審計準則進行審核的範圍，故無法確保吾等獲悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等並不發表審核意見。

審閱結論

根據吾等的審閱工作，吾等並未察覺任何事項使吾等認為隨附的中期財務資料未能在所有重大方面按照國際會計準則第34號的要求而編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2022年8月26日

中期簡明綜合損益表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	404,473	347,614
銷售成本		(129,144)	(122,280)
毛利		275,329	225,334
其他收入及收益		5,949	4,037
銷售及分銷開支		(472)	(1,540)
行政開支		(84,967)	(51,845)
其他開支		(200)	—
融資成本		(12,505)	(26,200)
除稅前溢利	5	183,134	149,786
所得稅開支	6	(50,018)	(37,933)
期內溢利		133,116	111,853
以下人士應佔：			
母公司擁有人		133,116	111,853
		人民幣 (未經審核)	人民幣 (未經審核)
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄	8	0.33	0.27

中期簡明綜合全面收益表

截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利	133,116	111,853
其他全面收益／(虧損)		
將不會於其後期間重新分類至損益的其他全面收益：		
本公司財務報表按不同貨幣列報的折算差額	6,272	(2,546)
將不會於其後期間重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)淨額	6,272	(2,546)
期內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	6,272	(2,546)
期內全面收益總額	139,388	109,307
以下人士應佔：		
母公司擁有人	139,388	109,307

中期簡明綜合財務狀況表

2022年6月30日

	附註	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	2,069,415	2,053,681
使用權資產		625,809	628,250
其他無形資產		970	1,027
長期預付款項及其他應收款項		75,788	57,616
遞延稅項資產		113	104
指定按公平值計入損益的權益投資		819	320
非流動資產總值		2,772,914	2,740,998
流動資產			
應收賬款	10	7,304	5,357
預付款項及其他應收款項		7,456	7,704
現金及現金等值項目		168,851	488,735
流動資產總值		183,611	501,796
流動負債			
其他應付款項及應計費用		160,386	150,300
應付股息		446	427
計息銀行借款		46,000	42,000
合約負債		16,205	395,082
應付稅項		48,112	64,489
遞延收入		12,729	6,468
流動負債總額		283,878	658,766
流動負債淨額		(100,267)	(156,970)
資產總值減流動負債		2,672,647	2,584,028
非流動負債			
計息銀行借款		759,403	742,280
遞延收入		2,235	13,509
非流動負債總值		761,638	755,789
資產淨值		1,911,009	1,828,239
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	11	3,677	3,677
股份溢價		455,635	489,484
儲備		1,451,697	1,335,078
權益總額		1,911,009	1,828,239

周星增
董事

鄭祥展
董事

中期簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔							總計權益 人民幣千元
	已發行股本 人民幣千元 附註11	股份溢價 人民幣千元	股份獎勵		法定盈餘	匯兌波動		
			計劃*	股本儲備*	儲備*	儲備*	保留溢利*	
於2022年1月1日(經審核)	3,677	489,484	(46,538)	184,787	192,094	(5,764)	1,010,499	1,828,239
購回股份	—	—	(22,769)	—	—	—	—	(22,769)
期內溢利	—	—	—	—	—	—	133,116	133,116
期內其他全面收益：								
換算本公司財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	—	6,272	—	6,272
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	6,272	133,116	139,388
提取法定盈餘儲備	—	—	—	—	13,775	—	(13,775)	—
已宣派2021年末期股息	—	(33,849)	—	—	—	—	—	(33,849)
於2022年6月30日(未經審核)	<u>3,677</u>	<u>455,635</u>	<u>(69,307)</u>	<u>184,787</u>	<u>205,869</u>	<u>508</u>	<u>1,129,840</u>	<u>1,911,009</u>

* 此等儲備賬目指於2022年6月30日的綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣1,451,697,000元(2021年12月31日：人民幣1,335,078,000元)。

中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

母公司擁有人應佔

	已發行股本		股份獎勵		法定盈餘	匯兌波動		總計權益
	附註11	附註12	股份溢價	計劃*	股本儲備*	儲備*	保留溢利*	
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日(經審核)	3,677	551,155	—	184,787	173,113	(813)	850,468	1,762,387
購回股份	—	—	(11,481)	—	—	—	—	(11,481)
期內溢利	—	—	—	—	—	—	111,853	111,853
期內其他全面收益：								
換算本公司財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	—	(2,546)	—	(2,546)
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	(2,546)	111,853	109,307
提取法定盈餘儲備	—	—	—	—	11,313	—	(11,313)	—
已宣派2020年末期股息	—	(27,195)	—	—	—	—	—	(27,195)
於2021年6月30日(未經審核)	<u>3,677</u>	<u>523,960</u>	<u>(11,481)</u>	<u>184,787</u>	<u>184,426</u>	<u>(3,359)</u>	<u>951,008</u>	<u>1,833,018</u>

中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		183,134	149,786
就以下各項作出調整：			
融資成本		12,505	26,200
銀行利息收入		(2,478)	(1,242)
出售物業、廠房及設備項目的收益		—	(1)
指定按公平值計入損益的權益投資的公平值收益		(474)	—
已發放的政府補助		(15,968)	(22,148)
應收賬款減值撥回	5	(8)	(6)
物業、廠房及設備折舊	5,9	25,025	25,186
其他無形資產攤銷	5	251	318
使用權資產折舊	5	7,611	7,570
		<u>209,598</u>	<u>185,663</u>
已收政府補助		11,104	12,382
預付款項及其他應收款項減少／(增加)		248	(5,064)
應收賬款(增加)／減少		(1,939)	282
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		9,775	(25,668)
合約負債減少		(378,877)	(271,221)
		<u>(150,091)</u>	<u>(103,626)</u>
經營所用現金			
已收利息		2,478	1,242
已付稅項		(66,404)	(4,632)
		<u>(214,017)</u>	<u>(107,016)</u>
投資活動所得現金流量			
購置物業、廠房及設備項目		(54,221)	(69,583)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		—	2
購置使用權資產		(5,170)	—
購置其他無形資產		(194)	(139)
其他應收款項增加		(1,827)	(9,425)
就物業、廠房及設備收取政府補助		500	17,671
購置指定按公平值計入損益的權益投資		—	(1,498)
		<u>(60,912)</u>	<u>(62,972)</u>

中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
融資活動所得現金流量		
購回股份獎勵計劃所持有的股份	(22,769)	(11,481)
新計息銀行借款	32,123	961,680
計息銀行借款還款	(11,000)	(774,180)
已付股息	(33,849)	(27,195)
已付利息	(15,206)	(26,410)
融資活動(所用)/所得現金流量淨額	(50,701)	122,414
現金及現金等值項目淨額減少	(325,630)	(47,574)
期初現金及現金等值項目	488,735	714,621
外匯匯率變動影響淨額	5,746	(1,827)
期末現金及現金等值項目	168,851	665,220
現金及現金等值項目結餘分析		
現金及銀行結餘	168,851	665,220
如中期簡明綜合現金流量表所述現金及現金等值項目	168,851	665,220

中期簡明綜合財務資料附註

2022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。於期內，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)提供本科教育及專科教育服務。

2. 編製基準及會計政策變動及披露

2.1 編製基準

截至2022年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。中期簡明綜合財務資料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2021年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

本集團於2022年6月30日錄得流動負債淨額人民幣100,267,000元。本公司董事(「董事」)於評估本集團是否將具備足夠財務資源以持續經營時已審慎考慮本集團的未來流動資金狀況及表現以及其可動用的財務資源。

董事認為，本集團擁有來自營運之充足現金流量及現時可用之銀行融資以應付其到期時之負債。因此，財務報表按持續經營基準編製。

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資料所採納的會計政策與編製本集團截至2021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)	概念框架之提述
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約—履行合約的成本
國際財務報告準則2018年至 2020年之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號隨附之說明性示例及國際會計準則 第41號(修訂本)

2. 編製基準及會計政策變動及披露 — 續

2.2 會計政策變動及披露 — 續

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號修訂本以2018年3月發佈的*財務報告概念框架*的引用取代對先前*財務報表編製和列報框架*的引用，而無需大幅度改變其要求。該等修訂亦為國際財務報告準則第3號之確認原則增設一項例外情況，以使實體可引用概念框架作為參考以釐定資產或負債的構成。該例外情況規定，對於可能屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號範圍內的負債及或然負債，倘該等負債是單獨產生而不是在業務合併中產生的，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別參考國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂闡明或然資產在購買日不符合確認條件。本集團前瞻性地將該等修訂應用於2022年1月1日或之後進行的業務合併。由於期內進行的業務合併並無產生有關修訂範圍內的或然資產、負債及或然負債，故有關修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- b) 國際會計準則第16號修訂本禁止實體從物業、廠房及設備項目成本中扣除資產達致管理層擬定的可營運狀態所需位置及條件過程中出售產出物品的任何所得款項。相反，實體於損益中確認銷售任何該等物品的所得款項及其成本。本集團已就於2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用有關修訂。由於2021年1月1日或之後在使物業、廠房及設備達致可供使用狀態的過程中並無出售任何產出物品，故有關修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- c) 國際會計準則第37號修訂本闡明，為評估國際會計準則第37號項下的合約是否虧損，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本（例如，直接勞動力和材料）和與履行該合約直接相關的其他成本的分配（例如，用於履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊費分配，以及合約管理和監督成本）。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非根據合約明確向對方收取，否則不包括在內。本集團前瞻性地將修訂應用於截至2022年1月1日尚未履行其所有義務的合約，惟尚未識別出任何虧損性合約。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

2. 編製基準及會計政策變動及披露 — 續

2.2 會計政策變動及披露 — 續

經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：— 續

- d) 國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之說明性示例及國際會計準則第41號的修訂本。適用於本集團的修訂本詳情如下：
- 國際財務報告準則第9號「金融工具」：澄清了實體在評估新訂或經修改的金融負債條款是否與原始金融負債條款有實質性差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。本集團已就2022年1月1日或之後已修改或交換的金融負債前瞻應用有關修訂。由於期內有關修改本集團的金融負債並無已付或已收費用，故有關修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
 - 國際財務報告準則第16號「租賃」：移除國際財務報告準則第16號隨附之說明性示例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於應用國際財務報告準則第16號時有關租賃優惠處理的潛在混淆情況。

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資料。

地域資料

於期內，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，概無呈列任何地域資料。

有關主要客戶的資料

於期內，概無向單一客戶提供的服務所得收益佔本集團收益總額10%或以上。

4. 收益

收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收益		
學費	356,068	291,829
寄宿費	45,414	47,081
教育相關服務	2,991	8,704
來自客戶合約的總收益	404,473	347,614

(i) 分拆收益資料

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
隨時間確認		
學費	356,068	291,829
寄宿費	45,414	47,081
教育相關服務	2,991	7,194
來自客戶合約的總收益	404,473	346,104
於某一時間點確認		
教育相關服務	—	1,510

(ii) 履約責任 — 教育服務

履約責任於提供服務時隨時間達成，學費、寄宿費以及教育相關服務的費用一般於各學年開始前預先收到。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

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	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
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		115,214	90,101
退休金計劃供款及社會福利		15,839	10,618
		<u>131,053</u>	<u>100,719</u>
物業、廠房及設備折舊	9	25,025	25,186
使用權資產折舊		7,611	7,570
其他無形資產攤銷		251	318
核數師酬金		1,200	1,200
應收賬款減值撥回		(8)	(6)

6. 所得稅

本公司在開曼群島根據開曼群島公司法(經修訂)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商業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。

於期內，除望亭教育科技(上海)有限公司(「Gench WFOE」)外，本集團於中國內地營運的所有附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅。根據中國稅務法規的要求，Gench WFOE於2020年12月4日申請「高新技術企業」資格並取得證書。該證書自2020年1月1日起有效，為期三年。於2021年12月，Gench WFOE獲得上海市軟件行業協會軟件企業和軟件產品認證，且自盈利年度享有「兩免三減半」的優惠企業所得稅稅率。截至2022年6月30日止六個月，Gench WFOE處於稅項虧損狀況。因此，截至2022年及2021年6月30日止六個月，Gench WFOE按15%稅率繳納企業所得稅。

6. 所得稅 — 續

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	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
即期 — 中國內地：	50,027	37,975
遞延	(9)	(42)
期內稅項扣除總額	<u>50,018</u>	<u>37,933</u>

7. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
末期已宣派及派付		
— 每股普通股0.10港元(截至2021年6月30日止六個月：0.08港元)	<u>33,849</u>	<u>27,195</u>

董事會已建議派付截至2021年12月31日止年度每股0.10港元的末期股息，並於2022年6月1日在本公司股東週年大會上獲得股東的批准(截至2021年6月30日止六個月：0.08港元)。

8. 母公司普通股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133,116,000元(截至2021年6月30日止六個月：人民幣111,853,000元)及期內已發行普通股加權平均數401,031,307股(截至2021年6月30日止六個月：414,596,544股)計算。截至2022年6月30日止六個月的股份數量乃經剔除本集團根據股份獎勵計劃(定義見附註12)持有之股份及購回股份後得出。

截至2022年及2021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。

每股基本盈利乃基於以下計算：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
用於計算每股基本盈利的母公司普通股權益持有人應佔溢利	<u>133,116</u>	<u>111,853</u>

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

8. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利 — 續

	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)
股份		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	401,031,307	414,596,544

9. 物業、廠房及設備

	2022年6月30日 人民幣千元 (未經審核)
於2022年1月1日	2,053,681
添置	40,759
期內計提折舊	(25,025)
於2022年6月30日	2,069,415

於2022年6月30日，本集團物業、廠房及設備的原始成本人民幣230,305,000元(2021年12月31日：人民幣229,464,000元)被已收政府補助所抵銷。

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：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款：		
1年內	5,735	4,458
1至2年	1,307	785
2至3年	256	111
3年以上	6	3
	7,304	5,357

11. 股本

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
普通股數目		
法定：		
每股面值0.01港元的普通股	500,000,000	500,000,000
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元的普通股	415,000,000	415,000,000
	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021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	4,462	4,462
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元的普通股	3,677	3,677

12. 股份獎勵計劃

於2020年12月11日，本公司董事會（「董事會」）批准僱員股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），據此，董事會全權酌情認為對本集團的成長及發展曾經或可能作出貢獻的本集團任何成員公司的(i)僱員（無論全職或兼職）、行政人員或高級職員；(ii)董事（包括任何執行、非執行及獨立非執行董事）；或(iii)任何顧問或諮詢人（專業或以僱傭或合約或名譽或以其他方式委聘的受薪或無償顧問或諮詢人）（「合資格參與者」）將有資格參與該計劃。股份獎勵計劃的目的及目標為(i)肯定若干合資格參與者作出的貢獻並給予獎勵，務求挽留彼等繼續為本集團的持續營運及發展效力；及(ii)吸引合適的人員推動本集團的進一步發展。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

12. 股份獎勵計劃—續

董事會可根據股份獎勵計劃的規則(「計劃規則」)決定提前終止股份獎勵計劃,股份獎勵計劃的有效期將自2020年12月11日起至董事會釐定並向董事會根據計劃規則選出的可參與股份獎勵計劃的有關合資格參與者(「獲選參與者」)授出的最後一批股份歸屬及轉讓予獲選參與者或根據計劃規則失效當日止,惟自2020年12月11日起計股份獎勵計劃滿10週年或之後不再授出獎勵。

股份獎勵計劃將由董事會按照計劃規則及信託契據(「信託契據」)之條款管理,信託契據由本公司(作為委託人)與受託人招商永隆信託有限公司(「受託人」)於2020年12月11日訂立(經不時重列、補充及修訂)。受託人須按照信託契據的條款,持有信託基金(包括獎勵股份及相關收入)。董事會可不時公佈股份獎勵計劃的實施及操作手冊。

董事會可隨時及不時(a)促使本公司根據一般授權向受託人發行及配發新股份,或(b)促使向受託人支付一筆現金,用於在場內及/或場外購買股份以供股份獎勵計劃運作。

受限於股份獎勵計劃的條款與條件及待達成所有相關歸屬條件後,由受託人代表獲選參與者持有的相關獎勵股份須根據歸屬時間表(如有)歸屬,受託人須促使於歸屬日向獲選參與者轉讓獎勵股份,前提是獲選參與者在授出獎勵股份後一直並於各歸屬日期仍為合資格參與者。

截至2022年6月30日止六個月,受託人根據股份獎勵計劃已購入以下股份:

	就股份獎勵計劃 購入的股份數目	總計 人民幣千元
於2021年12月31日及2022年1月1日(經審核)	10,808,500	46,538
購入及代扣	<u>5,973,000</u>	<u>22,769</u>
於2022年6月30日(未經審核)	<u>16,781,500</u>	<u>69,307</u>

自2020年12月11日起至批准該等財務報表日期,董事會並無授出任何獎勵、令其失效或註銷。

13. 承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但尚未撥備： 物業、廠房及設備	8,400	751
已授權但尚未訂約： 物業、廠房及設備	80,547	110,341

14. 關聯方交易

(1) 名稱及關係

於期內，本集團董事認為以下各方／公司為與本集團有交易或結餘的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
上海琪遇酒店管理有限公司 (「琪遇酒店管理有限公司」)	本集團主要管理人員的一名成員控制的公司

(2) 與關聯方的交易

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
獲得來自關聯公司的服務 琪遇酒店管理有限公司	830	35

(3) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	3,108	879
退休金計劃供款	204	41
主要管理人員薪酬總額	3,312	920

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

15. 金融工具的公平值及公平值層級

除賬面值與公平值合理相若的金融工具外，於報告期末，本集團金融工具的賬面值與公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
金融資產				
其他應收款項 — 非流動	11,545	9,198	10,335	9,198
指定按公平值計入損益之 權益投資	819	320	819	320
	<u>12,364</u>	<u>9,518</u>	<u>11,154</u>	<u>9,518</u>
金融負債				
計息銀行借款	<u>805,403</u>	<u>784,280</u>	<u>802,643</u>	<u>806,243</u>

管理層已評估現金及現金等值項目、應收賬款、計入預付款項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以及應付股息之公平值與其賬面值相若，大致由於該等工具的到期期限較短。

金融資產及負債之公平值以該工具自願交易方當前交易下（強迫或清盤出售除外）可交易金額入賬。

對於按公平值計入損益的非上市權益投資，管理層已評估使用合理可能的替代方案作為估值模型輸入數據的潛在影響。

指定按公平值計入損益的非上市權益投資的公平值則使用市場基礎估值方法，基於非由可觀察市場價格或比率支持之假設而估計得出。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及戰略釐定可比較的上市公司（同行），並就每家已確定的可比較公司計算出合適的價格倍數，如市賬率（「市賬率」）倍數。有關倍數以可比較公司的每股價格除以每股資產淨值計算。交易倍數其後根據公司具體事實及情況，考慮可比較公司之間的非流動性及規模差異等因素進行折讓。經折讓的倍數應用於非上市權益投資的相應盈利指標，以計算公平值。董事相信，因估值技術產生之估計公平值入賬至綜合財務狀況表，且相關公平值變動入賬至其他全面收益乃屬合理，且其為報告期末之最適合價值。

15. 金融工具的公平值及公平值層級 — 續

計息銀行借款的公平值乃按適用於具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行利率貼現預期未來現金流量計算。本集團於報告期末就計息銀行借款的自身不履約風險被評定為不重大。

未在活躍市場交易的金融工具的公平值通過估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據並盡量減少對特定實體估計的倚賴。倘一項工具的公平值所需之所有重大輸入數據為可觀察數據，則該等工具列入第二層級。倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該工具納入第三層級。

以下為於報告期末金融工具估值之重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度之分析概要：

	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	區間/ 比率	公平值對輸入數據之敏感度
指定按公平值計入損益之權益投資	估值倍數	同業的平均市賬率 倍數	0.62-2.79	倍數上升/(下降) 10%將導致 公平值(減少)/增加 人民幣89,000元/ 人民幣89,000元
		缺乏市場流通性折讓	20%	倍數上升/(下降) 10%將導致 公平值(減少)/增加 人民幣112,000元/ 人民幣112,000元

缺乏市場流通性折讓指本集團所釐定市場參與者為投資定價時會考慮之溢價及折讓金額。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

15. 金融工具的公平值及公平值層級 — 續

公平值層級

下表說明本集團金融工具之公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於2022年6月30日(未經審核)

	使用以下各項進行公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
其他應收款項 — 非流動	—	10,335	—	10,335
指定按公平值計入損益之權益投資	—	—	819	819
	<u>—</u>	<u>10,335</u>	<u>819</u>	<u>11,154</u>

於2021年12月31日(經審核)

	使用以下各項進行公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
其他應收款項 — 非流動	—	9,198	—	9,198
指定按公平值計入損益之權益投資	—	—	320	320
	<u>—</u>	<u>9,198</u>	<u>320</u>	<u>9,518</u>

15. 金融工具的公平值及公平值層級 — 續

公平值層級 — 續

於期內公平值計量在第三層級的變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
指定按公平值計入損益之權益投資		
於1月1日	320	—
於損益確認並計入其他收益的盈利總額	474	—
匯率變動影響	25	—
於6月30日	819	—

按公平值計量的負債：

於2022年6月30日(未經審核)

	使用以下各項進行公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
計息銀行借款	—	802,643	—	802,643

於2021年12月31日(經審核)

	使用以下各項進行公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
計息銀行借款	—	806,243	—	806,243

於期內，公平值計量在第一級及第二級之間概無轉移，亦無轉入第三級或自第三級轉出(截至2021年6月30日止六個月：無)。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

16. 報告期後事項

於2022年8月26日，本公司已決議建議向於2022年10月14日名列本公司股東名冊的股東派付截至2022年6月30日止六個月每股普通股0.10港元的中期股息。有關提議須待本公司股東於本公司下屆股東特別大會上批准，方可落實。

17. 中期簡明綜合財務資料的批准

中期簡明綜合財務資料於2022年8月26日獲董事會批准並授權刊發。

於本中期報告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義：

「2016年決定」	指	全國人民代表大會常務委員會於2016年11月批准的《關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》，於2017年9月1日生效
「2022年中期股息」	指	截至2022年6月30日止六個月本公司派付的中期股息
「聯屬人士」	指	就任何指定人士而言，任何直接或間接控制指定人士或受其控制或受其直接或間接共同控制的其他人士
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「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的企業管治守則
「中國」	指	就本中期報告而言，中華人民共和國，香港、澳門特別行政區及台灣地區除外
「本公司」	指	上海建橋教育集團有限公司
「合約安排」	指	如招股章程所述，本公司採納的合約安排框架，並(如適用)包括本公司日期為2021年1月20日及2022年6月24日之公告所述該等小量更新。
「新冠肺炎」	指	2019新型冠狀病毒病，由新品種冠狀病毒引發的疾病
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司及中國聯屬實體，或視乎文義所指，就於本公司成為目前附屬公司的控股公司之前的期間而言，指於有關時間從事現時的本集團業務的實體
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區

釋義

「獨立第三方」	指	獨立於本公司或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)或彼等各自的任何聯繫人且與彼等概無關連(定義見上市規則)的個人或公司
「建橋集團」	指	上海建橋(集團)有限公司,一家於2000年11月7日根據中國法律成立的有限公司,由登記股東擁有。其為本公司的聯屬實體
「建橋投資」	指	上海建橋投資發展有限公司,一家於1999年8月3日根據中國法律成立的有限公司,由建橋集團全資擁有。其為本公司的聯屬實體
「建橋學院公司」	指	上海建橋學院有限責任公司,一家於2020年9月28日根據中國法律成立的有限公司,其中建橋集團擁有90%股權而建橋投資擁有10%股權。其為本公司的聯屬實體
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2020年1月16日,自此股份於聯交所主板上市
「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上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「中國聯屬實體」	指	建橋學院公司及學校舉辦者的統稱,各自為本公司聯屬實體
「中國法律顧問」	指	通商律師事務所,有關中國法律的法律顧問
「招股章程」	指	本公司日期為2019年12月31日的招股章程
「登記股東」	指	建橋集團的股東,即周星增先生、鄭祥展先生、趙東輝先生、施銀節先生、金銀寬先生、陳勝芳先生、陳智勇先生、周天明先生、包建敏先生、王華林先生、王成光先生、陳銘海先生、陳勝財先生、王選桂先生(2020年12月16日之前)、黃春蘭女士(自2020年12月16日起)及鄭巨興先生
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會

「報告期間」	指	截至2022年6月30日止六個月
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「學校董事」	指	不時訂立合約安排的本學院的八位董事(佔董事會超過三分之二人數，即批准重大決定所需的法定人數)
「學校擁有人」	指	建橋學院公司的股東，即建橋集團及建橋投資
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂及補充)
「上海建橋學院」	指	上海建橋學院，一家於2000年6月28日根據中國法律成立的民辦高等學歷教育機構，緊接於其2021年8月10日註銷前，建橋集團及建橋投資分別擁有52.11%及47.89%的學校舉辦者權益。於其註銷前，其為本公司的聯屬實體
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股份獎勵計劃」	指	本公司於2020年12月11日採納的股份獎勵計劃
「購股權計劃」	指	本公司於2019年12月19日有條件採納的購股權計劃
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予之涵義。為免生疑問，本公司附屬公司包括學校擁有人及本學院
「本學院」	指	上海建橋學院或建橋學院公司(視乎情況而定)
「美元」	指	美元，美國現時法定貨幣
「長江三角洲」	指	包括中國江蘇省、浙江省、安徽省及上海
「%」	指	百分比

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。中文或其他語言的公司或實體名稱以「*」標示其英文譯名，而英文公司或實體名稱亦以「*」標示其中文譯名，僅供識別。