

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2022年12月31日止年度的年度業績公告

#### 年度業績

本公司董事會欣然宣佈，本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務業績，連同截至2021年12月31日止年度的比較數字。

#### 財務摘要

	截至12月31日止年度		百分比變化
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
收益	790,114	683,580	15.6%
毛利	504,983	421,676	19.8%
除稅前溢利	305,306	243,379	25.4%
年內溢利	224,932	179,012	25.7%

## 綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收益	5	790,114	683,580
銷售成本		<u>(285,131)</u>	<u>(261,904)</u>
毛利		504,983	421,676
其他收入及收益	5	27,632	15,183
銷售及分銷開支		(2,930)	(3,508)
行政開支		(197,857)	(142,695)
金融資產的減值虧損		(205)	(18)
其他開支		(1,248)	(1,319)
融資成本	6	<u>(25,069)</u>	<u>(45,940)</u>
除稅前溢利	7	305,306	243,379
所得稅開支	8	<u>(80,374)</u>	<u>(64,367)</u>
年內溢利		<u>224,932</u>	<u>179,012</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		<u>224,932</u>	<u>179,012</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄	10	<u>人民幣0.56元</u>	<u>人民幣0.43元</u>

## 綜合全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內溢利	<u>224,932</u>	<u>179,012</u>
其他全面收益／(虧損)		
將於其後期間重新分類至損益的其他全面收益：		
使用不同貨幣呈列財務報表的換算差額	<u>148</u>	<u>—</u>
將於其後期間重新分類至損益的其他全面收益淨額	<u>148</u>	<u>—</u>
將不會於其後期間重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)：		
使用不同貨幣呈列財務報表的換算差額	<u>10,823</u>	<u>(4,951)</u>
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	<u>10,823</u>	<u>(4,951)</u>
年內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	<u>10,971</u>	<u>(4,951)</u>
年內全面收益總額	<u><u>235,903</u></u>	<u><u>174,061</u></u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<u><u>235,903</u></u>	<u><u>174,061</u></u>

## 綜合財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		2,083,060	2,053,681
使用權資產		618,177	628,250
其他無形資產		751	1,027
長期預付款項及其他應收款項		16,385	57,616
遞延稅項資產		86	104
指定按公平值計入損益的權益投資		1,085	320
非流動資產總值		<u>2,719,544</u>	<u>2,740,998</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		105	—
應收賬款	11	9,203	5,357
預付款項及其他應收款項		128,069	7,704
現金及現金等值項目		617,520	488,735
流動資產總值		<u>754,897</u>	<u>501,796</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用	12	176,610	150,300
應付股息		—	427
計息銀行借款		50,000	42,000
合約負債	13	474,398	395,082
應付稅項		78,386	64,489
遞延收入		5,219	6,468
流動負債總額		<u>784,613</u>	<u>658,766</u>
流動負債淨額		<u>(29,716)</u>	<u>(156,970)</u>
資產總值減流動負債		<u>2,689,828</u>	<u>2,584,028</u>

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
計息銀行借款	724,403	742,280
遞延收入	<u>4,584</u>	<u>13,509</u>
非流動負債總值	<u>728,987</u>	<u>755,789</u>
<b>資產淨值</b>	<u>1,960,841</u>	<u>1,828,239</u>
<b>權益</b>		
母公司擁有人應佔權益		
股本	3,677	3,677
股份溢價	419,736	489,484
儲備	<u>1,537,428</u>	<u>1,335,078</u>
<b>權益總額</b>	<u>1,960,841</u>	<u>1,828,239</u>

## 綜合財務報表附註

### 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。於年內，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。於年內本集團主要業務並無重大變動。

#### 有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	附註	註冊成立／成立地點及日期以及營運地點	已登記股本面值	本公司應佔權益百分比	主要業務
<b>直接持有：</b>					
上海建橋教育控股有限公司		英屬維爾京群島 （「英屬維爾京群島」） 2018年5月15日	1美元	100%	投資控股
<b>間接持有：</b>					
建橋教育集團（香港）有限公司（「Gench HK」）		香港2018年6月1日	1港元	100%	投資控股
Gench Education Group US, Inc（「Gench US」）		美國2018年8月13日	無面值	100%	頒授學位的高等教育院校
望亭教育科技（上海）有限公司（「Gench WFOE」）*	(2)	中國／中國內地 2018年10月31日	人民幣10,000,000元	100%	投資控股
上海建橋（集團）有限公司（「建橋集團」）	(1)、(2)	中國／中國內地 2000年11月7日	人民幣175,000,000元	100%	投資控股
上海建橋投資發展有限公司（「建橋投資」）	(1)、(2)	中國／中國內地 1999年8月3日	人民幣37,500,000元	100%	投資控股
上海建橋學院有限責任公司（「建橋學院公司」）	(1)、(2)	中國／中國內地 2020年9月28日	人民幣50,000,000元	100%	提供一般本科教育服務
上海望亭後勤管理服務有限公司（「望亭後勤」）	(2)	中國／中國內地 2021年6月16日	人民幣10,000,000元	100%	後勤管理服務
上海頌境裝飾設計工程有限公司（「頌境裝飾」）	(2)	中國／中國內地 2022年7月14日	人民幣5,000,000元	100%	建築設計及服務

\* 該實體根據中國法律註冊為外商獨資企業

- (1) 該等實體透過合約安排擁有。
- (2) 該等公司的英文名稱乃本公司管理層盡最大努力直接翻譯中文名稱，原因為該等公司並無註冊官方英文名稱。

## 2 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及香港公司條例披露要求編製。該等財務報表按歷史成本法編製（已按公平值計量的權益投資除外）。該等財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，而除另有說明者外，所有數值均四捨五入至最接近千位。

本集團於2022年12月31日錄得流動負債淨額人民幣29,716,000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。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至2022年12月31日止年度之財務報表。附屬公司指受本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力（即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

於一般情況下均存在多數投票權形成控制權之推定。倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人之間的合約安排；
- (b) 由其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃於與本公司相同的報告期間按貫徹一致的會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起合併計算，並持續合併直至該等控制權終止當日。

損益及其他全面收益的各部分乃歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使導致非控股權益產生虧絀結餘。有關本集團各成員公司間交易之所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合時全數對銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三項控制因素中有一項或多項出現變化，本集團將重新評估其是否對投資對象擁有控制權。附屬公司的擁有權權益發生變動（並未失去控制權），則按權益交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計匯兌差額；及確認(i)已收代價的公平值，(ii)任何保留投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的本集團應佔部分，按照本集團直接處置相關資產或負債所規定的相同基準，重新分類至損益或保留溢利（倘適用）。

### 3 會計政策及披露變動

本集團已就本年度財務報表首次採納以下經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號（修訂本） *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）

適用於本集團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）旨在以2018年6月發佈財務報告的概念框架（「概念框架」）之提述取代先前編製及呈列財務報表的框架提述，而無需重大改變其要求。該等修訂本亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外情況，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且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號的負債及或然負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第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，該等修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團已前瞻性地將有關修訂本應用於2022年1月1日或之後發生的業務合併。由於年內概無業務合併，故該等修訂本對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。
- 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，實體根據國際會計準則第2號「存貨」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。
- 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日起前瞻應用有關修訂。由於年內本集團的金融負債並無修改或交換，故有關修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

#### 4. 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

於年內，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

於年內，概無向單一客戶提供的服務佔本集團收益總額10%或以上。

## 5. 收益、其他收入及收益

收益的分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
來自客戶合約的收益		
學費	694,810	580,906
寄宿費	80,235	92,007
教育相關服務	12,893	10,667
其他服務	2,176	—
來自客戶合約的總收益	<u>790,114</u>	<u>683,580</u>

### (i) 分拆收益資料

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
隨時間確認		
學費	694,810	580,906
寄宿費	80,235	92,007
教育相關服務	10,891	9,470
其他服務	2,176	—
來自客戶合約的總收益	<u>788,112</u>	<u>682,383</u>
於某一時間點確認		
教育相關服務	<u>2,002</u>	<u>1,197</u>
來自客戶合約的總收益	<u>2,002</u>	<u>1,197</u>

### (ii) 履約責任

#### 學費及寄宿費

履約責任於提供服務時隨時間達成，學費及寄宿費一般於各學年開始前預先支付。

## 其他收入及收益

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	6,560	4,524
來自向第三方提供貸款的利息收入	729	383
校園內的超市及照相館等營辦商的經營租賃收入	5,591	7,321
指定按公平值計入損益的權益投資的公平值收入	704	—
政府補助	11,371	1,920
其他	2,555	1,034
	<u>27,510</u>	<u>15,182</u>
<b>收益</b>		
出售物業、廠房及設備項目的收益	122	1
	<u>27,632</u>	<u>15,183</u>

## 6. 融資成本

融資成本分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行貸款利息	28,252	48,582
減：資本化利息	<u>(3,183)</u>	<u>(2,642)</u>
	<u>25,069</u>	<u>45,940</u>

## 7. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
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	255,085	214,447
退休金計劃供款及社會福利	39,258	27,213
	<u>294,343</u>	<u>241,660</u>
物業、廠房及設備折舊	55,737	51,053
使用權資產折舊	15,243	15,139
其他無形資產攤銷	488	569
指定按公平值計入損益的權益投資的 公平值收益／(虧損)	704	(1,169)
核數師酬金	2,400	2,400
金融資產減值淨額		
應收賬款減值淨額(附註11)	205	18

## 8. 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。

由於本集團於年內並無源自或在香港及美國賺取應課稅溢利，因此本集團毋須於香港及美國支付所得稅。

於年內，除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年及2021年12月31日止年度，Gench WFOE處於稅項虧損狀況。因此，截至2022年及2021年，Gench WFOE按15%稅率繳納企業所得稅。

本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期 — 中國內地	80,356	64,471
遞延	<u>18</u>	<u>(104)</u>
年內稅項支出總額	<u><u>80,374</u></u>	<u><u>64,367</u></u>

年內按本公司及其大多數附屬公司所在司法權區的法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的所得稅開支的對賬，以及法定稅率與實際稅率的對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前溢利	<u><u>305,306</u></u>	<u><u>243,379</u></u>
按法定所得稅率計算	76,844	61,748
不可扣稅開支	339	537
地方當局制定的較低稅率	335	569
研發開支額外扣減	(406)	—
有關過往期間即期稅項的調整	1,970	—
未確認之稅項虧損	<u>1,292</u>	<u>1,513</u>
按本集團實際稅率計算的稅項支出	<u><u>80,374</u></u>	<u><u>64,367</u></u>

## 9. 股息

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
建議末期 — 每股普通股0.10港元(2021年：0.10港元)	34,659	33,735
中期 — 每股普通股0.10港元(2021年：0.10港元)	<u>35,899</u>	<u>34,476</u>
	<u><u>70,558</u></u>	<u><u>68,211</u></u>

本年度建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

## 10. 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年內溢利人民幣224,932,000元(2021年：人民幣179,012,000元)及年內已發行普通股加權平均數398,642,934股(2021年：413,073,454股)計算，於年內作出調整以反映供股。截至2022年12月31日止年度的股份數目乃經剔除本集團根據股份獎勵計劃(定義見附註14)持有之股份及於年內作出調整以反映供股的購回股份後得出。

截至2022年及2021年12月31日止年度，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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<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>224,932</u>	<u>179,012</u>
	<b>股份數目</b>	
	2022年	2021年
<b>股份</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>398,642,934</u>	<u>413,073,454</u>

## 11. 應收賬款

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收學費及寄宿費	9,483	5,432
減值	<u>(280)</u>	<u>(75)</u>
	<u>9,203</u>	<u>5,357</u>

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 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收賬款：		
1年內	7,447	4,458
1至2年	1,435	785
2至3年	300	111
3年以上	21	3
	<u>9,203</u>	<u>5,357</u>

應收賬款減值虧損撥備的變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於年初	75	57
減值虧損撥備淨額 (附註7)	<u>205</u>	<u>18</u>
於年末	<u>280</u>	<u>75</u>

虧損撥備增加(2021年：增加)乃由於逾期應收賬款的總賬面值發生重大變動所致。

本集團的學生需預付下個學年的學費及寄宿費，學年一般於9月開始。尚未支付應收款項指與已申請延期繳交學費及寄宿費的學生有關的金額。延期付款並無固定期限。基於上文所述及本集團的應收賬款涉及大量個人學生，故並無重大信貸風險集中。本集團並無為其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信用增級項目。應收賬款為不計息。

減值分析於各報告日期進行，使用撥備矩陣計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的客戶分部組別的逾期日數釐定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

下文載列有關本集團使用撥備矩陣的應收賬款的信貸風險敞口資料：

## 應收學費

2022年12月31日

綜合評估	逾期				總計
	12個月以下	13-24個月	25-36個月	36個月以上	
預期信貸虧損率	1.55%	7.25%	16.50%	53.57%	3.14%
總賬面值(人民幣千元)	7,014	1,394	297	28	8,733
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>109</u>	<u>101</u>	<u>49</u>	<u>15</u>	<u>274</u>

2021年12月31日

綜合評估	逾期				總計
	12個月以下	13-24個月	25-36個月	36個月以上	
預期信貸虧損率	0.68%	4.51%	13.46%	50.00%	1.60%
總賬面值(人民幣千元)	3,825	688	104	6	4,623
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>26</u>	<u>31</u>	<u>14</u>	<u>3</u>	<u>74</u>

## 應收寄宿費

2022年12月31日

綜合評估	逾期				總計
	12個月以下	13-24個月	25-36個月	36個月以上	
預期信貸虧損率	0.18%	1.39%	3.70%	11.11%	0.80%
總賬面值(人民幣千元)	543	144	54	9	750
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>6</u>

2021年12月31日

綜合評估	逾期				總計
	12個月以下	13-24個月	25-36個月	36個月以上	
預期信貸虧損率	0.07%	0.78%	2.18%	7.50%	0.12%
總賬面值(人民幣千元)	659	129	21	—	809
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>



## 12. 其他應付款項及應計費用

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備的應付款項		1,578	827
建設項目的應付款項		30,440	40,268
其他應付稅項		8,110	4,092
租金墊款		377	579
向學生收取的雜項墊款	(i)	47,873	34,063
應計花紅及其他僱員福利		45,426	39,445
應計利息開支		903	875
押金		5,461	3,912
應付關聯方的其他款項		304	—
其他應付款項		36,138	26,239
		<u>176,610</u>	<u>150,300</u>

(i) 墊款指向學生收取並將代學生支付的與教科書、軍事訓練、身體檢查、保險等有關的開支。

上述結餘為無抵押、不計息及按要求償還。

## 13. 合約負債

本集團已確認以下與收益有關的合約負債，即於2022年12月31日未獲達成的履約責任，預期於一年內確認為收益：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
學費	395,486	333,400
寄宿費	78,912	61,682
總合約負債	<u>474,398</u>	<u>395,082</u>

本集團於各學年開始前預先向學生收取學費及寄宿費。學費及寄宿費按比例於各課程的相關期間確認。學生有權按比例就未獲提供的服務獲得退款。

合約負債於年內的重重大變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於年初	395,082	347,241
於年初計入合約負債的已確認收益	(395,082)	(347,241)
因已收現金而增加，不包括年內確認為收益的金額	474,398	395,082
	<u>474,398</u>	<u>395,082</u>
於年末	<u>474,398</u>	<u>395,082</u>

概無於各報告期末的合約資產於綜合財務狀況表內確認。

#### 14. 股份獎勵計劃

於2020年12月11日，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。

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2020年12月11日起計滿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有關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有關歸屬日期仍為合資格參與者。

截至2022年12月31日止年度，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2022年1月1日	10,808,500	46,538
購入及代扣	<u>8,273,000</u>	<u>33,553</u>
於2022年12月31日	<u><u>19,081,500</u></u>	<u><u>80,091</u></u>

自2020年12月11日起至本公告日期，董事會並無授出任何獎勵、令其失效或註銷。

## 15. 報告期後事項

於2023年3月31日，本公司已決議建議向於2023年6月15日名列本公司股東名冊的股東派付截至2022年12月31日止年度每股普通股0.10港元的末期股息(「2022年末期股息」)。有關提議須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上批准，方可落實。

## 管理層討論及分析

### 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2022/23學年的全日制在校生人數而言，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I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12月31日，本學院的學歷本科課程提供68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、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2022年9月30日，專任教師碩士及以上學位佔比84.3%，高級職稱佔比36.4%，博士學位佔比27.1%。

#### 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，在多個領域加大差異化制度創新探索，著力構建世界級產業集群。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，推動現代職業教育高質量發展**

繼國家出台《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》、新修訂《職業教育法》，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，中共中央辦公廳、國務院辦公廳再次於2022年12月印發《關於深化現代職業教育體系建設改革的意見》，提出把推動現代職業教育高質量發展擺在更加突出的位置，通過以深化產教融合為重點，探索省域現代職業教育體系建設新模式，打造行業產教融合共同體，建設開放型區域產教融合實踐中心，擴大應用型本科學校在職教高考中的招生規模，強化政策扶持。

## 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

本學院辦學質量處於同類院校頂尖水平，品牌積澱廣受讚譽。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（目前僅三所民辦高校獲此殊榮），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

本學院專業排名保持全國應用型高校前列，專業建設緊貼需求。2022年3月，本學院獲批新增智能製造工程本科專業，進一步順應產業升級需求，加強專業體系建設。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。2022年11月，本學院旅遊管理、日語兩個本科專業獲長三角新文科教育專業認證聯盟的新文科專業認證。

### **(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類院校前列，實踐教學實力雄厚。截至2022年9月30日，本學院專任教師中，博士學位佔比達27.1%，高級職稱佔比達36.4%，雙師型佔比達28.1%。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。2022/23學年，本學院本科課程實踐教學環節佔總學分的比例平均達44.2%。2022年，共有1,462名學生在省部級及以上學科競賽獲獎，較2021年增加20.7%。

### **(IV) 高質量設施業界一流**

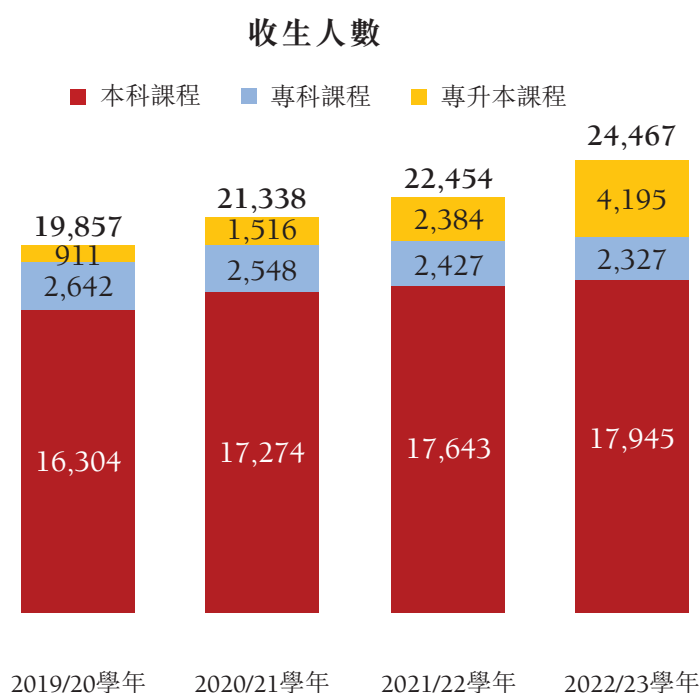
本學院教學科研儀器設施在同類院校中保持領先水平，智慧校園建設屢獲嘉獎。2021年本學院與上海南麟集成電路有限公司簽約共建「集成電路封裝測試」產教融合示範基地，由企業投資約人民幣4,000萬元，在學校建設一條完整的集成電路中試線作為基地，在此基礎上，企業於2022年再投資約人民幣2,000萬元，進一步完善和豐富基地硬件設備。2022年9月，本學院第三期校舍投入使用，相比原有校舍，三期校舍智能化比例更高，本學院亦對學校南食堂、北食堂、商業街進行了升級改造，校園用餐環境較之前更加舒適，用餐品類更加豐富。

## (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。在2022年上半年上海地區受新冠病毒影響下，截至2022年8月31日，本學院2022屆畢業生就業率依然實現了98.9%，其中66.0%的畢業生留在上海地區就業，升學率達8.3%，出國率達3.7%，進入QS世界大學排名前50大學17人，QS世界大學排名前100大學38人。

### 收生人數

2022/23學年，本學院全日制在校學生總人數24,467名，較2021/22學年上升2,013名，在校學生人數的增長乃由本學院收生人數的增長所致。





## 學費標準

下表載列於所示學年全日制課程的學費數據：

	新生學費 <sup>(1)</sup>		
	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	23,000–38,000 <sup>(2)</sup>	30,000–39,800 <sup>(2)</sup>	<b>32,000–39,800<sup>(2)</sup></b>
專科課程	15,000–18,000	15,000–20,000	<b>20,000</b>
專升本課程	23,000–30,000	23,000–30,000	<b>23,000–38,000</b>

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項目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，堅持質量提升及內涵式發展，打造產教融合生態標桿校園，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／年優化至人民幣32,000元／年，專科課程新生最低學費從人民幣15,000元／年優化至人民幣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，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，而對於校舍建設計劃第一期的宿舍樓，我們亦針對2021年及2022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。

### 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設項目的投資，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：

- 本學院第三期校舍已於2022年9月投入使用。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為約人民幣340百萬元（相當於約377.4百萬港元）。

- 本學院已於2022年12月開展第四期校舍建設計劃。有關校園設施總建築面積為約86,400平方米，主要包括(i)一幢教學培訓大樓(其將有助於對接校企資源，深度產教融合)，(ii)三幢人才公寓樓(其將提高本學院對優秀人才的吸引力及助力本學院產教融合各類專家引進)，(iii)一幢多功能研發中心(其將有助於產教融合研究及入駐企業聯合人才培養)。開展第四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，代價預計為約人民幣345.6百萬元(相當於約387.1百萬港元)(視乎結算審核予以調整，預期調整並不重大)，第四期校園設施預期將於2024/25學年投入使用。

### 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，本學院下設國際課程中心，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12月31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。作為國家產教融合試點核心區，借助先進製造產業快速集聚的區位優勢，臨港將有更多產教融合的探索機遇。

基於過往，本學院產教融合程度相比同類院校遙遙領先，校企合作項目達262個，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。本學院為上海市高技能人才培养基地、臨港新片區首批產教融合基地，「數聯智造」產業學院為首批上海市級重點現代產業學院，「集成電路」產業學院為第二批上海市級重點現代產業學院。本集團亦於2022年12月開展第四期校舍建設計劃，設施投入使用後，將提升本學院的辦學條件，增加教學資源，滿足駐校工程師、產業專家、教職工住宿需求，提升校園生活品質，優化教學培訓設施，及滿足本集團未來數年的擴張需求。

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，深化現代職業教育體系建設，打造產教融合生態標桿校園，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。

## 最新監管發展

自2021年年報刊發以來概無任何重大最新發展。有關監管最新發展詳情，請參閱2021年年報。

本公司將繼續監察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。

## 財務回顧

### 收益

收益指於報告期內所提供服務的價值。本集團的收益來自學費、寄宿費、教育相關服務及其他服務。

本集團的收益由截至2021年12月31日止年度的人民幣683.6百萬元增加人民幣106.5百萬元或15.6%至截至2022年12月31日止年度的人民幣790.1百萬元，該增加主要是由於以下各項的綜合影響(i)學費、教育相關服務及其他服務收益增加約人民幣118.3百萬元或20.0%，而學費及其他教育相關服務收益增加是由於截至2022年12月31日止年度平均學費標準提高及新入學學生人數增長；及(ii)寄宿費收益由截至2021年12月31日止年度的約人民幣92.0百萬元減少約人民幣11.8百萬元或12.8%至截至2022年12月31日止年度的約人民幣80.2百萬元，原因是於報告期間新冠肺炎疫情下，本學院根據寄宿費退還政策應向學生退還寄宿費約人民幣24.7百萬元。

### 銷售成本

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、食堂餐飲成本及維護開支，以及培訓費用、研發成本、差旅費用、辦公室開支及其他。

本集團的銷售成本由截至2021年12月31日止年度的人民幣261.9百萬元增加約人民幣23.2百萬元或8.9%至截至2022年12月31日止年度的人民幣285.1百萬元，此乃主要由於(i)薪金成本由截至2021年12月31日止年度的約人民幣135.0百萬元增加約人民幣23.9百萬元或17.7%至截至2022年12月31日止年度的約人民幣158.9百萬元，原因是教師人數增加及平均薪金標準提高。

### **毛利及毛利率**

毛利指收益減銷售成本。本集團的毛利由截至2021年12月31日止年度的約人民幣421.7百萬元增加約人民幣83.3百萬元或19.8%至截至2022年12月31日止年度的約人民幣505.0百萬元。

本集團毛利率指本集團毛利佔其收益的百分比。截至2022年12月31日止年度，本集團毛利率為63.9%，與去年相比上升2.2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，導致學生相關開支、維護開支及其他雜項開支有所減少。

### **其他收入及收益**

其他收入及收益主要包括政府補助、銀行利息收入、校園內的超市及照相館及其他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12月31日止年度的人民幣15.2百萬元增加人民幣12.4百萬元或82.0%至截至2022年12月31日止年度的人民幣27.6百萬元，此乃主要由於以下各項的綜合影響(i)政府補助(主要為地方政府的退稅)增加約人民幣9.5百萬元；及(ii)銀行利息收入增加人民幣2.0百萬元。

### **銷售及分銷開支**

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、電訊開支及業務招待開支。

本集團的銷售及分銷開支由截至2021年12月31日止年度的約人民幣3.5百萬元減少約人民幣0.6百萬元或17.1%至截至2022年12月31日止年度的約人民幣2.9百萬元，此乃主要由於差旅費用及宣傳手冊成本下降，原因是本學院於報告期間上海爆發新冠肺炎疫情下主要開展線上招生活動。

### **行政開支**

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、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12月31日止年度的人民幣142.7百萬元增加人民幣55.2百萬元或38.7%至截至2022年12月31日止年度的人民幣197.9百萬元，此乃主要由於(i)薪金開支由截至2021年12月31日止年度的約人民幣105.4百萬元增加約人民幣29.4百萬元或27.9%至截至2022年12月31日止年度的約人民幣134.8百萬元，原因是行政人員數量增加及平均薪金標準提高；及(ii)後勤開支、辦公開支及其他開支增加約人民幣27.1百萬元，用作食堂裝修及防疫物資。

### **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12月31日止年度的約人民幣45.9百萬元減少約人民幣20.8百萬元或45.4%至截至2022年12月31日止年度的約人民幣25.1百萬元，此乃主要由於(i)平均計息銀行借款由2021年的人民幣954.4百萬元減少人民幣175.1百萬元或18.3%至2022年的人民幣779.3百萬元；(ii)年平均實際利率由4.34%下降至4.20%；及(iii)《中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區重點企業貸款貼息的實施意見》等優惠利息政策的影響。

### **除稅前溢利**

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得除稅前溢利約人民幣305.3百萬元，由去年約人民幣243.4百萬元同比增加約25.4%。

## 所得稅開支

所得稅開支由截至2021年12月31日止年度的約人民幣64.4百萬元增加人民幣16.0百萬元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣80.4百萬元，此乃主要由於本學院提供學歷教育服務而收取的服務費增加。2016年決定就營利性民辦學校可能享有的優惠稅收待遇之詮釋及應用存在不確定性所致，倘本學院並無享有任何優惠稅收待遇，則其須就其從提供學歷教育服務所收取的服務費按中國企業所得稅稅率25%繳納。因此，本集團已就從本學院所提供的學歷教育服務收取的服務費按中國企業所得稅稅率25%計提撥備。

## 流動資產及流動負債

本集團的流動負債淨額由截至2021年12月31日止年度的約人民幣157.0百萬元減少約人民幣127.3百萬元或81.1%至截至2022年12月31日止年度的約人民幣29.7百萬元，此乃主要由於現金及現金等值項目增加約人民幣128.8百萬元，與本集團於報告期間的業務增長一致。

## 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，以及償還計息銀行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計息銀行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、計息銀行借款、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12月31日，本集團的物業、廠房及設備約為人民幣2,083.1百萬元，由2021年12月31日錄得約人民幣2,053.7百萬元同比增加約1.4%。有關增加乃由於本學院第三期學校場所建設、維護及升級現有學校場所。

## 現金及現金等值項目

於2022年12月31日，本集團現金及現金等值項目由截至2021年12月31日止年度的人民幣488.7百萬元增加約人民幣128.8百萬元或26.4%至截至2022年12月31日止年度的人民幣617.5百萬元，此乃主要由於學費增加所致。

## 計息銀行借款

計息銀行借款主要包括短期營運資金貸款及用作建設學校場所的長期項目貸款。

我們向銀行貸款以補充我們的營運資金及為資本開支提供資金。於2022年12月31日，計息銀行借款人民幣774.4百萬元均以人民幣計值。銀行借款的年平均實際利率降低至4.20% (2021年：4.34%)。

## 資本開支

於報告期內的資本開支主要與第三期學校場所建設、維護及升級本學院現有學校場所有關。截至2022年12月31日止年度，本集團的資本開支為人民幣56.3百萬元。

## 承擔

資本承擔主要與購置物業、廠房及設備有關。下表載列截至報告期末的資本承擔：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已訂約但未撥備的物業、廠房及設備	345,800	751
已授權但未訂約的物業、廠房及設備	173,400	110,341

## 或然負債

截至2022年12月31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（截至2021年12月31日：無）。

## 主要財務比率

	於12月31日／ 截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
毛利率	63.9%	61.7%
純利率	28.5%	26.2%
資產回報率	6.5%	5.5%
股本回報率	11.5%	9.8%
流動比率	1.0	0.8
利息覆蓋倍數	13.2	6.3
淨負債權益倍數	0.1	0.2
財務槓桿倍數	0.4	0.4
總資產負債率	0.2	0.2

附註：

- (1) 毛利率等於年內毛利除以收益。
- (2) 純利率等於年內除稅後純利除以收益。
- (3) 資產回報率等於年內純利除以年末資產總值。
- (4) 股本回報率等於年內純利除以年末權益總額。

- (5) 流動比率等於年末流動資產除以流動負債。
- (6) 利息覆蓋倍數等於一個年度的除息稅前溢利除以同一年度的融資成本。
- (7) 淨負債權益倍數等於年末計息銀行貸款及其他借款總額減現金及現金等值項目後除以年末權益總額。
- (8) 財務槓桿倍數等於年末債務總額除以年末權益總額。債務總額包括所有計息銀行貸款及其他借款。
- (9) 總資產負債率等於年末計息銀行及其他借款總額除以年末資產總值。

### **財務槓桿倍數**

於2022年12月31日，本集團的財務槓桿倍數為0.4，較2021年12月31日的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。截至2022年12月31日止年度，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要求，並將採取切實有效的措施防止匯率風險。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12月31日止年度，本集團概無重大投資，亦無其他收購及出售附屬公司及聯營公司的重大事項。除本公告所披露者外，截至2022年12月31日，本集團並無任何即時重大投資及資本資產計劃。

### **資產抵押**

截至2022年12月31日，本集團的銀行借款人民幣774.4百萬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12月31日，本集團擁有1,770名全職僱員（截至2021年12月31日：1,596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12月31日止年度，本集團產生的薪酬總成本為人民幣294.3百萬元（截至2021年12月31日：人民幣241.7百萬元）。

## 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) 用於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) 用於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) 用於補充我們的營運資金及作一般公司用途（「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。誠如本公司日期為2022年8月26日之公告所披露者，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12月31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 淨額的		已動用	未動用
	經修訂 百分比	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	—
	<u>100.0%</u>	<u>666.0</u>	<u>434.3</u>	<u>231.7</u>

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2023年3月31日，董事會已決議建議向於2023年6月15日名列本公司股東名冊的股東派付截至2022年12月31日止年度每股普通股0.10港元的末期股息（「2022年末期股息」）。有關提議須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上批准，方可落實。

## 股東週年大會

股東週年大會將於2023年6月8日（星期四）舉行，及召開股東週年大會之通告將於適當時候刊載並寄發予股東。

## 股息

於截至2022年12月31日止年度內，本公司已宣派截至2022年6月30日止六個月的中期股息每股0.1港元。

於2023年3月31日（星期五），董事會決議建議派付截至2022年12月31日止年度的末期股息每股0.10港元（「2022年末期股息」）。2022年末期股息擬自本公司股份溢價賬派付，因此需要獲得股東批准。於2023年6月8日（星期四）召開的股東週年大會的通函將於適當時候寄發。

經股東批准後，本公司將於2023年6月27日（星期二）或前後向於2023年6月15日（星期四）名列本公司股東名冊的股東派付2022年末期股息。連同中期股息每股0.1港元，2022年總股息為每股0.20港元，截至2022年12月31日止年度股東應佔溢利的股息支付率為31.6%。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東有權出席於2023年6月8日（星期四）舉行之股東週年大會並於會上投票之資格，本公司將自2023年6月5日（星期一）起至2023年6月8日（星期四）（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。釐定股東有權出席股東週年大會並於會上投票的記錄日期為2023年6月8日（星期四）。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須不遲於2023年6月2日（星期五）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。

為釐定股東收取2022年末期股息的權利，本公司將於2023年6月15日(星期四)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年末期股息的記錄日期為2023年6月15日(星期四)。為符合資格收取2022年末期股息，所有過戶文件連同有關股票須不遲於2023年6月14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。2022年末期股息的派付日期預計為2023年6月27日(星期二)或前後。

## **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所載守則條文作為其本身的企業管治守則。本公司截至2022年12月31日止年度已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。

## **遵守標準守則**

本公司已於截至2022年12月31日止年度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12月31日止年度其已遵守標準守則。

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。

## **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

截至2022年12月31日止年度，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12月31日止年度，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8,273,000股股份，總代價約為32,693,260港元。

## 審核委員會及年度財務資料審閱

審核委員會已審閱本集團採納之會計原則及常規，並討論審核、內部控制及財務申報事宜。審核委員會連同董事會已審閱本集團截至2022年12月31日止年度之經審核綜合財務報表。

## 核數師就年度業績公告之工作範圍

本公告所載之財務資料並不構成本集團截至2022年12月31日止年度之經審核賬目，但摘自本公司核數師安永會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會所頒佈之國際審計準則審核之截至2022年12月31日止年度之綜合財務報表。財務資料已經審核委員會審閱並經董事會批准。

## 刊載年度業績及年報

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2022年12月31日止年度之年報載有上市規則附錄16所規定之所有資料，將於適當時候寄發予股東及登載於上述網站。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義：

「股東週年大會」	指 本公司股東週年大會
「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14所載之企業管治守則
「中國」	指 中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指 上海建橋教育集團有限公司



「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新中國聯屬實體，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
「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，由新登記股東擁有。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)
「主板」	指 聯交所經營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM且與其並行運作

「標準守則」	指 上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「教育部」	指 中國教育部
「新中國聯屬實體」	指 建橋學院公司及學校擁有人(各自為本公司聯屬實體)之統稱
「新登記股東」	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、黃春蘭女士及鄭巨興先生
「招股章程」	指 本公司日期為2019年12月31日的招股章程
「報告期間」	指 截至2022年12月31日止年度
「人民幣」	指 人民幣，中國法定貨幣
「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
「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
「股東」	指 股份持有人
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「本學院」或 「上海建橋學院」	指 一間於2000年6月28日至2021年8月9日以「上海建橋學院」的名義作為民辦非企業單位及自2021年8月10日起以「上海建橋學院有限責任公司」的名義作為一家有限公司於中國經營的學院，於相關民辦學校辦學許可證中簡稱為「上海建橋學院」
「美元」	指 美元，美國法定貨幣

「長江三角洲」 指 包括中國江蘇、浙江、安徽及上海

「%」 指 百分比

承董事會命  
上海建橋教育集團有限公司  
主席  
周星增

上海，2023年3月31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。