

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，概不就因本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



## Virscend Education Company Limited

### 成實外教育有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1565)

### 截至二零二二年八月三十一日止年度的 年度業績公告

#### 年度業績概要

	截至 二零二二年 八月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 八月 三十一日 止八個月 人民幣千元	變動 人民幣千元	百分比 變動
收益	551,118	253,546	297,572	117.4%
毛利／(毛損)	167,607	(656)	168,263	25,649.8%
溢利／(虧損)	3,891	(198,855)	202,746	102.0%
母公司擁有人				
應佔溢利／(虧損)	11,380	(1,797,535)	1,808,915	100.6%
經調整淨溢利／(虧損)*	12,091	(107,051)	119,142	111.3%
經調整EBITDA**	226,227	61,649	164,578	267.0%

\* 經調整淨溢利／(虧損)乃按淨溢利／(虧損)及就並不反映本集團經營業績的項目作出調整後計算得出。

\*\* 經調整EBITDA定義為經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)的淨溢利／(虧損)。

學生入學人數	二零二二年／二零二一年／二零二零年／		
	二零二三年	二零二二年	二零二一年
高中	<b>6,871</b>	4,449	3,371
幼稚園	—	—	706
大學	<b>20,284</b>	18,518	17,557
學生入學總人數	<b>27,155</b>	22,967	21,634
網絡學校	<b>9,319</b>	7,432	6,501

	截至	截至
	二零二二年 八月 三十一日 止年度 人民幣千元	二零二一年 八月 三十一日 止八個月 人民幣千元
淨溢利／(虧損)	<b>3,891</b>	(198,855)
就以下各項作出調整：		
來自收購學校的其他無形資產攤銷	<b>21,832</b>	14,555
匯兌(收益)／虧損	<b>(2,213)</b>	379
來自持續及已終止經營業務之間交易的		
所得稅及增值稅影響	—	33,440
於聯營公司的減值虧損	—	43,430
出售一間聯營公司收益	<b>(11,419)</b>	—
經調整淨溢利／(虧損)	<b>12,091</b>	(107,051)

### 未經審核經調整淨虧損

未經審核經調整淨溢利／(虧損)乃按淨虧損及就有關項目作出調整後計算得出，而該等項目未經審核且並不反映本集團經營業績。有關項目並非國際財務報告準則項下措施，僅供參考用途。本集團呈列該項目是由於本集團認為其為本集團管理層及分析師或投資者使用本集團經營業績的重要補充計量。下表為兩個財務年度的淨虧損與經調整淨虧損對賬：

	截至 二零二二年 八月 三十一日 止年度 人民幣千元 經審核	截至 二零二一年 八月 三十一日 止十二個月 人民幣千元 未經審核
淨溢利／(虧損)	<b>3,891</b>	(139,268)
就以下各項作出調整：		
來自收購學校的其他無形資產攤銷	<b>21,832</b>	21,832
匯兌(收益)／虧損	<b>(2,213)</b>	485
來自持續及已終止經營業務之間交易的 所得稅及增值稅影響	—	43,779
於聯營公司的減值虧損	—	43,430
出售一間聯營公司收益	<b>(11,419)</b>	—
經調整淨溢利／(虧損)	<b>12,091</b>	(29,742)

成實外教育有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二二年八月三十一日止年度(「報告期」)的經審核合併業績連同截至二零二一年八月三十一日止八個月的可資比較數字如下：

截至二零二二年八月三十一日止年度的合併損益表

	附註	截至 二零二二年 八月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>			
收益	4	<b>551,118</b>	253,546
銷售成本		<b>(383,511)</b>	(254,202)
毛利／(毛損)		<b>167,607</b>	(656)
其他收入及收益	4	<b>35,043</b>	23,218
銷售及分銷開支		<b>(6,621)</b>	(6,707)
行政開支		<b>(93,413)</b>	(89,731)
其他開支		<b>(11,753)</b>	(53,872)
融資成本	5	<b>(86,441)</b>	(46,873)
分佔聯營公司虧損		<b>—</b>	(2,326)
除稅前溢利／(虧損)		<b>4,422</b>	(176,947)
所得稅開支	6	<b>(531)</b>	(21,908)
年／期內持續經營業務溢利／(虧損)		<b>3,891</b>	(198,855)
<b>已終止經營業務</b>			
年／期內已終止經營業務溢利／(虧損)		<b>—</b>	(1,622,050)
年／期內溢利／(虧損)		<b>3,891</b>	(1,820,905)
以下人士應佔：			
母公司擁有人	8	<b>11,380</b>	(1,797,535)
非控股權益		<b>(7,489)</b>	(23,370)

截至二零二二年八月三十一日止年度的合併全面收益表

	截至 二零二二年 八月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元
年／期內溢利／(虧損)	<u>3,891</u>	<u>(1,820,905)</u>
其他全面收益		
於其後期間可能重新分類至損益之 其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(620)</u>	<u>26</u>
於其後期間可能重新分類至損益之 其他全面收益	<u>(620)</u>	<u>26</u>
年／期內除稅後其他全面收益	<u>(620)</u>	<u>26</u>
年／期內全面收益總額	<u>3,271</u>	<u>(1,820,879)</u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<u>11,066</u>	<u>(1,797,524)</u>
非控股權益	<u>(7,795)</u>	<u>(23,355)</u>
	<u>3,271</u>	<u>(1,820,879)</u>

於二零二二年八月三十一日的合併財務狀況表

	附註	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		2,448,030	2,360,938
使用權資產	12	624,798	642,272
其他無形資產		116,072	138,643
商譽		104,298	104,298
其他非流動資產		201,640	313,754
非流動資產總值		<u>3,494,838</u>	<u>3,559,905</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		24	33
貿易應收款項	13	1,200	1,300
預付款項、其他應收款項及其他資產		56,268	81,311
按公平值計入損益的金融資產		24,544	26,463
應收關聯方款項		—	618,027
現金及現金等價物		389,265	631,735
流動資產總值		<u>471,301</u>	<u>1,358,869</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	14	1,352	3,396
其他應付款項及應計費用		155,680	197,402
財務擔保合約		4,839	5,326
計息銀行及其他借款	11	644,223	365,292
租賃負債	12	576	1,230
應付稅項		24,361	24,551
合約負債	10	463,626	424,140
遞延收入		193	114
應付關聯方款項		—	2,061,651
流動負債總額		<u>1,294,850</u>	<u>3,083,102</u>
流動負債淨額		<u>(823,549)</u>	<u>(1,724,233)</u>
總資產減流動負債		<u>2,671,289</u>	<u>1,835,672</u>

	附註	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,671,289</b>	1,835,672
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	11	782,464	969,068
租賃負債	12	455	—
遞延收入		1,115	1,372
合約負債	10	116,869	4,376
長期應付款項		37,698	—
應付關聯方款項		934,346	—
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,872,947</b>	974,816
<b>淨資產</b>		<b>798,342</b>	860,856
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本		26,051	26,051
儲備		779,342	837,560
		805,393	863,611
非控股權益		(7,051)	(2,755)
<b>總權益</b>		<b>798,342</b>	860,856

## 合併財務報表附註

### 1. 一般資料、編製及呈列基準

本公司根據開曼群島公司法(二零一三年修訂)於二零一五年三月十三日於開曼群島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。其股份自二零一六年一月十五日(「上市日期」)起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司主要業務為投資控股。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」)提供民辦教育服務。

本集團財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。財務報表已根據歷史成本慣例編製。財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。



## 2. 持續經營基準

於二零二二年八月三十一日，本集團擁有流動負債淨額約人民幣823,549,000元。於二零二二年八月三十一日，本集團擁有合約負債淨額約人民幣463,626,000元(二零二一年：人民幣424,140,000元)，包括在流動負債內。

儘管存在上述條件，合併財務報表已假設本集團基於下列評估及本公司董事所採取的補救措施在可見未來持續經營的情況下以持續經營基準編製：

- (i) 董事已審閱管理層編製的本集團涵蓋二零二二年八月三十一日起計至少十二個月期間的現金流量預測。董事認為，本集團將擁有充足的營運資金於財務責任到期時履行其財務責任，並可保持開展業務而於二零二二年八月三十一日起計至少十二個月不出現重大業務中斷；
- (ii) 本集團於報告期後已訂立一份銀行融資協議，據此，自二零二二年八月三十一日起計至少十二個月內，本集團可提取最多約人民幣75,000,000元的銀行融資，並獲得另一份36個月到期的新貸款人民幣100,000,000元；
- (iii) 本集團擁有未動用銀行融資總額人民幣1,400,000,000元，可自二零二二年八月三十一日起計19個月內提取；及
- (iv) 本集團將實施節約成本措施，為本集團的運營保持充足的現金流量。

基於以上所述，本公司董事相信，本集團於報告期末起計至少十二個月的可見未來具備足夠資源持續經營。因此，本公司董事認為於編製合併財務報表時採納持續經營基準屬適合。

### 3. 國際財務報告準則修訂本之應用

#### (i) 本年度強制生效的國際財務報告準則修訂本

本年度，本集團首次應用下列由國際會計準則理事會頒佈於二零二一年九月一日或之後開始的年度期間強制生效的國際財務報告準則修訂本編製合併財務報表：

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)  
國際財務報告準則第16號(修訂本) 二零二一年六月三十日後與  
利率基準改革－第二階段  
新型冠狀病毒相關的租務優惠

此外，本集團採用於二零二一年六月發佈的國際會計準則理事會之國際財務報告準則詮釋委員會議程決定，其闡明於釐定存貨可變現淨值時，實體應納入「估計銷售所需成本」。

於本年度應用國際財務報告準則修訂本不會對本集團於當前及過往年度／期間的財務狀況及表現及／或該等合併財務報表所載披露造成重大影響。

(ii) 已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本

本集團並無提前採用下列已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第17號	保險合約及有關修訂 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號 及國際財務報告準則實務聲明 第2號(修訂本)	會計政策的披露 <sup>2</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生資產及 負債有關的遞延稅項 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備— 擬定使用前之所得款項 <sup>1</sup>
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約—履行合約成本 <sup>1</sup>
國際財務報告準則(修訂本)	二零一八年至二零二零年 國際財務報告準則的年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 將予釐定的日期或之後開始的年度期間生效。

除下文所述的新訂國際財務報告準則及其修訂本外，本公司董事預期應用所有其他新訂國際財務報告準則及其修訂本在可見將來將不會對合併財務報表造成重大影響。

### **國際財務報告準則第3號概念框架之提述(修訂本)**

修訂本：

- 更新國際財務報告準則第3號業務合併的提述，使其引用指國際會計準則理事會於二零一八年三月頒佈的*財務報告概念框架*(「概念框架」)，而非國際會計準則理事會的編製及呈列財務報表框架(被於二零一零年九月頒佈的*財務報告概念框架*取代)
- 添加一項規定，即就國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號徵費範圍內的交易及其他事件而言，收購方應用國際會計準則第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，以識別其於業務合併中承擔的負債；及
- 添加一項明確聲明，即收購方不會確認於業務合併中收購的或然資產。

本集團將會對收購日期為二零二二年九月一日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後發生的業務合併應用修訂本。

### **國際會計準則第1號負債分類為流動或非流動(修訂本)**

該等修訂本就評估報告日期起至少十二個月的延期結算權利提供澄清及補充指引，以將負債分類為流動或非流動，其中：

- 指定將負債分類為流動負債或非流動負債應基於報告期末已存在的權利。具體而言，該等修訂本澄清：

- (i) 分類不應受到管理層意圖或期望在 12 個月內清償債務的影響；及
- (ii) 如果權利以遵守契諾為條件，如果在報告期末滿足條件，則該權利存在，即使貸款人直到日後才測試合規性；及
- 澄清如果一項負債，在另一方可選擇的情況下，可以通過轉移此實體的權益工具清償，只有在此實體將此選擇權遵照國際會計準則第 32 號金融工具：呈列單獨確認為權益工具，這些條款才不影響此負債被分類為流動負債或非流動負債。

根據本集團於二零二二年八月三十一日之未償還債務，採用該等修訂本不會導致本集團之負債重新分類。

#### ***國際會計準則第 1 號及國際財務報告準則實務報告第 2 號之修訂會計政策披露***

國際會計準則第 1 號予以修訂，以「重大會計政策資料」取代所有「重大會計政策」一詞。倘與實體財務報表所載之其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表之主要使用者基於該等財務報表作出之決定，則會計政策資料屬重大。

該等修訂亦釐清，由於相關交易、其他事件或情況之性質，即使金額並不重大，會計政策資料亦可能屬重大。然而，並非所有有關重大交易、其他事件或情況之會計政策資料本身均屬重大。倘實體選擇披露不重大之會計政策資料，則有關資料不得隱瞞重大會計政策資料。

國際財務報告準則實務報告第2號「作出重大判斷」(「實務報告」)亦予以修訂，以說明實體如何將「四個步驟之重大程序」應用於會計政策披露及判斷有關會計政策之資料是否對其財務報表屬重大。指引及例子已加入實務報告。

預期應用該等修訂本不會對本集團之財務狀況或表現構成重大影響，惟可能影響本集團重大會計政策之披露。

### **國際會計準則第8號修訂本會計估計之定義**

該等修訂本將會計估計定義為「財務報表中存在計量不確定性之貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表中之項目以涉及計量不確定性之方式計量—即會計政策可能要求該等項目以無法直接觀察之貨幣金額計量，而必須進行估計。在此情況下，實體會制定會計估計以達致會計政策所載之目標。制定會計估計時涉及根據最新可得及可靠資料作出判斷或假設。

此外，國際會計準則第8號會計估計變動之概念予以保留，並附加澄清。

應用該等修訂本預期不會對本集團之合併財務報表構成重大影響。

#### 4. 收益、其他收入及收益

收益指提供服務的價值，已扣除報告期的獎學金及退款。

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

		截至 二零二二年 八月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 八月 三十一日 止八個月 人民幣千元
學費		436,266	205,600
學校食堂營運費		40,167	14,489
住宿費		31,770	16,563
非學歷培訓學費		13,923	10,032
海外升學諮詢服務費*		5,129	5,056
教育管理及諮詢服務費**		21,730	1,806
其他		2,133	2,670
總計		<u>551,118</u>	<u>253,546</u>
其他收入及收益			
銀行利息收入	8	467	240
其他利息收入	8	1,429	1,893
匯兌收益淨額	8	2,213	—
政府補助			
— 資產相關		193	353
— 收入相關		—	6,780
租賃收入		2,554	2,382
出售一間聯營公司收益	8	11,419	—
財務擔保合約攤銷		1,915	—
其他		14,853	11,570
		<u>35,043</u>	<u>23,218</u>

\* 海外升學諮詢服務費是向參加本集團國際課程的高中學生提供的增值服務。有關服務包括（其中包括）國際教育資源諮詢服務、國際課程諮詢服務、出國留學指導諮詢服務、背景提升服務以及推廣計劃服務。

\*\* 收入金額主要來自向若干無關聯的學前教育至十二年級學校或幼稚園提供的教育管理及諮詢服務。

## 5. 融資成本

	截至 二零二二年 八月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元
銀行及其他借款的利息	87,703	53,874
租賃負債的利息	52	32
減：資本化利息	(1,314)	(7,033)
	<u>86,441</u>	<u>46,873</u>

## 6. 所得稅

本集團的各個實體須就產生自或源自本集團成員公司註冊及經營所在司法權區的溢利繳納所得稅。

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此無需繳納所得稅。

根據英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須於英屬處女群島繳納任何稅項。

由於年／期內本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無計提香港利得稅。



根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司截至二零二二年八月三十一日止年度及截至二零二一年八月三十一日止八個月的法定稅率為25%。

根據《民辦教育促進法實施條例》，學校出資人並無要求合理回報的民辦學校及非營利性民辦學校合資格享受與公立學校相同的稅收優惠。適用於要求合理回報的民辦學校的稅收優惠政策由國務院相關部門另行制訂。根據向相關稅務機構遞交的過往納稅申報單及過往取得地方稅務局及國家稅務總局地方機關的確認，本集團內部分學校(註冊為營利性民辦學校的高中除外)於截至二零二二年八月三十一日止年度及截至二零二一年八月三十一日止八個月獲豁免繳納企業所得稅。部分註冊為營利性高中須按25%的法定稅率繳納中國所得稅。

於二零二二年，西藏華泰教育管理有限公司(「西藏華泰」)須按原稅率9%繳納中國所得稅。

應課稅溢利的稅款乃按本集團業務所在國家的現行稅率計算。本集團年／期內的所得稅開支分析如下：

	截至 二零二二年 八月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元
即期－中國		
自持續經營業務所得年／期內稅務 開支總額	531	21,908
自己終止經營業務所得年／期內稅務 開支總額	—	17
	<u>531</u>	<u>21,925</u>

本公司向其股東派付股息概不涉及所得稅影響。

## 7. 股息

本公司董事概無建議派付截至二零二一年八月三十一日止八個月及二零二二年二月二十八日止六個月股息。

本公司董事概無建議派付截至二零二二年八月三十一日止年度股息。

## 8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利金額乃按母公司普通權益持有人應佔年內溢利及報告期已發行普通股的加權平均數3,055,350,000股(二零二一年：3,088,761,000股)計算。

截至二零二二年八月三十一日止年度及截至二零二一年八月三十一日止八個月，並無任何潛在攤薄已發行普通股，故每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至 二零二二年 八月三十一日 止年度	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月
母公司普通權益持有人應佔盈利／(虧損) (人民幣千元)	<u>11,380</u>	<u>(1,797,535)</u>
股份		
已發行普通股的加權平均數	<u>3,055,350,000</u>	<u>3,088,761,000</u>
每股基本及攤薄盈利／(虧損) (以每股人民幣元列示)	<u>0.00</u>	<u>(0.58)</u>

## 9. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃扣除／(計入)以下各項後得出：

		截至 二零二二年 八月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元
提供服務成本*		<b>119,864</b>	68,479
僱員福利開支(不包括董事及 主要行政人員酬金)：			
工資、薪金及其他津貼		<b>164,889</b>	131,194
退休金計劃供款(界定供款計劃)		<b>21,746</b>	11,867
物業、廠房及設備折舊		<b>78,073</b>	57,849
其他無形資產攤銷		<b>22,571</b>	15,047
使用權資產折舊		<b>26,520</b>	27,023
於聯營公司的投資減值**		—	43,430
貿易應收款項的信貸虧損撥備		<b>2,600</b>	—
核數師酬金			
— 核數服務		<b>850</b>	4,080
— 非核數服務		<b>80</b>	224
銀行利息收入	4	<b>(467)</b>	(240)
其他利息收入	4	<b>(1,429)</b>	(1,893)
匯兌差額淨額	4	<b>(2,213)</b>	379
出售一間聯營公司收益	4	<b>(11,419)</b>	—
出售物業、廠房及設備 項目的虧損		<b>23,912</b>	8,873

- \* 服務成本扣除研發成本、僱員福利開支、物業、廠房及設備折舊、其他無形資產攤銷以及使用權資產折舊，計入合併損益表「銷售成本」之中。
  
- \*\* 投資一間聯營公司的減值人民幣43百萬元乃來自本集團於北京的一間聯營公司北京市東方愛嬰諮詢有限公司（「東方愛嬰」），其主要提供提供幼兒（0-3歲）教育及日托服務。東方愛嬰的業務因新型冠狀病毒疫情受到嚴重干擾。該減值未經估值確定，然而經管理層估值過後，吾等確定該金額為減值。東方愛嬰連年虧蝕並於二零二一年八月三十一日錄得赤字淨額約人民幣42.1百萬元。此外，東方愛嬰並無充足的現金以支撐日常運營及償還債務。東方愛嬰的所有股東同意不向東方愛嬰提供任何增資。

## 10. 合約負債

合約負債詳情如下：

	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
學費	370,956	356,829
住宿費	23,709	27,155
學校食堂營運費	43,240	24,499
海外升學諮詢服務費、非學歷培訓學費 及教育管理及諮詢服務費	142,590	20,033
	<u>580,495</u>	<u>428,516</u>
即期	463,626	424,140
非即期	116,869	4,376
	<u>580,495</u>	<u>428,516</u>

合約負債包括就尚未提供服務已收學生有關短期預付款項及將於一年後提供的部分海外升學諮詢服務費及教育管理及諮詢服務費。本集團在每個學年開始前提前收取學生的學費及住宿費。本集團於各學年或各學期開始前收取學生墊付的學校食堂營運費。學費、住宿費及學校食堂營運在適用課程的相關期間按比例確認。

學生可獲按比例退還與尚未提供服務相關的付款。

## 11. 計息銀行及其他借款

	附註	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
非即期			
有抵押			
銀行貸款	a	<b>397,700</b>	497,500
其他貸款 (i)	a	<b>384,764</b>	471,568
		<b>782,464</b>	<b>969,068</b>
	附註	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
即期			
有抵押			
銀行貸款	a	<b>249,000</b>	190,000
長期銀行貸款即期部份	a	<b>149,700</b>	43,000
其他貸款 (i)	a	<b>245,523</b>	132,292
		<b>644,223</b>	<b>365,292</b>

- (i) 其他貸款指由第三方租賃公司根據一份售後租回安排就若干物業、廠房及設備借予本集團的貸款。

a. 銀行及其他貸款的進一步資料分析如下：

於二零二二年八月三十一日

	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款－有抵押	4.45-6.90	二零二三年	249,000
長期銀行貸款即期部分－有抵押	4.80-7.00	二零二三年	149,700
其他貸款－有抵押	6.26-8.19	二零二三年	<u>245,523</u>
<b>非即期</b>			
銀行貸款－有抵押	4.80-7.00	二零三三年	397,700
其他貸款－有抵押	6.29-8.19	二零二四年	<u>384,764</u>
			<b><u><u>1,426,687</u></u></b>

於二零二一年八月三十一日

	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款－有抵押	4.45-6.90	二零二二年	190,000
長期銀行貸款即期部分－有抵押	4.80-7.00	二零二二年	43,000
其他貸款－有抵押	6.73-8.19	二零二二年	<u>132,292</u>
<b>非即期</b>			
銀行貸款－有抵押	4.80-7.00	二零三三年	497,500
其他貸款－有抵押	6.73-8.19	二零二四年	<u>471,568</u>
			<b><u><u>1,334,360</u></u></b>



## 12. 租賃

### (a) 於合併財務狀況表確認的金額

	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
使用權資產		
預付土地租賃付款 (i)	<b>594,849</b>	608,473
樓宇及其他物業	<b>29,949</b>	33,799
	<b><u>624,798</u></b>	<b><u>642,272</u></b>
	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
租賃負債		
即期	<b>576</b>	1,230
非即期	<b>455</b>	—
	<b><u>1,031</u></b>	<b><u>1,230</u></b>

- (i) 本集團向中國內地政府取得土地使用權安排。預付土地租賃付款在採納國際財務報告準則第16號時重新分類為使用權資產。

(b) 於合併全面收益表確認的金額

	截至二零二二年 八月三十一日 止年度 人民幣千元
使用權資產折舊開支	
— 樓宇及其他物業	12,896
— 預付土地租賃付款	13,624
	<hr/>
租賃負債利息	52
	<hr/> <hr/>

13. 貿易應收款項

於報告期末貿易應收款項按發票日期進行之賬齡分析如下：

	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項	3,800	1,300
減：信貸虧損撥備	(2,600)	—
	<hr/>	<hr/>
	1,200	1,300
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

貿易應收款項(根據借記單劃分，並扣除信貸虧損撥備)進行之賬齡分析如下。

	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
一年內	1,200	1,300
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 14. 貿易應付款項

於報告期末貿易應付款項按發票日期進行之賬齡分析如下：

	於二零二二年 八月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
一年內	<u>1,352</u>	<u>3,396</u>

貿易應付款項不計利息且一般於90日內清償。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團主要從事提供正規民辦教育服務。中國學歷教育行業主要包括基礎教育及高等教育。中國基礎教育市場可進一步分為四個階段，即學前教育、小學教育、初中教育及高中教育，其中，小學及初中課程構成九年義務教育，而幼稚園及高中則為非義務教育。

### 終止經營業務－義務教育

於二零二一年五月十四日，中國國務院頒佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》，於二零二一年九月一日生效（「二零二一年實施條例」），其中包含有關經營提供義務教育的非營利性學校的多項條文。二零二一年實施條例第四十五條規定（其中包括）自二零二一年九月一日起，實施義務教育的民辦學校不得與「關聯方」進行交易。這將對透過學校、出資人及其他相關業務實體之間架構合約安排從事提供義務教育業務的民辦教育集團產生重大負面影響。西藏華泰及提供義務教育的中國綜合聯屬實體（「中國經營實體」）極可能被視為關聯方。因此，根據二零二一年實施條例，根據獨家技術服務及管理顧問協議所提供的服務自二零二一年九月一日起將被禁止，因此，本集團重新評估西藏華泰對提供義務教育的中國經營實體的控制權。鑒於重大不確定性及二零二一年實施條例限制本集團自其參與及使用其權力影響來自提供義務教育服務的該等中國經營實體的回報獲得浮動回報的能力，本集團得出結論，其自二零二一年八月三十一日起失去對提供義務教育服務的該等中國經營實體的控制權。

以下為提供義務教育服務的所有學校(該等學校自二零二一年八月三十一日起已取消合併入賬本公司的合併財務報表)名稱以及業務描述清單：

1. 成都外國語學校－提供初高中教育服務
2. 成都市實驗外國語學校－提供初高中教育服務
3. 成都市實驗外國語學校附屬小學－提供小學教育服務
4. 成都市實外西區學校(前稱成都市實驗外國語學校(西區))－提供小學、初高中教育服務
5. 成都市金牛區成外附小西宸學校－提供小學教育服務
6. 成都實外新都五龍山學校－提供中小學教育服務
7. 成都市高新區成外美年學校(前稱成都外國語學校高新美年校區(美年校區))－提供中小學教育服務
8. 仁壽成都外國語學校－提供中小學教育服務
9. 宜賓市翠屏區成外附屬小學－提供小學教育服務
10. 宜賓市翠屏區成外學校－提供初中教育服務

11. 雅安市雨城區成實外學校－提供中小學教育服務
12. 渠縣成都市實驗外國語學校－提供初中教育服務
13. 攀枝花市成都外國語學校－提供小學、初高中教育服務
14. 德陽成都外國語學校－提供中小學教育服務
15. 成都市新津區成外學校－提供小學、初高中教育服務
16. 成都外國語學校附屬小學－提供小學教育服務
17. 成都市金牛區成外附小幼稚園－提供幼稚園教育服務

根據中華人民共和國全國人民代表大會常務委員會於二零一六年頒佈、並於二零一八年十二月修訂的民辦教育促進法第十九條，非營利性民辦學校的出資人無權自非營利性民辦學校獲得分派溢利或所得款項，而非營利性民辦學校的所有經營盈餘都應作為辦學經費。同樣地，提供義務教育服務的中國經營實體不可隨意將其留有盈利及溢利分派予學校認為合適之人士。

根據民辦教育促進法第五十九條，在非營利性學校完成清盤後，非營利性民辦學校的剩餘資產在清算任何應計負債後應用於經營其他非營利性學校。同樣地，本公司不得自被清算的義務教育學校中獲取任何剩餘價值。

## 可資比較資料

於二零二二年，本集團於中國四川省成都市設立兩所新高中。於二零二二年八月三十一日，本集團在中國四川省的五個城市、香港特別行政區及美國爾灣市(Irvine)經營11間高中、大學及課後輔導中心。該11間學校根據本公告第41頁所披露的表格分類。透過該等學校，本集團主要提供高中及高等教育的學歷教育全面教育課程。

此外，本集團向四川省的一間公立高中、兩間學前教育至九年級公立學校和五間民辦幼稚園提供教育管理及諮詢服務。

## 高中招生

本集團所有獨立高中及自二零二一年八月三十一日起終止綜合入賬的提供義務教育的學校(統稱「成實外學校」)均為獨立合法實體，但仍以兩所旗艦學校成都外國語學校及成都市實驗外國語學校的「分校」同一品牌經營。

於二零二二年舉辦的高考(「二零二二年高考」)中，旗艦學校約94.7%(二零二一年：90.4%)的畢業生考取可申請並升讀中國一流大學的分數。其中47名高中畢業生獲北京大學或清華大學錄取(二零二一年：27名)，而75名高中畢業生保送一流大學(二零二一年：74名)。

除旗艦學校外，餘下成實外學校約72.4%的畢業生於二零二二年高考中考取可申請大學錄取的分數。該比例遠超四川省學校大學平均錄取率約36.4%。

本集團在多間學校設立國際課程，向有意就讀海外院校及大學的學生提供中國／海外標準高中課程、海外標準大學入學考試、語言考試或美國大學進階先修(「AP」)課程。有關課程可讓學生參與海外高中課程(由外籍教師授課)及中國高中課程(由中國教師授課)。於二零二二年，兩名(二零二一年：一名)高中畢業生獲得美國常春藤盟校之一康奈爾大學的錄取通知，一名高中畢業生獲得美國斯坦福大學的錄取通知，兩名(二零二一年：兩名)高中畢業生獲得英國牛津大學的錄取通知。於二零二二年及二零二一年，145名學生及145名學生分別獲QS世界大學排名前100大學錄取。

除此之外，於二零二二年，59名來自成實外學校的學生(二零二一年：70名)於數學、物理、化學、生物及信息科學等省級學科競賽(「五大學科競賽」)中獲得一等獎。11名成實外學校的學生(二零二一年：10名)獲選為四川省競賽隊伍成員。另外，三名成實外學校的學生(二零二一年：六名)榮獲全國五大學科競賽金牌，而三名成實外學校的學生(二零二一年：三名)獲選為國家隊成員。

於二零二二年，一名成實外學校的高中學生榮獲國際信息學奧林匹克競賽金牌，這是本學年來自四川省的學生在國際五大學科競賽中贏得的唯一一枚金牌。此外，一名成實外學校初中畢業生被北大物理卓越計劃錄取，他是北京大學在全國錄取的唯一一名初中畢業生。



## 四川外國語大學成都學院(「該大學」)

該大學目前提供29個學士課程及21個文憑課程。在二零二二年的武書連《中國獨立學院排名》中，該大學在全部157間獨立學院中排名第十八位。該大學的綜合實力排名為第六十四位，在全部396間獨立學院及民辦大學中的本科畢業生質量排名為第二十二位。

於二零二一年六月，該大學已獲教育部(「教育部」)轉制臨時批准，新學校名稱為「成都外國語學院」。

於二零二二至二零二三學年，本集團自營學校的招生總人數為27,155人，其中高中的招生人數為6,871人、該大學的招生人數為20,284人。

### **學費及其他輔助教育費用**

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團經營學校的收益錄得增長。收益由截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣483.0百萬元增加至截至二零二二年八月三十一日止年度的人民幣551.1百萬元。本集團自(i)對學生的收費及(ii)向幾所公立學校提供的管理及諮詢服務產生收益。對學生的收費通常包括學費、住宿費及海外升學諮詢費。

下表載列本集團收益明細：

	截至 二零二二年 八月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 八月 三十一日 止十二個月 人民幣千元 (未經審核)	變動 人民幣千元	百分比 變動
學費	436,266	397,794	38,472	9.7%
住宿費	31,770	25,672	6,098	23.8%
學校食堂營運費	40,167	24,439	15,728	64.4%
教育管理及諮詢服務費	21,730	9,724	12,006	123.5%
非學歷培訓學費	13,923	17,966	(4,043)	(22.5%)
海外升學諮詢服務費	5,129	4,695	434	9.2%
其他	2,133	2,671	(538)	(20.1%)
	<u>551,118</u>	<u>482,961</u>	<u>68,157</u>	14.1%

下表載列各類別學校各自產生的收益：

	截至 二零二二年 八月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 八月 三十一日 止十二個月 人民幣千元 (未經審核)	變動 人民幣千元	百分比 變動
高中	160,271	133,941	26,330	19.7%
大學	275,995	248,922	27,073	10.9%
幼稚園	—	14,931	(14,931)	(100.0%)
學費總額	<b>436,266</b>	<b>397,794</b>	<b>38,472</b>	<b>9.7%</b>

本集團總收益增加乃主要由於：(i) 學費、住宿費及食堂營運費增加與本集團學生入學人數增加相一致；及(ii) 教育管理及諮詢服務費增加的合併影響所致。

下表載列本集團經營的各類別學校各自的平均學費：

學校類別	二零二二年／ 二零二三年 平均學費 人民幣元	二零二一年／ 二零二二年 平均學費 人民幣元	二零二零年／ 二零二一年 平均學費 人民幣元
高中－國內課程	41,621	37,998	35,359
高中－國際課程	116,314	107,548	104,973
大學	15,873	14,956	14,165

## 學生入學人數

下表載列有關本集團營運學校的各類別學生入學人數的資料：

	二零二二年／ 二零二三年	二零二一年／ 二零二二年	二零二零年／ 二零二一年
高中學生－國內課程	6,427	3,954	2,943
高中學生－國際課程	444	495	428
幼稚園	—	—	706
大學學生	20,284	18,518	17,557
學生總人數	<u>27,155</u>	<u>22,967</u>	<u>21,634</u>

儘管本集團主要針對美國及英國大學的AP及A level課程的入學需求仍然保持強勁，但中加課程近年卻遭遇招生困難。本集團將進一步加大對AP及A level課程的投入以消除其他課程的負面影響，並預計國際高中課程總入學人數將穩定增長。

## 教師

	二零二一年／ 二零二二年	二零二零年／ 二零二一年
教師總人數	<u>1,319</u>	<u>1,177</u>

本集團相信，本集團所提供教育的質量與其教師的質素緊密相連。本集團認為，教師的教學能力及奉獻精神有助學生塑造學習習慣，對本集團的成功及教育理念而言至關重要。本集團招聘具備以下資質的教師：(i) 過往教學成績優秀；(ii) 持有必要的學歷認證(即學士及以上)；(iii) 熱衷教育和提高學生的學業成績及整體健康；(iv) 於其科目領域有所建樹；(v) 有良好的溝通及人際交往能力；及(vi) 能夠有效利用適合學生的各種教學工具及方法。

截至二零二二／二零二三學年，本集團共有1,551名教師，全部擁有學士或以上學位，約54.1%擁有碩士或以上學位。絕大多數教師為全職教師。本集團亦重視教學成績優異教師獲得的認可。約19.2%教師取得高級教師資格，76名教師獲認可為特級教師。本集團向教師提供強制及持續培訓課程及研討會，並為新聘教師提供強制專業教學技巧培訓課程。

## 未來發展

憑藉我們學校的良好品牌聲譽及認可，本集團對於中國西南地區優質民辦教育的強大需求持有樂觀態度。為鞏固及增強於該地區的市場領先地位，本集團計劃透過多重擴展策略實現未來增長。具體而言，本集團計劃執行以下策略：

- (i) 與第三方業務夥伴合作成立新高中(主要依照輕資產模式)；
- (ii) 提高現有學校網絡的使用率及學費；
- (iii) 在學校內部設立國際教育課程，並提供出國留學諮詢服務；
- (iv) 提供非學歷教育服務：
  - a. 向學前教育至十二年級學校和學前班提供教育管理及諮詢服務；
  - b. 與若干商業房地產業主合作，開設一站式全面教學課程；及
  - c. 學生的本地生活服務、課外非學科活動等。

(i) 與第三方業務夥伴合作成立新高中(主要依照輕資產模式)

本集團已於成都市開設兩所高中。於本公告日期，預計二零二四年九月將於四川省眉山市開設一間新的營利性高中。下表列示該等新高中預期可容納學生人數概要：

(ii) 提高現有學校網絡的使用率及學費

**學校使用率**

使用率乃按入學學生總人數除以已開展經營或在建的特定學校預計可容納學生人數計算。除幼稚園外，我們的學校通常為寄宿學校。

	二零二二年／ 二零二三年	二零二一年／ 二零二二年
招生總人數	<b>27,155</b>	22,967
可容納學生總人數	<b>51,630</b>	52,830
整體使用率	<b>52.6%</b>	43.5%

**學費**

於二零二零年五月十五日，四川省教育廳及另外兩個部門頒佈《關於完善我省民辦高校價格管理方式加強事中事後監督的通知》，其中載列有關釐定高等教育機構學費及允許相關機構自二零二零年九月起每三年調整學費及相關費用的意見及要求。根據新政策，新本科生及大學文憑學生的學費自二零二零／二零二一學年增加至人民幣17,000元及人民幣15,000元。且接下來的學費調整將於二零二三／二零二四學年開始生效。此外，於二零二一年六月，該大學已獲教育部轉制臨時批准。預計於轉制獲批准後，二零二二年／二零二三年及以後的大學入學學費將會相應增加。

我們的若干非營利高中已向監管機構提交申請註冊為營利性高中，且待政府批准後，該等高中將有權酌情釐定其學費。

下表載列目前學費的標準：

學校組別	目前學費標準
高中	介乎人民幣 30,000 元至人民幣 59,800 元
大學	介乎人民幣 12,000 元至人民幣 15,000 元(文憑) 介乎人民幣 17,000 元至人民幣 20,000 元(學士)
高中國際課程	介乎人民幣 96,000 元至人民幣 128,000 元

*(iii) 在學校內部設立國際教育課程，並提供出國留學諮詢服務*

除傳統的高中課程外，本集團亦設立了國際部門。自二零一九年起，國際部門已開始與國際精英夥伴管理課程、提供 A-level 課程、進階先修。在二零二一年度易校《出國留學最強中學榜》及二零二一年度京領《中國國際學校競爭力排行榜(英國本科)》中，成都外國語學校的國際部門在四川省排名第一位。

於二零二二年，本集團擴大了教育產品版圖。除傳統英美國際課程外，本集團亦將國際教育課程擴展至歐洲及亞洲。與此同時，本集團亦根據學校課程建立矩陣學術擴展項目及社會實踐項目。

國際部門亦自二零一九年下半年起透過為我們的學生提供海外升學諮詢服務擴展業務，並於二零二一／二零二二學年錄得收益人民幣 5.1 百萬元。

*(iv) 提供非學歷教育服務*

*a. 教育管理及諮詢服務*

自二零一九年以來，本集團與若干學前教育至十二年級公立學校及幼稚園訂立學校管理合作協議，並開始提供教育管理及諮詢服務，包括（其中包括）教育質量監控、課程開發、日常運營、教師招聘及培訓、品牌推廣、教學法支援及校園設計。於二零二二年八月三十一日，本集團為合共八間學校（包括五間幼稚園、兩間學前教育至九年級／學前教育至十二年級學校及一間高中）提供教育管理及諮詢服務。

本集團自二零二二年九月起開始為一間學前教育至十二年級公立學校及一間學前教育至十二年級民辦學校提供上述服務。

*b. 一站式全面教育課程*

本集團與若干商業物業業主合作，以於建築面積約5,000至10,000平方米的一座商業綜合大樓中開辦一站式全面教育課程，同時為家長及學童提供多種度身訂製的教育服務。此外，其為有意投資教育課程的機構及個人提供課程及管理輸出服務。本集團獨立開發及疊代提供優質教育課程，其中包括中國傳統文化、STEAM（科學、技術、工程、藝術及數學教學）及體育課程。所有教育項目有關報讀、招聘、教學及研究的日常管理均實行劃一排序的綜合體營運模式，但就子項目而言，其營運相對獨立。本集團於二零二一／二零二二學年錄得收益人民幣13.9百萬元。

*c. 學生的本地生活服務、課外非學科活動*

本集團仍在探索為學生的本地生活提供非學歷服務的商機，如為受影響實體（本集團自二零二一年八月三十一日起對其失去控制）的在校學生提供宿舍、食堂及課外關懷服務。



下表列示截至所示日期按組別劃分的學校數量概要：

學校組別	於二零二二年	於二零二二年
	八月三十一日	八月三十一日
	已開設私有學校	教育管理服務項下 已開設學校
高中	7	1
幼稚園	0	5
大學(中國)	1	0
大學(美國)	1	0
提供非學歷教育服務的學校	2	0
學前教育至九年級／學前教育至 十二年級學校	0	2
	<b>11</b>	<b>8</b>

學校組別	於二零二二年／	於二零二二年／
	二零二三年	二零二三年
	已開設私有學校	教育管理 服務項下 已開設學校
高中	9	1
幼稚園	0	5
大學(中國)	1	0
大學(美國)	1	0
提供非學歷教育服務的學校	2	0
學前教育至九年級／學前教育至 十二年級學校	0	4
	<b>13</b>	<b>10</b>

自二零二二年九月一日起，成都的兩間私有營利性高中將開始經營，一間學前教育至十二年級公立學校及一間學前教育至十二年級民辦學校將加入本集團教育管理及諮詢服務安排網絡。

## **風險管理**

本集團的業務營運面臨多項風險，且本集團認為風險管理對本集團的成功至關重要。本集團所面對的主要營運風險包括(其中包括)中國教育行業的整體市場狀況及民辦教育觀念變化、監管環境變化、本集團向學生提供優質教育和提升招生率及／或調高學費的能力、本集團擴展至中國西南地區其他區域的潛力、支持本集團擴展及業務營運的可用融資以及來自提供相若教育質素且規模相近的其他學校營運商的競爭。

此外，本集團亦面對本集團日常業務過程中產生的利率及流動資金風險等多種市場風險。

## **利率風險**

本集團的公平值利率風險主要與其定息銀行借款有關。本集團亦面對因計息金融資產及負債(主要為按現行市場利率計息的銀行結餘和銀行借款)的利率變動影響產生的現金流量利率風險。本集團的政策乃保持若干浮息借款以盡可能降低公平值利率風險。本集團現時並無利用任何衍生合約對沖所面對的利率風險。然而，董事在有需要時會考慮對沖重大利率風險。

## 流動資金風險

本集團的目標為通過使用銀行借款維持資金持續供應與靈活性之間的平衡。本集團定期檢討主要資金狀況以確保有足夠財務資源供其履行財務責任。

本集團建立以下風險管理結構和措施，以妥善管理相關風險：

- 董事會負責並有權管理本集團學校運營，主管本集團的整體風險，亦負責考慮、審查及批准涉及重大風險敞口的一切重要業務決策，如本集團決定擴大學校網絡至新地區、調高本集團學費以及與第三方訂立合作業務關係以興建新學校等；
- 本集團相信目前的保險覆蓋範圍符合中國教育界慣例，包括校方責任險；及
- 本集團與本集團貸款方訂立安排，確保能夠獲得信貸支持本集團的業務運作和擴張。

## 環境、健康及安全

本集團業務於任何重大方面均無違反中國適用環境法律及法規。

本集團盡全力保障學生的健康及安全。本集團各學校均設有駐校醫療人員或醫護人員處理學生的日常醫療事宜。在若干緊急嚴重的醫療情況下，本集團即時將學生送至當地醫院治療。關於學校安全，本集團僱用合資格的物業管理公司為本集團校舍提供物業安全服務。

就董事會及本公司管理層所悉，本集團已於各重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規。於報告期，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法律及法規的情況。

## 財務回顧

變更財政年度結束日期後，新財政年度全年為九月一日至本年度八月三十一日。由於本集團所提供的學歷教育服務的週期性質，每年寒假二月份及暑假七八月份不會產生學費。因此自二零二一年九月一日至二零二二年八月三十一日年度及二零二一年一月一日至二零二一年八月三十一日八個月期間的數據不可比較，且無法對明顯趨勢進行分析預測。為求完整，本集團截至二零二二年八月三十一日止年度與截至二零二一年八月三十一日止八個月的比較載列如下。此外，為清晰列示本集團的經營狀況，本集團自願列示自二零二一年九月一日至二零二二年八月三十一日年度的經審核財務資料及自二零二零年九月一日至二零二一年八月三十一日十二個月的未經審核財務資料，以供同期比較。

自二零二零年九月一日至二零二一年八月三十一日十二個月的未經審核財務資料及自二零二一年九月一日至二零二二年八月三十一日年度的經審核財務資料載列如下：

	截至 二零二二年 八月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 八月三十一日 止十二個月 人民幣千元 (未經審核)	變動 人民幣千元	變動 (百分比)
收益	<b>551,118</b>	482,961	68,157	14.1%
銷售成本	<b>(383,511)</b>	(373,419)	10,092	2.7%
毛利	<b>167,607</b>	109,542	58,065	53.0%
其他收入及收益	<b>35,043</b>	18,520	16,523	89.2%
銷售及分銷開支	<b>(6,621)</b>	(9,577)	(2,956)	(30.9%)
行政開支	<b>(93,413)</b>	(129,247)	(35,834)	(27.7%)
其他開支	<b>(11,753)</b>	(47,037)	(35,284)	(75.0%)
融資成本	<b>(86,441)</b>	(48,680)	37,761	77.6%
分佔聯營公司溢利及虧損	—	(2,326)	(2,326)	(100.0%)
除稅前溢利／(虧損)	<b>4,422</b>	(108,805)	113,227	104.1%
所得稅開支	<b>(531)</b>	(30,463)	(29,932)	(98.3%)
來自持續經營業務 的淨溢利／(虧損)	<b>3,891</b>	(139,268)	143,159	102.8%

## 經營業績同期比較

### (1) 截至二零二二年八月三十一日止年度與截至二零二一年八月三十一日止八個月的比較

#### 收益

收益，亦為本集團的營業額，指所提供服務的價值(經扣除報告期內向學生發出的獎學金及退款)。本集團主要自學校向學生收取的學費、住宿費、學校食堂營運費及海外升學諮詢費，以及本集團於報告期分別向若干所民辦學校及公立學校收取教育管理及諮詢服務費錄得收益。

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團收益為人民幣551.1百萬元。該金額較截至二零二一年八月三十一日止八個月本集團的收益增加人民幣297.6百萬元或117.4%。該增加主要由於(i)本集團於截至二零二一年八月三十一日止八個月內確認了五個月的學費及住宿費；(ii)自二零二二年九月一日起，兩間新學校開始經營；及(iii)學生入學人數的增加。

#### 銷售成本

銷售成本主要包括僱員成本、折舊及攤銷、合辦教育成本、水電費、維修成本、辦公開支、學生補助及其他成本。

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團銷售成本為人民幣383.5百萬元。該金額較截至二零二一年八月三十一日止八個月本集團的銷售成本增加人民幣129.3百萬元或50.9%。該增加主要由於(i)報告期的審查期間更長；及(ii)兩間新高中自二零二一年九月一日開始經營而產生僱員成本、食堂營運成本、折舊及攤銷成本增加的綜合影響所致。

## 毛利及毛利率

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團的毛利為人民幣167.6百萬元，毛利率為30.4%。截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團毛損達人民幣0.1百萬元，毛損率為0.3%。毛利及毛利率增加乃主要由於報告期的審查期間更長所致。

截至二零二二年八月三十一日止年度的毛利較截至二零二一年八月三十一日止八個月的毛損增加人民幣168.3百萬元或25,649.8%，主要由於(i)收益較本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的收益增加人民幣297.6百萬元或117.4%，主要歸因於：(1)本集團於截至二零二一年八月三十一日止八個月內確認了五個月的學費及住宿費；(2)自二零二一年九月一日起，兩間新學校開始經營；及(3)學生入學人數的增加。本集團通常按直線法確認一個學年內九個月的年度學費及住宿費，惟不包括三個月學校假期(即二月、七月及八月)。本集團截至二零二二年八月三十一日止年度確認九個月學費，高於截至二零二一年八月三十一日止八個月確認的五個月學費；及(ii)截至二零二二年八月三十一日止年度的銷售成本較本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的銷售成本增加人民幣129.3百萬元或50.9%。截至二零二一年八月三十一日止八個月本集團在產生成本的整個八個月期間僅確認了五個月的年度學費及住宿費，致使本集團銷售成本增加比例低於本集團收益增加比例。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括廣告開支、招生開支及業務招待開支。

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團的銷售及分銷開支為人民幣6.6百萬元。該金額較截至二零二一年八月三十一日止八個月的本集團的銷售及分銷開支減少人民幣0.1百萬元或1.5%。該減少主要由於實施成本及開支控制措施所致。

### **行政開支**

行政開支主要包括一般及行政員工的薪金及其他福利、來自大學開始改制的一次性結算付款、法例、審計業務發展及評估諮詢服務費、辦公相關的開支、辦公大樓及設備折舊、差旅開支及其他開支。

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團的行政開支為人民幣93.4百萬元。該金額較截至二零二一年八月三十一日止八個月的本集團的行政開支增加人民幣3.7百萬元或4.1%。該增加主要由於報告期的審查期間更長所致。

### **其他收入及收益**

其他收入及收益主要包括外匯收益、銀行利息收入、其他利息收入以及向獨立第三方租賃本集團若干物業產生的租金收入。

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團的其他收入及收益為人民幣35.0百萬元。該金額較截至二零二一年八月三十一日止八個月本集團的其他收入及收益增加人民幣11.8百萬元或50.9%。該增加主要由於報告期確認的出售一間聯營公司收益為人民幣11.4百萬元，而截至二零二一年八月三十一日止八個月並無確認收益的影響所致。



## 其他開支

其他開支主要包括於聯營公司投資的減值虧損、外匯虧損及出售多項固定資產的開支。

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團的其他開支為人民幣11.8百萬元。該金額較截至二零二一年八月三十一日止八個月的本集團的其他開支減少人民幣42.1百萬元或78.8%。該減少主要由於截至二零二一年八月三十一日止八個月確認於聯營公司投資的減值支出人民幣43.4百萬元所致。

## 融資成本

融資成本主要包括銀行及其他借款的利息開支。

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團的融資成本為人民幣86.4百萬元。該金額較截至二零二一年八月三十一日止八個月的本集團的融資成本增加人民幣39.5百萬元或84.2%。該增加主要由於報告期的審查期間更長。

## 資本承擔

下表載列於所示日期的資本承擔概要：

	二零二二年 八月三十一日 人民幣千元	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
土地及樓宇、設備	198,673	183,621

### **槓杆比率**

本集團的槓杆比率按期末的銀行及其他借款總額除以總權益計算，由二零二一年八月三十一日約153.7%增至二零二二年八月三十一日約179.2%，主要是由於本集團計息銀行借款增加所致。

### **或然負債**

於二零二二年八月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二一年八月三十一日：無)。

### **資產抵押**

於二零二二年八月三十一日，已向第三方租賃公司支付人民幣40.8百萬元(二零二一年八月三十一日：人民幣34.8百萬元)以作為若干借款的已抵押存款，其將於結清該等借款後三年內償還。

### **人力資源**

於二零二二年八月三十一日，本集團擁有1,623名僱員(二零二一年八月三十一日：1,561名)。

本集團僱員的薪酬政策及待遇乃根據行業慣例及本集團的業績表現定期檢討。本集團向僱員提供外部及內部培訓計劃。本集團亦為其僱員參與各項由地方政府管理的員工社會保障計劃，包括住房、退休金、醫療保險、工傷保險、生育保險及失業保險。

本集團於截至二零二二年八月三十一日止年度產生的薪酬開支總額約為人民幣228.3百萬元(截至二零二一年八月三十一日止八個月：人民幣151.2百萬元)。

(2) 截至二零二二年八月三十一日止年度與截至二零二一年八月三十一日止十二個月的比較(截至二零二一年八月三十一日止十二個月的財務資料未經審核)

### 收益

截至二零二二年八月三十一日止年度的收益由截至二零二一年八月三十一日止十二個月人民幣483.0百萬元增加人民幣68.2百萬元(或14.1%)至人民幣551.1百萬元。有關增加主要由於(i)來自學費的收益由截至二零二一年八月三十一日止十二個月增加人民幣35.5百萬元(或9.7%)至截至二零二二年八月三十一日止年度的人民幣436.3百萬元。本集團收取的學費增加主要由於自二零二一年九月起兩所新高中德陽成外高級中學有限公司及成都市金牛區實外高級中學有限公司開始營運導致二零二一／二零二二學年學生入學人數增加；(ii)截至二零二一年八月三十一日止十二個月的學校食堂服務收益因學生人數增加而增加人民幣15.7百萬元(或64.4%)至截至二零二二年八月三十一日止年度的人民幣40.2百萬元；及(iii)截至二零二二年八月三十一日止年度來自服務費的收益增加人民幣12.0百萬元(或123.5%)，主要來自向若干間民辦學校及公立學校提供的教育管理及諮詢服務。有關招生及學校使用率的更多資料，請參閱上文「業務回顧」一節。

### 銷售成本

截至二零二二年八月三十一日止年度的銷售成本較截至二零二一年八月三十一日止十二個月增加人民幣10.1百萬元或2.7%。該增加主要由於：

- (1) 僱員成本增加人民幣15.7百萬元(或9.9%)，主要由於(i)本集團教師人數增加；及(ii)自二零二一年九月起兩所高中德陽成外高級中學有限公司及成都市金牛區實外高級中學有限公司開始營運所致；

- (2) 食堂營運直接材料成本增加人民幣11.1百萬元或45.4%，主要由於報告期學生人數增加及自二零二一年九月起兩所新高中德陽成外高級中學有限公司及成都市金牛區實外高級中學有限公司開始營運的綜合影響所致；及
- (3) 折舊及攤銷減少人民幣16.9百萬元(或15.9%)，主要由於來自物業、廠房及設備以及與現有校區有關裝修的折舊費用減少所致。

### **毛利及毛利率**

截至二零二二年八月三十一日止年度的毛利較截至二零二一年八月三十一日止十二個月增加人民幣58.1百萬元(或53.0%)，而毛利率百分比上升7.7個百分點，主要由於(i)若干學校的學生入學人數及學費增加導致收益增加；及(ii)實施成本及開支控制措施所致。

### **銷售及分銷開支**

截至二零二二年八月三十一日止年度的銷售及分銷開支較截至二零二一年八月三十一日止十二個月減少人民幣3.0百萬元(或30.9%)。銷售及分銷開支減少主要由於實施成本開支控制措施所致。

### **行政開支**

截至二零二二年八月三十一日止年度的行政開支較截至二零二一年八月三十一日止十二個月減少人民幣35.8百萬元(或27.7%)，主要由於來自二零二零／二零二一學年的持續及已終止經營業務之間交易的增值稅影響。

## **其他收入及收益**

截至二零二二年八月三十一日止年度的其他收入及收益較截至二零二一年八月三十一日止十二個月增加人民幣16.5百萬元(或89.2%)，主要因為於報告期確認的出售一間聯營公司收益為人民幣11.4百萬元。

## **其他開支**

截至二零二二年八月三十一日止年度的其他開支較截至二零二一年八月三十一日止十二個月減少人民幣35.3百萬元(或75.0%)。截至二零二一年八月三十一日止十二個月錄得的金額包括投資一間北京聯營公司的減值支出人民幣43.4百萬元，而該聯營公司提供幼兒(0-3歲)教育及日托服務，其業務因新型冠狀病毒疫情受到嚴重干擾。

## **融資成本**

截至二零二二年八月三十一日止年度的融資成本較截至二零二一年八月三十一日止十二個月增加人民幣37.8百萬元(或77.6%)，主要由於銀行及其他借款增加。

## **報告期後事項**

於二零二二年十一月三十日，就自二零二二年十二月一日至二零二五年十一月三十日使用總建築面積約為2,300平方米的一處物業及綜合管理服務，西藏華泰與成都天仁大酒店有限公司(本公司關連人士)訂立租賃協議及綜合管理服務協議。有關交易的更多詳情，請參閱本公司日期為二零二二年十一月三十日的公告。

## **末期股息**

董事會不建議派付截至二零二二年八月三十一日止年度的末期股息。

## 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零二三年二月二十一日(星期二)至二零二三年二月二十四日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席本公司將於二零二三年二月二十四日(星期五)舉行應屆股東週年大會(「股東週年大會」)的股東身份，期間不會進行任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票須不遲於二零二三年二月二十日(星期一)下午四時三十分，送交本公司香港股份過戶登記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，以辦理登記手續。

## 企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益及提升企業價值及問責性。本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)作為其企業管治守則。本公司於報告期已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。本公司將繼續審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 證券交易的標準守則

本公司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。經向全體董事作出具體查詢，各董事均確認於報告期已遵守標準守則所載的規定準則。

## 購買、出售或贖回上市證券

於報告期，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。

## 法規最新消息

### 二零二一年實施條例的影響

於二零二一年五月十四日，國務院頒佈了二零二一年實施條例，自二零二一年九月一日起生效。與教育部於二零一八年四月發佈的《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例(修訂草案)(徵求意見稿)》及中國司法部於二零一八年八月十日發佈的《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例(修訂草案)(送審稿)》相比，二零二一年實施條例包括有關民辦學校的營運及管理有著更為嚴謹的規定(特別是非營利性民辦中小學校)，包括：(i)任何社會組織和個人不得通過兼併收購、協議控制等方式控制實施義務教育及學前教育的非營利性民辦學校；及(ii)禁止實施義務教育的民辦學校與「關聯方」進行交易，而其他民辦學校與「關聯方」進行交易的，應當遵循公開、公平、公允的原則，不得損害國家利益、學校利益和師生權益。

在發佈本公告時，概無公佈任何具體政策且仍不確定是否出台任何具體政策。鑒於二零二一年實施條例的詮釋及應用存在重大不確定因素，尤其是有關民辦義務教育學校與「關聯方」進行交易的條文，本集團斷定其自二零二一年八月三十一日起失去對該等學校的控制權。

## **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慣例，並討論審計、內部控制及財務申報事宜。審核委員會已聯同董事會及外聘核數師審閱本集團截至二零二二年八月三十一日止年度的年度業績公告和合併財務報表。

## **核數師就年度業績公告的工作範圍**

本公告所載財務資料並不構成本集團截至二零二二年八月三十一日止年度的經審核合併財務報表，但為該等經與本公司核數師開元信德會計師事務所有限公司（「開元信德」）協定同意的財務報表節錄。開元信德就此進行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則所規定的核證業務，因此開元信德並無就年度業績公告發表任何核證聲明。



## 於聯交所及本公司網站刊登年度業績及二零二二年年度報告

本年度業績公告刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.virscendeducation.com](http://www.virscendeducation.com))，而本公司二零二二年年度報告(載有上市規則規定的所有資料)將於適當時候寄發予股東並分別於聯交所及本公司網站刊登。

承董事會命  
成實外教育有限公司  
主席兼執行董事  
王小英

香港，二零二二年十一月三十日

於本公告日期，執行董事為王小英女士、葉家郁先生、嚴玉德先生及鄧幫凱先生；及獨立非執行董事為薛超穎先生、陳劍榮先生及溫瑞征先生。