



VIRSCEND EDUCATION COMPANY LIMITED

成實外教育有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1565

2022 | 年報



立學中華 語通世界
開創未來

目錄

| | |
|----------|-----|
| 公司簡介 | 2 |
| 公司資料 | 3 |
| 財務概要 | 5 |
| 主席報告 | 7 |
| 管理層討論與分析 | 10 |
| 董事及高級管理層 | 31 |
| 董事會報告 | 35 |
| 企業管治報告 | 66 |
| 獨立核數師報告 | 82 |
| 合併損益表 | 87 |
| 合併全面收益表 | 88 |
| 合併財務狀況表 | 89 |
| 合併權益變動表 | 91 |
| 合併現金流量表 | 92 |
| 合併財務報表附註 | 95 |
| 釋義 | 187 |



公司簡介

本集團為領先的學前教育至十二年級及大學民辦教育服務供應商。我們透過學校向幼稚園至大學不同年齡組別的學生提供教育服務。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、四川外國語大學成都學院(「大學」)的招生人數為20,284人及網絡學校招生人數為9,319人，而且我們在中國合共聘用1,319名教師。此外，本集團開辦Virscend University。Virscend University位於美國加利福尼亞州(「加州」)爾灣市。於二零二一年三月，Virscend University取得WASC的「候選資質」認證，並預期於二零二三年三月取得全面認證。Virscend University目前提供一個工商管理碩士課程，自二零一八年起已有43名畢業生。

我們目前於中國四川省五個城市經營7所高中及一所大學。我們透過該等學校提供正規教育及全面教育課程。我們是中國西南地區少數提供高中及大學教育的民辦教育公司之一。本集團致力開關有志學生升讀國內頂級大學和國外知名院校的康莊大道。

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，約94.7%(二零二一年：90.4%)的旗艦學校畢業生考取可申請並升讀中國一流大學的分數。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)，而有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。

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。

我們於四川省經營民辦學校逾20年，並相信我們已樹立良好聲譽，有助我們吸引優秀學生及教師，邁向成功。我們擬維持並鞏固我們於中國民辦教育行業的市場地位。

公司資料

董事會

執行董事

王小英女士(董事會主席)
嚴玉德先生(行政總裁)
葉家郁先生
鄧幫凱先生

獨立非執行董事

薛超穎先生
陳劍燊先生
溫瑞征先生

審核委員會

陳劍燊先生(主席)
薛超穎先生
溫瑞征先生

薪酬委員會

薛超穎先生(主席)
王小英女士
溫瑞征先生

提名委員會

薛超穎先生(主席)
嚴玉德先生
溫瑞征先生

授權代表

王小英女士
鄧幫凱先生

公司秘書

何燕群女士

法律顧問

香港法律：
摩根路易斯律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈19樓1902-09號室

開曼群島法律：
Conyers Dill & Pearman
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

核數師

開元信德會計師事務所有限公司
執業會計師
香港
九龍
尖沙咀
天文臺道8號10樓

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive, P.O. Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國
成都市
金牛區
三洞橋路18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

開曼群島股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港證券登記處

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

中國工商銀行

投資者關係

陳柯宇先生
投資者關係經理
電子郵件：ir@virscendeducation.com
地址：中國成都市金牛區
三洞橋路18號

公司網站

www.virscendeducation.com

股份代號

1565

上市日期

二零一六年一月十五日

財務概要

以下載列本集團過去五個財政年度的業績及資產與負債概要，乃摘錄自己刊發的經審核財務報表：

五年重要財務數據比較

| 經營業績 | | | | | |
|------------------------------|--|--|--|--|---------------------------------------|
| | 截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 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 | 截至 二零二二年 八月三十一日 止年度 人民幣千元 |
| 收益 | 1,167,954 | 1,493,032 | 372,696 | 253,546 | 551,118 |
| 毛利／(虧損) | 501,274 | 596,722 | 109,434 | (656) | 167,607 |
| 年內／期內溢利／(虧損) | 363,161 | 408,055 | (140,842) | (198,855) | 3,891 |
| 經調整溢利／(虧損)淨額(附註) | 355,875 | 420,201 | (10,802) | (107,051) | 12,091 |
| 母公司擁有人應佔經調整溢利／(虧損) 淨額(附註) | 356,371 | 409,286 | 406 | (102,908) | 19,886 |
| 每股基本盈利(人民幣元) | 0.12 | 0.13 | 0.07 | (0.58) | 0.00 |

附註：有關調整指1)匯兌損益；2)大學由獨立學院轉為私立高等教育機構所產生的一次性結算付款；3)收購學校所產生的無形資產攤銷；及4)出售一間聯營公司收益。

| 財務比率 | | | | | |
|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| | 截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 | 截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 | 截至 二零二二年 八月三十一日 止年度 |
| 毛利／(虧損)率(%) | 42.9% | 40.0% | 29.4% | -0.3% | 30.4% |
| 純利／(虧損)率(%) | 31.1% | 27.3% | -37.8% | -78.4% | 0.7% |
| 經調整純利／(虧損)率(%) | 30.5% | 28.1% | -2.9% | -42.2% | 2.2% |

截至二零二零年十二月三十一日止年度、截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至二零二二年八月三十一日止年度的財務數據僅包括持續經營業務。

財務概要

| 資產及負債 | 於 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 | 於 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二二年 八月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 非流動資產 | 4,005,904 | 5,395,136 | 6,712,764 | 3,559,905 | 3,494,838 |
| 流動資產 | 929,532 | 934,815 | 873,983 | 1,358,869 | 471,301 |
| 流動負債 | 1,485,759 | 2,234,213 | 3,129,198 | 3,083,102 | 1,294,850 |
| 流動負債淨額 | (556,227) | (1,299,398) | (2,255,215) | (1,724,233) | (823,549) |
| 總資產減流動負債 | 3,449,677 | 4,095,738 | 4,457,549 | 1,835,672 | 2,671,289 |
| 非流動負債 | 616,744 | 1,341,671 | 1,685,495 | 974,816 | 1,872,947 |
| 總權益 | 2,832,933 | 2,754,067 | 2,772,054 | 860,856 | 798,342 |
| 物業、廠房及設備 | 3,543,997 | 4,121,145 | 4,509,076 | 2,360,938 | 2,448,030 |
| 現金及現金等價物 | 639,392 | 394,386 | 773,832 | 631,735 | 389,265 |
| 合約負債／遞延收益 | 712,163 | 861,780 | 1,062,362 | 428,516 | 580,495 |
| 計息銀行及其他借款 | 1,082,000 | 1,944,903 | 3,150,808 | 1,334,360 | 1,426,687 |

| 財務比率 | 於 二零一八年 十二月三十一日 | 於 二零一九年 十二月三十一日 | 於 二零二零年 十二月三十一日 | 於 二零二一年 八月三十一日 | 於 二零二二年 八月三十一日 |
|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 流動比率 | 0.63 | 0.42 | 0.28 | 0.44 | 0.36 |
| 槓桿比率(附註) | 38.2% | 70.6% | 113.7% | 155.0% | 178.7% |

附註：槓桿比率等於期末／年末負債總額除以總權益。債務總額指所有計息銀行及其他借款。

| 現金流量 | 截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 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 | 截至 二零二二年 八月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|------------|--|--|--|--|---------------------------------------|
| 經營活動所得現金淨額 | 712,627 | 915,718 | 820,965 | 819,347 | 256,774 |

主席報告

各位股東：

本人謹代表董事會，提呈本集團截至二零二二年八月三十一日止年度的年度報告。

業績、股息及股份購回

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團的經審核經調整溢利淨額為人民幣12.1百萬元，較截至二零二一年八月三十一日止十二個月增加人民幣41.8百萬元。截至二零二二年八月三十一日止年度的收入增至人民幣551.1百萬元，增幅達14.1%。董事會已決定不建議派付截至二零二二年八月三十一日止年度的股息。

於二零二二年八月三十一日，本集團就僱員股份獎勵計劃支出合共約21.5百萬元於公開市場購回本集團45,650,000股股份。

實施條例對業務的影響

於二零二一年五月十四日，中國國務院頒佈《中華人民共和國國民辦教育促進法實施條例》，該條例禁止我們提供義務教育服務。因此，我們終止綜合入賬所有我們提供義務教育服務的學校，並取消我們就義務教育學校的業務擴張計劃。



業務摘要

基礎教育

透過於四川省經營民辦學校逾20年，本集團已建立起頗佳的聲譽，並認為該等學校在中國(尤其是四川省成都)具有較高知名度，經常被學生及家長視為升讀國內頂級大學和海外知名院校的康莊大道。於截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團的高中生總人數為4,449人，增長率為32.0%。

憑藉本集團經營幼稚園學校的資歷，本集團於截至二零二二年八月三十一日止年度向五所第三方擁有的學前教育至十二年級學校提供教育管理服務，且目前已與另外四所第三方擁有的幼稚園學校訂立合約。

高等教育

在二零二二年的武書連《中國獨立學院排名》中，大學在全部157間獨立學院中排名第十八位。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。截至二零二二年八月三十一日止年度，大學學生總數為18,518人，增長率為5.5%。



主席報告

前景

「二零二一年實施條例」對本集團當前業務運營及未來發展規劃產生了重大影響。本集團將重點提供以下三類業務：通過其寄宿學生為學生提供非義務正規教育服務，向第三方擁有的幼稚園學校提供教育管理服務以及非教育學生相關服務。

向高等教育及高中生提供的正規教育服務：本集團將尋求設立新高中的機會，進一步提高現有高中及大學的校園利用率，並逐步提高學費。

向第三方擁有的幼稚園學校提供非學歷教育服務：對此類服務的要求越來越高，原因是網絡幼稚園在經營及教育質量方面取得重大進展，而這歸功於眾多公立及私立學校加入網絡。

學生相關服務：儘管本集團將不再整合受影響實體，但本集團仍通過為就讀於受影響實體學校的學生提供學生本地生活服務、課外非學科活動、海外升學諮詢服務等非教育服務來尋求商機。

致謝

本人謹代表董事會感謝所有股東及利益相關者繼續對我們給予信任和信心。本人亦衷心感謝管理層及員工在執行本集團的策略時表現出卓越的專業水平、誠信和奉獻精神。本集團將致力繼續加快發展業務，專注盡力提升股東回報。

主席

王小英

香港，二零二二年十一月三十日

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

管理層討論與分析

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

自二零二一年八月三十一日起並無合併與提供義務教育相關學校的所有經營及財務數據已自即期及可資比較期間排除，以作更具意義的分析。

於二零二二年八月三十一日，本集團經營十一間高中、大學及課外培訓中心，分別位於中國四川省五個城市、香港特別行政區，以及美國的爾灣市。該十一間學校已根據本年報第20頁列表披露按組別劃分。透過這些學校，本集團主要提供高中及高等教育的正規教育全面教育課程。

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。

自二零二二年九月一日起，位於成都的兩間私有營利性高中已開始營運。一間學前教育至十二年級公立學校及一間民辦學前教育至十二年級學校將加入本集團網絡，由本集團為其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(即「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%。

管理層討論與分析

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 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)向幾所私立學校及公立學校提供的教育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%) |
| | 551,118 | 482,961 | 68,157 | 14.1% |

管理層討論與分析

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 | 436,266 | 397,794 | 38,472 | 9.7% |

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 | 學年 | | |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 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 |

附註：平均學費乃按學校就特定學年收取的學費總額(不包括住宿費)除以該學校同一學年的就讀學生總人數計算。

學生入學人數

下表載列有關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 |
| 幼稚園學生 | — | — | 706 |
| 大學學生 | 20,284 | 18,518 | 17,557 |
| 學生總人數 | 27,155 | 22,967 | 21,634 |

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 | 1,319 | 1,177 |

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。

截至二零二一／二零二二學年，本集團共有1,319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。

管理層討論與分析

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。於本年報日期，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。

(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 | 27,155 | 22,967 |
| 可容納學生總人數 | 51,630 | 52,830 |
| 整體使用率 | 52.6% | 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 |

管理層討論與分析

(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 八月三十一日 已開設私有學校 | 於二零二二年 八月三十一日 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 |
| | 11 | 8 |

| 學校組別 | 於二零二二年／ 二零二三年 已開設私有學校 | 於二零二二年／ 二零二三年 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 |
| | 13 | 10 |

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。

管理層討論與分析

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。

管理層討論與分析

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 | 551,118 | 482,961 | 68,157 | 14.1% |
| 銷售成本 | (383,511) | (373,419) | 10,092 | 2.7% |
| 毛利 | 167,607 | 109,542 | 58,065 | 53.0% |
| 其他收入及收益 | 35,043 | 18,520 | 16,523 | 89.2% |
| 銷售及分銷開支 | (6,621) | (9,577) | (2,956) | (30.9%) |
| 行政開支 | (93,413) | (129,247) | (35,834) | (27.7%) |
| 其他開支 | (11,753) | (47,037) | (35,284) | (75.0%) |
| 融資成本 | (86,441) | (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) | 4,422 | (108,805) | 113,227 | 104.1% |
| 所得稅開支 | (531) | (30,463) | (29,932) | (98.3%) |
| 來自持續經營業務 的淨溢利／(虧損) | 3,891 | (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。

管理層討論與分析

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。

(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。

管理層討論與分析

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。

未經審核經調整淨溢利／(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衡量本集團經營業績的重要補充指標。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) | 3,891 | (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 | 21,832 | 21,832 |
| 匯兌(收益)／虧損 | (2,213) | 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 | (11,419) | — |
| 經調整淨溢利／(虧損) | 12,091 | (29,742) |

管理層討論與分析

報告期後事項

於二零二二年十一月三十日，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，內容有關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，期限為自二零二二年十二月一日起至二零二五年十一月三十日止。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。

資本架構

本集團的財務部門的職責是負責本集團的財務風險管理工作，並根據高級管理層批核實行的政策運作。於二零二二年八月三十一日，所有銀行及其他借款均以人民幣結算，而現金及現金等價物主要以人民幣及港元持有。本集團計劃維持適當的財務權益及債務組合，以確保高效的資本架構。於二零二二年八月三十一日，銀行及其他借款的未償還餘額乃以人民幣計值的貸款按固定利率或浮動利率計息。

匯兌風險管理

本公司的功能貨幣為人民幣。本集團大部分收益及開支均以人民幣計值。於二零二二年八月三十一日，若干銀行餘額以港元及美元計值。於報告期間，本集團的營運或流動資金狀況並無因貨幣匯率波動而經歷任何重大困難或影響。董事相信本集團有充足的外匯儲備以滿足其自身的外匯需求，並將採取切實有效的措施來防範匯率風險。本集團並無用作對沖的財務工具。

重大投資、收購及出售事項

除本年報所披露者外，於二零二二年八月三十一日，報告期內概無持有重大投資，亦無其他重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本年報所披露者外，本集團就重大投資及資本資產概無其他計劃。

資本承擔

下表載列於所示日期資本承擔的概要：

| | 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 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| 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的約155.0%增至二零二二年八月三十一日的約178.7%，主要是由於本集團計息銀行及其他借款增加所致。

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。

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名僱員)。

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)。

董事及高級管理層

董事

執行董事

王小英女士，61歲，於二零一五年八月三十一日獲委任為董事會主席兼執行董事。王女士擁有逾20年業務管理經驗，負責本集團全面管理及策略發展。王女士自二零零四年四月加入本集團以來一直為若干中國經營實體的董事，自二零零八年一月起擔任四川德瑞教育部門總經理，負責中國經營實體的整體業務策略及發展與管理。一九九九年八月，王女士加入四川德瑞擔任副總經理，負責全面管理。王女士於二零零八年一月調任為四川德瑞教育部門總經理，負責中國經營實體的全面管理與策略發展。王女士為本公司行政總裁兼執行董事及控股股東之一嚴玉德先生之配偶。

葉家郁先生，63歲，於二零一五年八月三十一日獲委任為執行董事。葉先生擁有逾30年業務管理經驗，負責本集團所經營的所有學校的校園保安管理。葉先生亦為西藏華泰監事，於二零零零年九月加入本集團擔任若干中國經營實體董事。自一九九三年一月以來，葉先生加入四川德瑞，現任四川德瑞執行董事，負責四川德瑞全面管理。葉先生於一九八五年八月獲得中國四川廣播電視大學機械文憑。

嚴玉德先生，61歲，於二零一五年三月十三日獲委任為董事，於二零一五年八月三十一日獲委任為執行董事，自二零一八年十一月十五日起獲委任為本公司行政總裁。嚴先生亦為控股股東之一兼本集團若干附屬公司董事。嚴先生擁有逾20年教育管理經驗，負責本集團全面策略發展。嚴先生自二零零零年九月起擔任中國經營實體董事。嚴先生於一九九三年一月投資四川德瑞，自此一直為四川德瑞控股股東。嚴先生投資四川德瑞後於一九九三年加入四川德瑞，參與四川德瑞的全面管理與策略發展。嚴先生於一九九九年七月取得中國四川大學刑法學研究生畢業證書。嚴先生是執行董事王小英女士的丈夫。

鄧幫凱先生，41歲，於二零一八年十一月十五日獲委任為執行董事兼營運總監。鄧先生目前負責本集團的日常營運、業務發展、外部投資、融資、併購及投資者關係。鄧先生於會計、財務管理、企業管治及資本市場交易方面擁有逾17年經驗。鄧先生於二零零五年八月在安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)開展職途，並於二零一零年九月至二零一二年三月期間任職於Ernst & Young UK工作。於二零一七年七月，鄧先生獲委任為安永深圳分所的審計合夥人。鄧先生於二零零三年六月獲得中國上海電力大學計算機科學學士學位及於二零零四年十月獲得英國赫特福德大學理學碩士學位(管理科學專業)。鄧先生為香港會計師公會成員及中國註冊會計師協會成員。

獨立非執行董事

薛超穎先生，72歲，於二零一五年十二月二十八日獲委任為獨立非執行董事，負責向董事會提供獨立意見及判斷。加入本集團前，薛先生於一九八一年十二月任職於邵氏兄弟(香港)有限公司。於一九八四年至一九九六年任職於莊士集團有限公司。薛先生於二零零一年三月起獲委任為香港泉州同鄉會有限公司名譽會長。薛先生於一九七六年七月畢業於中國福建師範大學，取得歷史學學士學位。

陳劍榮先生，41歲，於二零一五年十二月二十八日獲委任為獨立非執行董事，負責向董事會提供獨立意見及判斷。加入本集團前，陳先生自二零零四年十月至二零一零年三月加入國衛會計師事務所有限公司，離職前職位為審核經理。於二零一一年八月至二零一四年九月及於二零一二年九月至二零一四年九月在中國基建投資有限公司(其股份於聯交所上市，股份代號：600)先後擔任財務總監及公司秘書。陳先生現為香港會計師公會非執業會員，亦為英國特許公認會計師公會資深會員。陳先生於二零零三年六月畢業於香港科技大學財會專業，取得工商管理學士學位。陳先生自二零一八年四月起擔任威誠國際控股有限公司(其股份於聯交所GEM上市，股份代號：8107)獨立非執行董事。陳先生自二零二一年二月起擔任香港資源控股有限公司(其股份於聯交所上市，股份代號：2882)獨立非執行董事。陳先生自二零一九年一月起擔任WMCH Global Investment Limited(其股份於聯交所GEM上市，股份代號：8208)公司秘書。

溫瑞征先生，78歲，於二零一八年十一月十五日獲委任為獨立非執行董事，負責向董事會提供獨立意見及判斷。加入本集團之前，溫先生已於教育界累積逾50年的經驗。溫先生在教育管理方面具有優秀的能力及豐富工作經驗。自一九六五年二月起至一九八四年八月，溫先生擔任成都市實驗外國語學校(前稱成都市西鄉路中學及成都市四十八中)校長秘書兼學生事務處主任。彼分別於一九八四年八月至一九八七年八月及於一九八七年八月至二零一四年七月擔任成都市實驗外國語學校副校長及校長。溫先生於一九八七年七月自中共成都市委黨校取得政治學大專文憑。彼已取得四川省中學高級教師資格，亦獲相關政府機構頒授多項榮譽，如(其中包括)「成都市優秀校長」及「成都市優秀教育工作者」等。

董事及高級管理層

高級管理層

古代禮先生，50歲，於二零一八年十一月加入本集團，並於二零一八年十一月二十一日獲委任為本公司副總裁。古先生主要負責監督本集團所經營的所有學校的整體教學質量。加入本集團之前，古先生已於教育界累積逾25年的經驗。古先生在教育管理方面具有優秀的能力及豐富工作經驗。古先生先後於一九九二年七月至一九九七年十一月、一九九七年十一月至一九九八年九月以及一九九八年九月至二零零三年四月，於寧南縣六城中學擔任教師、教導主任及校長。彼分別於二零零三年四月至二零零五年四月及二零零五年四月至二零零九年八月擔任寧南縣民族中學及寧南縣初級中學校長。彼分別於二零零九年八月至二零一二年三月及二零一二年三月至二零一五年五月擔任寧南縣教育局副局長及局長。同期，彼還兼任寧南中學校長及縣政府教育督導室主任。彼於二零一五年五月至二零一六年十一月擔任寧南縣教育和科學技術知識產權局的局長及縣政府教育督導室主任。彼於二零一六年十一月至二零一八年十一月擔任中共寧南縣委宣傳部部長及常務委員會。此外，彼亦曾於二零一六年十一月至二零一八年十一月還擔任寧南縣社會科學聯盟主席。古先生於一九九二年七月取得冕寧師範學校教育大專文憑。彼於二零零二年十二月取得中共四川省委黨校頒授的行政管理學士學位。

嚴弘佳博士，36歲，九三學社成員，於二零一八年十一月二十一日獲委任為本公司副總裁。嚴博士主要負責國際教育、學前教育及非學科類的培訓業務。同時，彼亦負責本公司的業務發展、併購等業務。加入本集團之前，嚴博士於英國約克大學擔任講師。

嚴博士於二零零九年取得香港浸會大學統計及運籌學學士學位，其後於二零一零年取得香港浸會大學運籌學及商業統計碩士學位。嚴博士於二零一四年取得約克大學統計學博士學位，在攻讀博士學位期間取得全額獎學金。

嚴博士現時為西南交通大學客座教授，校外研究生導師，西南財經大學客座教授，四川絲路青少年國際交流中心理事長，四川省工商聯省直執委，四川省青年聯合會委員。

於二零二二年三月，嚴博士被授予二零二一年度四川省三八紅旗手稱號。

嚴博士為本公司執行董事兼行政總裁嚴玉德先生的女兒。

董事及高級管理層

李俊先生，36歲，於二零一八年十一月二十一日獲委任為本公司財務總監。李先生負責財務管理並就本集團對外投資及併購為董事會提供財務分析。李先生於二零一二年十月在安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)成都分所開展職途，其後於二零一八年八月離職，最後職位為核數經理。李先生於二零零九年六月取得安徽醫科大學醫學士學位，並於二零一二年六月取得西南財經大學經濟學碩士學位。彼為中國註冊會計師協會非執業成員。

董事會報告

董事會欣然呈列董事會報告及本集團於報告期的經審核合併財務報表。

全球發售

本公司於二零一五年三月十三日根據開曼群島法例註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於二零一六年一月十五日於聯交所主板上市。

主要業務

本公司為中國西南地區領先的高中及大學民辦教育服務供應商。本集團截至二零二二年八月三十一日止年度的主要業務分析載於財務報表附註1。

附屬公司

本公司於二零二二年八月三十一日的主要附屬公司的詳情載於財務報表附註1。

業績

本集團截至二零二二年八月三十一日止年度的業績載於本年報第87頁的合併損益表。

業務回顧

本集團截至二零二二年八月三十一日止年度的業務回顧及利用財務關鍵績效指標的分析、本公司環境政策及表現的分析，以及對本集團未來業務發展的討論，載於本年報第10至30頁的管理層討論與分析中。

風險及不明朗因素

可能引致本集團財務狀況或業績與預期或過往業績出現重大偏差的主要風險及不明朗因素載於財務報表附註28及本年報「管理層討論與分析」一節。相關風險管理及控制措施載於企業管治報告中「風險管理及內部監控」一段。

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法規。於報告期內，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法律法規的情況。

末期股息

董事會不建議宣派截至二零二二年八月三十一日止年度的末期股息(截至二零二一年八月三十一日止八個月：無)。

股息政策

董事會釐定股息分派時，採納的政策是一方面與股東分享本公司溢利，同時預留足夠儲備以供本公司日後發展之用。

本公司將根據其財務狀況、當時的經濟環境以及有關未來宏觀經濟環境及業務表現的預期，評估其股息政策及於任何特定年度所作的分派。董事會在宣派分派或建議派發股息前，須考慮下列因素：

- 本公司實際及預期財務業績；
- 本公司及其附屬公司的保留利潤及可分派儲備；
- 本集團預期營運資本要求、資本開支要求及未來擴展計劃；
- 本集團的流動資金狀況；
- 任何法律限制及本公司的融資協議(包括本公司日後可能訂立的任何融資協議)的限制；及
- 董事會認為相關的其他因素。

本公司派付股息亦須遵守適用的法例及規例，包括開曼群島法律及組織章程細則。董事會將不時檢討此股息政策，並不保證會在任何指定期間派付任何特定金額的股息。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席將於二零二三年二月二十四日(星期五)舉行的本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)的股東身份，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，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必須不遲於二零二三年二月二十日(星期一)下午四時三十分，送交本公司之香港證券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。

董事會報告

財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產及負債概要載於本年報第 5 至 6 頁的「財務概要」一節。此概要並不構成經審核合併財務報表的一部分。

主要客戶及供應商

主要客戶

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團的客戶主要包括本集團的學生及其父母。本集團並無任何單一客戶佔本集團收入 5% 以上。

主要供應商

截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團的五大供應商佔本集團總採購額的 34.1%，而本集團的單一最大供應商佔本集團總採購額的 7.4%。

截至二零二二年八月三十一日止年度，董事或其任何緊密聯繫人或任何股東（就董事所深知擁有本公司已發行股份數目 5% 以上者）概無於本集團五大供應商擁有任何權益。

與僱員、供應商及客戶的關係

本集團了解與僱員、供應商及客戶保持良好關係對達致其短期及長期目標的重要性。本集團與僱員、供應商及客戶保持良好關係。於截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團透過持續提供更優質教育服務，致力滿足學生與家長的需求。本集團亦一直與供應商保持溝通，務求縮短交付週期並爭取更佳付款條件。於報告期內，本集團與其僱員、供應商及／或客戶之間並無重大及嚴重糾紛。

物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備於截至二零二二年八月三十一日止年度的變動詳情，載於財務報表附註 14。

股本

本公司股本於截至二零二二年八月三十一日止年度的變動詳情，載於財務報表附註 32。

儲備

本集團及本公司儲備於截至二零二二年八月三十一日止年度的變動詳情，載於本年報第91頁的合併權益變動表及財務報表附註33。

慈善捐贈

於報告期間，本集團並無作出任何慈善捐贈。

可供分派儲備

於二零二二年八月三十一日，本公司的可供分派儲備為零(於二零二一年八月三十一日：零)。

計息銀行借款

本集團於二零二二年八月三十一日的計息銀行借款詳情，載於財務報表附註29。

董事

於報告期內及直至本年報日期的董事如下：

執行董事：

王小英女士(董事會主席)

嚴玉德先生(行政總裁)

葉家郁先生

鄧幫凱先生

獨立非執行董事：

薛超穎先生

陳劍燊先生

溫瑞征先生

根據組織章程細則第84條，三分之一董事須於本公司每屆股東週年大會上輪值退任且屆時合資格膺選連任。因此，嚴玉德先生、鄧幫凱先生及陳劍燊先生均須輪值退任，並合資格且願意於股東週年大會上膺選連任。

即將於股東週年大會上膺選連任的董事詳情載於日期為二零二二年十二月二十九日致股東的通函。

董事會報告

董事及高級管理層的履歷

董事及本公司高級管理層的履歷詳情載於本年報第 31 至 34 頁。

確認獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第 3.13 條發出的年度獨立性確認書，且本公司認為該等董事於截至二零二二年八月三十一日止年度均為獨立人士，並於截至本年報日期仍為獨立人士。

董事服務合約及委任函

執行董事王小英女士、葉家郁先生、嚴玉德先生及鄧幫凱先生各自已與本公司訂立服務合約，分別由上市日期、上市日期、上市日期及二零一八年十一月十五日起計，初步固定期限三年，任期將一直持續直至一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止，而有關通知不應於固定期限結束前到期。

獨立非執行董事薛超穎先生、陳劍桑先生及溫瑞征先生各自已與本公司訂立委任函，分別由上市日期、上市日期及二零一八年十一月十五日起計，初步固定期限一年，任期將一直持續直至一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止，而有關通知不應於固定期限結束前到期。

除上文所披露者外，概無董事已訂立本集團不可於一年內終止而毋須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事及控股股東於重大交易、安排或合約的重大權益

除本年報內「不獲豁免持續關連交易及關連交易」一節及其他章節所披露者外，於截至二零二二年八月三十一日止年度，董事或彼等之關連實體(定義見公司條例第 486 條)概無直接或間接於對本集團業務屬重大而本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司為其中一方的任何交易、安排或合約中擁有重大權益。

除本年報內「不獲豁免持續關連交易及關連交易」一節及其他章節所披露者外，於截至二零二二年八月三十一日止年度，控股股東或彼等之任何關連實體(定義見公司條例第486條)概無直接或間接於對本集團業務屬重大而本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司為其中一方的任何交易、安排或合約中擁有重大權益。

於截至二零二二年八月三十一日止年度，概無就控股股東或彼等之任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司提供服務訂立任何重大合約。

管理合約

於截至二零二二年八月三十一日止年度，概無訂立或存在任何有關本公司全部或絕大部分業務管理與行政之合約。

薪酬政策

薪酬委員會已告成立，以檢討本集團就董事及本集團高級管理層的全體薪酬制定的薪酬政策及架構，當中考慮到本集團的經營業績、董事及高級管理層的個人表現以及可比較市場慣例。

董事及高級管理層亦可獲得根據購股權計劃授出的購股權。有關購股權計劃的更多詳情，請參閱本年報「購股權計劃」一節。

有關董事及五名最高薪人士於報告期內的酬金詳情載於財務報表附註8及9。

退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃詳情載於財務報表附註2.3。

董事會報告

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二二年八月三十一日，董事及本公司主要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8分部已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彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載的標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

| 姓名 | 身份／權益性質 | 股份數目 | 好倉／淡倉 | 所持本公司股權 概約百分比 (%) |
|----------------------|--------------------|---------------|-------|-------------------------|
| 嚴玉德先生 ⁽¹⁾ | 於受控制法團的權益及 配偶權益 | 1,388,132,045 | 好倉 | 44.94 |
| 王小英女士 ⁽²⁾ | 配偶權益及 於受控制法團的權益 | 1,388,132,045 | 好倉 | 44.94 |
| 鄧幫凱先生 | 實益擁有人 | 270,000 | 好倉 | 0.01 |

附註：

- (1) 嚴玉德先生為Virscend Holdings的唯一股東及唯一董事，因此視為擁有Virscend Holdings所持1,320,632,045股股份的權益。嚴玉德先生亦是王小英女士的丈夫，因此視為擁有王小英女士透過Smart Ally所持67,500,000股股份的權益。
- (2) 王小英女士為Smart Ally的唯一股東及董事，因此視為擁有Smart Ally所持67,500,000股股份的權益。王小英女士亦是嚴玉德先生的妻子，因此視為擁有嚴玉德先生透過Virscend Holdings間接所持1,320,632,045股股份的權益。

除上文披露者外，於二零二二年八月三十一日，董事或本公司主要行政人員概無於或被視為於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及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彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事收購股份或債權證的權利

除本年報「購股權計劃」一節所披露外，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歲子女概無獲授予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。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二二年八月三十一日，就董事所深知，以下人士(並非董事或本公司主要行政人員)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3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉：

| 姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 股份數目 | 好倉／淡倉 | 所持本公司股權 概約百分比 (%) |
|--|-----------|----------------------------|---------------|-------------------------|
| Virscend Holdings | 實益擁有人 | 1,320,632,045 | 好倉 | 42.76 |
| 中國銀行股份有限公司 | 抵押權益 | 458,876,100 | 好倉 | 14.86 |
| Happy Venus Limited ⁽¹⁾ | 實益擁有人 | 180,544,129 | 好倉 | 5.85 |
| 嚴弘佳女士 ⁽¹⁾ | 於受控制法團的權益 | 180,544,129 | 好倉 | 5.85 |
| The Bank of New York Mellon Corporation | 於受控制法團的權益 | 277,985,000 277,985,000 | 好倉 可供借出的股份 | 8.99 8.99 |
| Invesco Canada Ltd. | 投資經理 | 277,964,000 | 好倉 | 8.99 |

附註：

(1) 嚴弘佳女士為Happy Venus Limited的唯一股東及唯一董事，因此視為擁有Happy Venus Limited所持股份的權益。

除上文所披露者外，於二零二二年八月三十一日，董事並不知悉任何人士(並非董事或本公司主要行政人員)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。

董事會報告

購股權計劃

本公司已於二零一五年十二月二十八日(「採納日期」)採納購股權計劃，旨在向合資格人士提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵他們提升日後對本集團作出貢獻，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以吸引及留聘或以其他方式繼續與對本集團的業績、增長或成功而言乃屬重要及／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維持合作關係，另外就行政人員(定義見下文)而言，亦使本集團能夠吸引及留聘資深能幹的人士及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵。

合資格人士包括(a)本集團任何成員公司的任何執行董事、經理，或擔當行政、管理、監管或類似職位的其他僱員(「行政人員」)、任何僱員人選、任何全職或兼職僱員，或調往本集團任何成員公司擔任全職或兼職工作的人士(「僱員」)；(b)本集團任何成員公司的董事或候選董事(包括獨立非執行董事)；(c)本集團任何成員公司的直接或間接股東；(d)向本集團任何成員公司供應貨品或服務的供應商；(e)本集團任何成員公司的客戶、顧問、業務或合營夥伴、加盟商、承包商、代理或代表；(f)向本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或其他支援或任何建議、諮詢、專業或其他服務的個人或實體；及(g)上文(a)至(f)段所述任何人士的聯繫人。

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃將予授出的所有購股權而可能發行的最高股份數目，合共不得超過於上市日期已發行股份的10%(即300,000,000股股份，不包括因本公司所授出超額配股權獲行使而可能將予發行的股份(相當於於本年報日期已發行股份約9.71%))。

概無向任何一名人士授出購股權，致使因行使於任何12個月期間授予及將授予該人士的購股權而發行及將予發行的股份總數超過本公司不時已發行股本的1%。倘向上述合資格人士增授購股權，會導致因行使截至增授購股權當日(包括該日)止12個月已授予及將授予該合資格人士的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而已發行及將予發行的股份合共超過已發行股份的1%，增授購股權須經股東在股東大會上另行批准，而該合資格人士及其緊密聯繫人(如合資格人士為關連人士，則或其聯繫人)須放棄投票。

董事會有權自採納日期起計10年內隨時向由董事會可全權酌情選擇的任何合資格人士提呈授出購股權，以按認購價認購董事會(受限於購股權計劃條款)釐定的數目的股份(惟認購的股份須為在聯交所買賣股份的一手或以其完整倍數為單位)。根據董事會可釐定的有關條款及條件(包括有關購股權的歸屬、行使或其他事項的條款及條件)，於購股權可獲行使前並毋須持有購股權的最短期限，而購股權可獲行使前承授人亦毋須達致任何業績目標。

合資格人士可於要約日期起計28日內接納授出購股權的要約，惟不可在購股權計劃有效期屆滿後接納授出購股權。本公司於有關合資格人士須接納購股權要約之日，即不遲於要約日期後28日的日期或之前接獲由承授人正式簽署的構成接納購股權要約的要約函件副本，連同以本公司為收款人的1.00港元匯款(作為授出購股權的代價)時，則購股權被視作已獲授出且經合資格人士接納並生效。

任何特定購股權的認購價須由董事會於授出有關購股權時(及須載於載有授出購股權要約的函件中)全權酌情釐定，惟認購價不得低於以下三者中的最高者：(a)股份面值；(b)股份於要約日期在聯交所每日報價表所報收市價；及(c)股份緊接要約日期前5個營業日(定義見上市規則)於聯交所每日報價表所報平均收市價。

購股權計劃將自其成為無條件之日起計10年內有效及生效，其後不再授出或提呈購股權，但購股權計劃的條文將在所有其他方面繼續具有效力。在到期前授出而當時尚未行使的全部購股權均將仍然有效，並可在購股權計劃規限下按照該計劃行使。購股權計劃的剩餘年期約為三年零一個月。

自採納日期以來，購股權計劃項下的購股權概無獲授出、行使、失效或註銷。

股份掛鈎協議

除本年報「購股權計劃」一節所披露者外，於截至二零二二年八月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無訂立(i)將會或可能導致本公司發行股份的任何協議；或(ii)要求本公司訂立第(i)項所指明的任何協議的任何協議。

購買、出售或贖回上市證券

於截至二零二二年八月三十一日止年度，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。

茲提述本公司日期為二零二一年十月十日的公告，內容有關本公司董事會採納股份獎勵計劃(「該計劃」)。受託人於聯交所購買合共45,650,000股股份以結算二零二一年十月二十二日至二零二一年十一月二十六日期間及二零二二年五月十日至二零二二年五月二十日期間有關該計劃的成本21,520,858.40港元。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十月三十一日、二零二一年十一月八日、二零二一年十一月十二日、二零二一年十一月二十二日及二零二二年五月二十日的公告。於本年報發表日期之前並無向任何該計劃合資格參買者授出股份。

董事會報告

優先購買權

組織章程細則或開曼群島法例項下並無載有優先購買權條文，致使本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

不競爭承諾

截至二零二二年八月三十一日，控股股東並無持有任何其他可能直接或間接與本集團業務競爭的任何業務的權益。

嚴玉德先生根據結構性合約向本公司作出若干不競爭承諾(「不競爭承諾」)。有關不競爭承諾詳情，請參閱招股章程。

本公司已接獲控股股東發出的確認書，確認彼等於報告期遵守不競爭承諾，以供於本年報披露。

獨立非執行董事已根據控股股東提供或自控股股東取得的資料及確認書，審查於報告期內遵守不競爭承諾的情況，並信納控股股東已妥為遵守不競爭承諾。

董事於競爭業務的權益

除本年報所披露者外，於截至二零二二年八月三十一日止年度，董事或彼等各自的聯繫人概無從事與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務或於該等業務中擁有任何權益。

不獲豁免持續關連交易及關連交易

年內，本集團與關連人士進行若干交易，構成本集團於上市規則項下的持續關連交易。該等須根據上市規則第14A章遵守報告規定的持續關連交易的詳情概述如下：

持續關連交易

(1) 結構性合約

A. 概況

由於中國法律及法規一般禁止或限制外資於中國民辦教育行業的所有權，本集團目前於中國透過中國經營實體開展民辦教育業務。根據目前中國法律法規，除對外國所有者規定資歷要求外，亦禁止外資擁有在中國開辦的小學及初中，中外合資經營幼稚園、高中及高等教育機構亦受限制。本公司並無持有中國經營實體的任何股權。本公司透過結構性合約控制中國經營實體，從中獲得經濟利益，而本集團亦為達成業務目標及降低與相關中國法律法規的潛在衝突而嚴謹制定該等合約。自二零二一年九月一日起，二零二一年實施條例禁止關聯方之間收取服務費。因此，本集團無法取得對開展小學及中學學校教育業務的中國經營實體的控制權。

為遵守上述中國法律法規，同時推進本集團進入國際資本市場及有效控制所有營運，西藏華泰與(其中包括)中國經營實體簽訂各種組成結構性合約的協議，據此，中國經營實體的業務產生的所有經濟利益以中國經營實體向西藏華泰支付服務費的形式轉至西藏華泰，惟須獲得中國法律法規的批准。自二零二一年實施條例於九月一日生效起，受影響實體業務產生的經濟溢利不再轉移至西藏華泰。

董事會報告

B. 結構性合約重要條款概要

(1) 業務合作協議

根據業務合作協議，西藏華泰須提供民辦教育業務所需技術服務、管理支持及顧問服務，而中國經營實體須按照結構性合約支付相關費用。為確保妥善履行結構性合約，各中國經營實體同意遵守及促使其任何附屬公司遵守，且四川德瑞及登記股東同意促使中國經營實體遵守業務合作協議所列責任。登記股東、四川德瑞與各中國經營實體已作出對西藏華泰有益的承諾，包括但不限於承諾不會參與競爭業務。

(2) 獨家技術服務及管理顧問協議

根據獨家技術服務及管理顧問協議，西藏華泰同意向中國經營實體提供獨家技術服務，而西藏華泰對在提供獨家技術服務的有關過程中所開發的任何技術及知識產權以及提供的材料擁有獨家所有權。此外，西藏華泰同意向中國經營實體提供獨家管理顧問服務。

對於西藏華泰提供的技術及管理顧問服務，各中國經營實體同意向西藏華泰支付相當於全部或部分(最多為由四川德瑞持有學校出資人權益的百分比)彼等各自淨利潤金額(扣除學校前年所有成本、費用、稅項、損失(如法律有規定)及各學校的合法義務教育發展基金(如法律有規定)的服務費)；中國經營實體同意向西藏華泰支付相當於應佔四川德瑞學校出資人權益淨利潤(扣除學校前年所有成本、費用、稅項、損失(如法律有規定)及合法義務教育發展基金(如法律有規定))之服務費。強制發展基金計入本集團的法定盈餘儲備，由學校保存。西藏華泰有權(但無義務)根據所提供的實際服務及中國經營實體的實際業務營運與需求調整相關服務費金額，惟任何調整金額不得超過上述金額。中國經營實體無權作出任何上述調整。

(3) 獨家認購權協議

根據獨家認購權協議，四川德瑞不可撤銷地授權西藏華泰或其指定購買人購買四川德瑞於中國經營實體的全部或部分學校出資人權益（「權益認購權」）。西藏華泰就於行使權益認購權時所轉讓學校出資人權益而應付的購買價應為中國法律法規批准的最低價。西藏華泰或其指定購買人有權隨時購買中國經營實體的學校出資人權益。

倘中國法律法規允許西藏華泰或我們直接持有全部或部分於中國經營實體的權益，並可於中國經營民辦教育業務，西藏華泰須盡快發出行使權益認購權之通告，而行使權益認購權時購買的股權所佔百分比不得低於中國法律法規准許西藏華泰或我們持有的最大百分比。

(4) 學校出資人及董事權利委託協議

根據學校出資人及董事權利委託協議，四川德瑞不可撤銷地授權及委託西藏華泰行使其作為各中國經營實體的學校出資人之所有權利，惟須獲中國法律批准。根據學校出資人及董事權利委託協議，由四川德瑞提名之董事各自均不可撤銷地授權及委託西藏華泰行使其作為四川德瑞委任之中國經營實體董事的所有權利，惟須獲中國法律批准。

此外，四川德瑞及獲委任人各自不可撤銷地同意(i)西藏華泰委託西藏華泰董事或其指定人士行使其於學校出資人及董事權利委託協議的權利，而毋須事先通知四川德瑞與獲委任人或毋須經四川德瑞與獲委任人事先批准；及(ii)任何作為西藏華泰的民事權利繼承人人士或拆分、合併、清算西藏華泰或其他情況所涉清算人有權代替西藏華泰行使學校出資人及董事權利委託協議項下之一切權利。

董事會報告

(5) 學校出資人授權書

根據由四川德瑞簽訂以西藏華泰為受益人之學校出資人授權書，四川德瑞授權及委任西藏華泰(其唯一董事為易雨先生，彼並非任何中國經營實體的董事，故並無任何利益衝突)作為其代理代表其行使或委託行使其作為各中國經營實體學校出資人的一切權利。

西藏華泰有權進一步委託授予西藏華泰董事或其他指定人士的權利。西藏華泰確認彼不會向任何可能與本公司有利益衝突的人士授出任何上述權利。四川德瑞不可撤銷地同意，學校出資人授權書所涉授權委託不得因四川德瑞拆分、合併、停業、合併、清盤或其他類似事件而失效、受損或受到其他形式的不利影響。學校出資人授權書須屬學校出資人及董事權利委託協議的一部分且包含該委託協議的條款。

(6) 董事授權書

根據由各獲委任人簽訂以西藏華泰為受益人之董事授權書，各獲委任人授權及委任西藏華泰(其唯一董事為易雨先生，彼並非任何中國經營實體的董事，故並無任何利益衝突)作為其代理代表其行使或委託行使其作為中國經營實體董事的一切權利。

西藏華泰有權進一步委託授予西藏華泰董事或其他指定人士的權利。西藏華泰確認彼不會向任何可能與本公司有利益衝突的人士授出任何上述權利。各獲委任人不可撤銷地同意，董事授權書所涉授權委託不得因有關人士的資格丟失或限制、死亡或其他類似事件而失效、受損或受到其他形式的不利影響。董事授權書須屬學校出資人及董事權利委託協議的一部分且包含該委託協議的條款。

(7) 配偶承諾

根據配偶承諾，各登記股東各自的配偶(如有)不可撤銷地承諾：

- (a) 配偶完全知悉並同意各自登記股東簽訂結構性合約，具體是指結構性合約所載有關於四川德瑞的股權所受限制、質押或轉讓於四川德瑞的股權或以任何其他形式處理於四川德瑞的股權之安排；
- (b) 配偶並無、不會且未來不得參與有關四川德瑞及中國經營實體的營運、管理、清盤、解散及其他事項(嚴玉德先生與王小英女士除外)；
- (c) 配偶授權各登記股東及／或其授權人士不時為配偶及代表配偶就配偶於四川德瑞的股權簽署所有必要文件及執行所有必要程序，以保護結構性合約項下西藏華泰的權益並達成所涉宗旨。配偶確認及同意一切相關文件及程序；
- (d) 配偶承諾所涉任何承諾、確認、同意及授權不得因死亡、失去配偶資格或配偶資格受限、離婚或其他類似事件而遭撤銷、損害、失效或受到其他形式的不利影響；及
- (e) 於西藏華泰與配偶以書面終止配偶承諾所涉所有承諾、確認、同意及授權之前，該等承諾、確認、同意及授權仍然有效及具約束力。

配偶承諾須具備業務合作協議的相同條款並須包含該協議條款。

(8) 股權質押協議

根據股權質押協議，各登記股東無條件且不可撤回地抵押其於四川德瑞的全部股權及一切相關權利並授出相關優先抵押權予西藏華泰作為抵押品，保證履行結構性合約及擔保西藏華泰因登記股東、四川德瑞或各中國經營實體違約而蒙受的一切直接或間接損失及可預期虧損，以及西藏華泰因登記股東、四川德瑞及／或各中國經營實體根據結構性合約履行責任而產生的一切開支(「有抵押負債」)。

董事會報告

根據股權質押協議，未經西藏華泰事先書面同意，登記股東不應轉讓股權或就有抵押股權進一步設置質押或產權負擔。任何未授權轉讓均屬無效，轉讓任何股權所得款項須首先用作償還有抵押負債或存放於西藏華泰同意的第三方。此外，根據股權質押協議，登記股東放棄執行任何優先認購權，同意轉讓任何有抵押權益。根據股權質押協議進行的質押已於二零一五年九月十八日向中國有關工商行政部門登記，且於同日生效。

根據結構性合約，本公司與四川德瑞並無就四川德瑞持有中國經營實體的學校出資人權益訂立股權質押安排。中國法律顧問表示，倘本公司與四川德瑞訂立股權質押安排，當中四川德瑞以我們為受益人抵押其於各中國經營實體的學校出資人權益，則根據中國法律法規，該安排不可執行，皆因中國法律規定不得抵押學校出資人所持學校權益，任何有關學校出資人所持學校權益的股權質押安排不得於有關中國監管部門登記。

(9) 貸款協議

根據貸款協議，西藏華泰同意按照中國法律及法規向四川德瑞授出無息貸款。四川德瑞同意按我們的指示將所得貸款用於作為本集團經營的學校出資人注資中國經營實體。雙方同意有關出資全部由西藏華泰代表四川德瑞直接支付。

貸款協議的期限直至中國經營實體的所有學校出資人權益均轉讓予西藏華泰或其指定人士及於有關地方當局完成所需登記手續。根據貸款協議發放的每批貸款並無限期，直到西藏華泰酌情決定終止為止。

C. 中國經營實體的業務活動

本集團的綜合聯屬實體包括中國經營實體及彼等各自的學校出資人及根據結構性合約(經不時修訂)於本集團綜合入賬的其他投資控股公司。

中國經營實體的其業務活動主要為向學生提供正規高中及高等教育服務、非正規文化及藝術培訓。所有學校出資人均為投資控股公司。

D. 中國經營實體對本集團的重要性及財務貢獻

根據結構性合約，本集團已取得中國經營實體的控制權以及從中獲得經濟利益。下表載列本集團中國經營實體的財務貢獻：

| | 對本集團的重要性及財務貢獻 | | | | | |
|--------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| | 收益 | | 純利* | | 總資產 | |
| | 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 | 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 | 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 |
| 中國經營實體 | 95.6% | 98.1% | 420.3% | 36.5% | 62.8% | 69.6% |

* 根據結構性合約支付服務費前

E. 結構性合約所涉及的收益及資產

下表載列中國經營實體所涉及的(i)收益；及(ii)資產，該等收益及資產已根據結構性合約綜合入賬本集團的財務報表：

| | 收益 人民幣千元 截至 二零二二年 八月三十一日 止年度 | 資產 人民幣千元 截至 二零二二年 八月三十一日 止年度 |
|--------|---|---|
| 中國經營實體 | 527,097 | 2,489,878 |

董事會報告

F. 監管框架

由於中國法律及法規一般禁止或限制外資於中國民辦教育行業的所有權，本集團目前透過於中國的中國經營實體開展民辦教育業務。根據目前中國法律法規，除對外國所有者規定資歷要求外，亦禁止外資擁有在中國開辦的小學及初中，中外合資經營幼稚園、高中及高等教育機構亦受限制。本公司並無持有中國經營實體的任何股權。本公司透過結構性合約控制中國經營實體，從中獲得經濟利益，而本集團亦為達成業務目標及降低與相關中國法律法規的潛在衝突而嚴謹制定該等合約。

1. 小學及初中教育

根據教育部於二零一二年六月十八日頒佈的《關於鼓勵和引導民間資金進入教育領域促進民辦教育健康發展的實施意見》(「**實施意見**」)，於中國從事教育活動的外資公司應遵守外商投資目錄。根據國家發展和改革委員會(「**國家發改委**」)及中國商務部(「**商務部**」)於二零二零年六月二十三日頒佈且於二零二零年七月二十三日生效之《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2020年版)》，提供義務教育予一至九年級學生的小學及初中列入「禁止」類別。由於禁止外資擁有權，故外國投資者(包括個人、公司、合夥人、教育機構及任何其他實體)不得於中國擁有(不論是透過直接投資或透過於中國的全資附屬公司)小學或初中。因此，本公司並無持有各自提供小學或初中教育的成都外國語學校、成都市實驗外國語學校、成都市實外西區學校、成都實外新都五龍山學校、成都市高新區成外美年學校、攀枝花市成都外國語學校、渠縣成都市實驗外國語學校、雅安成都市實驗外國語學校、西宸原著校區、德陽成都外國語學校、新津岷江新城成外學校及仁壽成都外國語學校的任何直接股權，而是透過結構性合約控制該等學校。

2. 幼稚園、高中及高等教育

根據《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2020年版)》、中外合作辦學條例及其實施規例，提供幼稚園、高中及高等教育的中外合資企業學校的外國投資者須為具備相關資格及優秀(「**資歷要求**」)的外國教育機構，持有中外教育機構資本50%以下(「**外資擁有權限制**」)且國內一方須佔有主導地位(「**外商控制限制**」)即(a)學校校長或其他行政總裁應為中國公民(本集團已全面遵守)；及(b)國內合作方代表應不少於中外合作教育機構董事會、執行理事會或聯合管理委員會成員總數的一半。

根據中外合作辦學條例，倘本公司為本集團經營的任何學校申請重組以為幼稚園、高中及高等教育學校的中國學生而設的中外合作民辦學校(「**中外合作民辦學校**」)，除了資歷要求和外資擁有權限制外，根據實施意見，此等學校的成立須徵得省級或國家教育部門批准。

根據中國法律顧問的意見，於本年報日期，目前仍未明確外國投資者為向相關教育部門顯示已符合資歷要求而須符合的特定標準(例如所需經驗年資及於外國司法權區的擁有權形式及範圍)。

根據中國法律顧問的意見，於二零二二年八月三十一日及直至本年報日期，四川政府部門並無就資歷要求頒佈任何實施措施或明確指示。

根據中國法律顧問的意見，於二零二二年八月三十一日及直至本年報日期，並無有關資歷要求的實施措施或明確指示，故嘗試申請將中國經營實體重組為中外合作民辦學校或將或大學轉變為中外合作民辦學校並不可行。

董事會報告

3. 遵守資歷要求的計劃

於二零二一年三月，Virscend University 獲得美國西部院校聯盟 (WASC) 的「候選資質」，期望於二零二三年三月獲得完整資格認證。Virscend University 當前開辦工商管理碩士學位課程，截至二零二二年十二月已有 43 名畢業生。

加州私立高等教育局(「私立高等教育局」)已於二零一六年十一月十八日批准 Virscend University 開辦兩個學位課程，即工商管理學士學位課程及工商管理碩士學位課程。大學命名為 Virscend University，自開辦以來有 43 名工商管理碩士畢業生。Virscend University 目前正申請 WSCUC 的資格認證，其為美國西部地區高等教育最具聲望的認可機構。於二零一九年六月三日，大學已自 WSCUC 取得合資格地位，並於二零二一年三月三日取得候選資質認證，此代表該機構達成或有計劃達成高水平合規認證的所有標準。

於二零二二年十月，Virscend University 向 WASC 提交了一份「實質性變革」方案，旨在獲批線上工商管理碩士學位課程。於二零二二年十一月，Virscend University 提交了工商管理理學士學位課程的相同方案，兩項申請現正等待 WASC 審批。

4. 法規更新

(i) 《中華人民共和國外商投資法》的影響

於二零一九年三月十五日，在全國人民代表大會上通過及頒佈《中華人民共和國外商投資法》(以下簡稱「外商投資法」)並於二零二零年一月一日起生效。外商投資法將外國投資界定為外國投資者直接或間接進行的投資活動以及所有被視為外商投資的情況。同時，外商投資法規定任何外國投資都獲前國民待遇授權並遵循負面清單管理制度(「負面清單」)。外國投資者不得投資於外商投資准入負面清單中禁止的領域。外國投資者應當遵守負面清單中規定的條件，以便投資於負面清單中分類為限制類別的範疇。外國投資者應遵循與國內投資相同的原則，以投資於負面清單之外的範疇。外商投資法沒有明確提及「實際控制」或「合同安排」的條文。儘管如此，仍無法排除上述各點的進一步法律及法規。因此，合同安排下的結構是否將被納入未來的外商投資監管範圍，以及倘納入外商投資監管範圍，監督的框架仍存在不確定性。於本年報日期，本公司的業務未有受到外商投資法的影響。本公司將密切關注外商投資法以及相關法律及法規的制定。

(ii) 《關於加快推進獨立學院轉設工作的實施方案》的影響

於二零二零年五月，教育部印發《關於加快推進獨立學院轉設工作的實施方案》，提出獨立學院於二零二零年末前需要全部制定轉設工作方案，同時推動一批獨立學院實現轉設，方案特別明確對於辦學協議完善，辦學主體間權利義務劃分清晰，辦學條件達到本科高校設置標準的獨立學院，可轉設為獨立設置的民辦普通本科高校。

鑒於截至二零二一年十二月三十一日及直至本年報日期，誠如中國法律顧問所告知，完成轉換通過結構性合約控制的大學將對大學在招聘、項目申請及學術專業的營運中得益。計劃得以實施鼓勵大學所在地方政府提供政策支援，包括對每位學生的補助、財政優惠及補貼、貸款利息扣減、引入人才、購買服務、供應土地、稅項抵免、財政支援等。

(iii) 關於修改《中華人民共和國民辦教育促進法》的決定的影響

於二零一六年十一月七日，關於修改《中華人民共和國民辦教育促進法》的決定（「該決定」）在全國人民代表大會上通過並頒佈，並自二零一七年九月一日起生效。該決定對《中華人民共和國民辦教育促進法》作出若干修改。根據該決定，民辦學校的學校出資人可以選擇設立非營利或營利民辦學校，但提供義務教育的學校只能設立為非營利民辦學校。

四川省教育廳以及四個其他相關政府部門於二零一八年五月二日頒佈四川實施條例，自二零一八年六月一日起生效，此條例就四川省現有民辦學校轉型為營利民辦學校或非營利民辦學校建立確切的框架程序。

據本公司所深知，該決定的詮釋及應用存在不確定性，尤其是考慮到截至本年報日期，仍未就有關學校於四川實施條例項下轉型為營利民辦學校的清盤、物業所有權分拆以及納稅事宜頒佈詳細的法規及規則，從而影響或可能影響整個行業或我們的部分學校。因此，截至本年報日期，我們無法計量落實該決定對本集團業務營運的影響。

董事會報告

(iv) 《中共中央關於學前教育深化改革規範發展的若干意見》的影響

於二零一八年十一月七日，中共中央發表《中共中央關於學前教育深化改革規範發展的若干意見》，當中提出關於深化學前教育改革及規範的若干意見，包括：(i) 私人資本不得通過兼併收購、委託經營、加盟連鎖、利用可變利益實體及協議控制等方式控制非營利性幼稚園或國有資產或集體資產舉辦的幼稚園；(ii) 參與兼併收購、加盟協議及連鎖經營的營利幼稚園，須將與在其中擁有權益的相關企業簽訂的協議向縣級或以上教育部門報告，以供公開發布；(iii) 民辦幼稚園不得獨立上市或作為上市資產的一部分上市。上市公司不得通過於股市融資而投資營利幼稚園，亦不得通過發行股份或現金支付方式購買營利幼稚園的資產；及(iv) 鼓勵社會力量經營幼稚園。政府加大扶持力度，引導社會力量開設更多普惠性幼稚園。於二零一九年六月底之前，各省(包括自治區中央直接管轄的直轄市)應進一步提高普惠性民辦園的認定標準、補貼標準及扶持政策。通過(其中包括)購買服務、綜合獎補、減免租金、派駐公辦教師、培訓教師及教研指導等方式，支持普惠性民辦幼稚園的發展，並將普惠性幼稚園的收生人數及幼稚園質量作為獎補及支持的重要依據。

於二零二零年一月九日，四川省教育廳及兩個相關政府機關發表《四川省普惠性民辦幼兒園認定和管理辦法》，自二零二零年二月十日起生效，旨在建立普惠性民辦幼兒園的認定程式、扶持政策及管理辦法。

經諮詢中國法律顧問後，我們認為本集團在過往年度累積管理及經營幼稚園的經驗，可透過提供服務而參與幼稚園業務的發展，並探索參與教師培訓服務市場的可能性。

(v) 《中國民辦教育促進法實施條例》的影響

於二零二一年五月十四日，中國國務院頒佈二零二一年實施條例，自二零二一年九月一日起實施。二零二一年實施條例規定：(1)民辦學校可享有由國家制定的稅收優惠政策，當中非營利性民辦學校可享有與公立學校同等的稅收優惠政策；(2)就新建或擴建非營利性民辦學校而言，地方人民政府應按照非營利性民辦學校與公立學校同等對待的原則，以劃撥方式授出用地優惠。實施學前教育及學歷教育的民辦學校使用土地時，政府可依法透過協議、招標、拍賣等方式供應土地，亦可以採取長期租賃、先租後讓、租讓結合的方式供應土地，土地出讓價款和租金可以在規定期限內按合約約定分期繳納。二零二一年實施條例並未涉及有關優惠稅收和用地政策的具體規定。因此，本集團下屬民辦學校未來將享受何種稅收和用地政策等方面的政府扶持仍然存在不確定因素。

二零二一年實施條例進一步規定，(1)實施義務教育的民辦學校不得與利益關聯方進行交易。其他民辦學校與利益關聯方進行交易的，應當遵循公開、公平、公允的原則，合理定價、規範決策，不得損害國家利益、學校利益和師生權益。民辦學校應當建立利益關聯方交易的信息披露制度。教育、人力資源社會保障以及財政等有關部門應當加強對非營利性民辦學校與利益關聯方簽訂協議的監管，並按年度對關聯交易進行審查；(2)舉辦者為法人的，其控股股東和實際控制人應當符合法律、行政法規規定的舉辦民辦學校的條件，控股股東和實際控制人變更的，應當報主管部門備案並公示；(3)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的民辦學校、實施學前教育的非營利性民辦學校；及(4)民辦學校開辦資金、註冊資本應當與學校類型、層次、辦學規模相適應。民辦學校正式設立時，開辦資金、註冊資本應當繳足。

董事會報告

結構性合約可能會被視為與本集團下屬民辦學校利益關聯方的交易，我們可能會因建立披露機制產生重大合規成本。如本集團下屬民辦學校選擇註冊為非營利性民辦學校，主管政府部門須每年對其有關交易進行審查。該等過程可能不受我們控制，且可能非常複雜及繁瑣，並可能分散管理層注意力。政府部門在審查過程中，可能會要求我們修改或者終止結構性合約，並可能會導致我們受到處罰，從而對結構性合約的運作造成重大不利影響。

G. 該等安排所涉及的風險及為降低該等風險所採取的行動

目前，根據中國法律法規，除對外國所有者規定資歷要求及收回中外合資擁有權的政府批文之外，亦限制中外合資擁有權經營高中及高等教育機構，因此結構性合約用於協助本集團併入從事高中及大學之中國經營實體的財務業績。

倘中國政府裁定結構性合約並不符合適用中國法律及規例，我們可能會面臨嚴重處罰，繼而可能對本集團的業務造成重大不利影響。本集團倚賴結構性合約控制中國經營實體並從中獲得經濟利益，經營控制權之效果可能不及直接擁有權。中國經營實體的登記擁有人或會與本集團有利益衝突，抑或兩者之間的關係出現惡化，可能會對本集團的業務及財務狀況造成重大不利影響。本集團行使選擇權收購中國經營實體學校出資人權益或受到若干限制，而任何中國經營實體如未能履行其於結構性合約中的責任，本公司可能會承擔巨額費用及耗用大量資源以執行結構性合約。結構性合約可能受中國稅務機關的審查限制，且可能需繳納額外稅款，繼而可能會對本集團的經營業績及本公司股東或有意投資者投資的價值造成重大不利影響。根據中國法律，結構性合約的若干條款可能無法執行。就中國經營實體經營民辦教育或向關聯方作出付款的能力而言，彼等可能會受到限制。本公司依賴西藏華泰的股息及其他款項向股東分派股息及其他現金分派。倘任何中國經營實體或四川德瑞進入清盤程序，本公司可能失去享受若干重要資產的能力，繼而可能對本集團的業務產生不利影響以及對本集團產生收入的能力造成重大不利影響。更多詳情請參閱招股章程「風險因素－與我們結構性合約有關的風險」一節以及本年報「《中華人民共和國外商投資法》的影響」。

本集團採取以下措施，確保本集團執行結構性合約以有效經營業務及遵守結構性合約：

- (a) 如有必要，實施及遵守結構性合約過程中出現的重大問題或政府機構的任何監管查詢將於發生時提交董事會檢討及討論；
- (b) 董事會將至少每年檢討一次履行及遵守結構性合約的總體情況；
- (c) 本公司將於年報及中期報告中披露履行及遵守結構性合約的總體情況，以向股東及有意投資者提供最新資料；
- (d) 本公司及董事承諾，定期於年度及中期報告提供招股章程「結構性合約－結構性合約背景」一節所列資歷要求及本集團遵守外國投資法的情況及「結構性合約－與外商投資有關的中國法律之發展」一節所披露之外國投資法的最新發展，包括有關監管規範的最新發展以及本集團招攬具備相關經驗人士以符合該等資歷要求的方案及進展；及
- (e) 本公司將於必要時委聘外部法律顧問或其他專業顧問，協助董事會檢討結構性合約的實施情況及檢討西藏華泰及中國經營實體的法律合規情況，解決結構性合約引致的特定問題或事宜。

截至二零二二年八月三十一日止年度，董事會已檢討履行結構性合約的整體表現，並認為本集團於所有重大方面已遵守結構性合約。

根據中國法律顧問的意見，本集團透過結構性合約提供非義務教育服務並無遭到實施條例禁止，亦無違反任何中國行政法規的任何法律及強制性條文。

此外，即使執行董事嚴玉德先生、王小英女士及葉家郁先生為登記股東，本公司認為，通過以下措施，於上市後董事能夠獨立履行其於本集團的職責且本集團能夠獨立管理其業務：

- (a) 細則所載董事會決策機制包括避免利益衝突的條文，其中訂明，倘有關合約或安排中的利益衝突屬重大，董事須在切實可行的情況下於最早舉行的董事會會議上申報其利益的性質，倘董事被視為於任何合約或安排中擁有重大權益，則該名董事須放棄投票且不得計入法定人數之內；

董事會報告

- (b) 各董事知悉其作為董事的受信責任，其中規定董事須為本集團利益及符合本集團最佳利益而行事；
- (c) 本公司已委任三名獨立非執行董事，佔董事會超過三分之一席位，以平衡持有權益的董事及獨立董事的人數，旨在促進本公司及股東的整體利益；及
- (d) 根據上市規則規定，本公司須就董事會(包括獨立非執行董事)審閱有關每位董事及其聯繫人與本集團業務或可能與本集團業務競爭的任何業務或權益及有關任何上述人士與本集團或可能與本集團存在任何其他利益衝突的事項之決定，於本公司公告、通函、年度及中期報告中作出披露。

H. 重大變動

截至本年報日期，結構性合約及／或結構性合約已獲採納的情況概無重大變動。

於報告期內，本集團完成設立四川天府新區實外高級中學及成都市新津區成實外高級中學有限公司。該等學校均於成立後與西藏華泰簽訂結構性合約，其框架與披露於招股章程的結構性合約現有安排一致。兩間學校仍為本公司的綜合聯屬實體。

I. 解除結構性合約

截至本年報日期，並無解除任何結構性合約，亦無當導致採納結構性合約的限制被撤銷時無法解除任何結構性合約的情況。更多詳情請參閱招股章程「結構性合約－結構性合約之應用－終止結構性合約」一節。倘中國監管環境有變且所有資歷要求、外資擁有權限制及外資控制權限制被廢除(並假設相關中國法律法規概無其他變動)，西藏華泰將悉數行使權益認購權以解除合約安排，故本公司毋須透過結構性合約便可直接經營學校。

(2) 獨立非執行董事的確認

獨立非執行董事已審閱上述結構性合約(「持續關連交易」)，並確認於報告期內：

- (i) 持續關連交易乃於本集團的一般及日常業務過程中訂立；
- (ii) 持續關連交易乃按一般商業條款訂立；及
- (iii) 持續關連交易乃按照規管有關交易的相關協議訂立，其條款屬公平合理，且符合股東的整體利益。

(3) 本公司核數師的確認

本公司核數師開元信德會計師事務所有限公司已獲聘根據香港會計師公會頒佈之香港核證工作準則第3000號「審核或審閱歷史財務資料以外之核證工作」及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」報告本集團之持續關連交易。

執行有關持續關連交易的程序後，開元信德會計師事務所有限公司確認：

- a. 未留意到任何事項導致彼等認為該等已披露持續關連交易尚未經本公司董事會批准。
- b. 未留意到任何事項導致彼等認為該等已披露持續關連交易未在所有重大方面按照進行該等交易的相關協議而訂立。
- c. 未留意到任何事項致使彼等認為成都市金牛區實外高級中學有限公司、德陽成外高級中學有限公司、成都市新津區成實外高級中學有限公司、四川天府新區實外高級中學、四川外國語大學成都學院、成都市實驗外國語學校五龍山校區、渠縣成實外高級中學有限公司、雅安市成實外高級中學有限公司、宜賓市成外高級中學有限公司、成都高新區成外高級中學、成都嘉盈文泰教育諮詢有限公司、成都繁懋教育諮詢有限公司、成都嘉盈瑞泰教育諮詢有限公司、成都高新區嘉盈泰藝術科技培訓學校、成都嘉泰華教育諮詢有限公司、成都嘉泰華教育培訓學校、四川絲綢之路青少年國際交流中心、成都熙悅嘉泰教育管理有限公司、成都郫都嘉泰華教育培訓學校(「中國經營實體」)對其學校出資人權益持有人所派付股息或所作其他分派其後並未轉撥或轉讓予本集團。

董事會報告

- d. 關於持續關連交易總額而言，彼等未留意到任何事項致使彼等相信所披露的持續關連交易超出本公司所設年度上限。

開元信德會計師事務所有限公司已發出函件，當中載有其根據上市規則第14A.56條就持續關連交易所得到的發現及結論。本公司已向聯交所提供核數師函件。

關聯方交易

本集團於截至二零二二年八月三十一日止年度訂立的關聯方交易的詳情載於財務報表附註37。除本年報所披露者外，該等關聯方交易概無構成上市規則項下的關連交易或持續關連交易，本公司已遵守上市規則第14A章項下的披露規定並於本年報中披露。

重大法律訴訟

於截至二零二二年八月三十一日止年度內，本公司概無牽涉任何重大訴訟或仲裁，而董事亦不知悉本公司有任何待決或面臨其威脅的重大訴訟或索償。

遵守法律及法規

於截至二零二二年八月三十一日止年度及直至本年報日期，本集團已遵守對本公司具有重大影響的相關法律及法規。

環境政策及表現

本集團致力減低業務對環境造成的影響。根據上市規則第13.91條及附錄27，本公司截至二零二二年八月三十一日止年度的環境、社會及管治報告將可於報告期結束後五個月內在其網站及聯交所網站查閱。

獲准許彌償條文

根據組織章程細則第164(1)條，董事可從本公司的資產及利潤就該等人士或任何董事就各自的職務或信託執行其職責或假定職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支獲得彌償，可獲確保免就此受任何損害。任何該等人士均無須就其他人士的行為、收入、疏忽或過失而負責，亦無須為符合規定以致參與任何收入或為本公司向其寄存或存入任何款項或財產作保管用途的任何銀行或其他人士或為本公司賴以投放或投資任何款項或財產的抵押不充份或不足或為該等人士執行各自的職務或信託時發生的任何其他損失、不幸事故或損害而負責，但本彌償保證不延伸至任何與上述任何人士欺詐或不忠誠有關的事宜。

期末後重大事項

於二零二二年十一月三十日，西藏華泰與天仁大酒店(本公司關連人士)訂立租賃協議及綜合管理服務協議，內容有關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，期限為自二零二二年十二月一日起至二零二五年十一月三十日止。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。

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經審核合併財務報表。

企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治。有關本公司採納的企業管治常規的資料載於本年報第66至81頁的企業管治報告。

董事會報告

足夠公眾持股量

根據本公司所得的公開資料及就董事所知，於報告期內及直至本年報日期任何時間，本公司已發行股份總額的公眾持股量一直維持在不低於 25%，即聯交所批准及上市規則許可的規定最低公眾持股百分比。

核數師

於本公司在二零二二年六月十七日舉行的股東週年大會上，開元信德會計師事務所有限公司獲委任為截至二零二二年八月三十一日止年度的本公司核數師。隨附的根據國際財務報告準則編製的財務報表已經開元信德會計師事務所有限公司審核。

於本公司在二零二二年六月十七日舉行的股東週年大會上，安永會計師事務所退任本公司核數師。

建議諮詢專業稅務建議

股東如對購買、持有、出售、買賣本公司相關股份或行使本公司相關股份附帶的任何權利的稅務影響有任何疑问，建議諮詢獨立專家的意見。

代表董事會

主席

王小英

香港，二零二二年十一月三十日

企業管治報告

董事會欣然於截至二零二二年八月三十一日止年度之年報內提呈本企業管治報告。

企業管治常規

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。本公司已採納企業管治守則作為其自身的企業管治守則。本公司於截至二零二二年八月三十一日止年度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。

董事會

職責

董事會負責本集團的整體領導、監督本集團的戰略決策及監察業務和表現。董事會將本集團日常管理和營運的權力和責任轉授予本集團的高級管理層。為監管本公司特定範疇的事務，董事會已成立三個董事會委員會，包括審核委員會、薪酬委員會（「薪酬委員會」）及提名委員會（「提名委員會」）（統稱「董事會委員會」）。董事會已將上述各委員會的職權範圍所載職責轉授予董事會委員會。

全體董事始終秉持誠信原則及按照適用法律法規履行職責，並以本公司及股東的利益為出發點行事。

本公司已就針對董事的法律訴訟安排適當責任險，並會每年檢討相關投保範圍。

董事會的組成

於本年報日期，董事會由四名執行董事及三名獨立非執行董事組成，詳情如下：

執行董事：

王小英女士(董事會主席)

葉家郁先生

嚴玉德先生

鄧幫凱先生

企業管治報告

獨立非執行董事：

薛超穎先生
陳劍桑先生
溫瑞征先生

董事履歷載於本年報「董事及高級管理層」一節。

於截至二零二二年八月三十一日止年度，董事會一直符合上市規則第3.10(1)條及第3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事且其中至少有一名獨立非執行董事擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。

本公司亦符合上市規則第3.10A條有關所委任獨立非執行董事須佔董事會成員至少三分之一的規定。

各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其獨立性，故本公司認為彼等均為獨立人士。

除本年報「董事及高級管理層」一節所載董事履歷及其他章節中所披露者外，概無董事與任何其他董事及主要行政人員有任何個人關係(包括財務、業務、家族或其他重大或相關關係)。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專門技能，促進董事會高效及有效運作。獨立非執行董事獲邀出任審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。

鑒於企業管治守則條文要求董事披露於公眾公司或機構擔任職務的數量及性質及其他重大承擔，以及公眾公司或機構的身份及於發行人投入時間，董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔及任何其後變動。

董事會多元化政策

本公司相信董事會成員多元化將對提升本公司的表現益處良多，因此本公司已採納董事會成員多元化政策，確保本公司在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，其中包括年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，經參考本公司業務模式及特定需求，根據客觀標準(包括但不限於性別、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗)甄選人選，並適當考慮董事會成員多元化的益處。當前，董事會擁有一名女性主席，遵守企業管治條文條例的規定。

入職及持續專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下的責任有適當瞭解。本公司亦定期為董事安排研討會，以不時為彼等提供上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的最新資料，以便董事會全體及各董事履行彼等的職責。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以發展及更新彼等的知識及技能。本公司公司秘書不時更新及提供有關董事角色、職能及職責的書面培訓資料。

董事於截至二零二二年八月三十一日止年度接受的專業培訓記錄載列如下：

| 董事姓名 | 持續專業發展計劃的性質 |
|----------------|-------------|
| 執行董事 | |
| 王小英女士 | A/B/C/D |
| 葉家郁先生 | A/B/C/D |
| 嚴玉德先生 | A/B/C/D |
| 鄧幫凱先生 | A/B/C/D |
| 獨立非執行董事 | |
| 薛超穎先生 | A/C/D |
| 陳劍桑先生 | A/C/D |
| 溫瑞征先生 | A/C/D |

附註：

A：參加研討會及／或會議及／或討論會及／或簡報會

B：在研討會及／或會議及／或討論會上發表演講

C：參加由律師開展的與本公司業務相關的培訓

D：閱讀與企業管治、董事職責及責任、上市規則及其他相關條例有關的材料

企業管治報告

主席及行政總裁

根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁的角色應予以區分及由不同人士擔任。

本公司董事會主席及行政總裁（「行政總裁」）目前分別由王小英女士及嚴玉德先生擔任，兩者有明確區別的責任。董事會主席負責就本集團業務發展提供策略意見及指引，而行政總裁則負責本集團的日常運營。

董事的委任及重選連任

根據組織章程細則第84(1)條，於每屆股東週年大會上，當時為數三分一的董事（或倘董事人數並非三(3)的倍數，則按最接近但不少於三分一的人數計）均須輪值退任，惟每名董事須至少每三年於股東週年大會退任一次。

董事的委任、重選連任及罷免程序及過程載於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會的組成及就董事的委任、重選連任及繼任計劃向董事會提供推薦建議。

執行董事各自己與本公司訂立服務合約，初步固定期限三年，任期將一直持續直至一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止，而有關通知不應於固定期限結束前到期。

獨立非執行董事各自己與本公司訂立委任函，初步固定期限一年，任期將一直持續直至一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止，而有關通知不應於固定期限結束前到期。

董事會會議

本公司採納定期舉行董事會會議之慣例，每年至少舉行四次會議，大約每季一次。全體董事就所有定期董事會會議獲發不少於十四天的通知，令彼等均獲機會出席定期會議並討論議程事項。

就其他董事會及董事會委員會會議而言，一般會發出合理時間的通知。會議議程及隨附董事會文件在會議日期前至少三天寄發予董事或董事會委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及充分準備出席會議。倘董事或董事會委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。會議記錄由本公司公司秘書保存，副本將於全體董事間傳閱，以供參閱及記錄。

董事會會議及董事會委員會會議的會議記錄會詳盡記錄董事會及董事會委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及董事會委員會會議的會議記錄草擬本會於會議舉行日期後的合理時間內寄送至各董事，以供彼等提出意見。董事會會議記錄可供董事查閱。

於截至二零二二年八月三十一日止年度內，本公司舉行了五次董事會會議、一次股東週年大會及一次股東特別大會，各董事出席會議的情況載於下表：

| 董事 | 出席次數／會議數目 | | |
|-------|-----------|--------|--------|
| | 董事會會議 | 股東週年大會 | 股東特別大會 |
| 王小英女士 | 5/5 | 1/1 | 1/1 |
| 葉家郁先生 | 5/5 | 1/1 | 1/1 |
| 嚴玉德先生 | 5/5 | 0/1 | 1/1 |
| 鄧幫凱先生 | 5/5 | 0/1 | 1/1 |
| 薛超穎先生 | 5/5 | 0/1 | 1/1 |
| 陳劍榮先生 | 5/5 | 0/1 | 1/1 |
| 溫瑞征先生 | 5/5 | 0/1 | 1/1 |

證券交易的標準守則

於截至二零二二年八月三十一日止年度，本公司已採納上市規則附錄十所載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，各董事均確認於截至二零二二年八月三十一日止年度已遵守標準守則。

同時，於截至二零二二年八月三十一日止年度，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。

董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易(特別是可能牽涉利益衝突者)、財務資料、委任董事及其他重大財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。彼等亦可向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本集團的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

企業管治報告

企業管治職能

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，包括：

- (a) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊；
- (d) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並就有關事宜向董事會提出建議及進行匯報；
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告的披露資料；及
- (f) 檢討及監察本公司遵守其舉報政策的情況。

董事會於報告期間已履行企業管治條文所載職能。

董事會委員會

審核委員會

審核委員會由三名成員組成，即陳劍榮先生(主席)、薛超穎先生及溫瑞征先生，彼等均為獨立非執行董事。

審核委員會的主要職責包括以下方面：

1. 透過參考核數師開展的工作、其費用及委聘條款檢討與核數師的關係，及就委任、重新委任及罷免核數師向董事會提出建議；
2. 審閱財務報表及報告，並於遞交予董事會前考慮本公司負責會計及財務匯報職能的職員、監察主任或核數師提出的任何重大或不尋常事項；及
3. 檢討本公司財務匯報系統、內部監控系統及風險管理系統以及相關程序是否充足有效，包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算是否充足。

審核委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至二零二二年八月三十一日止年度內，審核委員會舉行了兩次會議。會議出席記錄載於下表：

| 委員會成員姓名 | 出席次數／ 會議數目 |
|-----------|---------------|
| 陳劍桑先生(主席) | 2/2 |
| 薛超穎先生 | 2/2 |
| 溫瑞征先生 | 2/2 |

於截至二零二二年八月三十一日止年度內，審核委員會已審閱截至二零二一年八月三十一日止八個月的年度業績及報告以及截至二零二二年二月二十八日止六個月的中期業績及報告、本公司所採納會計原則及慣例、有關財務申報及合規程序的重大事宜、內部監控及風險管理制度、外聘核數師的工作範圍及委任。審核委員會已檢討外部核數程序的成效及獨立性，並信納關係良好。

本集團截至二零二二年八月三十一日止年度的經審核年度業績已於二零二二年十一月三十日由審核委員會審閱。

提名委員會

提名委員會目前由三名成員組成，即兩名獨立非執行董事薛超穎先生(主席)及溫瑞征先生以及一名執行董事嚴玉德先生。

提名委員會的主要職責包括以下方面：

1. 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗)，並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
2. 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
3. 評核獨立非執行董事的獨立性；
4. 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議；及
5. 審閱董事會多元化政策。

提名委員會按誠信、經驗、技能以及為履行職責所付出之時間及努力等標準評估候選人或在任人。提名委員會之建議將於其後提交董事會以作決定。

企業管治報告

提名委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

董事會的組成

| 年齡 | 41-45 | 55-60 | 61-65 | >70 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-----|
| | 2 | 0 | 3 | 2 |
| 同時擔任其他上市公司的董事 (公司數目) | | | 0 | 1 |
| | | | 6 | 1 |
| 擔任本公司董事的年數 | | | 4-5 | >5 |
| | | | 2 | 5 |
| 性別 | | | 男 | 女 |
| | | | 6 | 1 |
| 種族 | | | 華人 | 非華人 |
| | | | 7 | 0 |

董事的技能及經驗

| | 行政、 知識領導 能力及戰略 | 中國市場 專業知識 | 內地資本 市場的經驗 | 法律/ 監管及合規/ 風險管理 專業知識 | 會計專業/ 財務管理 專業知識 |
|----------------|----------------------|--------------|---------------|-------------------------------|-----------------------|
| 執行董事 | | | | | |
| 王小英(董事會主席) | √ | √ | √ | √ | √ |
| 葉家郁 | √ | √ | √ | √ | √ |
| 嚴玉德 | √ | √ | √ | √ | √ |
| 鄧幫凱 | √ | √ | √ | √ | √ |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 薛超穎 | √ | √ | | | |
| 陳劍榮 | √ | √ | | √ | √ |
| 溫瑞征 | √ | | √ | √ | |
| 比例(佔全體董事的比例) | 100% | 86% | 71% | 86% | 71% |

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升其表現裨益良多，並已採納董事會多元化政策，旨在載列董事會為達致多元化而採取的方針。提名委員會負責監督政策實施情況。在確定董事會成員組成時，提名委員會已從多個可計量目標考慮董事會多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。提名委員會將繼續監察董事會多元化政策的執行情況，並將定期檢討董事會多元化政策，以確保其行之有效。

企業管治報告

於截至二零二二年八月三十一日止年度內，提名委員會曾舉行兩次會議，檢討董事會的提名程序及其組成與多元化。下表載列會議的出席記錄：

| 委員會成員姓名 | 出席次數／ 會議數目 |
|-----------|---------------|
| 薛超穎先生(主席) | 2/2 |
| 溫瑞征先生 | 2/2 |
| 嚴玉德先生 | 2/2 |

於截至二零二二年八月三十一日止年度內，提名委員會已檢討董事會的架構、規模及組成。

薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成，即兩名獨立非執行董事薛超穎先生(主席)及溫瑞征先生，以及一名執行董事王小英女士。

薪酬委員會的主要職責包括以下方面：

1. 就本公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
2. 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
3. 釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括實物利益、退休金權利及賠償金額(包括失去或終止職務或委任應付的任何賠償)；
4. 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
5. 考慮可比較公司支付的薪酬、投入時間及職責、以及本集團內其他職位的僱用條件；
6. 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其失去或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
7. 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及
8. 確保任何董事或其任何聯繫人(定義見上市規則)不得參與釐定其本人的薪酬。

薪酬委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至二零二二年八月三十一日止年度內，薪酬委員會曾舉行兩次會議。會議出席記錄載於下表：

| 委員會成員姓名 | 出席次數／ 會議數目 |
|-----------|---------------|
| 薛超穎先生(主席) | 2/2 |
| 溫瑞征先生 | 2/2 |
| 王小英女士 | 2/2 |

於截至二零二二年八月三十一日止年度內，薪酬委員會已審閱及討論本公司的薪酬政策及架構以及執行董事及高級管理層的薪酬待遇及本公司其他相關事項並向董事會提出推薦建議。薪酬委員會已確保並無任何個人及其任何聯繫人參與釐定其自身薪酬。該委員會亦確保薪酬獎勵乃參考個人及本公司的表現釐定，並符合市場慣例與狀況以及本公司的目標與策略。薪酬委員會並無建議更改相關政策。

董事及高級管理層的薪酬

有關薪酬政策的詳情，請參閱本年報「董事會報告」一節。截至二零二二年八月三十一日止年度，本公司高級管理層(其履歷載於本年報第31至34頁)的薪酬範圍詳情載列如下：

| 薪酬範圍 | 人數 |
|-------------------|----|
| 人民幣0元至人民幣1百萬元 | 3 |
| 人民幣1百萬元至人民幣1.5百萬元 | 0 |

董事有關財務報表的財務申報責任

董事確認須負責編製截至二零二二年八月三十一日止年度的財務報表，以真實公平地反映本公司及本集團的事況以及本集團的業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的闡釋及資料，以便董事會對提呈予董事會批准的本公司財務報表作出知情評估。

董事認為本集團於報告期末起至少十二個月的可見未來擁有充足資源持續經營。詳情請參閱財務報表附註2.1。

核數師就彼等有關本公司合併財務報表的申報責任作出的聲明載於本年報第82至86頁的獨立核數師報告。

企業管治報告

風險管理及內部監控

董事會確認其負責確保本公司設立及維持本集團健全的風險管理及內部監控系統，並檢討系統成效。該系統的設計乃旨在管理本集團業務中面臨的既有風險，並減輕至可接受水平，而非消除未能實現業務目標的風險，且僅可就重大錯誤陳述、損失或欺詐提供合理保證。

審核委員會已獲董事會授權，負責持續監察本集團風險管理及內部監控系統，以及每年檢討該等系統的成效。審閱涵蓋所有重大監控，包括財務、營運及合規監控等。

於本公司風險管理及內部監控架構下，管理層負責設計、執行及維持風險管理及內部監控系統，以確保(其中包括)(i)設計及設立適當的政策及監控程序，以保障本集團資產免受不當使用或處置；(ii)依循及遵守相關法例、規則及規例；及(iii)根據相關會計準則及監管申報規定保存可靠的財務及會計記錄。

本公司風險管理及內部監控架構的主要特性如下：

- 主要營運單位或部門的主管根據董事會及審核委員會批准的內部指引，透過確認及減輕已識別風險管理該等風險；
- 管理層確保已就影響本集團業務及營運的重大風險採取合適的行動；及
- 內部核數師向董事會、審核委員會及管理層就有關風險管理及內部監控系統的成效提供獨立保證。

於報告期內，管理層就風險管理及內部監控進行的主要工作包括以下各項：

- 各主要營運單位或部門均負責日常風險管理活動，包括識別可能對本集團表現造成影響的重大風險、根據可能受到的影響及出現的可能性評核及評估已識別風險、制定及執行措施、監控及應對計劃，以管理及減輕該等風險；
- 管理層連同監控人員的部門，持續監察及審閱風險管理及內部監控系統，並向審閱委員會匯報系統的狀況；
- 管理層定期跟進及審閱有關已識別重大風險的措施、監控及應對計劃的執行，以確保給予所有已識別的的重大風險充分的關注、監察及應對；
- 管理層已定期審閱風險管理及內部監控系統，以處理及監控缺漏，並設計及採取糾正措施，以解決該等缺漏；及
- 管理層確保現行的程序及措施屬適當，例如保障資產不會在未經授權的情況下使用或處置、監控資本開支、維持合適的會計記錄及確保作為業務及刊發用途的財務資料的可靠度等。

本公司的內部審核職能監控本公司的內部管治，及就本公司風險管理及內部監控系統的充足性及有效性提供獨立保證。負責內部審核職能的高級管理層直接向審核委員會報告。有關監控有效性的內部審核報告已連同經董事會批准的協定審核計劃一併呈交審核委員會。全體董事均獲知會有關內部審核工作的結果。於報告期內，內部審核職能透過(其中包括)查核營運單位及管理層所編製與風險相關的文件，與各級別的僱員面談，對本公司風險管理及內部監控系統的充足性及有效性進行分析及獨立評估。負責內部審核職能的高級行政人員出席審核委員會的會議，以說明內部審核結果及回應審核委員會成員的提問。

企業管治報告

本公司堅守內部指引，並根據適用法例及規例確保內幕消息公平即時地傳播予公眾人士。本集團投資關係、企業事務及財務管理職能的高級行政人員獲授權負責監控及監察依照適當程序披露內幕消息。在任何時候，只限於相關高級管理層人員並按情況需要方能獲取內幕消息，並提醒相關負責之員工及其他專業人士須將內幕消息保密直至已公開披露。本集團亦執行其他程序，例如對董事及管理層指定成員進行本公司證券交易作出預批、通知董事及僱員常規禁售期及證券交易限制、識別代碼項目，以防止可能對本集團內幕消息處理的不當。

本公司已採納相關安排，以便僱員及其他股東就財務匯報、內部監控或其他事宜中可能存在的失當行為以保密形式提出關注。審核委員會定期審閱該等安排，並確保本公司對該等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動。

於報告期內，審核委員會已審閱本公司風險管理及內部監控系統的有效性。年度審閱包括下列的工作：(i) 審閱營運單位或部門主管及管理層就執行風險管理及內部監控系統提交的審閱報告；(ii) 與管理層及高級行政人員定期討論有關風險管理及內部監控系統的有效性。該等討論包括本公司會計、內部控制及財務匯報職能方面的資源、員工資格及經驗、培訓計劃及有關預算是否充足；(iii) 評估管理層持續監察風險管理及內部監控系統的範圍及質素；(iv) 檢討內部審核職能的有效性，以確保本集團內部及本公司內部及外聘核數師協調，及確保內部審核職能獲提供充足資源且在本集團內部擁有合適的地位；及(v) 就管理層持續監察風險管理及內部監控系統的範圍及質素向董事會及管理層作出推薦意見。

基於上述，審核委員會並不知悉將對本公司風險管理及內部監控系統的有效性及充足性造成不利影響的任何重大事宜。

核數師酬金

於截至二零二二年八月三十一日止年度內，核數師向本集團提供的核數及非核數服務的酬金約為以下金額：

| 服務類型 | 金額(人民幣元) |
|---------------------|----------|
| 核數服務 | 850,000 |
| 非核數服務(包括環境、社會及管治報告) | 80,000 |
| 總計 | 930,000 |

公司秘書

本公司公司秘書何燕群女士(為方圓企業服務集團(香港)有限公司(一家提供企業服務的公司)的總監)，負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵守董事會的政策及程序、適用法律、規則及條例。彼於本公司的主要聯絡人為營運總監兼執行董事鄧幫凱先生。

於截至二零二二年八月三十一日止年度，何燕群女士已遵循上市規則第3.29條接受不少於15個小時的相關專業培訓。

與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者瞭解本集團的業務、表現及策略至為重要。本公司亦深知及時與非選擇性地披露資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。

本公司股東週年大會提供股東與董事直接溝通的機會。本公司主席及各董事會委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。核數師亦將出席股東週年大會，並解答有關審計行事、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與股東的相互關係及溝通，並設有本公司網站(www.virscendeducation.com)，本公司會於網站刊登有關其業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士讀取。

股東權利

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就各事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式進行表決，投票結果將於各股東大會後適時於本公司及聯交所網站刊登。

企業管治報告

召開股東特別大會及提呈建議

股東可根據組織章程細則向本公司股東大會提呈建議以供考慮。於遞交要求當日持有不少於本公司十分之一附有權利可於本公司股東大會上投票的繳足股本的任何一名或以上股東應一直有權透過向董事會或本公司公司秘書遞交書面要求後，要求董事會召開本公司股東特別大會，以處理有關要求所列明的任何事項。有關大會須於遞交有關要求後兩個月內舉行。倘於遞交有關要求後21天內董事會未能召開有關大會，則要求人士可按相同方式自行召開有關大會，而有關要求人士因董事會未能召開大會而產生的所有合理費用應由本公司向有關要求人士進行償付。

關於建議某位人士參選董事的事宜，可於本公司網站參閱有關程序。

向董事會提出查詢

股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可將其查詢發送至本公司公司秘書，地址為香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓(電郵地址：ir@virscendeducation.com)。

章程文件的更改

本公司已於二零一五年十二月二十八日採納經修訂及重列的組織章程大綱及細則，並分別於同日及上市日期生效。於截至二零二二年八月三十一日止年度，組織章程大綱及細則概無變動。



致成實外教育有限公司股東
(在開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核第87至186頁所載的成實外教育有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，包括於二零二二年八月三十一日的合併財務狀況表以及截至該日止年度的合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，合併財務報表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」)真實公允地反映 貴集團於二零二二年八月三十一日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見基礎

吾等按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核工作。吾等就該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審核合併財務報表須承擔的責任一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(以下簡稱「守則」)，吾等獨立於 貴集團，且吾等已根據守則履行吾等的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供依據。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是吾等根據專業判斷，認為對本期間合併財務報表的審計最為重要的事項。該等事項乃在吾等審計整體合併財務報表及出具意見時處理。吾等不會對該等事項提供單獨意見。

關鍵審計事項

我們在審計中如何處理關鍵審計事項

收益確認

吾等將收益確定為關鍵審計事項，乃由於餘額對整體合併財務報表的重要性以及本年度確認的交易量。

收益包括學費、學校食堂營運費、住宿費、海外升學諮詢服務費、非學歷培訓學費、管理及諮詢服務費等服務收入。截至二零二二年八月三十一日止年度，收益為人民幣551,118,000元，其詳情載於合併財務報表附註5。

吾等有關收益確認的程序包括以下內容：

- 了解及評估 貴集團有關收益確認流程的主要內部控制的設計、實施及運作成效；
- 透過檢實出勤記錄及學生註冊系統抽樣檢查於財政年度學生是否在校；
- 吾等挑選橫跨年結日編定的課程作出抽樣測試，並核對學生入學登記紀錄及課程時間表；重新計算於年末合約負債中確認的學費比例；及已將合約負債的賬目追溯至總賬目。
- 執行分析程序，以評估於年內確認的收益的合理性。

其他事項

本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的合併財務報表已經由另一核數師審核，其於二零二二年五月六日對該等財務報表發表無保留意見。

其他資料

貴公司董事需對其他資料負責。其他資料包括載於年報的資料，但不包括合併財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

在吾等審核合併財務報表時，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與合併財務報表或吾等在審核過程中所了解的情況有重大不一致，或者是否存在重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他信息存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

董事及管治層對於合併財務報表的責任

貴公司董事負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實公允的合併財務報表，並負責進行董事認為就編製合併財務報表而言屬必要的內部控制，以確保並無重大錯誤陳述(不論因欺詐及錯誤而引起)。

在編製合併財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

管治層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審核合併財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理確定此等合併財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。根據我們協定的委聘條款，僅為向全體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據香港審計準則進行的審核工作無法保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等合併財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

獨立核數師報告

在根據香港審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估是否由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的依據。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等意見。吾等結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估合併財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及合併財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

吾等與管治層就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括吾等在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

吾等亦向管治層作出聲明，指出吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及為減少威脅而採取的行動或應用的相關防範措施(如適用)。

獨立核數師報告

從與管治層溝通的事項中，吾等釐定對本期間合併財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目董事為蕭俊武先生(執業證書編號：P05898)。

開元信德會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

九龍尖沙咀

天文臺道8號10樓

二零二二年十一月三十日

合併損益表

截至二零二二年八月三十一日止年度

| | 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 |
|--------------------|----|---|--|
| 持續經營業務 | | | |
| 收益 | 5 | 551,118 | 253,546 |
| 銷售成本 | | (383,511) | (254,202) |
| 毛利／(毛損) | | 167,607 | (656) |
| 其他收入及其他收益 | 5 | 35,043 | 23,218 |
| 銷售及分銷開支 | | (6,621) | (6,707) |
| 行政開支 | | (93,413) | (89,731) |
| 其他開支 | | (11,753) | (53,872) |
| 融資成本 | 7 | (86,441) | (46,873) |
| 分佔一間聯營公司業績 | | — | (2,326) |
| 除稅前溢利／(虧損) | 6 | 4,422 | (176,947) |
| 所得稅開支 | 10 | (531) | (21,908) |
| 年／期內持續經營業務溢利／(虧損) | | 3,891 | (198,855) |
| 已終止經營業務 | | | |
| 年／期內已終止經營業務虧損 | 11 | — | (1,622,050) |
| 年／期內溢利／(虧損) | | 3,891 | (1,820,905) |
| 以下人士應佔年／期內溢利／(虧損)： | | | |
| 本公司擁有人 | | 11,380 | (1,797,535) |
| 非控股權益 | | (7,489) | (23,370) |
| | | 3,891 | (1,820,905) |
| 本公司擁有人應佔每股收益／(虧損) | 13 | | |
| 持續經營業務及已終止經營業務 | | | |
| — 基本 | | 人民幣 0.00 元 | 人民幣 (0.58) 元 |
| — 攤薄 | | 人民幣 0.00 元 | 人民幣 (0.58) 元 |
| 持續經營業務 | | | |
| — 基本 | | 人民幣 0.00 元 | 人民幣 (0.06) 元 |
| — 攤薄 | | 人民幣 0.00 元 | 人民幣 (0.06) 元 |

合併全面收益表

截至二零二二年八月三十一日止年度

| | 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) | 3,891 | (1,820,905) |
| 其他全面(開支)／收益 | | |
| 其後重新分類至損益的項目： | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | (620) | 26 |
| 年／期內除所得稅後其他全面(開支)／收益 | (620) | 26 |
| 年／期內全面收益／(開支)總額 | 3,271 | (1,820,879) |
| 以下人士應佔年／期內全面收益／(開支)總額： | | |
| 本公司擁有人 | 11,066 | (1,797,524) |
| 非控股權益 | (7,795) | (23,355) |
| | 3,271 | (1,820,879) |

合併財務狀況表

於二零二二年八月三十一日

| | 附註 | 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 |
|-----------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14 | 2,448,030 | 2,360,938 |
| 使用權資產 | 15(a) | 624,798 | 642,272 |
| 其他無形資產 | 16 | 116,072 | 138,643 |
| 於一間聯營公司的投資 | 17 | — | — |
| 商譽 | 18 | 104,298 | 104,298 |
| 長期已抵押存款 | 19 | 36,220 | 30,220 |
| 長期應收款項 | 20 | — | 22,510 |
| 其他非流動資產 | 21 | 165,420 | 261,024 |
| 非流動資產總值 | | 3,494,838 | 3,559,905 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 24 | 33 |
| 貿易應收款項 | 22 | 1,200 | 1,300 |
| 預付款項及其他應收款項 | 23 | 56,268 | 81,311 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 24 | 24,544 | 26,463 |
| 應收關聯方款項 | 37(b) | — | 618,027 |
| 現金及現金等價物 | 25 | 389,265 | 631,735 |
| 流動資產總值 | | 471,301 | 1,358,869 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 26 | 1,352 | 3,396 |
| 其他應付款項及應計費用 | 27 | 155,680 | 197,402 |
| 財務擔保合約 | 28 | 4,839 | 5,326 |
| 計息銀行及其他借款 | 29 | 644,223 | 365,292 |
| 租賃負債 | 15(b) | 576 | 1,230 |
| 應付稅項 | | 24,361 | 24,551 |
| 合約負債 | 30 | 463,626 | 424,140 |
| 遞延收入 | 31 | 193 | 114 |
| 應付關聯方款項 | 37(b) | — | 2,061,651 |
| 流動負債總額 | | 1,294,850 | 3,083,102 |
| 流動負債淨額 | | (823,549) | (1,724,233) |
| 總資產減流動負債 | | 2,671,289 | 1,835,672 |

合併財務狀況表

於二零二二年八月三十一日

| | 附註 | 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 |
|------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 計息銀行及其他借款 | 29 | 782,464 | 969,068 |
| 租賃負債 | 15(b) | 455 | — |
| 遞延收入 | 31 | 1,115 | 1,372 |
| 合約負債 | 30 | 116,869 | 4,376 |
| 其他應付款項 | 27 | 37,698 | — |
| 應付關聯方款項 | 37(b) | 934,346 | — |
| 非流動負債總額 | | 1,872,947 | 974,816 |
| 資產淨值 | | 798,342 | 860,856 |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 32 | 26,051 | 26,051 |
| 儲備 | | 782,841 | 837,560 |
| | | 808,892 | 863,611 |
| 非控股權益 | | (10,550) | (2,755) |
| 總權益 | | 798,342 | 860,856 |

合併財務報表(第87至第186頁)已經董事會於二零二二年十一月三十日批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

王小英
董事

葉家郁
董事

合併權益變動表

截至二零二二年八月三十一日止年度

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------|----------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------|----------------|-------------|
| | 附註 | 股本 人民幣千元 附註 32 | 資本儲備 人民幣千元 附註 33(a) | 法定 盈餘儲備 人民幣千元 附註 33(b) | 為股份獎勵 | | 匯兌 波動儲備 人民幣千元 | 保留利潤/ (累計虧損) 人民幣千元 | 小計 人民幣千元 | 非控股權益 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| | | | | | 計劃持有的 股份 人民幣千元 附註 41 | | | | | | |
| 於二零二一年一月一日 | | 26,051 | 977,954 | 586,330 | — | (40) | 1,135,356 | 2,725,651 | 46,403 | 2,772,054 | |
| 期內虧損 | | — | — | — | — | — | (1,797,535) | (1,797,535) | (23,370) | (1,820,905) | |
| 期內其他全面收益： | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | | — | — | — | — | 11 | — | 11 | 15 | 26 | |
| 期內全面收益/(虧損)總額 | | — | — | — | — | 11 | (1,797,535) | (1,797,524) | (23,355) | (1,820,879) | |
| 從保留利潤轉撥 | | — | — | 2,946 | — | — | (2,946) | — | — | — | |
| 添置非控股權益 | | — | — | — | — | — | — | — | 6,218 | 6,218 | |
| 取消附屬公司合併入賬 | | — | (15,113) | (527,842) | — | — | 542,955 | — | (32,021) | (32,021) | |
| 確認為分派的二零二零年末期股息 | 12 | — | (64,516) | — | — | — | — | (64,516) | — | (64,516) | |
| 於二零二一年八月三十一日及 二零二一年九月一日 | | 26,051 | 898,325* | 61,434* | — | (29)* | (122,170)* | 863,611 | (2,755) | 860,856 | |
| 年內溢利 | | — | — | — | — | — | 11,380 | 11,380 | (7,489) | 3,891 | |
| 年內其他全面開支： | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | | — | — | — | — | (314) | — | (314) | (306) | (620) | |
| 年內全面(開支)/收益總額 | | — | — | — | — | (314) | 11,380 | 11,066 | (7,795) | 3,271 | |
| 從保留利潤轉撥 | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 確認為分派的二零二一年中期股息 | 12 | — | (48,081) | — | — | — | — | (48,081) | — | (48,081) | |
| 為股份獎勵計劃購入的股份 | 41 | — | — | — | (17,704) | — | — | (17,704) | — | (17,704) | |
| 於二零二二年八月三十一日 | | 26,051 | 850,244* | 61,434* | (17,704)* | (343)* | (110,790)* | 808,892 | (10,550) | 798,342 | |

* 於二零二二年八月三十一日，該等儲備賬包括計入合併財務狀況表的綜合儲備人民幣782,841,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣837,560,000元)。

合併現金流量表

截至二零二二年八月三十一日止年度

| | 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 |
|---------------------------------------|----|---|--|
| 經營活動所得現金流量 | | | |
| 除稅前溢利／(虧損) | | | |
| 來自持續經營業務 | | 4,422 | (176,947) |
| 來自已終止經營業務 | | — | (1,622,033) |
| 就以下各項作出調整： | | | |
| 融資成本 | | 86,441 | 143,742 |
| 分佔一間聯營公司業績 | | — | 2,326 |
| 於一間聯營公司的投資虧損減值 | 6 | — | 43,430 |
| 金融資產減值虧損淨額 | | 3,937 | 1,071 |
| 銀行利息收入 | 5 | (467) | (665) |
| 貸款利息收入 | 5 | (944) | — |
| 其他利息收入 | 5 | (485) | (8,215) |
| 財務擔保合約攤銷 | 28 | (1,914) | — |
| 財務擔保合約虧損撥備 | 28 | 1,427 | — |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損 | 6 | 23,912 | 8,882 |
| 遞延收入變現 | 31 | (194) | (1,990) |
| 物業、廠房及設備折舊 | 14 | 78,073 | 131,797 |
| 其他無形資產攤銷 | 16 | 22,571 | 15,188 |
| 使用權資產折舊 | 15 | 26,520 | 61,471 |
| 出售一間聯營公司收益 | 6 | (11,419) | — |
| 租賃合約變更收益 | | — | (18,701) |
| 取消受影響實體合併入賬的虧損 | 11 | — | 1,581,907 |
| | | 231,880 | 161,263 |
| 存貨減少 | | 9 | 162 |
| 貿易應收款項，預付款項，其他應收款項及其他非流動資產 減少／(增加) | | 187,196 | (100,983) |
| 貿易應付款項增加 | | (2,044) | (1,777) |
| 其他應付款項及應計費用(增加)／減少 | | 33,020 | 25,113 |
| 應付關聯方款項減少 | | (345,012) | (9,843) |
| 合約負債增加 | | 151,979 | 769,955 |
| 營運所得現金 | | 257,028 | 843,890 |
| 已收利息 | | 467 | 665 |
| 已付所得稅 | | (721) | (25,208) |
| 經營活動所得現金淨額 | | 256,774 | 819,347 |

合併現金流量表

截至二零二二年八月三十一日止年度

| | 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 |
|--------------------------|----|---|--|
| 投資活動所得現金流量 | | | |
| 購買物業、廠房及設備項目 | | (187,763) | (276,064) |
| 添置使用權資產 | | (7,877) | — |
| 添置其他無形資產 | | — | (275) |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項 | | — | 112 |
| 收取有關物業、廠房及設備的政府補貼 | | 16 | 254 |
| 購買金融產品 | | (29,600) | (26,463) |
| 出售金融產品所得款項 | | 31,519 | — |
| 向第三方貸款 | | — | (493,975) |
| (第三方償還貸款) / 第三方貸款所得款項 | | (36,457) | 393,724 |
| 向聯營公司貸款 | | — | (1,217) |
| 已收利息 | | 1,429 | 13,354 |
| 取消受影響實體合併入賬 | 34 | — | (770,405) |
| 投資活動所用現金淨額 | | (228,733) | (1,160,955) |
| 融資活動所得現金流量 | | | |
| 新增銀行貸款 | | 349,000 | 929,000 |
| 償還銀行貸款 | | (283,100) | (710,310) |
| 新增其他貸款 | | 206,011 | 402,600 |
| 償還其他貸款 | | (179,584) | (56,178) |
| 添置非控股權益 | | — | 6,218 |
| 長期已抵押存款增加 | | (6,000) | (16,008) |
| 長期應付款項增加 | | 37,698 | — |
| 已付股息 | | (122,823) | — |
| 租賃付款本金部分 | | (1,420) | (105,616) |
| 已付利息 | | (87,703) | (135,579) |
| 來自關聯方的貸款所得款項 | | — | 16,396 |
| 為股份獎勵計劃購買股份 | | (17,704) | — |
| 償還來自關聯方貸款 | | (164,266) | (131,038) |
| 融資活動(所用) / 所得現金淨額 | | (269,891) | 199,485 |

合併現金流量表

截至二零二二年八月三十一日止年度

| | | 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 |
|--------------------|----|---|--|
| 現金及現金等價物結餘分析 | | | |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額 | | (241,850) | (142,123) |
| 年/期初的現金及現金等價物 | | 631,735 | 773,832 |
| 匯率變動的影響淨額 | | (620) | 26 |
| 年/期末的現金及現金等價物 | 25 | 389,265 | 631,735 |
| 合併現金流量表所示的現金及現金等價物 | | 389,265 | 631,735 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

1. 公司及集團資料

成實外教育有限公司(「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。其母公司為 Virscend Holdings Company Limited，於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立，且最終控股股東為嚴玉德先生，彼亦為本公司董事。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。本公司股份於二零一六年一月十五日(「上市日期」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司的主要業務為投資控股。於截至二零二二年八月三十一日止年度(「本期間」)，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。於本年度及上一期間，本集團的主要業務並無重大變動，惟二零二一年實施條例導致的影響造成自二零二一年八月三十一日失去對受影響實體(「受影響實體」)的控制權則除外(附註11)。

主要附屬公司詳情

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，本公司主要附屬公司詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立/ 成立日期及 營業地點 | 已發行普通/ 註冊股本 | 本公司所持擁有權權益及投票權比例 | | | | 主要業務 |
|---|------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|----------|
| | | | 於二零二二年 八月三十一日 | | 於二零二一年 八月三十一日 | | |
| | | | 直接 | 間接 | 直接 | 間接 | |
| Virscend Investment Holding Company Limited | 二零一五年三月二十日，英屬處女群島 | 50,000 美元 (「美元」) | 100% | — | 100% | — | 投資控股 |
| 香港華泰投資有限公司 | 二零一四年九月八日，香港 | 10,000 港元 (「港元」) | — | 100% | — | 100% | 投資控股 |
| 西藏華泰教育管理有限公司(「西藏華泰」) | 二零一五年八月二十二日，中國 | 人民幣(「人民幣」) 300,000,000 元 | — | 100% ^(b) | — | 100% ^(b) | 提供教育服務 |
| 四川外國語大學成都學院(「大學」)(附註(a)) | 二零零一年一月十日，中國 | 人民幣 98,408,800 元 | — | (附註(a))/(c)) | — | (附註(a))/(c)) | 提供大學教育服務 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

1. 公司及集團資料—續

主要附屬公司詳情—續

| 名稱 | 註冊成立/ 成立日期及 營業地點 | 已發行普通/ 註冊股本 | 本公司所持擁有權權益及投票權比例 | | | | 主要業務 |
|--|-------------------------------------|---------------------|------------------|---------------------------|------------------|------------------------------|------|
| | | | 於二零二二年 八月三十一日 | | 於二零二一年 八月三十一日 | | |
| | | | 直接 | 間接 | 直接 | 間接 | |
| 成都外國語學校 | 二零零零年 一月十四日，中國 | 人民幣 52,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) 提供初高中教育服務 | |
| 成都市實驗外國語學校 | 二零零一年 十月十二日， 中國 | 人民幣 132,100,000元 | — | — | — | (附註(e)) 提供初高中教育服務 | |
| 成都市實外西區學校 | 二零零三年 六月四日， 中國 | 人民幣 4,200,000元 | — | — | — | (附註(e)) 提供小學、初高中教育服務 | |
| USA Wahtai Educational Consulting Services Inc. | 二零一五年 十一月二日， 美利堅合眾國 (「美國」) | 100,000美元 | — | 51% | — | 51% 諮詢服務 | |
| 成都德瑞華泰商貿有限公司 | 二零一五年 十月二十日， 中國 | 人民幣 100,000元 | — | 100%^(d) | — | 100% ^(d) 貿易 | |
| 成都天府新區德瑞華泰 教育管理有限公司 | 二零一六年 六月八日， 中國 | 700,000,000 港元 | — | 100%^(b) | — | 100% ^(b) 提供教育服務 | |
| 攀枝花市成都外國語學校 | 二零一七年 五月十七日， 中國 | 人民幣 3,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) 提供小學、初高中教育服務 | |
| 成都市實驗外國語學校附屬小學 | 二零一七年 六月一日， 中國 | 人民幣 2,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) 提供小學教育服務 | |
| 成都實外新都五龍山學校 | 二零一七年 五月三十一日， 中國 | 人民幣 1,200,000元 | — | — | — | (附註(e)) 提供中小學教育服務 | |
| 成都市實驗外國語學校五龍山 校區 | 二零一七年 五月三十一日， 中國 | 人民幣 3,000,000元 | — | 45%*^(c) | — | 45%* ^(c) 提供高中教育服務 | |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

1. 公司及集團資料—續

主要附屬公司詳情—續

| 名稱 | 註冊成立/ 成立日期及 營業地點 | 已發行普通/ 註冊股本 | 本公司所持擁有權益及投票權比例 | | | | 主要業務 |
|----------------|-------------------------|--------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|-------------|
| | | | 於二零二二年 八月三十一日 | | 於二零二一年 八月三十一日 | | |
| | | | 直接 | 間接 | 直接 | 間接 | |
| 成都市高新區成外美年學校 | 二零一七年 六月十三日， 中國 | 人民幣 5,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) | 提供中小學教育服務 |
| 宜賓市翠屏區成外附屬小學 | 二零一九年 十二月二十五日， 中國 | 人民幣 1,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) | 提供小學教育服務 |
| 渠縣成都市實驗外國語學校 | 二零一八年 三月十二日， 中國 | 人民幣 1,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) | 提供中學教育服務 |
| 渠縣成實外高級中學有限公司 | 二零一八年 九月五日， 中國 | 人民幣 1,000,000元 | — | 100% ^(c) | — | 100% ^(c) | 提供高中教育服務 |
| 雅安市雨城區成實外學校 | 二零一九年 四月二十四日， 中國 | 人民幣 1,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) | 提供中小學教育服務 |
| 雅安市成實外高級中學有限公司 | 二零一九年 四月二十五日， 中國 | 人民幣 1,000,000元 | — | 100% ^(c) | — | 100% ^(c) | 提供高中教育服務 |
| 成都市金牛區成外附小西宸學校 | 二零一九年 七月十五日， 中國 | 人民幣 1,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) | 提供小學教育服務 |
| 宜賓市成外高級中學有限公司 | 二零一九年 六月六日， 中國 | 人民幣 1,000,000元 | — | 100% ^(c) | — | 100% ^(c) | 提供高中教育服務 |
| 宜賓市翠屏區成外學校 | 二零一九年 六月六日， 中國 | 人民幣 1,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) | 提供中學教育服務 |
| 四川弘德明知教育諮詢有限公司 | 二零零五年 十一月十四日， 中國 | 人民幣 60,000,000元 | — | 100% ^(c) | — | 100% ^(c) | 提供教育投資及管理服務 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

1. 公司及集團資料—續

主要附屬公司詳情—續

| 名稱 | 註冊成立/ 成立日期及 營業地點 | 已發行普通/ 註冊股本 | 本公司所持擁有權益及投票權比例 | | | | 主要業務 |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|--------------|
| | | | 於二零二二年 八月三十一日 | | 於二零二一年 八月三十一日 | | |
| | | | 直接 | 間接 | 直接 | 間接 | |
| 成都嚴強教育諮詢有限公司 | 二零一一年 二月二十八日， 中國 | 人民幣 93,000,000元 | — | — ^(d) | — | 100% ^(c) | 提供教育諮詢服務 |
| 華泰鑫瀚教育有限公司 | 二零二零年 一月九日， 香港 | 100,000港元 | 51% | — | 51% | — | 提供表演及藝術輔導服務 |
| 成都高新區成外高級中學 (前稱：成都外國語學校 高新校區) | 二零一七年 六月九日， 中國 | 人民幣 3,000,000元 | — | 100% ^(c) | — | 100% ^(c) | 提供高中教育服務 |
| 成都市新津區成外學校 | 二零二零年 六月十八日， 中國 | 人民幣 1,200,000元 | — | — | — | (附註(e)) | 提供高中及中小學教育服務 |
| 成都嘉盈文泰教育諮詢有限公司 | 二零一九年 一月十五日， 中國 | 人民幣 2,000,000元 | — | 100% | — | 100% ^(c) | 提供教育諮詢服務 |
| 成都繁懋教育諮詢有限公司 | 二零二零年 二月三日， 中國 | 人民幣 1,000,000元 | — | 100% | — | 100% ^(c) | 提供教育諮詢服務 |
| 成都嘉盈瑞泰教育諮詢有限公司 | 二零一九年 二月二十二日， 中國 | 人民幣 2,000,000元 | — | 100% | — | 100% ^(c) | 提供教育諮詢服務 |
| 成都高新區嘉盈泰文化藝術 培訓學校 | 二零二零年 八月十一日， 中國 | 人民幣 300,000元 | — | 53% ^(c) | — | 53% ^(c) | 提供非學科輔導教育服務 |
| 成都嘉泰華教育諮詢有限公司 | 二零一九年 一月十日， 中國 | 人民幣 2,000,000元 | — | 100% | — | 100% ^(c) | 提供教育諮詢服務 |
| 成都嘉泰華教育培訓學校 | 二零二零年 十一月十一日， 中國 | 人民幣 300,000元 | — | (附註(f)) | — | 100% ^(c) | 提供課外輔導教育服務 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

1. 公司及集團資料—續

主要附屬公司詳情—續

| 名稱 | 註冊成立/ 成立日期及 營業地點 | 已發行普通/ 註冊股本 | 本公司所持有權益及投票權比例 | | | | 主要業務 |
|----------------------------------|------------------------|--|------------------|------|------------------|--------------------|-----------|
| | | | 於二零二二年 八月三十一日 | | 於二零二一年 八月三十一日 | | |
| | | | 直接 | 間接 | 直接 | 間接 | |
| 成都市成外教育諮詢 有限責任公司 | 二零二一年 七月十五日， 中國 | 二零二二年： 人民幣 2,000,000元 (二零二一年： 人民幣 1,000,000元) | — | 100% | — | 100% | 提供教育諮詢服務 |
| 德陽成都外國語學校 | 二零二零年 四月三日， 中國 | 人民幣 3,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) | 提供中小學教育服務 |
| 成都市金牛區實外高級中學 有限公司 | 二零二零年 九月十八日， 中國 | 人民幣 3,000,000元 | — | 100% | — | 100% | 提供高中教育服務 |
| 德陽成外高級中學有限公司 | 二零二零年 一月十六日， 中國 | 人民幣 3,000,000元 | — | 100% | — | 100% | 提供高中教育服務 |
| 成都外國語學校附屬小學 (「成都外國語學校附屬小學」)** | 二零零三年 五月二十三日， 中國 | 人民幣 1,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) | 提供小學教育服務 |
| 仁壽成都外國語學校 | 二零二一年 二月一日， 中國 | 人民幣 2,000,000元 | — | — | — | (附註(e)) | 提供中小學教育服務 |
| 四川天府新區實外高級中學 有限公司 | 二零二二年 五月十三日，中國 | 人民幣 3,000,000元 | — | 51% | — | 51% ^(a) | 提供高中教育服務 |
| 成都市新津區成實外高級中學 有限公司 | 二零二二年 六月二十二日，中國 | 人民幣 3,000,000元 | — | 55% | — | 51% ^(a) | 提供高中教育服務 |

1. 公司及集團資料—續

主要附屬公司詳情—續

並無任何附屬公司於本年度發行任何債務證券或於本年度末有未償付債務證券。

本公司董事認為，上表所列的本公司附屬公司對本集團的業績或資產與負債有重大影響。本公司董事認為，載列其他附屬公司的詳情將令本報告過於冗長。

附註：

- (a) 於二零一六年十一月十五日，四川德瑞企業發展有限公司(「四川德瑞」)與新華文軒出版傳媒股份有限公司(「新華文軒」)訂立學校出資人權益轉讓協議，據此，新華文軒同意出售而四川德瑞同意購買於大學的24.30%學校出資人權益，現金代價為人民幣260,250,000元。於二零一六年十一月二十五日，本集團已向四川德瑞支付代價人民幣260,250,000元以收購大學24.30%學校出資人權益的控制權。上述學校出資人權益轉讓於此等合併財務報表批准日期正在進行中。
 - (b) 根據中國法律註冊為外商獨資企業。
 - (c) 藉着本集團對附屬公司的控制權，將該等公司作為附屬公司入賬。
 - (d) 透過本公司之外商獨資企業間接持有。
 - (e) 自二零二一年八月三十一日起取消合併入賬且被排除於合併財務報表範圍之外(附註34)。
 - (f) 於截至二零二二年八月三十一日止年度註銷。
 - (g) 於截至二零二一年八月三十一日止八個月註冊成立。
- * 儘管本集團於該學校擁有僅45%的股權，惟該學校基於合併財務報表附註3所說明的因素入賬列作本集團附屬公司。
- ** 於二零二一年七月三十日，本集團與四川德瑞教育管理有限公司(「德瑞教育」)的合作夥伴訂立一項協議，藉此出售其於成都外國語學校附屬小學及其附屬公司的股本權益，代價為人民幣7,500,000元。於批准截至二零二一年八月三十一日止八個月的合併財務報表日期，學校出資人於成都外國語學校附屬小學的權益轉讓尚未完成。然而，由於成都外國語學校附屬小學及其附屬公司為兩間受影響實體，誠如附註11所述，其截至二零二一年八月三十一日已終止合併入賬本集團。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.1 編製基準

該等合併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，該等準則包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有準則及詮釋及香港公司條例的披露規定。該等合併財務報表已根據歷史成本慣例編製，按公平值計入損益計量的若干金融工具及按公平值計量的財務擔保合約除外。該等合併財務報表以人民幣呈列，除另有指明外，所有價值已調至最近的千分位。

持續經營

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。本集團擁有須於十二個月內償還的計息銀行及其他借款人民幣644,223,000元(誠如合併財務報表附註29所述)，均包括在本集團的流動負債內。

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) 本公司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。本公司董事認為，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與銀行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，並成功獲得另一份於報告期後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。

如使用持續經營假設並不適當，則必須作出調整，將資產價值撇減至其可收回金額，就可能產生的進一步負債作出撥備，同時將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。此等調整的影響並無反映於合併財務報表。

2.1 編製基準—續

變更財政年結日

於過往財政期間，本公司及本集團之財政年結日由十二月三十一日變更為八月三十一日。本公司及本集團之財政年結日由十二月三十一日變更為八月三十一日將令本集團之財政年結日與本集團於中國運營之學校的學年結束日期一致，即於每年八月結束。此舉將加快本集團綜合賬目之編製，及令本公司能夠更好地利用其資源及便於本公司作出更好規劃及建立營運流程。變更財政年結日之詳情載於本公司日期為二零二一年七月三十日之公告。

由於變更財政年結日，上一期間呈列的合併財務報表涵蓋二零二一年一月一日至二零二一年八月三十一日止八個月期間。合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表、合併現金流量表及合併財務報表相關附註所示的本年度數額涵蓋二零二一年九月一日至二零二二年八月三十一日止十二個月期間，因此未必能與就過往期間所示的數額作全面比較。

綜合基準

該等合併財務報表載有本集團截至二零二二年八月三十一日止年度的合併財務報表。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)。倘本集團透過參與投資對象業務而享有或有權取得投資對象的可變回報，且有能力行使在投資對象的權力影響有關回報，則本集團擁有該實體的控制權(即現時賦予本集團指導投資對象相關活動的能力)。

倘本公司直接或間接擁有的投資對象投票權或類似權利不及大半，則評估本公司對投資對象是否擁有權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該投資對象其他投票權擁有人的合約安排；
- (b) 根據其他合約安排所享有的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.1 編製基準—續

綜合基準—續

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期按一致會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬，並直至該控制權終止日期前一直綜合入賬。

損益及其他全面收益各項目歸屬於本集團本公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益產生虧絀結餘。本集團成員公司間交易涉及的所有集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數對銷。

必要時，對附屬公司的財務報表進行調整，使其會計政策與本集團的會計政策保持一致。

附屬公司的非控股權益與本集團於有關附屬公司的權益分別呈列，該等權益屬於現有擁有權權益，賦予其持有人權利在清盤時按比例分佔相關附屬公司淨資產的部分。

倘有事實及情況表明上文所述控制的三項要素中一項或多項發生變動，本集團會重新評估其是否控制投資對象。於附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)入賬列作權益交易。

倘本集團失去附屬公司的控制權，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；並確認(i)已收代價的公平值，(ii)任何獲保留投資的公平值及(iii)計入損益的任何相關盈餘或虧絀。先前於其他全面收益已確認的本集團應佔成份，乃視乎情況按猶如本集團已直接出售有關資產或負債相同基準重新分類至損益或保留溢利。任何於失去控制權之日於前附屬公司獲保留投資的公平值被視為根據國際財務報告準則第9號金融工具進行後續會計初始確認時的公平值或對一間聯營公司進行投資初始確認時的成本(如適用)。

誠如合併財務報表附註11所述，截至二零二一年八月三十一日，本集團失去對受影響實體的控制權及受影響實體終止於本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的合併財務報表中入賬。截至二零二一年八月三十一日，受影響實體的業務經營被劃分為已終止經營業務。

2.2 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) | 利率基準改革－第二階段 |
| 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 ² |
| 國際財務報告準則第3號(修訂本) | 概念框架之提述 ¹ |
| 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 ³ |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 負債分類為流動或非流動 ² |
| 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 ² |
| 國際會計準則第8號(修訂本) | 會計估計的定義 ² |
| 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 ² |
| 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 ¹ |
| 國際會計準則第37號(修訂本) | 有價合約－履行合約成本 ¹ |
| 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 ¹ |

¹ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 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。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.2 國際財務報告準則修訂本之應用—續

(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—續

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。

2.2 國際財務報告準則修訂本之應用—續

(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—續

國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號之修訂本會計政策披露

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。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.3 主要會計政策概要

於一間聯營公司的投資

聯營公司為本集團於其持有一般附帶不少於20%表決權的長期股本權益，並可對其行使重大影響力的公司。重大影響力指有權參與投資對象的財務及經營政策決定，惟並非控制或共同控制該等政策。

本集團於一間聯營公司的投資乃按本集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於合併財務狀況表內列賬。

本集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入合併損益表及合併其他全面收益表。此外，倘於聯營公司或合營企業直接確認的權益出現變動，則本集團將於合併權益變動表內確認其應佔任何變動（如適用）。本集團與其聯營公司之間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司的投資為限對銷，惟未變現虧損提供所轉讓資產減值的憑證除外。收購聯營公司所產生的商譽計入本集團於聯營公司的投資一部分。

倘於聯營公司的投資成為於合營企業的投資或出現，保留權益將不予重新計量，而該投資繼續根據權益法入賬，反之亦然。在所有其他情況下，於失去對聯營公司的重大影響力或失去對合營企業的共同控制權時，本集團按其公平值計量及確認任何保留投資。聯營公司或合營企業於失去重大影響力或共同控制權時，賬面值與保留投資及出售所得款項的公平值之間的任何差額於損益中確認。

當於聯營公司的投資分類為持有出售時，將按照國際財務報告準則第5號*持有出售的非流動資產及已終止經營業務*入賬。

2.3 主要會計政策概要—續

業務合併及商譽

業務合併以購買法入賬。轉讓的代價乃以收購日期的公平值計量，該公平值為本集團所轉讓資產、本集團自被收購方的前擁有人承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控制權的股權於收購日期的公平值的總和。於各項業務合併中，本集團選擇按公平值或分佔被收購方可識別淨資產的比例計量非控股權益中屬於現有所有權權益並賦予其持有人權利在清盤時按比例分佔淨資產的被收購方的部分。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，本集團認為其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟狀況及相關條件，評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當分類及標示，包括區分被收購方所訂立的主合約中的嵌入式衍生工具。

商譽首先按成本計量，即已轉讓代價、已確認的非控股權益金額及本集團先前所持有被收購方股權的任何公平值的總和，超逾所收購可識別淨資產及所承擔負債的差額。倘此代價及其他項目的總和低於所收購淨資產的公平值，則其差額將於重新評估後於損益內確認為議價收購收益。

首次確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年會作減值測試，倘有事件或情況變化顯示賬面值可能減值，則會更頻密地進行測試。本集團於八月三十一日對商譽進行年度減值測試。為進行減值測試，本集團將於業務合併中收購的商譽由收購日期起分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團其他資產或負債有否分配至該等單位或單位組別。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.3 主要會計政策概要—續

業務合併及商譽—續

減值按與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)可收回金額的評估釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損不會於往後期間撥回。

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位當中部分業務被出售，則於釐定出售損益時，與所出售業務有關的商譽會計入該業務的賬面值。於該等情況售出的商譽乃按售出業務的相對價值及現金產生單位的保留部分計量。

公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其財務擔保合約及若干金融工具。公平值乃市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值乃假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場(倘無主要市場，則為對該資產或負債最有利的市場)進行而計量。本集團必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，並假設市場參與者按本身最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量，會衡量市場參與者最大程度及最佳使用該資產得到經濟利益的能力，或將該資產售予另一可最大程度及最佳使用該資產的市場參與者而獲得經濟利益的能力。

本集團採用在有關情況下屬適當的估值技術，且有充足數據可計量公平值、盡量使用相關可觀察資料同時盡量避免使用不可觀察資料。

所有於合併財務報表中計量或披露公平值的資產及負債，按對公平值計量整體重要的最低水平參數分類為下述的公平值級別：

- 第1級 — 按相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第2級 — 基於估值方法而其最低水平參數對公平值計量有重要性且可以直接或間接觀察者
- 第3級 — 基於估值方法而其最低水平參數對公平值計量有重要性且不可以觀察者

2.3 主要會計政策概要—續

公平值計量—續

在合併財務報表重複確認的資產及負債，本集團於各報告期末重新衡量分類，以釐定公平值等級(以對公平值計量整體重要的最低水平參數為準)有否轉變。

非金融資產減值

當資產(存貨、按公平值計入損益計量的金融資產及非流動資產除外)存在減值跡象或須對資產進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額是指資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者之中的較高者，並會就個別資產釐定，除非該資產並非很大程度上獨立於其他資產或資產組別而產生現金流入，則可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。在對現金產生單位進行減值測試時，倘可於合理及一致的基準上進行分配，則將公司資產的部分賬面值分配至個別現金產生單位，否則分配至現金產生單位的最小組別。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時方會確認減值虧損。評估使用價值時，以反映當前市場評定的貨幣時間價值與資產特有風險的稅前貼現率將估計未來現金流量貼現為現值。減值虧損於產生期間自損益表中扣除，列入與該已減值資產的功能一致的同類開支。

在各報告期末時均會評估有否跡象顯示之前確認的減值虧損可能不復存在或有所減少。若存在該跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產的可收回金額的估計有所改變時，先前就該資產(商譽除外)確認的減值虧損方可撥回，但撥回後的數額不得高於假設以往期間並無就資產確認減值虧損而原應釐定的賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於產生期間計入損益表。

關聯方

倘任何一方符合以下條件，則被視為與本集團有關連：

- (a) 倘該方屬以下一方或以下一方的家庭近親成員，且：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；或

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.3 主要會計政策概要—續

關聯方—續

或

(b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員；
- (ii) 一個實體為另一個實體(或為另一個實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營公司，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是以本集團或本集團關連實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；且是離職後福利計劃之贊助僱主；
- (vi) 該實體受(a)項所指人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所指人士對該實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或該實體所屬的集團旗下任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建項目除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及使該資產達致其擬定用途的運作狀況及地點而所佔的任何直接成本。

物業、廠房及設備項目投產後產生的維修及保養等開支，一般於產生期間於損益表中扣除。於符合確認準則的情況下，大型檢測開支乃作為重置成本計入資產賬面值。倘物業、廠房及設備之重要部分須定期更換，則本集團確認該等部分為具特定使用年期之個別資產並相應計提折舊。

2.3 主要會計政策概要—續

物業、廠房及設備與折舊—續

折舊以直線法計算，按每項物業、廠房及設備項目之估計使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。就此採用的主要年率如下：

| | |
|-------|------------|
| 物業及樓宇 | 1.8%至18.0% |
| 租賃裝修 | 5.0%至20.0% |
| 汽車 | 4.5%至24.0% |
| 傢俬及裝置 | 1.5%至32.0% |
| 電子設備 | 1.5%至30.0% |

倘物業、廠房及設備項目的各部分具有不同估計使用年限，則在各部分間合理分配該項目的成本，且按各部分單獨計提折舊。剩餘價值、估計使用年限及折舊方法至少於每個財政年度末檢討及作出調整(倘適用)。

初步確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重要部分)於出售或預期使用或出售不會再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認期間在損益表確認的任何出售或報廢盈虧，乃有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指按成本值減任何減值虧損列賬且不予折舊的在建樓宇。成本值包括在建設期內的直接建築成本及有關借貸成本的資本化借貸成本。在建工程在完成及可使用時重新歸類至適當類別的物業、廠房及設備。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於首次確認時按成本計量。於企業合併中收購的無形資產的成本為其於收購日的公平值。無形資產的可使用年期可評估為有限期或無限期。具有有限使用年限的無形資產其後在使用經濟期限內攤銷，並且如果有跡象表明該無形資產可能減值，則評估減值。具有有限使用年限的無形資產的攤銷期和攤銷方法最少於各財政年末檢討。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.3 主要會計政策概要—續

無形資產(商譽除外) — 續

軟件

購買的軟件以扣除任何減值虧損的成本列表，且以直線法按五年估計可使用年期攤銷。

有利的租賃合約

有利的租賃合約指來自收購成都高新區成外高級中學(「高新校區」)評估得出的權利，使得該學校以有利條款租賃該校舍。其參考合作協議訂明的合約條款按直線基準於其估計可使用年期17年內攤銷。

其他

其他包括以學生為基礎及非競爭性協議，為來自收購高新校區評估得出的權利，使得該學校擁有來自學生(固定就學年期)及教師(固定年期且不可在別處任職)的穩定收入，亦在可見未來產生穩定收益。其參考合作協議訂明的合約條款按直線基準於其估計可使用年期3至7年內攤銷。

租賃

本集團於合約開始時評估合約是否屬於或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則合約屬於或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)應用單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

2.3 主要會計政策概要—續

租賃—續

本集團作為承租人—續

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)予以確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃獎勵。使用權資產於租賃期及資產預計可使用年期內(以較短者為準)按直線法折舊，詳情如下：

| | |
|---------|--------|
| 租賃土地 | 20至40年 |
| 樓宇及其他物業 | 3至20年 |

倘租賃資產所有權於租賃期末前轉讓予本集團或成本反映行使購買選擇權，則折舊按資產預計可使用年期計算。

本集團在合併財務狀況表中將使用權資產作為單獨的項目呈列。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括定額付款(包括實物定額付款)減任何應收租賃獎勵、取決於一項指數或一項利率的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘在租賃期內反映本集團正行使終止選擇權時終止租賃支付的罰款。並非取決於一項指數或一項利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘有任何修改(即租期變更、租賃款項變更(例如用於釐定相關租賃款項的指數或比率的變更導致對未來付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更)則重新計量租賃負債的賬面值。

本集團於合併財務狀況表將租賃負債作為單獨的項目呈列。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.3 主要會計政策概要—續

租賃—續

本集團作為承租人—續

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備短期租賃(即自開始日期起計租賃期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按個別租賃決定是否將租賃予以資本化。

短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租賃期內按直線法確認為開支。

本集團作為出租人

當本集團為出租人時，其於租賃開始時(或出現租賃修訂時)將其租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並未轉讓資產所有權附帶的絕大部分風險及回報的租賃乃分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃部分時，本集團按相對個別售價將合約的代價分配至各個部分。租金收入於租賃期內按直線法入賬，且由於其經營性質將計入損益表的收益。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，並於租賃期內按相同基準確認為租金收入。或然租金於所賺取期間內確認為收益。

相關資產擁有權附帶的絕大部分風險與回報轉讓予承租人的租賃皆列為融資租賃。

2.3 主要會計政策概要—續

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本以及按公平值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法(即不調整重大融資成分的影響)的貿易應收款項外，本集團初步按公平值(倘金融資產並非按公平值計入損益)另加交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收益確認」所載的政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。不論業務模式，具有並非僅支付本金及利息之現金流量之金融資產分類為按公平值計入損益計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量之金融資產以為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公平值計入其他全面收入分類及計量之金融資產則以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非以上述業務模式中持有的金融資產分類及計量為按公平值計入損益。

金融資產的所有常規買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規買賣指需要在一般由法規或市場慣例確定的期間交付資產的金融資產買賣。

後續計量

不同類別的金融資產後續計量如下：

按攤銷成本計量之金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量之金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.3 主要會計政策概要—續

投資及其他金融資產—續

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的若干金融工具。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產或一組同類金融資產的一部分)主要在出現下列情形時終止確認(即自本集團合併財務狀況表移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已根據「轉手」安排出讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大拖延全額支付所收現金流量的責任；且(a)本集團已出讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團雖未出讓或保留資產的絕大部分風險及回報但已出讓資產的控制權。

當本集團已出讓從資產收取現金流量的權利或訂立轉手安排，會評估有否保留資產所有權的風險及回報以及相關保留程度。倘本集團並無出讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無出讓資產控制權，本集團將以本集團持續參與程度為限繼續確認已出讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已出讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以擔保的形式持續參與被轉移資產乃按資產原賬面金額及本集團可能被要求償還的最高代價金額之較低者計量。

2.3 主要會計政策概要—續

金融資產減值

本集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值折現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)。就自初始確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

本集團於各報告日期評估相關金融工具的信貸風險自初始確認後是否已顯著增加。進行是項評估時，本集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較，並考慮合理及有理據而毋須付出不必要之成本或資源獲得之資料，包括過往及前瞻性資料。

倘合約付款已逾期90天，則本集團認為金融資產已違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在計及本集團持有的任何信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本列賬的金融資產須根據一般方法予以減值，及就計量預期信貸虧損被分類為以下三個階段(惟下文所詳述採用簡化方法的貿易應收款項則除外)。

- 第1階段 — 該金融工具的信貸風險自初始確認後並未顯著增加，則其虧損撥備乃按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第2階段 — 該金融工具的信貸風險自初始確認後顯著增加(惟並非信貸減值之金融資產)，則其虧損撥備乃按相等於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第3階段 — 於報告日期為信貸減值之金融資產(但並非購入或源生信貸減值)，則其虧損撥備乃按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.3 主要會計政策概要—續

金融資產減值—續

簡化方法

就並未包含重大融資部分或當本集團採用不調整重大融資部分的可行權宜方法時的貿易應收賬款而言，本集團於計算預期信貸虧損時採用簡化方法。根據簡化方法，本集團並無追蹤信貸風險的變化，反而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認減值撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時歸類為貸款及借款或有效對沖的應付款項(如適用)。

所有金融負債初始按公平值確認，而貸款及借款以及應付款項則須扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、應付關聯方款項、財務擔保合約以及計息銀行及其他借款。

後續計量

金融負債按其分類的其後計量如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於初始確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，如貼現影響並不重大，則按成本列賬。收益及虧損於終止確認負債時於損益表確認，亦採用實際利率通過攤銷確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價，和實際利率所包含的費用或成本。實際利率攤銷則計入損益表的融資成本。

2.3 主要會計政策概要—續

金融負債—續

財務擔保合約

本集團發出的財務擔保合約即規定須付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具條款償還到期款項而招致損失的合約。財務擔保合約初步按公平值確認為負債，並就發出擔保直接產生的交易成本作出調整。於初步確認後，本集團按以下兩項的較高者計量財務擔保合約：(i) 根據「金融資產減值」所載政策釐定的預期信貸虧損撥備；及(ii) 初步確認金額減(如適用)確認的累計收入金額。

終止確認金融負債

金融負債於負債的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額會於損益表確認。

抵銷金融工具

在現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及償還負債的情況下，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本及可變現淨值之較低者列賬。成本按以先入先出法釐定，而在製品及製成品之成本包括直接物料、直接人工及按適當比例計算之間接開支。可變現淨值指存貨之估計售價減去所有完工的估計成本及進行銷售所需的成本。進行銷售所需的成本包括直接歸屬於銷售的增量成本以及本集團進行銷售所必須產生的非增量成本。

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且獲得時一般具有不超過三個月短暫到期日的短期高流通投資，再扣除須於要求時償還且屬於本集團現金管理一部分的銀行透支。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行現金，其中包括定期存款及性質類似現金的資產。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.3 主要會計政策概要—續

或然負債

或然負債為過往事件產生的現有責任，但未予確認，因為不大可能需要流出具有經濟利益的資源以履行責任，或責任金額無法充分可靠地計量。

倘本集團共同及個別地承擔某項責任，預計將由其他方履行的責任部分被視為或然負債，但其不會於合併財務報表中確認。

本集團持續進行評估，以確定具有經濟利益的資源是否可能流出。倘先前作為或然負債處理的某一項目很可能須流出未來經濟利益，則於可能發生變動的報告期間在合併財務報表中確認撥備，惟於極罕見情況下無法作出可靠估計除外。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產和負債以預期從稅務機關收回或向其支付的金額計量，採用的稅率(及稅法)為報告期末前已頒佈或實際頒佈者，並已計及本集團經營所在國家現行的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法，就報告期間結束時資產及負債的計稅基準與其財務報告的賬面值之間的所有暫時性差異計提撥備。

所有應課稅暫時性差異均確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債產生自交易中對商譽或某一資產或負債的初次確認，且此交易並非業務合併，而交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 對於投資附屬公司及聯營公司相關的應課稅暫時性差異，倘暫時性差異的逆轉時間能控制且可能不會在可見將來逆轉。

所有可扣減暫時性差異及結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損均確認為遞延稅項資產。若日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 倘有關可扣減暫時性差異的遞延稅項資產來自交易中對某一資產或負債的初步確認，且此交易並非業務合併，而交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及

2.3 主要會計政策概要—續

所得稅—續

- 就於附屬公司及聯營公司的投資相關可扣減暫時性差額而言，僅在暫時性差額有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等暫時性差額時，方會確認遞延稅項資產。

於各報告期結束時審閱遞延稅項資產的賬面值，如不再可能有足夠的應課稅溢利以運用全部或部分遞延稅項資產，則扣除相應的數額。於各報告期結束時重新評估未確認的遞延稅項資產，倘可能有足夠的應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相應的數額。

遞延稅項資產及負債以預期將資產變現或償還負債期間適用的稅率計量，並以於報告期結束前已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅法)為基準。

當且僅當本集團有合法執行權利可將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷，遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關向同一應課稅實體或不同應課稅實體(預期於各未來期間將清償或追償大量遞延稅項負債或資產，並計劃按淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債)徵收的所得稅有關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可予抵銷。

政府補貼

倘可合理保證將獲得補貼及將符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補貼。倘該補貼與一項開支項目有關，則於擬用作補償之成本支銷期間有系統地確認為收入。

若補貼與資產有關，其公平值計入遞延收入，並於有關資產的預計可使用年期內，每年等額撥往損益表或從資產賬面值扣減，並以經扣減折舊開支形式撥往損益表。

收益確認

客戶合約收益

客戶合約收益於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映本集團預期可收取作為交換貨品或服務的代價。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.3 主要會計政策概要—續

收益確認—續

客戶合約收益—續

當合約包含有關向客戶轉移貨品或服務多於一年而向客戶提供重大利益的融資組成部分，收入按應收款項的現值計量，並按於合約開始生效時本集團與客戶的個別融資交易所反映的貼現率貼現。當合約包含有關向本集團提供重大財務利益多於一年的融資組成部分，合約項下確認的收入包括實際利率法項下合約負債所產生的利息開支。有關由客戶支付至轉移承諾的貨品或服務期間為一年或以下的合約，交易價格不會因應重大融資組成部分的影響而採用國際財務報告準則第15號的可行權宜方法作出調整。

服務收入包括學費、學校食堂營運費、住宿費、海外升學諮詢服務費、非學歷培訓學費以及管理及諮詢服務費。

學費、學校食堂營運費、大學申請輔導及人才教育費以及相應住宿費於適用課程的相關期間按比例確認。向學生收取但並未賺取的學費、學校食堂營運費及住宿費的部分入賬為合約負債，並反映為流動負債，原因為該等金額指本集團預期於一年內賺取的收入。一般於三年內賺取之未賺取大學申請輔導費反映為非流動負債。本集團學校的學年一般由九月開始至下一年六月為止。

向客戶收取來自所提供的教育管理及諮詢服務的管理及諮詢服務費在提供相關服務時確認。

來自其他來源的收入

租金收入於租賃期按時間比例基準確認。並不依賴指數或利率的可變租賃付款在其產生的會計期間內確認為收入。

其他收入

利息收入乃以累計基準採用實際利率法確認，方法為應用將金融工具預計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入準確地折現為金融資產的賬面淨值的折現率。

合約負債

合約負債於本集團轉移相關貨品或服務前收到客戶付款時或客戶付款到期時(以較早者為準)予以確認。合約負債於本集團履行合約(即轉移相關貨品或服務的控制權予客戶)時確認為收入。

2.3 主要會計政策概要—續

僱員福利

退休福利成本

本集團根據《強制性公積金計劃條例》為所有香港僱員向規定供款的強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)供款。供款按僱員有關收入的一定百分比計算，並按強積金計劃規則於應繳付時自損益扣除。強積金計劃的資產由一個獨立管理的基金保管，與本集團的資產分開持有。於強積金計劃中，本集團僱主供款完全歸屬於僱員。依據強積金計劃，僱主及其僱員各須按僱員有關收入的5%向強積金計劃供款，惟每月有關收入的上限為30,000港元。強積金計劃供款即時歸屬。

本公司於中國經營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其工資成本之某一百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則繳付時自損益扣除。本集團的僱主供款在向中央退休金計劃繳款時全數歸屬於僱員。本集團並無沒收退休金計劃的供款(即僱主代表在相關供款歸屬之前退出計劃的僱員處理供款)。於二零二二年八月三十一日，本集團的退休金計劃中並無被沒收供款可用於扣減未來幾年的應繳供款。

借貸成本

因收購、建設或生產合資格資產(即需長時間準備以投入擬定用途或進行銷售)而直接產生的借貸成本乃撥作該等資產的部分成本。倘該等資產大致上可作擬定用途或進行銷售，則該等借貸成本將停止撥作資本。以有待用於合資格資產的特定借貸作暫時投資賺取的投資收入乃從撥作資本的借貸成本中扣減。所有其他借貸成本均於產生期間支銷。借貸成本包括一間實體就借款資金產生的利息及其他成本。

倘資金屬一般借貸並用於取得合資格資產，則個別資產之開支將按5.92%的比率撥作資本。

股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。建議末期股息披露於合併財務報表附註。

同時建議並宣派中期股息，是由於本公司組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力。因此，中期股息於建議及宣派時即時確認為負債。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

2.3 主要會計政策概要—續

外幣

該等合併財務報表以人民幣呈報，人民幣為本公司的功能貨幣。本集團旗下各實體決定自身的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目均採用功能貨幣計量。本集團旗下實體入賬的外幣交易初步按其各自於交易日當時的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債，按於報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。

以外幣按過往成本計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目，採用計量公平值當日的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損視為等同於確認該項目公平值變動的收益或虧損（即於其他全面收益或損益確認公平值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益確認）。

於釐定終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時初步確認相關資產、開支或收入的匯率時，初步交易日期為本集團初步確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債之日。如有多次支付或收取預付款項，本集團會釐定各項支付或收取預付代價的交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為人民幣，其損益表按與交易日期當時的匯率相若的匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，其他全面收益中與該特定海外業務有關的組成部分於損益表確認。

收購海外業務產生的任何商譽及收購所產生資產及負債賬面值的任何公平值調整視為海外業務的資產及負債，按收盤匯率換算。

就合併現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量產生日期的通行匯率換算為人民幣。海外附屬公司於全年產生的經常性現金流量按該年度的加權平均匯率換算為人民幣。

2.3 主要會計政策概要—續

為股份獎勵計劃購入的股份

當為股份獎勵計劃從公開市場購入本公司股份時，已付代價(包括任何直接應佔增量成本)乃作為就股份獎勵計劃持有的股份呈列，並從總權益扣除。

董事及僱員所提供服務之公平值乃參照授出的獎勵股份於授出日之公平值釐定，並以直線法根據本集團對最終將歸屬的獎勵股份之估計於歸屬期間支銷，而以股份為基礎的補償儲備亦相應增加。

當獎勵股份歸屬時，先前按就股份獎勵計劃持有的股份確認之金額與以股份為基礎的補償儲備確認之金額之間的差額將轉撥至保留利潤。

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團合併財務報表需要管理層作出影響所呈報收益、開支、資產與負債金額以及其附隨披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。此等假設及估計的不確定因素可能導致日後須對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團的會計政策過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對合併財務報表內已確認金額有最重大影響的判斷：

合約安排

若干附屬公司提供教育服務，該等業務屬於《限制外商投資產業目錄》範疇，禁止外國投資者投資。

本集團透過結構性合約對該等附屬公司行使控制權並享有該等附屬公司的所有經濟利益。

儘管本集團並無持有該等附屬公司的直接股權，惟因其透過結構性合約擁有關於該等附屬公司的財務及經營政策的權力並收取來自該等附屬公司業務活動的絕大部分經濟利益，故本集團認為本身控制附屬公司。經評估後，本集團管理層得出結論，由於結構性合約及其他措施，本集團對該等附屬公司而非受影響實體擁有控制權，因此，本集團已將該等附屬公司而非受影響實體的財務資料併入合併財務報表(附註2)。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

3. 重大會計判斷及估計—續

判斷—續

合約安排—續

對於受影響實體，本集團管理層基於以下分析及判斷，重新評估於二零二一年實施條例生效後本集團是否能夠控制受影響實體：(1)本集團對受影響實體的權力；(2)本集團因其參與受影響實體而獲得可變回報之風險及權利；及(3)本集團利用其對受影響實體的權力而影響本集團回報金額的能力。於作出上述判斷時，本集團管理層已考慮二零二一年實施條例的要求及其法律顧問的法律意見。根據法律意見，二零二一年實施條例並未對通用祖父法則是否適用於二零二一年實施條例生效前已建立的結構性合約作出具體規定，可能須待政府相關部門作出進一步解釋，因此，法律顧問無法斷定本集團與受影響實體之間的現有結構性合約於二零二一年實施條例生效後具有法律約束力及法律可執行性。因此，本集團管理層認為，截至二零二一年八月三十一日，本集團根據結構性合約以其作為委託人的自身利益作出及執行相關決策，指導相關活動以影響並自受影響實體獲得可變回報，此乃屬不切實際；且在緊接二零二一年實施條例生效前本集團於二零二一年八月三十一日失去對受影響實體的控制權，並於截至二零二一年八月三十一日取消受影響實體合併入賬。

對本集團持有少於大多數股權附屬公司的實際控制權

本公司董事及本集團管理層認為，儘管本集團持有與其有關連學校少於50%股權，惟仍有權獲得該學校的可變回報，且有能力行使其在該學校的權力以影響該等回報，此乃考慮到本公司有權提名該學校或該公司超過三分二董事會成員，故有能力影響該學校的回報。

3. 重大會計判斷及估計—續

估計不確定因素

於報告期末時關於未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源(具有導致須於下一個財政期間對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險)載述如下。

按攤銷成本列賬的金融資產之預期信貸虧損撥備

本集團估計撥備率計算按攤銷成本列賬的金融資產之預期信貸虧損。撥備率乃按照具類似虧損型態(如地理區域、產品類別、客戶類別及評級以及受信用證和其他形式信貸保險形式之保障範圍)之不同客戶分類組別之逾期日數計算。

撥備率最初基於本集團之歷史觀察違約率。本集團將通過調整比率，以前瞻性資訊調整歷史信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況(即國內生產總值)預期將在未來期間惡化，這可能導致相關行業違約數量增加，歷史違約率將被調整。於各報告日期，歷史觀察違約率會被更新，並分析前瞻性估計之變化。

對歷史觀察違約率、預測之經濟狀況和預期信貸虧損之間之相關性評估是一項重要之估計。預期信貸虧損之金額對環境之變化和預測之經濟狀況很敏感。本集團之歷史信貸虧損經驗和對經濟狀況之預測亦可能無法代表客戶未來實際違約情況。

非金融資產(商譽除外)減值

本集團於各報告期末評估全部非金融資產(包括物業、廠房及設備、使用權資產及其他無形資產)是否存在任何減值跡象。當有跡象顯示非金融資產賬面值可能不可收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即公平值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)時即存在減值。公平值減出售成本乃根據來自同類資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選取合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

商譽減值

本集團最少每年釐定一次商譽有否減值，此須估計商譽所屬現金產生單位之使用價值。本集團估計使用價值，須估計現金產生單位之預期未來現金流量，亦須選出合適之折現率，以計算該等現金流量之現值。於二零二二年八月三十一日，商譽賬面值為人民幣104,298,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣104,298,000元)。進一步詳情披露於附註18。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

4. 經營分部資料

本集團主要於中國提供民辦教育服務。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部按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的有關本集團組成部分的內部報告為基礎而區分。向本公司董事(主要經營決策者)報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含不連續的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，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

收益分析如下所示：

| | 持續經營業務 | | 已終止經營業務 | | 合併 | |
|-----------|---|--|---|--|---|--|
| | 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 | 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 | 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 | 438,399 | 205,600 | — | 717,210 | 438,399 | 922,810 |
| 學校食堂營運費 | 40,167 | 14,489 | — | 174,702 | 40,167 | 189,191 |
| 住宿費 | 31,770 | 16,563 | — | 21,822 | 31,770 | 38,385 |
| 海外升學諮詢服務費 | 5,129 | 5,056 | — | — | 5,129 | 5,056 |
| 非學歷培訓學費 | 13,923 | 10,032 | — | — | 13,923 | 10,032 |
| 管理及諮詢服務費 | 21,730 | 1,806 | — | — | 21,730 | 1,806 |
| | 551,118 | 253,546 | — | 913,734 | 551,118 | 1,167,280 |

地區資料

於年／期內，本集團於一個地域分部內經營業務，是由於幾乎全部收益均於中國產生，而所有長期資產／資本開支均位於／源自中國。因此，概無呈列任何地域分部資料。

有關主要客戶的資料

於年／期內，並無單一客戶銷售佔本集團總收益10%或以上。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

5. 收益、其他收入及其他收益

有關收益、其他收入及其他收益的分析如下：

| | 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 |
|-------------------------|----|---|--|
| <u>來自客戶合約的收益(附註(i))</u> | | | |
| 學費 | | 438,399 | 205,600 |
| 學校食堂營運費 | | 40,167 | 14,489 |
| 住宿費 | | 31,770 | 16,563 |
| 海外升學諮詢服務費 | | 5,129 | 5,056 |
| 非學歷培訓學費 | | 13,923 | 10,032 |
| 管理及諮詢服務費 | | 21,730 | 1,806 |
| | | 551,118 | 253,546 |
| <u>其他收入及其他收益</u> | | | |
| 銀行利息收入 | | 467 | 240 |
| 其他利息收入** | | 485 | 256 |
| 貸款利息收入*** | | 944 | 1,637 |
| 匯兌收益淨額 | | 2,213 | — |
| 政府補助 | | — | 353 |
| — 資產相關 | | — | 353 |
| — 收入相關* | | 194 | 6,780 |
| 租賃收入 | | 2,554 | 2,382 |
| 出售一間聯營公司收益 | | 11,419 | — |
| 財務擔保合約攤銷 | 28 | 1,914 | — |
| 其他 | | 14,853 | 11,570 |
| | | 35,043 | 23,218 |

* 截至二零二二年八月三十一日止年度，各項政府補助人民幣194,000元(截至二零二一年八月三十一日止八個月：人民幣6,780,000元)指地方政府機關向本集團提供用作增值稅優惠的現金款項及補貼。並無有關該等補助的未履行條件或或然事項。

** 金額指來自本集團金融產品的利息收入。

*** 金額指來自向獨立第三方貸款的貸款利息收入。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

5. 收益、其他收入及其他收益—續

(i) 與客戶的合約收益

(a) 細分收益資料

| | 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 |
|-------------|---|--|
| 收益確認的時間—隨時間 | | |
| 學費 | 438,399 | 205,600 |
| 學校食堂營運費 | 40,167 | 14,489 |
| 住宿費 | 31,770 | 16,563 |
| 海外升學諮詢服務費 | 5,129 | 5,056 |
| 非學歷培訓學費 | 13,923 | 10,032 |
| 管理及諮詢服務費 | 21,730 | 1,806 |
| | 551,118 | 253,546 |

本集團的學費、學校食堂營運及住宿服務合約可隨時終止，惟於註冊日後須繳付20%學費作為罰款。學費、學校食堂營運費、住宿費、大學申請輔導費及人才教育費乃於提供服務前釐定及由學生繳付，而諮詢服務費則按照學生的用量根據固定價格收取。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

5. 收益、其他收入及其他收益—續

(i) 與客戶的合約收益—續

(a) 細分收益資料—續

下表列示於報告期間開始時計入合約負債惟於本報告期間確認的收益金額：

| | 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 |
|--------------------|---|--|
| 於報告期間開始時計入合約負債的收益： | | |
| 學費 | 356,829 | 200,032 |
| 學校食堂營運費 | 24,499 | 16,622 |
| 住宿費 | 27,155 | 12,696 |
| 海外升學諮詢服務費及非學歷培訓學費 | 20,033 | 17,251 |
| | 428,516 | 246,601 |

(b) 履約責任

於二零二二年八月三十一日及二零二一年八月三十一日分配至餘下履約責任的交易價格如下：

| | 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 |
|-------------|---|--|
| 預期確認為收益的金額： | | |
| 一年內 | 463,626 | 424,140 |
| 一年後 | 116,869 | 4,376 |
| | 580,495 | 428,516 |

學費、食堂營運及住宿服務合約為期一年或以下。分配至餘下履約責任的交易價格金額預期於一年後(與大學申請輔導服務相關)確認為收益，當中履約責任一般於三年內履行。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團來自持續經營業務的除稅前溢利／(虧損)乃扣除／(計入)以下各項後得出：

| | 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 |
|-------------------------|-------|---|--|
| 提供服務成本* | | 119,864 | 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、酌情花紅、津貼及其他實物利益 | | 164,889 | 131,194 |
| 退休金計劃供款(界定供款計劃) | | 21,746 | 11,867 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 14 | 78,073 | 57,849 |
| 其他無形資產攤銷 | 16 | 22,571 | 15,047 |
| 使用權資產折舊 | 15(a) | 26,520 | 27,023 |
| 於聯營公司的投資減值虧損** | 17 | — | 43,430 |
| 金融資產的減值虧損淨額 | | 3,937 | — |
| 核數師酬金 | | | |
| — 核數服務 | | 850 | 4,080 |
| — 非核數服務 | | 80 | 224 |
| 出售一間聯營公司收益 | | (11,419) | — |
| 銀行利息收入 | | (467) | (240) |
| 其他利息收入 | | (485) | (1,893) |
| 貸款利息收入 | | (944) | — |
| 匯兌差額淨額*** | | (2,213) | 379 |
| 財務擔保合約虧損撥備 | 28 | 1,427 | — |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | | 23,912 | 8,873 |

* 服務成本扣除僱員福利開支、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。

** 於截至二零二一年八月三十一日止八個月於聯營公司的投資減值虧損已計入合併損益表「其他開支」之中。

*** 包含於合併損益表「其他收入及其他收益」或「其他開支」中的匯兌差額淨額產生自換算港元應付款項，原因為人民幣兌港元匯率波動。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

7. 融資成本

來自持續經營業務的融資成本分析如下：

| | 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 |
|------------|---|--|
| 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) |
| | 86,441 | 46,873 |

8. 董事及行政總裁酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事及行政總裁的年／期內薪酬如下：

| | 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 |
|--------------|---|--|
| 薪金、津貼及其他實物利益 | 4,069 | 2,708 |
| 酌情花紅 | 44 | — |
| 退休金計劃供款 | 57 | 35 |
| | 4,170 | 2,743 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

8. 董事及行政總裁酬金—續

(a) 獨立非執行董事

年／期內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

| | 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 |
|-------|---|--|
| 薛超穎先生 | 100 | 67 |
| 陳劍桑先生 | 100 | 67 |
| 溫瑞征先生 | 84 | 56 |
| | 284 | 190 |

於截至二零二二年八月三十一日止年度概無應付獨立非執行董事的其他薪酬(截至二零二一年八月三十一日止八個月：無)。

(b) 執行董事及行政總裁

| 截至二零二二年 八月三十一日止年度 | 薪金、 津貼及其他 實物利益 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 酬金總額 人民幣千元 |
|----------------------|-------------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 執行董事： | | | | |
| 王小英女士 | 833 | — | — | 833 |
| 葉家郁先生 | 833 | — | — | 833 |
| 鄧幫凱先生 | 1,286 | 44 | 57 | 1,387 |
| 執行董事兼行政總裁： | | | | |
| 嚴玉德先生 | 833 | — | — | 833 |
| | 3,785 | 44 | 57 | 3,886 |

8. 董事及行政總裁酬金—續

(b) 執行董事及行政總裁—續

| 截至二零二一年 八月三十一日止八個月 | 薪金、 津貼及其他 實物利益 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 酬金總額 人民幣千元 |
|-----------------------|-------------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 執行董事： | | | | |
| 王小英女士 | 557 | — | — | 557 |
| 葉家郁先生 | 557 | — | — | 557 |
| 鄧幫凱先生 | 847 | — | 35 | 882 |
| 執行董事兼行政總裁： | | | | |
| 嚴玉德先生 | 557 | — | — | 557 |
| | <u>2,518</u> | <u>—</u> | <u>35</u> | <u>2,553</u> |

上方所列執行董事的薪酬基於彼等就管理本公司及本集團的事務所提供的服務。

上方所列獨立非執行董事的薪酬基於彼等作為本公司董事所提供的服務。

於截至二零二二年八月三十一日止年度概無董事或行政總裁放棄或同意放棄任何酬金的安排(截至二零二一年八月三十一日止八個月：無)。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

9. 五名最高薪酬僱員

於本年度，本集團五名最高薪酬僱員包括4名董事(截至二零二一年八月三十一日止八個月：4名)，有關彼等薪酬的詳情載於上文附註8。年內其餘1名(截至二零二一年八月三十一日止八個月：1名)既非本集團董事亦非行政總裁的最高薪酬僱員的酬金詳情如下：

| | 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 |
|--------------|---|--|
| 薪金、津貼及其他實物利益 | 482 | 400 |
| 酌情花紅 | 44 | — |
| 退休金計劃供款 | 59 | 35 |
| | 585 | 435 |

酬金介乎下列範圍的非董事及非行政總裁的最高薪酬僱員數目如下：

| | 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 |
|-----------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 零至人民幣1,000,000元 | 1 | 1 |

於本年度，概無最高薪酬僱員放棄或同意放棄任何酬金，而本集團亦無向任何該五名最高薪酬僱員支付酬金作為加入本集團或於加入本集團後的獎勵或離職補償(截至二零二一年八月三十一日止八個月：無)。

10. 所得稅開支

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。

10. 所得稅開支—續

香港利得稅就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估計溢利按16.5%計算。

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稅率為25%。

根據《民辦教育促進法實施條例》及民辦教育促進法實施條例建議修訂，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或營利性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，本集團內部分學校截至二零二一年八月三十一日止八個月(二零二二年八月三十一日止年度：無)獲豁免繳納企業所得稅。

產生自其他司法權區的稅項按相關司法權區現行稅率計算。

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 | | |
| 年／期內開支 | 121 | 21,777 |
| 過往年度／期間撥備不足 | 410 | 148 |
| | 531 | 21,925 |
| 年／期內來自持續經營業務的稅務開支總額 | 531 | 21,908 |
| 年／期內來自已終止經營業務的稅務開支總額 | — | 17 |
| | 531 | 21,925 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

10. 所得稅開支—續

年／期內所得稅開支與合併損益表中的除稅前虧損對賬如下：

| | 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 |
|------------------------|---------------------------------------|--|
| 來自持續經營業務的除稅前溢利／(虧損) | 4,422 | (176,947) |
| 來自已終止經營業務的除稅前虧損 | — | (1,614,533) |
| | 4,422 | (1,791,480) |
| 按法定稅率計算的稅項 | 1,106 | (447,870) |
| 特定省份或地方機關頒佈的較低稅率 | 4,948 | 3,130 |
| 不可扣稅開支 | 12,342 | 406,993 |
| 免繳稅收入 | (22,329) | (1,962) |
| 過往期間即期稅項調整 | 410 | 148 |
| 未確認稅項虧損 | 15,172 | 61,540 |
| 已動用過往期間稅項虧損 | (11,118) | (302) |
| 分佔一間聯營公司業績 | — | 248 |
| 按本集團實際稅率計算的稅項開支 | 531 | 21,925 |
| 按實際稅率計算的來自持續經營業務的稅項開支 | 531 | 21,908 |
| 按實際稅率計算的來自已終止經營業務的稅項開支 | — | 17 |

10. 所得稅開支—續

並無就於二零二二年八月三十一日的虧損人民幣175,686,000元(二零二一年：人民幣187,523,000元)確認遞延稅項資產，概因該等虧損乃來自一直錄得虧損的附屬公司，且認為不大可能會有應課稅溢利以抵銷可動用應課稅虧損。

根據中國企業所得稅法，在中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派股息須繳納10%預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，且適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法權區之間訂有稅務條約，或可採用較低的預扣稅稅率。就本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團須負責為於中國內地成立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

於二零二二年八月三十一日，本集團並無就於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利產生的應付預扣稅確認遞延稅項(二零二一年八月三十一日：無)。董事認為，本集團資金將留在中國內地用於擴充營運，因此該等附屬公司於可見將來分派有關盈利的機會不大。於二零二二年八月三十一日，遞延稅項負債尚未確認入賬的涉及中國內地附屬公司投資的暫時差異合共約為人民幣383,413,000元(二零二一年：人民幣377,290,000元)。

本公司向股東派付股息概不涉及所得稅影響。

11. 已終止經營業務

於二零二一年五月十四日，中國國務院頒佈二零二一年實施條例，藉此自二零二一年九月一日起不再執行上述受影響實體的合約協議。管理層評估二零二一年實施條例的影響並得出結論，基於相關事實及情況，緊接二零二一年實施條例生效前，本集團自合約協議獲得受影響實體的可變回報的能力於二零二一年八月三十一日前終止。截至二零二一年八月三十一日，本集團作出相關決策以自受影響實體獲得重大可變回報，乃屬不可行。因此，本公司董事評估，本集團於二零二一年八月三十一日前停止其對受影響實體的控制，故受影響實體資產淨值相關之賬面值不再於本集團截至二零二一年八月三十一日的合併財務報表中合併入賬。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

11. 已終止經營業務—續

本公司董事將受影響實體相關業務經營分類為已終止經營業務，且已終止經營業務之業績已於截至二零二一年八月三十一日止八個月的合併損益表中單獨列賬。已終止經營業務之業績詳情載於下文：

| | 附註 | 截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 |
|----------------|----|------------------------------------|
| 收益 | | 913,734 |
| 銷售成本 | | (786,962) |
| 毛利 | | 126,772 |
| 其他收入及收益 | | 30,241 |
| 其他開支 | | (19,122) |
| 銷售及分銷開支 | | (3,628) |
| 行政開支 | | (77,520) |
| 融資成本 | | (96,869) |
| 除稅前虧損 | | (40,126) |
| 所得稅開支 | | (17) |
| 取消受影響實體合併入賬的虧損 | 34 | (1,581,907) |
| 來自已終止經營業務的虧損 | | (1,622,050) |

於二零二一年八月三十一日取消合併入賬後，受影響實體相關資產淨值為人民幣1,576,581,000元，並於本期間確認取消受影響實體合併入賬後的一次性虧損總額及計入已終止經營業務之虧損。取消附屬公司合併入賬之詳情披露於附註34。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

11. 已終止經營業務—續

受影響實體之簡明合併現金流量載列如下：

| | 截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 |
|--------------|------------------------------------|
| 經營活動 | 476,729 |
| 投資活動 | (191,422) |
| 融資活動 | (153,236) |
| 現金流入淨額 | 132,071 |
| 每股虧損： | |
| 基本，來自已終止經營業務 | 人民幣(0.52)元 |

計算已終止經營業務的每股基本虧損乃基於下列各項：

| | 截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣 |
|------------------------------------|----------------------------------|
| 本公司擁有人應佔來自已終止經營業務的 期內虧損 | (1,598,680,000)元 |
| 用於計算每股基本虧損之期內已發行普通股 加權平均數(附註13) | 3,088,761,000 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

12. 股息

| | 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 |
|--------------------------|---|--|
| 於年／期內確認為分派的本公司普通股股東獲派股息： | | |
| 二零二零年末期股息：每股普通股2.5港仙 | — | 64,516 |
| 二零二一年建議中期股息—每股普通股1.9港仙 | — | 48,082 |
| | — | 112,598 |

董事會建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息每股2.5港仙，而股東已於二零二一年六月本公司股東週年大會上批准。所有股息已於二零二一年九月三十日前支付。

董事會不建議派付截至二零二二年二月二十八日止六個月的中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息：1.9港仙)。

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(截至二零二一年八月三十一日止八個月：無)。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

13. 本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)

持續及已終止經營業務

計算本公司擁有人應佔年／期內每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃基於下列數據：

| | 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 |
|----------------------------|---------------------------------------|--|
| 用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)的盈利／(虧損) | 11,380 | (1,797,535) |
| 股份數目 | | |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數(附註) | 3,055,350,000 | 3,088,761,000 |

附註：用於計算截至二零二二年八月三十一日止年度每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數乃經扣除以信託形式代本公司持有的股份後達致(附註41)。

所採用之分母與計算上文詳述持續及已終止經營業務每股基本及攤薄盈利之分母相同。

持續經營業務

本公司擁有人應佔持續經營業務每股基本及攤薄虧損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 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 |
|-----------------------------|---------------------------------------|--|
| 用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)的盈利／(虧損) | 11,380 | (1,797,535) |
| 虧損： | | |
| 已終止經營業務的期內虧損 | — | 1,598,680 |
| 用於計算持續經營業務每股基本及攤薄虧損的盈利／(虧損) | 11,380 | (198,855) |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

13. 本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損) — 續

已終止經營業務

基於截至二零二一年八月三十一日止八個月來自已終止經營業務之虧損人民幣1,598,680,000元，截至二零二一年八月三十一日止八個月已終止經營業務之每股基本虧損為每股人民幣0.06元，已終止經營業務之每股攤薄虧損為每股人民幣0.06元，而所採用之分母與計算上文詳述持續及已終止經營業務每股基本及攤薄盈利之分母相同。

14. 物業、廠房及設備

| | 物業及樓宇 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 傢俬及裝置 人民幣千元 | 電子裝置 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------|----------------|---------------|-------------|----------------|---------------|---------------|-------------|
| 二零二二年八月三十一日 | | | | | | | |
| 於二零二一年九月一日 | | | | | | | |
| 成本 | 1,878,539 | 349,524 | 8,575 | 94,738 | 207,237 | 410,026 | 2,948,639 |
| 累計折舊 | (293,805) | (95,450) | (7,274) | (57,140) | (134,032) | — | (587,701) |
| 賬面淨值 | 1,584,734 | 254,074 | 1,301 | 37,598 | 73,205 | 410,026 | 2,360,938 |
| 於二零二一年九月一日， | | | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 1,584,734 | 254,074 | 1,301 | 37,598 | 73,205 | 410,026 | 2,360,938 |
| 添置 | 5,874 | 105,540 | 284 | 13,497 | 29,296 | 34,586 | 189,077 |
| 出售 | (5,465) | (13,057) | — | (434) | (4,956) | — | (23,912) |
| 年內折舊撥備 | (40,221) | (16,766) | (309) | (6,421) | (14,356) | — | (78,073) |
| 於二零二二年八月三十一日， | | | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 1,544,922 | 329,791 | 1,276 | 44,240 | 83,189 | 444,612 | 2,448,030 |
| 於二零二二年八月三十一日： | | | | | | | |
| 成本 | 1,878,948 | 442,007 | 8,859 | 107,801 | 231,577 | 444,612 | 3,113,804 |
| 累計折舊 | (334,026) | (112,216) | (7,583) | (63,561) | (148,388) | — | (665,774) |
| 賬面淨值 | 1,544,922 | 329,791 | 1,276 | 44,240 | 83,189 | 444,612 | 2,448,030 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備—續

| | 物業及樓宇 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 傢俬及裝置 人民幣千元 | 電子裝置 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 二零二一年八月三十一日 | | | | | | | |
| 於二零二一年一月一日 | | | | | | | |
| 成本 | 3,486,684 | 698,324 | 21,366 | 148,483 | 398,536 | 648,313 | 5,401,706 |
| 累計折舊 | (397,417) | (150,042) | (14,876) | (82,112) | (248,183) | — | (892,630) |
| 賬面淨值 | <u>3,089,267</u> | <u>548,282</u> | <u>6,490</u> | <u>66,371</u> | <u>150,353</u> | <u>648,313</u> | <u>4,509,076</u> |
| 於二零二一年一月一日，扣除累計折舊 | 3,089,267 | 548,282 | 6,490 | 66,371 | 150,353 | 648,313 | 4,509,076 |
| 添置 | 1,423 | 39,192 | 739 | 14,504 | 45,370 | 262,465 | 363,693 |
| 出售 | — | — | — | (1,464) | (73) | — | (1,537) |
| 計入已終止經營業務的資產(附註34) | (1,451,383) | (793,556) | (5,216) | (28,264) | (98,062) | (2,016) | (2,378,497) |
| 期內折舊撥備 | (54,573) | (38,580) | (712) | (13,549) | (24,383) | — | (131,797) |
| 由在建工程轉撥 | — | 498,736 | — | — | — | (498,736) | — |
| 於二零二一年八月三十一日，扣除累計折舊 | <u>1,584,734</u> | <u>254,074</u> | <u>1,301</u> | <u>37,598</u> | <u>73,205</u> | <u>410,026</u> | <u>2,360,938</u> |
| 於二零二一年八月三十一日： | | | | | | | |
| 成本 | 1,878,539 | 349,524 | 8,575 | 94,738 | 207,237 | 410,026 | 2,948,639 |
| 累計折舊 | (293,805) | (95,450) | (7,274) | (57,140) | (134,032) | — | (587,701) |
| 賬面淨值 | <u>1,584,734</u> | <u>254,074</u> | <u>1,301</u> | <u>37,598</u> | <u>73,205</u> | <u>410,026</u> | <u>2,360,938</u> |

本集團按公平值減出售成本與使用價值二者之較高者估計物業、廠房及設備之可收回金額。相關資產之賬面值並無超逾可收回金額，故並無確認減值。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

15. 租賃

本集團作為承租人

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，本集團擁有校舍及辦公室以及其他營運項下其他設備之租賃合約。本集團已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為30至40年(二零二一年八月三十一日：30至40年)，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。校舍及辦公室的租期通常為2至20年(二零二一年八月三十一日：3至20年)。其他機器及設備的租期通常為12個月或以下及／或個別設備的價值較低。

一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。若干租賃合約包含延長及終止選擇權以及可變租賃付款之進一步討論如下。

(a) 使用權資產

本集團年／期內使用權資產之賬面值及變動如下：

| | 租賃土地 人民幣千元 | 樓宇及 其他物業 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| 於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日 | 887,984 | 320,279 | 1,208,263 |
| 添置 | — | 1,587 | 1,587 |
| 租賃不可撤銷期間變更產生的租期修訂 | — | (18,746) | (18,746) |
| 折舊費用 | (23,736) | (37,735) | (61,471) |
| 計入已終止經營業務的資產(附註34) | (255,775) | (231,586) | (487,361) |
| 於二零二一年八月三十一日及 二零二一年九月一日 | 608,473 | 33,799 | 642,272 |
| 添置 | — | 9,046 | 9,046 |
| 折舊費用 | (13,624) | (12,896) | (26,520) |
| 於二零二二年八月三十一日 | 594,849 | 29,949 | 624,798 |

15. 租賃—續

本集團作為承租人—續

(b) 租賃負債

年／期內租賃負債之賬面值及變動如下：

| | 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 |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 於二零二二年九月一日／二零二一年一月一日之賬面值 | 1,230 | 235,161 |
| 新租賃 | 1,169 | 1,587 |
| 年／期內確認利息增幅 | 52 | 7,880 |
| 租賃不可撤銷期間變更產生的租期修訂 | — | (37,449) |
| 付款 | (1,420) | (105,613) |
| 計入已終止經營業務的負債(附註34) | — | (100,336) |
| 於二零二二年八月三十一日／二零二一年八月三十一日之賬面值 | 1,031 | 1,230 |
| 分析為： | | |
| 流動部分 | 576 | 1,230 |
| 非流動部分 | 455 | — |
| | 1,031 | 1,230 |

租賃負債之到期分析於合併財務報表附註40內披露。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

15. 租賃—續

本集團作為承租人—續

(c) 於損益確認有關租賃之金額如下：

| | 附註 | 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 |
|---|----|------------------------------|------------------------------|
| 租賃負債利息支出 | | 52 | 7,880 |
| 使用權資產折舊 | 6 | 26,520 | 61,471 |
| 與短期租賃及餘下租賃期於一年內結束的 其他租賃有關之支出(計入銷售成本) | | — | 2,888 |
| 與低價值資產租賃有關之支出 (短期低價值資產租賃除外)(計入行政費用) | | 904 | 2,373 |
| 並無計入租賃負債計量之可變租賃付款(計入銷售成本) | | 11,627 | 41,268 |
| 於損益確認之總額 | | 39,103 | 115,880 |

(d) 可變租賃付款

本集團擁有包含可變付款之樓宇租賃合約。可變付款乃根據相關學校之除稅前利潤或營業額的固定百分比計算。可變付款條款的整體財務影響乃相關學校除稅前較高的利潤或營業額產生高租金成本。截至二零二二年八月三十一日止年度於損益確認之可變租賃付款為人民幣11,627,000元(截至二零二一年八月三十一日止八個月：人民幣41,268,000元)。

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其位於中國內地之物業、廠房及設備。該等租賃之不可撤銷期間通常為一年。年／期內，本集團確認租金收入為人民幣2,554,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣2,382,000元)，有關詳情載於合併財務報表附註5。該等租賃之相關資產不能與出租人持有及使用的自有資產分開。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

16. 其他無形資產

| | 軟件 人民幣千元 | 有利租賃合約 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 於二零二一年九月一日的成本， | | | | |
| 扣除累計攤銷 | 1,474 | 92,235 | 44,934 | 138,643 |
| 年內攤銷撥備 | (739) | (5,765) | (16,067) | (22,571) |
| 於二零二二年八月三十一日 | 735 | 86,470 | 28,867 | 116,072 |
| 於二零二二年八月三十一日： | | | | |
| 成本 | 3,440 | 98,000 | 61,000 | 162,440 |
| 累計攤銷 | (2,705) | (11,530) | (32,133) | (46,368) |
| 賬面淨值 | 735 | 86,470 | 28,867 | 116,072 |

| | 軟件 人民幣千元 | 有利租賃合約 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 於二零二一年一月一日的成本， | | | | |
| 扣除累計攤銷 | 2,752 | 96,078 | 55,645 | 154,475 |
| 添置 | 275 | — | — | 275 |
| 計入已終止經營業務的資產(附註34) | (919) | — | — | (919) |
| 期內攤銷撥備 | <u>(634)</u> | <u>(3,843)</u> | <u>(10,711)</u> | <u>(15,188)</u> |
| 於二零二一年八月三十一日 | <u>1,474</u> | <u>92,235</u> | <u>44,934</u> | <u>138,643</u> |
| 於二零二一年八月三十一日： | | | | |
| 成本 | 3,440 | 98,000 | 61,000 | 162,440 |
| 累計攤銷 | <u>(1,966)</u> | <u>(5,765)</u> | <u>(16,066)</u> | <u>(23,797)</u> |
| 賬面淨值 | <u>1,474</u> | <u>92,235</u> | <u>44,934</u> | <u>138,643</u> |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

17. 於一間聯營公司的投資

| | 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 |
|---------|------------------------------|------------------------------|
| 分佔資產淨值 | — | 29,395 |
| 收購所得商譽 | — | 27,195 |
| | — | 56,590 |
| 減值撥備 | — | (56,590) |
| 向聯營公司貸款 | — | 13,371 |
| 減值撥備 | — | (13,371) |
| | — | — |

截至二零二一年八月三十一日，計入於一間聯營公司的投資之向一間聯營公司貸款為無抵押、免息及概無預期待於一年內償還。

於各報告日期，向一間聯營公司貸款透過考慮可資比較公司之違約可能性之預期貸記率進行減值分析。貸記率已予以調整以適當反映當前狀況及對未來經濟狀況之預測。於二零二一年八月三十一日，已就減值撥備人民幣13,371,000元作出撥備。

截至二零二一年八月三十一日，重大聯營公司詳情如下：

| 名稱 | 持有已發行 股份詳情 | 註冊成立/ 註冊及 經營地點 | 本集團應佔 所有權權益 及投票權 百分比(%) | 主要業務 |
|-------------------------------|---------------|----------------------|----------------------------------|----------|
| 北京市東方愛嬰諮詢 有限公司 (「東方愛嬰」) | 普通股 | 中國 | 26.64% | 提供學前教學服務 |

17. 於一間聯營公司的投資—續

本集團於聯營公司的持股由本公司所持權益股份組成。

東方愛嬰為本集團的戰略合作夥伴，業務為提供學前教育服務，並以權益法入賬。

東方愛嬰連續數年錄得虧損，於二零二一年八月三十一日錄得赤字淨額約人民幣42,087,000元。截至二零二一年八月三十一日，本集團就對聯營公司投資及貸款分別作出減值撥備人民幣56,590,000元及人民幣13,371,000元。截至二零二一年八月三十一日止八個月，對聯營公司投資及貸款之減值總額人民幣43,430,000元計入合併損益表中的其他開支中。

下表闡述截至二零二一年八月三十一日東方愛嬰就會計政策的任何差異作出調整及與合併財務報表內的賬面值對賬的財務資料概要：

| | 二零二一年 八月 三十一日 人民幣千元 |
|--------------|------------------------------|
| 流動資產 | 9,418 |
| 非流動資產(不包括商譽) | 4,141 |
| 收購聯營公司所得商譽 | — |
| 流動負債 | (55,646) |
| 負債淨值 | (42,087) |
| 負債淨值(不包括商譽) | (42,087) |

於截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團以總現金代價約人民幣11,419,000元出售其於東方愛嬰的全部股權，而出售聯營公司收益約為人民幣11,419,000元(二零二一年八月三十一日：無)。

18. 商譽

| | 人民幣千元 |
|---|---------|
| 於二零二一年一月一日、二零二一年八月三十一日、二零二一年九月一日及二零二二年八月三十一日的賬面淨值 | 104,298 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

18. 商譽—續

商譽的減值測試

透過業務合併收購所得之商譽分配至高新校區的現金產生單位(「高新校區現金產生單位」)作減值測試。

高新校區現金產生單位的可收回金額乃根據高級管理層批准的五年期財務預算，利用現金流量預測的使用價值計算釐定。現金流量預測適用之稅前貼現率為15%(二零二一年八月三十一日：14%)，而五年期以上現金流量則按3%(二零二一年八月三十一日：3%)之增長率作出推斷。

於報告期末分配予高新校區現金產生單位的商譽賬面值為人民幣104,298,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣104,298,000元)。

計算高新校區現金產生單位於二零二二年八月三十一日及二零二一年八月三十一日的使用價值使用了假設條件。下列描述為管理層進行商譽減值測試時所基於的每一關鍵假設：

- 預算收益—預算收益乃基於過往數據及管理層對未來市場的預測。
- 預算息稅前盈利(「EBIT」)—釐定賦予於預算EBIT的價值所使用的基準，為緊接預算期前一年／期間所達致的平均EBIT，並就預期的效率提升及預期的市場發展而增加。
- 貼現率—所用貼現率為除稅前，並反映與相關單位有關的特定風險，乃採用資本資產定價模式，參考若干於中國教育行業經營業務的公眾上市公司的貝塔系數及負債比率而釐定。
- 長期增長率—3%(二零二一年八月三十一日：3%)的長期增長率乃根據過往數據及管理層對未來市場的預測而作出。

有關現金產生單位市場發展的主要假設所賦予的價值及折現率與外界資料來源相符。

本公司董事認為，於各報告期末毋須就商譽作出減值，乃由於本集團按公平值減出售成本與使用價值二者之較高者估計物業、廠房及設備之可收回金額及現金產生單位的可收回金額超逾相關資產的賬面值。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

19. 長期已抵押存款

| | 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 |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 長期已抵押存款 | 36,220 | 30,220 |

結餘指從第三方融資公司獲取其他借款(附註29)的長期已抵押存款。長期已抵押存款將於悉數結清相關借款(逾期超過一年)後償還，因此分類為非流動資產。

20. 長期應收款項

| | 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 |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 長期應收款項 | — | 22,510 |

於二零二一年八月三十一日，金額人民幣22,510,000元包括向聯營公司合作夥伴提供之貸款人民幣17,650,000元，按年利率8%計息。該筆貸款由該合作夥伴之私人物業作抵押，將於二零二五年五月到期。於二零二二年一月，本集團與該聯營公司的合作夥伴訂立一份補充協議，據此，年利率由8%更改為6%，原因在於該聯營公司的合作夥伴提早全額償還貸款。該結餘已於截至二零二二年八月三十一日止年度悉數結清。

於二零二一年八月三十一日，結餘人民幣4,860,000元為本集團合作夥伴的各類貸款，該等貸款不計息、無抵押及於二零二八年至二零二九年期。該項結餘已於截至二零二二年八月三十一日止年度提早悉數結清。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

21. 其他非流動資產

| | 附註 | 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 |
|--------|------|------------------------------|------------------------------|
| 建築預付款項 | (i) | 164,113 | 251,902 |
| 設備預付款項 | (ii) | 1,307 | 9,122 |
| | | 165,420 | 261,024 |

(i) 人民幣164,113,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣251,902,000元)乃為截至二零二二年八月三十一日尚未落成或由本集團接受的在建校區建設而支付。

(ii) 人民幣1,307,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣9,122,000元)乃為購買截至二零二二年八月三十一日尚未交付予本集團或由本集團接受的設備而支付。

22. 貿易應收款項

| | 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 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 貿易應收款項 | 3,800 | 1,300 |
| 減：信貸虧損撥備 | (2,600) | — |
| | 1,200 | 1,300 |

貿易應收款項主要產生自提供教育諮詢服務。有關提供諮詢服務的流程按照諮詢服務協議中規定的條款確定。

於報告期末貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)按發票日期呈列的賬齡分析如下：

| | 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 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 3個月內 | 1,200 | 1,300 |

貿易應收款項通常自發票日期起計10至30天內到期。本集團尋求對其未償還貿易應收款項保持嚴格控制。逾期貿易應收款項結餘經定期審閱。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增級安排。貿易應收款項不計息。

22. 貿易應收款項—續

貿易應收款項的信貸虧損撥備變動如下：

| | 全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元 |
|--------------------------------------|---------------------------------|
| 於二零二一年一月一日、二零二一年八月三十一日及 二零二一年九月一日 | — |
| 於年內增加 | 2,600 |
| 於二零二二年八月三十一日 | 2,600 |

於二零二二年及二零二一年八月三十一日，貿易應收款項的預期信貸虧損乃按個別基準估計。

23. 預付款項及其他應收款項

| | 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 |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
| 預付款項及其他應收款項 | 46,186 | 44,854 |
| 向第三方貸款 | — | 36,457 |
| 出售一間聯營公司的應收代價 | 11,419 | — |
| | 57,605 | 81,311 |
| 減值撥備 | (1,337) | — |
| | 56,268 | 81,311 |

於二零二一年八月三十一日的向第三方貸款包括向第三方貸款及其應計利息分別為人民幣34,722,000元及人民幣1,735,000元。於二零二二年八月三十一日止年度，向第三方貸款及其應計利息已悉數結清。

於各報告日期，透過考慮可資比較公司之違約可能性之預期貸記率對金融資產(包括向第三方貸款、按金及其他應收款項)進行減值分析。貸記率已予以調整以適當反映當前狀況及對未來經濟狀況之預測。

截至二零二二年八月三十一日止年度，其他應收款項約人民幣1,337,000元已減值。於二零二一年八月三十一日，並無計提減值，乃由於結餘概無違約記錄及逾期款項，而相關減值撥備被評估為微乎其微。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

24. 按公平值計入損益的金融資產

| | 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 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 金融產品 | 24,544 | 26,463 |

於二零二二年及二零二一年八月三十一日，按公平值計入損益的金融資產乃於銀行金融產品之投資。金融產品可於提交贖回要求申請後一天獲贖回。按公平值計入損益的金融資產分類為流動資產，乃由於管理層預計將於報告期後十二個月內將該等金融資產變現。

25. 現金及現金等價物

| | 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 |
|----------|------------------------------|------------------------------|
| 現金及銀行結餘 | 389,265 | 631,735 |
| 現金及現金等價物 | 389,265 | 631,735 |

於報告期末，以人民幣計值的現金及銀行結餘為人民幣386,423,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣631,735,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金基於每日銀行存款利率的浮息率賺取利息。銀行結餘乃存置於信譽良好且過去並無拖欠記錄的銀行。

26. 貿易應付款項

於報告期末貿易應付款項按發票日期分析如下：

| | 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 |
|-----|------------------------------|------------------------------|
| 1年內 | 1,352 | 3,396 |

應付食堂供應商及物業管理公司的貿易應付款項須於90日內償還。

27. 其他應付款項及應計費用

| | 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 |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
| 即期部分： | | |
| 購買固定資產及建築應付款項 | 14,006 | 9,406 |
| 應計員工福利及工資 | 7,226 | 7,106 |
| 代表學生預收酌情政府補貼 | 13,932 | 15,882 |
| 其他應付款項 | 115,930 | 83,642 |
| 應付租金費用 | 714 | 1,699 |
| 應計費用 | 1,930 | 2,606 |
| 應付股息 | — | 74,741 |
| 應付利息 | 1,942 | 2,320 |
| | 155,680 | 197,402 |
| 非即期部分： | | |
| 其他應付款項* | 37,698 | — |
| | 193,378 | 197,402 |

* 該款項指就學校裝修應付獨立第三方款項(按年利率10%計息及須於五年內償還)。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

28. 財務擔保合約

| | 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 |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 於二零二一年九月一日及二零二一年一月一日 | | |
| 財務擔保合約撥備 | 5,326 | — |
| 財務擔保合約撥備攤銷 | — | 5,326 |
| 財務擔保合約虧損撥備 | (1,914) | — |
| | 1,427 | — |
| 於二零二二年八月三十一日／二零二一年八月三十一日 | 4,839 | 5,326 |

於二零二一年八月三十一日本集團失去對受影響實體的控制權之日，於初步確認後財務擔保合約之公平值為人民幣5,326,000元。

於二零二二年八月三十一日，就授予受影響實體的銀行貸款向銀行出具未償還財務擔保總金額人民幣1,463,080,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣1,467,080,000元)，倘擔保獲悉數提取，本集團可能須作出付款。截至二零二二年八月三十一日，本集團所有已擔保銀行融資(二零二一年八月三十一日：人民幣100,000,000元銀行融資尚未動用)已由受影響實體動用。

29. 計息銀行及其他借款

| | 二零二二年八月三十一日 | | | 二零二一年八月三十一日 | | |
|----------------|-------------|-------|-----------|-------------|-------|-----------|
| | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 即期 | | | | | | |
| 銀行貸款—有擔保 | 4.45-6.90 | 二零二三年 | 249,000 | 4.45-6.90 | 二零二二年 | 190,000 |
| 長期銀行貸款即期部分—有擔保 | 4.80-7.00 | 二零二三年 | 149,700 | 4.80-7.00 | 二零二二年 | 43,000 |
| 其他貸款—有擔保 | 6.26-8.19 | 二零二三年 | 245,523 | 6.73-8.19 | 二零二二年 | 132,292 |
| | | | 644,223 | | | 365,292 |
| 非即期 | | | | | | |
| 銀行貸款—有擔保 | 4.80-7.00 | 二零三三年 | 397,700 | 4.80-7.00 | 二零三三年 | 497,500 |
| 其他貸款—有擔保 | 6.73-8.19 | 二零二四年 | 384,764 | 6.73-8.19 | 二零二四年 | 471,568 |
| | | | 782,464 | | | 969,068 |
| | | | 1,426,687 | | | 1,334,360 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

29. 計息銀行及其他借款—續

| | 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 |
|----------------|------------------------------|------------------------------|
| 分析為： | | |
| 應償還銀行貸款： | | |
| 於一年內或按要求 | 398,700 | 233,000 |
| 於第二年 | 189,700 | 237,500 |
| 於第三至五年(包括首尾兩年) | 52,500 | 104,500 |
| 五年後 | 155,500 | 155,500 |
| | 796,400 | 730,500 |
| 應償還其他借款： | | |
| 於一年內或按要求 | 240,357 | 132,292 |
| 於第二年 | 335,302 | 158,878 |
| 於第三至五年(包括首尾兩年) | 54,628 | 312,690 |
| | 630,287 | 603,860 |
| | 1,426,687 | 1,334,360 |

本集團借款風險如下：

| | 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 |
|------|---------------------------|---------------------------|
| 定息借款 | 1,019,687 | 943,860 |
| 浮息借款 | 407,000 | 390,500 |
| | 1,426,687 | 1,334,360 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

29. 計息銀行及其他借款—續

於二零二二年八月三十一日，本集團的銀行借款人民幣796,400,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣730,500,000元)乃由嚴玉德先生、王小英女士及嚴玉德先生所控制的若干關聯公司的資產作抵押或由彼等作擔保。於銀行借款人民幣796,400,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣730,500,000元)中，嚴玉德先生的親屬及本公司董事亦分別就銀行借款人民幣100,000,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣100,000,000元)及人民幣150,000,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣150,000,000元)提供擔保。

於二零二二年八月三十一日，本集團其他借款與就若干物業、廠房及設備根據銷售租回安排向第三方融資公司借入的貸款總額人民幣630,287,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣603,860,000元)有關。其他借款的到期日為一至五年，由嚴玉德先生、王小英女士、嚴玉德先生所控制的若干關聯公司、嚴玉德先生的親屬及長期已抵押存款(附註19)作出擔保。

此外，銀行借款人民幣796,400,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣730,500,000元)中的人民幣245,500,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣260,500,000元)亦由關聯方所擁有位於成都的樓宇抵押作擔保，以及銀行借款人民幣796,400,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣730,500,000元)中的人民幣37,000,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣40,000,000元)乃由嚴玉德先生及嚴玉德先生之親屬的人民幣55,000,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣55,000,000元)股權質押作擔保。

就截至二零二二年八月三十一日賬面值為人民幣77,000,000元(二零二一年八月三十一日：零)的銀行借款而言，於相關貸款存續期間及／或只要貸款未償還，本集團須遵守以下財務契諾：

- 相關本集團附屬公司的負債總額及總資產比率不得超過90%。

本集團於整個報告期間遵守該等契諾。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

30. 合約負債

合約負債詳情如下：

| | 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 |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| 學費 | 370,956 | 356,829 |
| 學校食堂營運費 | 43,240 | 24,499 |
| 住宿費 | 23,709 | 27,155 |
| 海外升學諮詢服務費及非學歷培訓學費 | 142,590 | 20,033 |
| | 580,495 | 428,516 |
| 即期 | 463,626 | 424,140 |
| 非即期* | 116,869 | 4,376 |
| | 580,495 | 428,516 |

於二零二一年一月一日，合約負債金額為人民幣1,062,362,000元。

合約負債包括就尚未提供服務已收學生短期預付款項及將予一年後提供的海外升學諮詢服務費部分。本集團在每個學年開始前提前收取學生的學費及住宿費，及在提供服務前收取大學申請輔導費及人才教育費。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、學校食堂營運費、大學申請輔導費及人才教育費在相關課程的相關期間按比例確認。

合約負債的重大變動說明如下：

| | 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 |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 於二零二一年九月一日／二零二一年一月一日的結餘 | 428,516 | 1,062,362 |
| 預付款項 | 580,495 | 1,016,556 |
| 計入已終止經營業務的合約負債(附註34) | — | (1,403,801) |
| 於年初開始時計入合約負債結餘的已確認收益(附註5(i)(a)) | (428,516) | (246,601) |
| 於八月三十一日的結餘 | 580,495 | 428,516 |

* 金額指提前向學生收取的大學申請輔導費，該等服務將於一年後提供。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

31. 遞延收入

| | 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 |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|
| 年／期初 | 1,486 | 8,486 |
| 已收金額 | 16 | 256 |
| 計入已終止經營業務的負債(附註34) | — | (5,267) |
| 變現至損益 | (194) | (1,989) |
| 年／期末 | 1,308 | 1,486 |
| 即期 | 193 | 114 |
| 非即期 | 1,115 | 1,372 |
| | 1,308 | 1,486 |

補貼與自政府收到的補貼有關，用於補償若干特定項目的經營活動及改良教學設施而產生的開支。當經營活動及相關項目完成後，與開支項目相關的補貼應直接於合併損益表確認為其他收入，而與資產有關的補貼應在有關資產的預計可使用年期內撥入合併損益表。

32. 股本

| 股份 | 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 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| 已發行及繳足： | | |
| 3,088,761,000股(二零二一年八月三十一日： 3,088,761,000股)每股面值1.0港仙的普通股 | 26,051 | 26,051 |

32. 股本—續

本公司股本變動概要如下：

| | 已發行 股份數目 | 股本 人民幣千元 |
|--------------|---------------|-------------|
| 於二零二一年一月一日 | 3,088,761,000 | 26,051 |
| 於二零二一年八月三十一日 | 3,088,761,000 | 26,051 |
| 於二零二一年九月一日 | 3,088,761,000 | 26,051 |
| 於二零二二年八月三十一日 | 3,088,761,000 | 26,051 |

33. 儲備

本集團的儲備金額及本年度及過往期間儲備的變動情況呈列於合併財務報表的合併權益變動表。

(a) 資本儲備

本集團的資本儲備乃指來自附屬公司當時出資人的出資及視作收購控股股東以外人士持有的非控股權益。

(b) 法定盈餘儲備

根據中國相關法律，本公司中國附屬公司須按各自董事會釐定的金額自稅後利潤撥款至不可分派儲備基金。該等儲備包括(i)有限責任公司一般儲備及(ii)學校發展基金。

- 1) 根據中國公司法，本集團若干附屬公司為內資企業，須將根據有關中國會計準則所釐定除稅後利潤的10%轉撥至各自的法定盈餘儲備，直至儲備達到各自註冊資本的50%。在符合中國公司法所載若干限制的情況下，部分法定盈餘儲備可轉換為股本，前提是撥充資本後結餘須不低於註冊資本的25%。
- 2) 根據相關中國法律及規例，要求合理回報的民辦學校須按中國公認會計原則計算將不少於25%的淨收入撥至發展基金，而並無要求合理回報的民辦學校則須按中國公認會計原則計算將不少於25%的年度資產淨值增加撥至發展基金。發展基金乃用作興建或維修學校，或教育設備的採購或升級。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

34. 取消附屬公司合併入賬

於二零二一年八月三十一日，本集團取消提供義務教育服務的受影響實體合併入賬(附註11)：

| | 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 |
|----------------------|--------------------------|
| 已處置下列各項之資產淨值： | |
| 物業、廠房及設備 | 2,378,497 |
| 使用權資產 | 487,361 |
| 其他無形資產 | 919 |
| 其他非流動資產 | 326,695 |
| 存貨 | 104 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 522,030 |
| 現金及現金等價物 | 770,405 |
| 應收關聯方款項 | 2,034,773 |
| 貿易應付款項 | (74,882) |
| 其他應付款項 | (333,380) |
| 計息銀行及其他借款 | (2,389,670) |
| 租賃負債 | (100,336) |
| 合約負債 | (1,403,801) |
| 遞延收入 | (5,267) |
| 應付關聯方款項 | (604,728) |
| 應付稅項 | (118) |
| 非控股權益 | (32,021) |
| | 1,576,581 |
| 已識別財務擔保合約(附註28) | 5,326 |
| 取消附屬公司合併入賬之虧損 | (1,581,907) |
| 現金代價 | — |
| 已處置現金及銀行結餘 | 770,405 |
| 取消受影響實體合併入賬相關的現金流出淨額 | (770,405) |

35. 合併現金流量表附註**(a) 主要非現金交易**

於截至二零二二年八月三十一日止年度，本集團就辦公室物業租賃安排作出的使用權資產及租賃負債非現金添置分別為人民幣1,169,000元及人民幣1,169,000元(截至二零二一年八月三十一日止八個月：辦公室物業分別為人民幣1,587,000元及人民幣1,587,000元)。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團作出租賃負債非現金減少人民幣37,449,000元(截至二零二二年八月三十一日止年度：零)，乃因租賃合約變更所致。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

35. 合併現金流量表附註—續

(b) 融資活動產生的負債變動

截至二零二二年八月三十一日止年度

| | 銀行及 其他借款 人民幣千元 | 租賃負債 人民幣千元 | 應付股息 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------|----------------------|----------------|------------------|------------------|
| 於二零二一年九月一日 | 1,334,360 | 1,230 | 74,741 | 1,410,331 |
| 融資現金流量的變動 | 92,327 | (1,420) | (122,823) | (31,916) |
| 新租賃 | — | 1,169 | — | 1,169 |
| 利息開支 | — | 52 | — | 52 |
| 建議股息 | — | — | 48,082 | 48,082 |
| 於二零二二年八月三十一日 | 1,426,687 | 1,031 | — | 1,427,718 |

截至二零二一年八月三十一日止八個月

| | 銀行及 其他借款 人民幣千元 | 租賃負債 人民幣千元 | 應付股息 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------|----------------------|---------------|---------------|------------------|
| 於二零二一年一月一日 | 3,150,808 | 235,161 | 10,398 | 3,396,367 |
| 融資現金流量的變動 | 573,222 | (105,613) | — | 467,609 |
| 新租賃 | — | 1,587 | — | 1,587 |
| 利息開支 | — | 7,880 | — | 7,880 |
| 租賃合約變更收益 | — | (37,449) | — | (37,449) |
| 建議股息 | — | — | 64,343 | 64,343 |
| | 3,724,030 | 101,566 | 74,741 | 3,900,337 |
| 減：取消受影響實體合併入賬 | (2,389,670) | (100,336) | — | (2,490,006) |
| 於二零二一年八月三十一日 | 1,334,360 | 1,230 | 74,741 | 1,410,331 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

35. 合併現金流量表附註—續**(c) 租賃現金流出總額**

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

| | 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 |
|-------|---|--|
| 融資活動內 | 1,420 | 105,613 |

36. 承擔

本集團於各報告期末有以下資本承擔：

| | 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 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 已訂約但於合併財務報表中並未撥備： 樓宇及設備 | 198,673 | 183,621 |

37. 關聯方交易

(a) 關聯方的名稱及關係

| 姓名／名稱 | 關係 |
|--|---------------------|
| 嚴玉德先生 | 本公司董事 |
| 王小英女士 | 嚴玉德先生的配偶 |
| 謝素華女士 | 嚴玉德先生的母親 |
| 嚴弘佳女士 | 嚴玉德先生的女兒 |
| 葉家郁先生 | 本公司執行董事 |
| 葉家齊女士 | 嚴弘佳女士的母親及葉家郁先生的姊妹 |
| 四川德瑞 | 由嚴玉德先生控制的公司 |
| 成都天仁大酒店有限公司(「天仁大酒店」) | 由嚴玉德先生的母親謝素華女士控制的公司 |
| 成都天仁房地產開發有限公司 (「天仁房地產」) | 由嚴玉德先生的親屬控制的公司 |
| USA Tianren Hotel Management Inc., (「USA Tianren Hotel」) | 由嚴玉德先生的母親謝素華女士控制的公司 |
| Virscend Holdings Company Limited (「Virscend Holdings」) | 由嚴玉德先生控制的公司 |
| 四川德瑞萬華教育管理有限公司(「德瑞萬華」) | 由嚴玉德先生控制的公司 |
| Lucky Sign Global Limited (「Lucky Sign」) | 由葉家郁先生及葉家齊女士控制的公司 |
| Happy Venus Limited (「Happy Venus」) | 由嚴玉德先生的女兒嚴弘佳女士控制的公司 |
| 成都東愛教育管理中心(有限合夥) (「成都東愛」) | 一間聯營公司的控股股東 |
| 關連公司亦包括以下於二零二一年八月 三十一日取消合併入賬的受影響實體 (受四川德瑞控制的公司)(附註34)： | |
| 成都市實驗外國語學校 | |
| 成都外國語學校 | |
| 成都市高新區成外美年學校 | |
| 成都實外新都五龍山學校 | |
| 攀枝花市成都外國語學校 | |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

37. 關聯方交易—續

(a) 關聯方的名稱及關係—續

| 姓名／名稱 | 關係 |
|----------------|----|
| 成都市金牛區成外附小西宸學校 | |
| 德陽成都外國語學校 | |
| 成都市實外西區學校 | |
| 成都市實驗外國語學校附屬小學 | |
| 渠縣成都市實驗外國語學校 | |
| 雅安市雨城區成實外學校 | |
| 宜賓市翠屏區成外附屬小學 | |
| 宜賓市成外高級中學有限公司 | |
| 成都市新津區成外學校 | |
| 仁壽成都外國語學校 | |
| 成都外國語學校附屬小學 | |
| 成都市金牛區成外附小幼稚園 | |

誠如合併財務狀況表所披露，本集團於二零二二年八月三十一日及二零二一年八月三十一日有應付／應收關聯方的未償還結餘。

37. 關聯方交易—續

(b) 與關聯方有關的未償付結餘

應收關聯方款項

| | 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 |
|----------------|------------------------------|------------------------------|
| 德瑞萬華 | — | 9,180 |
| 成都東愛 | — | 2,259 |
| 成都市實驗外國語學校 | — | 173,970 |
| 成都外國語學校 | — | 253,092 |
| 成都市高新區成外美年學校 | — | 3 |
| 成都實外新都五龍山學校 | — | 117,387 |
| 攀枝花市成都外國語學校 | — | 23 |
| 渠縣成都市實驗外國語學校 | — | 8,149 |
| 雅安市雨城區成實外學校 | — | 1,650 |
| 成都市金牛區成外附小西宸學校 | — | 420 |
| 德陽成都外國語學校 | — | 50,034 |
| 宜賓市翠屏區成外附屬小學 | — | 1,860 |
| | — | 618,027 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

37. 關聯方交易—續

(b) 與關聯方有關的未償付結餘—續

應付關聯方款項

| | 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 |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| USA Tianren Hotel | 1,282 | 1,231 |
| 嚴玉德先生 | 1,378 | 1,294 |
| 德瑞萬華 | 8,820 | — |
| Lucky Sign* | — | 3,323 |
| Happy Venus* | — | 13,291 |
| Virscend Holdings | — | 16,614 |
| 成都市實驗外國語學校 | 724,001 | 988,602 |
| 成都外國語學校 | 194,431 | 475,090 |
| 成都市實外西區學校 | — | 15,811 |
| 成都市實驗外國語學校附屬小學 | — | 47,542 |
| 成都市高新區成外美年學校 | — | 814 |
| 攀枝花市成都外國語學校 | — | 80,602 |
| 渠縣成都市實驗外國語學校 | 4,117 | 34,998 |
| 雅安市雨城區成實外學校 | — | 56,179 |
| 成都市金牛區成外附小西宸學校 | — | 77,933 |
| 宜賓市翠屏區成外附屬小學 | — | 17,026 |
| 宜賓市翠屏區成外學校 | 317 | 147,307 |
| 成都市新津區成外學校 | — | 83,994 |
| | 934,346 | 2,061,651 |
| 即期 | — | 2,061,651 |
| 非即期 | 934,346 | — |
| | 934,346 | 2,061,651 |

於二零二一年八月三十一日，應收／(應付)關聯方款項為無抵押、免息並於要求時收回／(償還)。

於二零二二年一月五日，本集團與受影響實體訂立協議，並協定本集團可延長5年償付於二零二一年八月三十一日應付受影響實體款項。該等應付款項為無抵押及免息。

於二零二二年三月，本集團與關聯方訂立協議，其中關聯方同意抵銷彼此之間的欠款。因此，應收關聯方款項約人民幣618,027,000元已與應付關聯方款項抵銷。抵銷安排後，應付關聯方款項約為人民幣934,346,000元。

於二零二二年八月三十一日，本集團若干關聯方協定，彼等不會於二零二三年九月一日前要求償還本集團所結欠款項約人民幣934,346,000元。該等款項為無抵押、免息，因此被分類為非流動負債。

37. 關聯方交易—續

(c) 其他關聯方交易

於年／期內，本集團與其關聯方訂立下列交易：

| | 交易性質 | 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 |
|-------------------|------------|---|--|
| 德瑞萬華 | 購買物業、廠房及設備 | — | 9,180 |
| 天仁大酒店 | 接受餐飲及住宿服務 | 1,314 | 945 |
| Lucky Sign* | 貸款募集 | — | 3,323 |
| | 貸款償還 | 3,323 | — |
| Happy Venus* | 貸款募集 | — | 13,291 |
| | 貸款償還 | 13,291 | — |
| Virscend Holdings | 貸款償還 | 16,614 | — |

* 該款項為就股份獎勵計劃於市場上購回股份的應收關聯方貸款，已於二零二一年九月償還。貸款為無抵押及免息。

本集團的若干銀行借款由關聯方抵押或擔保。詳情披露於合併財務報表附註29。

受影響實體的若干銀行借款由本集團抵押或擔保。詳情披露於合併財務報表附註28。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

37. 關聯方交易—續

(d) 與關聯方的承擔

本集團與四川德瑞擁有租賃合約。於二零二一年八月三十一日，於取消受影響實體合併入賬後並無產生任何租賃負債(附註34)(二零二二年八月三十一日：無)。

於二零二一年八月三十一日，本集團就有關租賃合約的使用權資產金額為人民幣85,850,000元(二零二二年八月三十一日：無)。

(e) 本集團主要管理人員的薪酬：

董事及其他主要管理層成員於年／期內的薪酬如下：

| | 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 |
|--------------|---|--|
| 薪金、津貼及其他實物利益 | 4,069 | 2,708 |
| 酌情花紅 | 44 | — |
| 退休金計劃供款 | 57 | 35 |
| | 4,170 | 2,743 |

董事及行政總裁酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

有關上文(d)項的關聯方交易構成上市規則第14A章界定的關連交易或持續關連交易。

38. 金融工具

金融工具分類

於報告期末時，本集團各類金融工具的賬面值如下：

二零二二年八月三十一日

金融資產

| | 按攤銷成本 列賬的 金融資產 人民幣千元 | 按公平值 計入損益 的金融資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|
| 長期已抵押存款 | 36,220 | — | 36,220 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | — | 24,544 | 24,544 |
| 貿易應收款項 | 1,200 | — | 1,200 |
| 現金及現金等價物 | 389,265 | — | 389,265 |
| | 426,685 | 24,544 | 451,229 |

金融負債

| | 按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------------|
| 應付關聯方款項 | 934,346 |
| 貿易應付款項 | 1,352 |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 141,034 |
| 財務擔保合約 | 4,839 |
| 計息銀行及其他借款 | 1,426,687 |
| | 2,508,258 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

38. 金融工具—續**金融工具分類—續**

二零二一年八月三十一日

金融資產

| | 按攤銷成本 列賬的 金融資產 人民幣千元 | 按公平值 計入損益 的金融資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------|
| 長期已抵押存款 | 30,220 | — | 30,220 |
| 長期應收款項 | 22,510 | — | 22,510 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | — | 26,463 | 26,463 |
| 計入其他應收款項的金融資產 | 55,393 | — | 55,393 |
| 應收關聯方款項 | 608,847 | — | 608,847 |
| 貿易應收款項 | 1,300 | — | 1,300 |
| 現金及現金等價物 | 631,735 | — | 631,735 |
| | <u>1,350,005</u> | <u>26,463</u> | <u>1,376,468</u> |

金融負債

| | 按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------------|
| 應付關聯方款項 | 2,061,651 |
| 貿易應付款項 | 3,396 |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 66,724 |
| 財務擔保合約 | 5,326 |
| 計息銀行及其他借款 | <u>1,334,360</u> |
| | <u>3,471,457</u> |

39. 金融工具的公平值及公平值層級

公平值

金融資產及金融負債之公平值乃按以下方式釐定：

- 附有標準條款及條件並於活躍市場交易之金融資產及金融負債之公平值乃經參考市場報價釐定；
- 其他金融資產及金融負債之公平值乃根據普遍採納定價模式基於貼現現金流量分析釐定。

本公司管理層認為，於合併財務報表中按攤銷成本列賬之金融資產及金融負債賬面值與其公平值相若。

公平值層級

本集團的部份金融資產於每個報告期末按公平值計量。

下表說明本集團金融工具公平值計量層級：

於二零二二年八月三十一日

| | 公平值計量使用 | | | 合計 人民幣千元 |
|---------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 於活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元 | 重大可 觀察參數 (第二級) 人民幣千元 | 重大不可 觀察參數 (第三級) 人民幣千元 | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | — | 24,544 | — | 24,544 |

於二零二一年八月三十一日

| | 公平值計量使用 | | | 合計 人民幣千元 |
|---------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 於活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元 | 重大可 觀察參數 (第二級) 人民幣千元 | 重大不可 觀察參數 (第三級) 人民幣千元 | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | — | 26,463 | — | 26,463 |

截至二零二二年八月三十一日止年度，第一級與第二級之間概無公平值計量轉移，亦無轉入或轉出第三級(截至二零二一年八月三十一日止八個月：相同)。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

40. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及現金等價物以及計息銀行及其他借款。該等金融工具的主要作用乃為本集團的營運籌集資金。本集團有多種直接由營運產生的其他金融資產及負債，如貿易應收款項、其他應收款項、按金、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用。

本集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、貨幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並協定管理各有關風險的政策，有關政策的概要如下。

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。本集團亦因計息金融資產及負債的息率變動影響有現金流量利率風險，主要為銀行結餘與銀行借款(附註29)，按現行市場利率計息。本集團的政策乃若干貸款採用浮息以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利率風險。然而，本公司董事在有需要時會考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

以下敏感度分析乃根據浮息銀行借款在各報告期末的利率風險而定，並假設在各期末尚未償還的負債金額在整個期間均未償還。向主要管理人員內部匯報利率風險時，採用50個基點的增減作為管理層對利率合理可能變動的評估。

倘利率增減50個基點而所有其他可變因素維持不變，本集團截至二零二二年八月三十一日止年度的除稅後溢利將減少／增加人民幣1,526,000元(截至二零二一年八月三十一日止八個月：除稅後虧損增加／減少人民幣1,464,000元)。此乃主要歸因於本集團銀行借款及其他借款的利率風險。

管理層認為，敏感度分析不代表固有利率風險，因為期末的期末風險並不反映有關期間的風險。

40. 金融風險管理目標及政策 – 續

貨幣風險

本集團面對交易貨幣風險。該等風險乃因首次公開發售發行及超額配股權募集的所得款項以港元計值而產生。遠期合約必須與所對沖項目之貨幣相同。本集團的政策為取得確實承諾前概不訂立遠期合約。

本集團的政策是議定對沖衍生工具的條款來配對對沖項目的條款，以發揮對沖最大效益。

下表闡述由於港元與人民幣匯率的合理可能變動，在所有其他變數保持不變的情況下，對本集團於報告期末的除稅前溢利(基於貨幣資產及負債的公平值變動)的敏感度分析。

| | 港元兌 人民幣匯率 上升/(下跌) % | 除稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元 |
|-------------------|------------------------------|---------------------------|
| 截至二零二二年八月三十一日止年度 | | |
| 倘人民幣兌港元貶值 | 5 | 1,075 |
| 倘人民幣兌港元升值 | 5 | (1,075) |
| 截至二零二一年八月三十一日止八個月 | | |
| 倘人民幣兌港元貶值 | 5 | 5,932 |
| 倘人民幣兌港元升值 | 5 | (5,932) |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

40. 金融風險管理目標及政策 – 續

信貸風險及減值評估

最高風險及期末階段分類

信貸風險指本集團的交易對手方因未履行其合約義務而導致本集團遭受財務損失的風險。本集團的信貸風險敞口主要來自長期已抵押存款、長期應收款項、貿易應收款項、其他應收款項及按金。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增級措施，以彌補與其金融資產及財務擔保合約相關之信貸風險。

下表列示根據本集團信貸政策(主要根據逾期資料得出，除非有其他毋須過分努力及過高成本即可獲得的資料)得出的信貸質素及信貸風險最大敞口，以及於八月三十一日的期末階段分類。

就金融資產所呈列的金額乃賬面總值。

於二零二二年八月三十一日

| | 12個月 預期信貸 虧損 | | | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|----------|------------------|
| | 第1階段 人民幣千元 | 第2階段 人民幣千元 | 第3階段 人民幣千元 | 簡化方法 人民幣千元 | 全期預期信貸虧損 | |
| 長期已抵押存款 | | | | | | |
| — 正常* | 36,200 | — | — | — | — | 36,200 |
| 貿易應收款項 | — | — | — | 1,200 | — | 1,200 |
| 現金及現金等價物 | 389,265 | — | — | — | — | 389,265 |
| 就授予受影響實體的貸款 而向銀行提供擔保 | | | | | | |
| — 已提取貸款 | | | | | | |
| — 尚未逾期 | 1,463,080 | — | — | — | — | 1,463,080 |
| | <u>1,888,545</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1,200</u> | <u>—</u> | <u>1,889,745</u> |

40. 金融風險管理目標及政策 – 續

信貸風險 – 續

最高風險及期末階段分類 – 續

於二零二一年八月三十一日

| | 12個月預期 信貸虧損 | | 全期預期信貸虧損 | | 合計 人民幣千元 |
|-------------------------|------------------|----------|----------|--------------|------------------|
| | 第1階段 | 第2階段 | 第3階段 | 簡化方法 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 計入其他應收款項的金融資產 | | | | | |
| – 正常* | 55,393 | — | — | — | 55,393 |
| 長期已抵押存款及長期應收款項 | | | | | |
| – 正常* | 52,730 | — | — | — | 52,730 |
| 貿易應收款項 | — | — | — | 1,300 | 1,300 |
| 現金及現金等價物 | 631,735 | — | — | — | 631,735 |
| 就授予受影響實體的貸款而向 銀行提供擔保 | | | | | |
| – 尚未提取貸款 | 100,000 | — | — | — | 100,000 |
| – 已提取貸款 | | | | | |
| – 尚未逾期 | 1,467,080 | — | — | — | 1,467,080 |
| 應收關聯方款項 | 608,847 | — | — | — | 608,847 |
| | <u>2,915,785</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1,300</u> | <u>2,917,085</u> |

* 倘計入其他應收款項的金融資產、長期已抵押存款及長期應收款項並無逾期，且並無資料顯示該等金融資產的信貸風險自初始確認以來顯著增加，該等金融資產的信貸質素會被視為「正常」。否則，該等金融資產的信貸質素會被視為「可疑」。

由於本集團僅與廣為人知及信譽良好的第三方交易，故並無要求抵押品。信貸風險集中情況乃按客戶／對手方、地理位置及產品類型而處理。本集團並無重大信貸風險集中情況。

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

40. 金融風險管理目標及政策 – 續

流動資金風險

本集團的目標為通過使用銀行貸款、租賃負債(截至二零二零年十二月三十一日止年度：銀行貸款、租賃負債)及其他計息貸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。

於報告期末，本集團基於合約未貼現付款的金融負債到期狀況如下：

於二零二二年八月三十一日

| | 按要求 人民幣千元 | 不超過 三個月 人民幣千元 | 三至 十二個月 人民幣千元 | 一至五年 人民幣千元 | 超過五年 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|------------------------|----------------|---------------------|---------------------|------------------|----------------|------------------|
| 租賃負債 | — | 156 | 467 | 460 | — | 1,083 |
| 計息銀行及其他借款 | — | 15,845 | 518,142 | 211,528 | 168,813 | 914,328 |
| 貿易應付款項 | — | 1,352 | — | — | — | 1,352 |
| 應付關聯方款項 | — | — | — | 934,346 | — | 934,346 |
| 計入其他應付款項及 應計費用的金融負債 | 141,034 | — | — | 37,698 | — | 178,732 |
| | 141,034 | 17,353 | 518,609 | 1,184,032 | 168,813 | 2,029,841 |

40. 金融風險管理目標及政策 – 續

流動資金風險 – 續

於二零二一年八月三十一日

| | 按要求 | 不超過 三個月 | 三至 十二個月 | 一至五年 | 超過五年 | 合計 |
|-------------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 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 |
| 租賃負債 | — | 380 | 885 | — | — | 1,265 |
| 計息銀行及其他借款 | — | 712,933 | 923,888 | 2,072,273 | 192,339 | 3,901,433 |
| 貿易應付款項 | — | 3,396 | — | — | — | 3,396 |
| 應付關聯方款項 | — | — | 35,753 | 2,025,898 | — | 2,061,651 |
| 就授予受影響實體的貸款 而向銀行提供擔保 | — | 200,000 | 399,000 | 868,080 | — | 1,467,080 |
| 計入其他應付款項及應計費用 的金融負債 | 66,724 | — | — | — | — | 66,724 |
| | <u>66,724</u> | <u>916,709</u> | <u>1,359,526</u> | <u>4,966,251</u> | <u>192,339</u> | <u>7,501,549</u> |

資本管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團的持續營運能力，以及維持穩健的資金比率，以支持其業務及將股東價值最大化。

本集團管理其資本架構，並應經濟狀況之變化對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整向股東派付之股息款項或發行新股。於本期間，概無對管理資本之目標、政策或程序作出任何變更。

於年／期末的資產負債比率如下：

| | 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 |
|--------|------------------------------|------------------------------|
| 總負債 | 3,167,797 | 4,051,418 |
| 總資產 | 3,966,139 | 4,919,774 |
| 資產負債比率 | 80% | 82% |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

41. 股份獎勵計劃

於二零二一年十月九日(「採納日期」)，本公司已採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，透過向本公司及其附屬公司的若干董事、高級管理層及僱員或其他合資格參與者(「合資格人士」)提供獲得本公司股權的機會，以認可彼等的貢獻，並挽留及激勵彼等為本集團的未來發展及擴張而努力。

股份獎勵計劃自採納日期起十(10)年(「獎勵期間」)內有效及生效，該期間後將不會進一步提供或授出獎勵，但股份獎勵計劃之條款在所有其他方面仍然具有十足效力及有效。股份獎勵計劃應在下列較早日期終止：(i)採納日期十(10)週年日期；及(ii)本公司董事會釐定之提前終止日期，惟該終止不影響任何經選定參與者(「經選定參與者」)之任何現有權利。

根據股份獎勵計劃，本公司董事可不時全權酌情挑選任何合資格人士作為經選定參與者參與股份獎勵計劃，並釐定將予授出之股份、歸屬標準及條件以及股份歸屬之期間，惟須遵守股份獎勵計劃所載的條款及條件。若授出獎勵致使股份獎勵計劃項下的獎勵股份數目超出於採納日期已發行股份總數的10%，則本公司董事不得再授出獎勵。

本公司根據股份獎勵計劃為經選定參與者之利益設立信託以購買本公司股份(「獎勵股份」)。根據股份獎勵計劃之規則，本公司已與富途信託有限公司訂立信託契據並委任富途信託有限公司(「受託人」)為受託人，以協助於獎勵期間管理股份獎勵計劃及歸屬根據股份獎勵計劃將予授出之獎勵。

任何獎勵股份須根據由董事會全權酌情釐定的歸屬時間表向相關經選定參與者歸屬，須待(a)授出函件註明的任何歸屬條件獲達成；(b)經選定參與者於相關獎勵股份預定按照相關歸屬時間表歸屬後的某一時點仍為合資格人士；及(c)經選定參與者並無遭本集團即時辭退，並無破產或未能償付其債務，並無被裁定觸犯任何刑事罪行，亦無根據香港法例第571章證券及期貨條例或任何其他不時生效的類似適用法律或規例被檢控、被定罪或須承擔責任。

41. 股份獎勵計劃—續

任何向選定參與者作出之獎勵股份於發生下列任何一項後立即失效：

- a) 經選定參與者未能於該計劃規定的時間內接納任何獎勵股份，則其將立即失效，而配發及發行予受託人或由其收購的任何獎勵股份(如有)將變成已退回股份；
- b) 倘本公司、附屬公司或僱傭經選定參與者的業務分部不再為本集團的附屬公司或業務分部(或本集團成員公司(如為業務分部))；
- c) 如發出有關將本公司清盤的指令或就本公司自願清盤通過決議案(並非就目的為(及隨後)進行兼併或重組而致使於該等情況下令本公司絕大部分業務、資產及負債轉嫁至繼承公司)；及
- d) 如經選定參與者逝世或於其正常退休日期或於歸屬日期前任何時間與本公司或附屬公司(視情況而定)協定的較早日期退休，則除非董事會以其全權及絕對酌情另行決定，否則與該經選定參與者的未歸屬獎勵股份有關的所有未歸屬獎勵股份(或其權利)將於該經選定參與者逝世或其退休日期(視乎情況而定)失效。除該計劃其他條文外，董事會有權(i)視已故經選定參與者的任何未歸屬獎勵股份於緊接該已故經選定參與者逝世前當日歸屬；或(ii)視經選定參與者的任何未歸屬獎勵股份將於緊接該經選定參與者退休前當日歸屬。

截至二零二二年八月三十一日止年度，受託人從市場購買本公司合共45,650,000股股份，總代價約為21,521,000港元(相當於約人民幣17,704,000元)(包括直接應佔增量成本)，且截至二零二二年八月三十一日止年度，股份乃以加權平均市價每股0.4714港元購買。截至二零二二年八月三十一日止年度，概無股份根據股份獎勵計劃授予合資格人士。

已購入獎勵股份之變動如下：

| | 已購入 股份數目 千股 | 購入成本 人民幣千元 |
|--------------|-------------------|---------------|
| 於二零二一年九月一日 | — | — |
| 年內於市場購入的股份 | 45,650 | 17,704 |
| 於二零二二年八月三十一日 | 45,650 | 17,704 |

合併財務報表附註

截至二零二二年八月三十一日止年度

42. 本公司財務狀況表

於報告期末有關本公司財務狀況表的資料如下：

| | 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 |
|-------------|------------------------------|------------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 6 | 9 |
| 使用權資產 | 1,023 | 1,221 |
| 於附屬公司投資 | 307 | 307 |
| 非流動資產總值 | 1,336 | 1,537 |
| 流動資產 | | |
| 現金及現金等價物 | 4,366 | 190,219 |
| 預付款項及其他應收款項 | 487 | 358 |
| 應收附屬公司款項 | 821,206 | 798,541 |
| 流動資產總值 | 826,059 | 989,118 |
| 流動負債 | | |
| 其他應付款項 | 1,097 | 16,620 |
| 租賃負債 | 576 | 1,230 |
| 應派股息 | — | 74,741 |
| 應付附屬公司款項 | 202,216 | 191,060 |
| 應付關聯方款項 | — | 16,614 |
| 流動負債總額 | 203,889 | 300,265 |
| 流動資產淨值 | 622,170 | 688,853 |
| 總資產減流動負債 | 623,506 | 690,390 |
| 非即期負債 | | |
| 租賃負債 | 455 | — |
| 資產淨值 | 623,051 | 690,390 |
| 股本 | 26,051 | 26,051 |
| 儲備(附註) | 597,000 | 664,339 |
| 總權益 | 623,051 | 690,390 |

42. 本公司財務狀況表—續

附註：

本公司儲備概要如下：

| | 為股份獎勵計劃 | | | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 資本儲備 人民幣千元 | 持有的股份 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | |
| 於二零二零年一月一日 | 1,033,031 | — | — | 1,033,031 |
| 年內全面開支總額 | — | — | (65,906) | (65,906) |
| 已宣派二零一九年末期股息 | (112,480) | — | — | (112,480) |
| 已宣派二零二零年中期股息 | (107,143) | — | — | (107,143) |
| 於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日 | 813,408 | — | (65,906) | 747,502 |
| 期內全面虧損總額 | — | — | (18,647) | (18,647) |
| 已宣派二零二零年末期股息 | (64,516) | — | — | (64,516) |
| 於二零二一年八月三十一日及 二零二一年九月一日 | 748,892 | — | (84,553) | 664,339 |
| 年內全面開支總額 | — | — | (1,554) | (1,554) |
| 已宣派二零二一年末期股息 | (48,081) | — | — | (48,081) |
| 為股份獎勵計劃購入的股份 | — | (17,704) | — | (17,704) |
| 於二零二二年八月三十一日 | 700,811 | (17,704) | (86,107) | 597,000 |

43. 可比較金額

為符合本年度的呈列方式，合併財務狀況表呈現的項目的若干比較數字已獲重新呈列。概無呈列更多資料，由於其對除稅前溢利概無重大影響。

44. 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，本公司全資附屬公司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。交易詳情披露於本公司日期為二零二二年十一月三十日的公告。

釋義

| | | |
|--------------------|---|---|
| 「受影響實體」 | 指 | 提供義務教育服務的中國經營實體，而本集團自二零二一年八月三十一日起對其失去控制 |
| 「組織章程細則」或「細則」 | 指 | 本公司的組織章程細則，經不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「聯繫人」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「業務合作協議」 | 指 | 西藏華泰、四川德瑞、中國經營實體及登記股東訂立的業務合作協議 |
| 「成都市實驗外國語學校」 | 指 | 成都市實驗外國語學校，一家根據中國法律成立的民辦初中及高中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體 |
| 「成都市實外西區學校」 | 指 | 成都市實外西區學校，一家根據中國法律成立的民辦初中及高中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體 |
| 「渠縣成都市實驗外國語學校」 | 指 | 渠縣成都市實驗外國語學校，一家根據中國法律成立的私立初中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體 |
| 「雅安市雨城區成實外學校」 | 指 | 雅安市雨城區成實外學校，一家根據中國法律成立的民辦小學及初中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體 |
| 「成都市金牛區實外高級中學有限公司」 | 指 | 成都市金牛區實外高級中學有限公司，一家根據中國法律成立的民辦初中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體 |
| 「成都實外新都五龍山學校」 | 指 | 成都實外新都五龍山學校，一家根據中國法律成立的民辦小學及初中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞及一名獨立第三方擁有 85% 及 15% |

| | | |
|---------------------|---|---|
| 「德陽成外高級中學有限公司」 | 指 | 德陽成外高級中學有限公司，一家根據中國法律成立的民辦高中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞及獨立第三方分別擁有40%及60% |
| 「宜賓市成外高級中學有限公司」 | 指 | 宜賓市成外高級中學有限公司，一家根據中國法律成立的民辦高中及本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有 |
| 「成都市新津區成實外高級中學有限公司」 | 指 | 成都市新津區成實外高級中學有限公司，一家根據中國法律成立的民辦高中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞及兩名獨立第三方分別擁有55%及45% |
| 「四川天府新區實外高級中學」 | 指 | 四川天府新區實外高級中學，一家根據中國法律成立的民辦高中及本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞一名獨立第三方分別擁有51%及40% |
| 「成都外國語學校」 | 指 | 成都外國語學校，一家根據中國法律成立的民辦學校，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體 |
| 「德陽成都外國語學校」 | 指 | 德陽成都外國語學校，一家根據中國法律成立的民辦小學及初中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞及一名獨立第三方分別擁有40%及60% |
| 「攀枝花市成都外國語學校」 | 指 | 攀枝花市成都外國語學校，一家根據中國法律成立的民辦初高中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體 |
| 「成都市新津區成外學校」 | 指 | 成都市新津區成外學校，一家根據中國法律成立的民辦小學及初中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞及一名獨立第三方分別擁有97%及3% |

釋義

| | | |
|--------------------|---|---|
| 「宜賓市翠屏區成外學校」 | 指 | 宜賓市翠屏區成外學校，一家根據中國法律成立的民辦初中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有 |
| 「四川外國語大學成都學院」或「大學」 | 指 | 四川外國語大學成都學院，一家根據中國法律成立的民辦大學，為本公司的綜合聯屬實體，該學校出資人權益分別由四川德瑞及新華文軒(均為學校出資人)擁有 75.7% 及 24.3%。四川外國語大學獲提名為學校出資人，可享有大學章程細則及相關中國法律所規定的權利 |
| 「本公司」 | 指 | 成實外教育有限公司，一家於開曼群島註冊成立的公司，其股份於聯交所上市(股份代號：1565) |
| 「公司條例」 | 指 | 香港法例第 622 章公司條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「關連人士」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「控股股東」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，指本公司控股股東嚴玉德先生及 Virscend Holdings |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載的企業管治守則 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「董事授權書」 | 指 | 中國經營實體董事各自以西藏華泰為受益人訂立的學校董事授權書 |
| 「股權質押協議」 | 指 | 登記股東、四川德瑞及西藏華泰等各方訂立的股權質押協議 |
| 「獨家認購權協議」 | 指 | 四川德瑞、中國經營實體及西藏華泰等各方訂立的獨家認購權協議 |
| 「獨家技術服務及管理顧問協議」 | 指 | 西藏華泰及中國經營實體等各方訂立的獨家技術服務及管理顧問協議 |
| 「外商投資目錄」 | 指 | 商務部及中華人民共和國國家發展和改革委員會於二零一五年三月十日聯合頒佈的《外商投資產業指導目錄(2015)》，自二零一五年四月十日起生效，經不時修訂 |

| | | |
|-------------|---|--|
| 「高考」 | 指 | 亦稱為「普通高等學校招收全國統一考試」，為中國每年舉行的學術考試 |
| 「高新校區」 | 指 | 成都高新區成外高級中學，一家根據中國法律成立的民辦高中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞自二零二零年九月起全資擁有 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「港元」 | 指 | 香港的法定貨幣港元 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「弘德明知諮詢」 | 指 | 四川弘德明知教育諮詢有限公司(前稱四川弘明置業有限公司)，一家根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司 |
| 「學前教育至十二年級」 | 指 | 學前教育至十二年級，亦稱為「基礎教育」 |
| 「上市」 | 指 | 股份於聯交所主板上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 二零一六年一月十五日，即本公司股份於聯交所上市的日期 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「貸款協議」 | 指 | 西藏華泰、四川德瑞及中國經營實體訂立的貸款協議 |
| 「美年校區」 | 指 | 成都市高新區成外美年學校，一家根據中國法律成立的民辦小學，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞及獨立第三方分別擁有53%及47% |
| 「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 |
| 「教育部」 | 指 | 中國教育部 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「中國法律顧問」 | 指 | 本公司中國法律顧問競天公誠律師事務所 |
| 「中國經營實體」 | 指 | 本公司的綜合聯屬實體，即本集團經營民辦教育業務的學校或機構 |

釋義

| | | |
|------------------|---|--|
| 「成都外國語學校附屬小學」 | 指 | 成都外國語學校附屬小學，一家根據中國法律成立的民辦小學，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體 |
| 「成都市實驗外國語學校附屬小學」 | 指 | 成都市實驗外國語學校附屬小學，一家根據中國法律成立的民辦小學，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體 |
| 「宜賓市翠屏區成外附屬小學」 | 指 | 宜賓市翠屏區成外附屬小學，一家根據中國法律成立的民辦小學及本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為二零一五年十二月三十一日的招股章程 |
| 「登記股東」 | 指 | 四川德瑞的股東，即嚴玉德先生、嚴弘佳女士、王小英女士、葉家齊女士、葉家郁先生、嚴碧先女士、嚴碧蓉女士及嚴碧輝女士 |
| 「報告期」 | 指 | 截至二零二二年八月三十一日止年度 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國的法定貨幣人民幣 |
| 「學校出資人及董事權利委託協議」 | 指 | 相應學校出資人、中國經營實體、學校出資人委任的相關董事及西藏華泰訂立的學校出資人及董事權利委託協議 |
| 「學校出資人授權書」 | 指 | 學校出資人以西藏華泰為受益人訂立的學校出資人授權書 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 證券及期貨條例 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值1.0港仙的股份 |
| 「股東」 | 指 | 本公司股東 |
| 「購股權計劃」 | 指 | 本公司於二零一五年十二月二十八日採納的購股權計劃 |
| 「四川德瑞」 | 指 | 四川德瑞企業發展有限公司(前稱四川省德瑞企業發展總公司)，一家根據中國法律成立的公司，由嚴玉德先生擁有69.44%權益、由嚴弘佳女士擁有18.55%權益、由王小英女士擁有3.00%權益、由葉家齊女士擁有2.65%權益、由葉家郁先生擁有1.59%權益、由嚴碧先女士擁有1.59%權益、由嚴碧蓉女士擁有1.59%權益及由嚴碧輝女士擁有1.59%權益 |

| | | |
|---------------------|---|---|
| 「Smart Ally」 | 指 | Smart Ally International Limited，一家於二零一五年五月十二日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由嚴玉德先生的配偶及嚴弘佳女士的繼母王小英女士全資擁有 |
| 「中國西南地區」 | 指 | 包括四川省、貴州省及雲南省以及重慶直轄市 |
| 「配偶承諾」 | 指 | 登記股東各自的配偶訂立的配偶承諾 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「附屬公司」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義，為免生疑問，附屬公司包括招股章程內的中國經營實體 |
| 「主要股東」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「結構性合約」 | 指 | 業務合作協議、獨家技術服務及管理顧問協議、獨家認購權協議、股權質押協議、學校出資人及董事權利委託協議、學校出資人授權書、董事授權書、貸款協議及配偶承諾的統稱 |
| 「西藏華泰」 | 指 | 西藏華泰教育管理有限公司，一家根據中國法律成立的外商獨資企業，為本公司的全資附屬公司 |
| 「美元」 | 指 | 美利堅合眾國的法定貨幣美元 |
| 「渠縣成實外高級中學」 | 指 | 渠縣成實外高級中學有限公司，一家根據中國法律成立的私立高中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有 |
| 「Virscend Holdings」 | 指 | Virscend Holdings Company Limited，一家於二零一五年三月二十日於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由執行董事兼控股股東之一嚴玉德先生全資擁有 |
| 「華泰」 | 指 | 香港華泰投資有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司 |
| 「Wahtai (US)」 | 指 | USA Wahtai Educational Consulting Services Inc.，一家在美國加利福尼亞州註冊成立的有限公司，分別由華泰及兩名獨立第三方擁有51%及49%權益 |