



# 天立教育国际控股有限公司 Tianli Education International Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號:1773

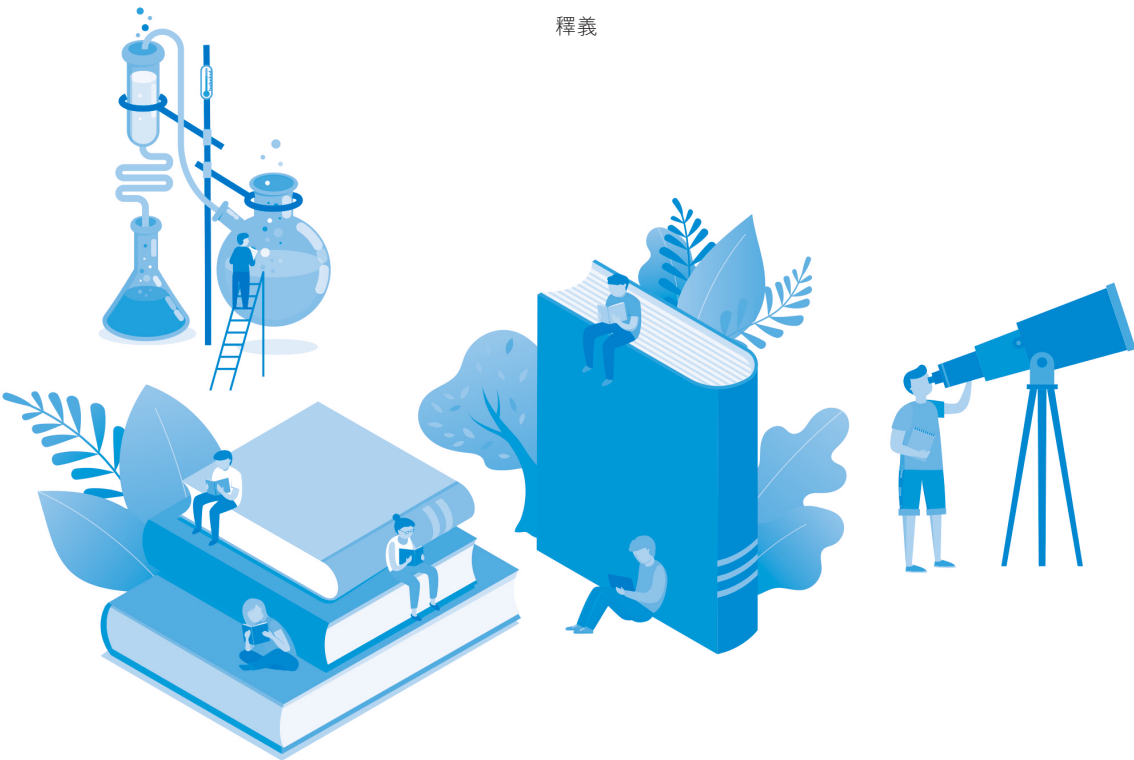
## 年度報告 2021





## 目錄

	頁次
公司資料	2
公司簡介	3
財務概要	4
主席報告	7
財務摘要	9
管理層討論與分析	11
財政回顧	17
董事及高級管理層	30
董事報告	34
企業管治報告	68
獨立核數師報告	77
綜合財務報表	83
釋義	174





## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

羅實先生(主席)  
王銳先生  
楊昭濤女士<sup>(1)</sup>

#### 非執行董事

田畝先生

#### 獨立非執行董事

廖啟宇先生  
楊東先生  
程益群先生

### 董事委員會

#### 審核委員會

廖啟宇先生(主席)  
程益群先生  
楊東先生

#### 薪酬委員會

程益群先生(主席)  
王銳先生  
楊東先生

#### 提名委員會

羅實先生<sup>(2)</sup>(主席)  
程益群先生<sup>(2)</sup>  
廖啟宇先生

### 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

### 開曼群島股份過戶登記總處及過戶代理人

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall  
Cricket Square  
Grand Cayman KY1-1102  
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室

### 聯席公司秘書

王銳先生  
張瀟女士ACG, HKACG

### 授權代表

王銳先生  
張瀟女士

### 香港法律顧問

競天公誠律師事務所有限法律責任合夥  
香港  
皇后大道中15號  
置地廣場  
公爵大廈3203-3207室

### 開曼群島註冊辦事處

PO Box 309, Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

### 中國總部

中國  
四川省  
成都市  
青羊工業園  
T25座

### 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

### 主要往來銀行

中國工商銀行  
中國農業銀行  
中信銀行

### 股份代號

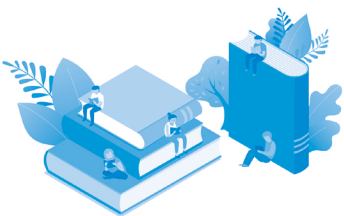
1773

### 公司網站

<http://www.tianlieducation.com>

#### 附註：

- (1) 於二零二二年一月二十六日辭任。
- (2) 自二零二二年一月二十六日起，程益群先生不再擔任提名委員會主席，惟彼仍繼續擔任提名委員會成員，同日，羅實先生獲委任為提名委員會主席。



## 公司簡介

我們為中國西部地區領先的綜合教育服務運營商。我們為客戶提供綜合教育管理及多元化服務。於二零二零／二零二一學年末，我們向**58,190**位學生提供綜合教育服務，較於二零一九／二零二零學年末的約**40,833**位學生增加**42.5%**。憑藉本集團於其所在地四川省的堅實佈局，我們的學校遍佈內蒙古、山東、河南、貴州、江西、浙江、雲南、甘肅、安徽、廣西及湖北的**27**座城市。於二零二一年八月三十一日，本集團主要於**40**所學校向學生提供綜合教育服務。

我們在提供教育服務方面有逾**19**年往績記錄，著重於發展每名兒童的長處及潛能，推動終身學習及成長。我們設計及發展我們的教育課程，藉以反映我們的教育理念核心「六立一達」，強調核心學科範疇須有扎實學術表現之時，鼓勵學生發掘個人興趣、增強體格並培養學生的創造力、溝通技巧、獨立思考能力及社會責任感。

自成立以來，我們的學生時常於各類學術考試及競賽以及課外活動中取得優異成績。於二零一九年、二零二零年及二零二一年，我們的高中畢業生參與有關學校所在城市舉行的高考，分別約**93.6%**、**96.3%**及**93.2%**超過中國大學本科錄取分數線，及分別約**68.6%**、**75.5%**及**67.1%**超過中國一本大學錄取分數線。

我們制定集中及標準化的管理制度，我們確信，該學校管理制度對我們業務的成功至關重要，因為其有助我們整合資源、加強營運效率及維持我們的教育服務水準。憑藉我們的管理制度，我們一直能夠將校網迅速擴展至新的地理位置，同時又能於校網內貫徹質量標準。展望未來，我們將做大做強以營利性高中為主的學校，為學生提供多元化升學服務，堅持在全國進行戰略擴張。我們致力於提高教學質量及優化「六立一達」教育體系。透過卓越的學校管理及教師的專業精神，我們努力為學生及家長提供更優質的服務。作為領先綜合教育服務運營商，本集團志在輔助公共教育，並為社會的未來棟樑作出貢獻。

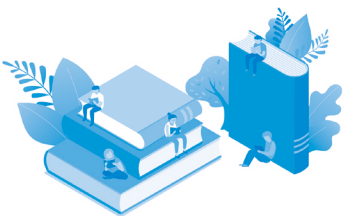


## 財務概要

	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月(附註1) 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度(附註1) 人民幣千元 (經重列)
收益	<b>345,184</b>	426,564
毛利	<b>60,489</b>	73,225
期／年內(虧損)／溢利	<b>(1,331,739)</b>	379,635
來自持續經營業務的經調整期／年內(虧損)／溢利(附註3)	<b>(41,233)</b>	12,044
<b>持續及已終止經營業務</b>		
經調整收益(附註2)	<b>924,765</b>	1,297,672
經調整純利(附註3)	<b>226,389</b>	380,184

### 附註：

- 於二零二一年五月二十四日，本公司公佈將其財政年度結算日由十二月三十一日更改為八月三十一日，以令本集團的財政年度與本集團於中國營運的學校學年(學年於每年八月結束)保持一致。董事會認為，更改財政年度結算日更能緊密地遵循本集團經營業務的週期，並更能反映本集團於財政年度的經營業績。
- 截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的持續經營及已終止業務經調整收益，按合併財務報表中呈列的年內收益加上於中國提供義務教育(「受影響業務」)之學校的收益計算。受影響業務的財務業績已於二零二一年八月三十一日終止綜合入賬時歸類為已終止業務，而整個綜合財務表中上一年度的比較業績已經重列。
- 截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至二零二零年十二月三十一日止年度之來自持續經營業務的經調整期／年內(虧損)／溢利和經調整純利乃為其年內虧損／溢利扣除合營企業及聯營公司應佔虧損、非流動資產的減值虧損及其他並非本公司經營表現指標的項目後所得。此並非國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的衡量方法。進一步詳情請參閱下文「來自持續經營業務的經調整期／年內(虧損)／溢利的計算」和「經調整純利的計算」等表格。



### 非國際財務報告準則衡量方法

為補充本集團綜合財務報表的呈列，本公司亦採用（其中包括）非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整收益及經調整純利作附加財務衡量方法。本公司認為該等非國際財務報告準則衡量方法可消除管理層認為不能反映本集團經營表現項目的潛在影響，有利於比較經營表現。本公司認為，該等衡量方法為股東及有意投資者提供有用信息，使其與本集團管理層採用同樣方式了解並評估本集團的合併經營業績。然而，本公司所呈列的該等經調整數據未必可與其他公司所呈列的類似計量指標相比。使用該等非國際財務報告準則衡量方法作為分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可替代本公司根據國際財務報告準則所呈報之經營業績或財務狀況的分析。

### 來自持續經營業務的經調整期／年內（虧損）／溢利的計算

	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
期／年內持續經營業務（虧損）／溢利	<b>(1,109,112)</b>	11,495
加／（減）：		
合營企業應佔虧損（附註4）	<b>103,071</b>	—
聯營公司應佔虧損／（溢利）（附註4）	<b>27,529</b>	(678)
非流動資產減值虧損	<b>1,085,236</b>	—
持續及終止經營業務間交易產生的所得稅影響	<b>108,401</b>	—
以股本結算的股份獎勵計劃開支	<b>7,512</b>	2,803
外匯虧損	<b>7,439</b>	13,316
就非流動資產的減值虧損確認的遞延稅項	<b>(271,309)</b>	—
出售一間附屬公司的收益	—	(2,661)
視作出售附屬公司的收益以及重新計量於 附屬公司現有權益的公平值收益	—	(12,231)
期／年內持續經營業務經調整（虧損）／溢利	<b>(41,233)</b>	12,044

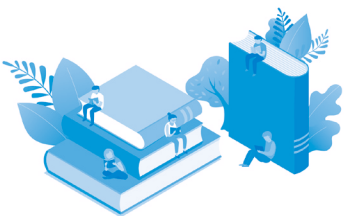


來自持續及已終止經營業務的經調整純利的計算

	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
期／年內(虧損)／溢利	<b>(1,331,739)</b>	379,635
加／(減)：		
合營企業應佔虧損(附註4)	<b>103,071</b>	—
聯營公司應佔虧損／(溢利)(附註4)	<b>27,529</b>	(678)
非流動資產減值虧損	<b>1,085,236</b>	—
持續及已終止經營業務間交易產生的所得稅及增值稅影響	<b>166,021</b>	—
本公司擁有人應佔受影響業務終止綜合入賬時 已確認的一次性虧損(附註5)	<b>432,629</b>	—
以股本結算的股份獎勵計劃開支	<b>7,512</b>	2,803
外匯虧損	<b>7,439</b>	13,316
就非流動資產的減值虧損確認的遞延稅項	<b>(271,309)</b>	—
出售一間附屬公司的收益	—	(2,661)
視作出售附屬公司的收益以及重新計量 於附屬公司現有權益的公平值收益	—	(12,231)
經調整純利	<b>226,389</b>	380,184

附註：

- 由於自二零二一年九月一日起生效的《實施條例》(定義見下文)的影響，本集團已於截至二零二一年八月三十一日止八個月確認於合營企業及聯營公司的應佔虧損(其乃來自於合營企業及聯營公司所持有的長期資產的一次性減值虧損)。
- 由於自二零二一年九月一日起生效的《實施條例》(定義見下文)的影響，截至二零二一年八月三十一日止八個月，與受影響業務相關的資產及負債自本集團的綜合財務報表終止綜合入賬，而受影響業務終止綜合入賬時已確認一次性虧損人民幣432,629,000元，並計入已終止經營業務虧損中。有關進一步詳情，請參閱「財務報表附註」一節的附註11—已終止經營業務。



## 主席報告

各位股東：

本人謹代表天立教育國際控股有限公司董事會，欣然提呈本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的綜合年度業績。

### 業績

二零二一年為天立教育國際控股有限公司更改其財政年度結算日的首年。在我們員工的奉獻及共同努力下，本集團持續擴展其佈局，自於聯交所上市時的13所學校增加至今日的40所學校。入讀學生人數亦錄得快速增長，由二零一九／二零二零學年的40,833名學生增加至二零二零／二零二一學年的58,190名學生。此成果是本集團每一位僱員努力的結果。

### 重要發展

於聯交所上市的第四年，我們向涵蓋內蒙古、山東、河南、貴州、江西、浙江、雲南、甘肅、安徽、廣西及湖北的40所學校提供綜合教育服務。目前我們的校網已覆蓋全國27個城市。

在全國範圍內擴大我們的佈局乃提升我們的品牌影響力及鞏固我們的地位以躋身成為中國西部地區領先的綜合教育服務運營商之一，因此，我們不斷與地方政府進行合作。

### 我們的使命及教育質量

我們秉持「締造卓越天立教育，成就師生幸福人生」的願景，以及「六立一達」的教育理念核心，致力為學生提供優質民辦教育服務。於二零二一學年，我們93.2%的高中畢業生超過中國本科大學錄取分數線，而其中67.1%更超過中國一本大學錄取分數線，其中有10名入讀清華大學、3名入讀北京大學。此外，於報告期間內，我們有6名高中畢業生進入世界前50名大學。

我們致力培養學生的全面發展。於二零二零／二零二一學年，我們的學生及畢業生在學術、藝術、語言技能及科學創新方面獲得了廣泛的讚揚，例如我們的學生在全國中學生化學、物理、數學競賽中取得優異成績，實現競賽成績重大突破，這再次說明我們的辦學實力和教學成果得到了各方認可。





## 展望

自二零一八年上市以來，我們的品牌知名度顯著提高，為我們學校的擴張鋪平了道路。

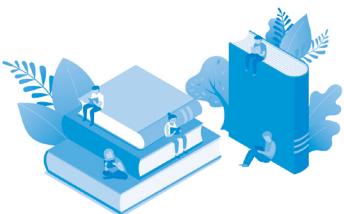
展望未來，我們將做大做強以營利性高中為主的學校，為學生提供多元化升學服務，堅持在全國進行戰略擴張。加強各學科教研能力和不斷完善立達課程建設體系，提升學校管理水平及教師團隊職業素養，全面提高辦學質量，更好地為學生和家長服務。

## 致謝

最後，本人謹代表董事會衷心感謝各位學生、家長、政府機構及股東對本集團一直以來的支持與信任，亦感謝全體員工竭力為保持本集團各方面的出色表現作出貢獻。

主席  
羅實

二零二二年三月三日



## 財務摘要

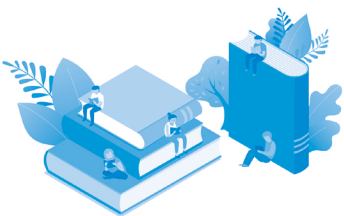
### 經營業績

	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至十二月三十一日止年度			
		二零二零年 人民幣千元 (經重列)	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	<b>345,184</b>	426,564	917,355	640,533	468,017
銷售成本	<b>(284,695)</b>	(353,339)	(541,040)	(371,483)	(270,072)
毛利	<b>60,489</b>	73,225	376,315	269,050	197,945
其他收入及收益	<b>21,436</b>	39,019	29,869	50,663	14,835
銷售及分銷開支	<b>(4,764)</b>	(4,108)	(23,428)	(11,309)	(10,135)
行政開支	<b>(98,278)</b>	(68,792)	(90,836)	(87,552)	(50,306)
非流動資產減值虧損	<b>(1,085,236)</b>	—	—	—	—
其他開支	<b>(13,138)</b>	(18,387)	(4,489)	(2,059)	(1,317)
利息開支	<b>(17,007)</b>	(8,328)	(12,604)	(17,606)	(14,009)
應佔(虧損)/溢利：					
合營企業	<b>(103,071)</b>	—	—	—	—
聯營公司	<b>(27,529)</b>	678	1,514	1,221	256
除稅前(虧損)/溢利	<b>(1,267,098)</b>	13,307	276,341	202,408	137,269
所得稅收益/(開支)	<b>157,986</b>	(1,812)	(6,881)	(1,229)	(1,024)
已終止經營業務的期/年內 (虧損)/溢利，扣除稅項	<b>(222,627)</b>	368,140	—	—	—
期/年內(虧損)/溢利	<b>(1,331,739)</b>	379,635	269,460	201,179	136,245



## 資產及負債

	於二零二一年	於十二月三十一日			
	八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產總值	<b>5,177,850</b>	5,639,891	4,013,171	2,494,472	1,517,324
流動資產總值	<b>2,615,533</b>	1,786,192	709,842	1,301,315	388,641
流動負債總額	<b>4,778,789</b>	2,253,953	1,377,215	1,019,917	653,970
流動(負債)/ 資產淨額	<b>(2,163,256)</b>	(467,761)	(667,373)	281,398	(265,329)
資產總值減流動負債	<b>3,014,594</b>	5,172,130	3,345,798	2,775,870	1,251,995
非流動負債總額	<b>1,226,727</b>	1,818,996	864,391	483,908	415,377
資產淨值	<b>1,787,867</b>	3,353,134	2,481,407	2,291,962	836,618
權益					
本公司擁有人應佔權益					
已發行股本	<b>184,042</b>	184,042	176,375	176,375	—
儲備	<b>1,579,934</b>	3,128,053	2,262,608	2,082,163	812,340
	<b>1,763,976</b>	3,312,095	2,438,983	2,258,538	812,340
非控股權益	<b>23,891</b>	41,039	42,424	33,424	24,278
權益總額	<b>1,787,867</b>	3,353,134	2,481,407	2,291,962	836,618



## 管理層討論與分析

本節業務回顧的資料載有關於本集團的持續經營業務及已終止經營業務的資料。本公司股東及潛在投資者於評估本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的業務回顧務必審慎行事。

### 業務回顧

#### 概覽

本集團於二零零二年成立，乃中國西部地區領先的綜合教育服務運營商。我們為客戶提供綜合教育管理及多元化服務。於二零二零／二零二一學年末，我們向**58,190**位學生提供綜合教育服務，較二零一九／二零二零學年末的約**40,833**位學生增加**42.5%**。

#### 我們的教育理念

我們的基本教育理念是基於發展每名兒童的長處及潛能，推動終身學習及成長。我們的教育理念核心為「六立一達」，代表我們鼓勵學生實現「立身、立德、立學、立行、立心、立異、達人」的七個重要目標。透過對社會持續作出貢獻，我們致力成為學生的榜樣。於二零二一年五月，本集團在「萬企幫萬村」國家扶貧行動中獲評為優秀企業。

#### 學生升學及教育質量

自成立以來，我們的學生時常於各類學術考試及競賽以及課外活動中取得優異成績。於報告期間，我們的高中畢業生參與學校所在地相關城市舉行的普通高等學校招生全國統一考試（稱為「高考」）。我們的二零二一年高考考生中，有**93.2%**超過中國大學本科錄取分數線，及約**67.1%**超過中國一本大學錄取分數線，其中有**10**名入讀清華大學，**3**名入讀北京大學。此外，於報告期間內，我們有**6**名高中畢業生進入世界前**50**名大學。

#### 我們的學校

憑藉本集團於其所在地四川省的堅實佈局，我們的學校遍佈內蒙古、山東、河南、貴州、江西、浙江、雲南、甘肅、安徽、廣西及湖北的**27**座城市。於二零二一年八月三十一日，本集團主要於**40**所學校向學生提供綜合教育服務。

除綜合教育服務的主要業務外，本集團亦於報告期間內向於瀘州及宜賓的培訓中心提供音樂、藝術、體育及語言等課外課程，並向重慶及瀘州的早教中心授出可使用我們品牌的許可權。

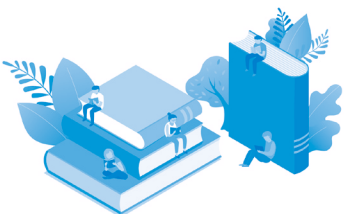


中國合資格教師對我們的業務而言至關重要，使我們於擴張的同時，亦能夠維持教育服務的質量。下表載列於所示日期我們所聘請全職教師的數目明細：

	於二零二一年 八月三十一日	於二零二零年 八月三十一日
自有學校	<b>4,780</b>	3,431
自有培訓中心	<b>33</b>	43
<b>總計</b>	<b>4,813</b>	3,474

我們透過不同渠道及方法招聘教師，包括校園招聘、一般公開招聘及透過我們的招聘程序以對申請人進行評核以及利用線上招聘網站。我們向主修教育或相關學科且在招聘過程中具潛質的本科生提供實習。我們亦積極向公立學校及其他民辦學校物色經驗豐富的教師，以擴充我們的人才資源。

於二零二零／二零二一學年末，約有**58,190**名學生入讀我們校網內自有及委託學校，按年增長**42.5%**。該增長乃受現有學校入讀人數增加（其使用率會繼續提升）及新開辦的自有學校入讀人數增加所帶動。



### 自有學校

除幼兒園外，我們的學校均為寄宿學校。我們向所有入讀我們自有學校的學生收取綜合教育服務費，一般於每學年開始前預付。至於自有幼兒園，一般於每學期初時預付。

### 培訓中心及早教中心的資料

於報告期間內，本集團亦向自有培訓中心提供音樂、藝術、體育及語言等課外課程，並向早教中心授出可使用我們品牌的許可權。下表載列於二零二一年八月三十一日我們營運中培訓中心及早教中心的資料：

#### 培訓中心

地點	課程	性質	中心數目
瀘州	音樂、藝術及課後課程	自有	3
宜賓	音樂、藝術及語言課程	自有	2

#### 早教中心

地點	課程	性質	中心數目
重慶	學前教育	特許	1
瀘州	學前教育	自有 特許	2 2

### 向委託及特許學校收取的管理及特許經營費

於報告期間，本集團向6所託管學校提供學校管理服務，並向3間特許早教中心授出可使用我們品牌的許可權。於二零二零／二零二一學年，新增2所託管學校。



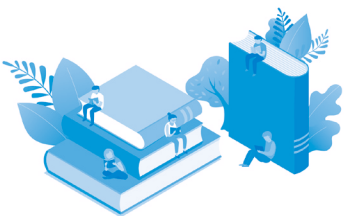
## 監管更新

### 《實施條例》之最新更新

於二零二一年五月，中華人民共和國國務院公佈於二零二一年九月一日生效的《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「《實施條例》」)。《實施條例》載列有關民辦學校運營及管理的更多詳細規定，其中包括規定(i)社會組織及個人不得通過併購或協議控制的方式控制提供義務教育的民辦學校以及提供學前教育的非營利性民辦學校；及(ii)提供義務教育的民辦學校不得與關聯方進行交易。

由於《實施條例》禁止提供義務教育的民辦學校與關聯方進行交易，本集團的管理團隊已評估其對本集團的影響，並認為，根據現有的相關事實及情況，緊接《實施條例》於二零二一年九月一日生效前，本集團透過獨家業務合作協議從若干運營學校(「**受影響業務**」)取得可變回報的能力已被終止。因此，本集團決定自二零二一年八月三十一日起將其受影響業務從綜合財務報表的範圍中撇除，而有關受影響業務截至二零二一年八月三十一日止年度的資產淨值的賬面值已終止綜合計入本集團的綜合財務報表之中。截至二零二一年八月三十一日止期間，受影響業務的業務營運已分類為已終止經營業務。

本公司認為，《實施條例》的詮釋及應用存在重大不確定性。於本報告日期，國家及地方政府尚未就《實施條例》頒佈相應的分類管理規定及規則。我們將繼續監察《實施條例》在不同地區的實施情況，並繼續評估其對本公司的後續影響，並將於適當時候作出進一步公告。



## 受影響業務

下表載列於二零二一年八月三十一日與受影響業務相關的實體名稱及其主要業務：

序號	學校名稱	主要業務
1	瀘州市龍馬潭區天立小學(附註1)	小學
2	宜賓市翠屏區天立學校	一體化學校
3	廣元天立學校	一體化學校
4	內江市市中區天立學校	一體化學校
5	涼山州西昌天立學校	一體化學校
6	雅安天立學校	一體化學校
7	蒼溪天立學校	一體化學校
8	德陽天立學校	一體化學校
9	資陽天立學校	一體化學校
10	宜春天立學校	小學和初中
11	保山市天立學校	小學和初中
12	達州市天立學校	一體化學校
13	濰坊天立學校	一體化學校
14	彝良縣天立學校	小學和初中
15	烏蘭察布市集寧區天立學校	小學和初中
16	周口天立學校	小學和初中
17	遵義市新蒲新區天立學校	小學和初中
18	東營市墾利區天立學校	小學和初中
19	劍閣縣劍門關天立學校	小學和初中
20	瀘州市龍馬潭區天立春雨學校	小學和初中
21	五蓮天立學校	小學和初中
22	百色天立學校	小學和初中
23	濟寧天立學校	小學和初中
24	威海南海新區天立學校	小學和初中
25	重慶市涪陵天立楊家學校	小學和初中
26	洪湖市天立學校	小學和初中
27	銅仁市萬山區天立學校	小學和初中
28	蘭州天立學校	小學和初中
29	成都市龍泉驛區天立學校(附註2)	小學和初中
30	成都市郫都區天立學校(附註2)	一體化學校

\* 一體化學校包括小學、初中及高中。

附註：

1. 瀘州市龍馬潭區天立小學的約83.34%股權乃歸屬於本公司。
2. 成都市龍泉驛區天立學校及成都市郫都區天立學校的49%股權乃間接歸屬於本公司。
3. 所有其他學校乃由本集團全資擁有。



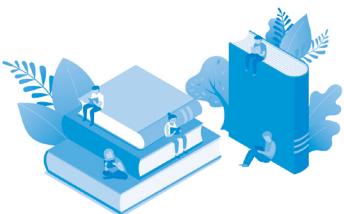


儘管上述學校已因《實施條例》的影響從本集團解除合併，但本著對學生、家長和社會負責的態度，本集團將於全國已開學運營的學校保持持續穩定招生和運營。我們將繼續為學生和家長提供高品質的教學服務。

## 前景

為保障本集團的可持續發展，維護本公司及股東的長遠利益，(i)本集團將採取措施優化營運結構，包括自一體化學校獨立出擁有獨立運營牌照的高中。在這些高中獲得單獨的經營牌照後，其財務業績預計將合併到本集團的綜合財務報表中；及(ii)本集團將逐步壓降上述受影響小學和初中的招生規模。

展望未來，本集團將通過做大做強以營利性高中為主的業務，為學生提供綜合運營服務，包括但不限於：線上校園商城、後勤綜合服務、藝體升學指導、國際教育、出國留學諮詢及遊學等一系列增值服務，促進學生全面發展。



## 財政回顧

### A. 截至二零二一年八月三十一日止八個月的經審核財務資料回顧

於二零二一年五月二十四日，本公司公佈將財政年度結算日由十二月三十一日更改為八月三十一日，以令本集團的財政年度與本集團於中國營運的學校學年（學年於每年八月結束）保持一致。董事會認為，更改財政年度年結後的財政年度所涵蓋之期間更能緊密地遵循本集團經營業務的週期，並更能反映本集團於財政年度的經營業績。

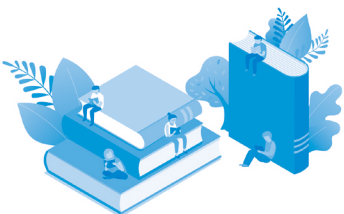
於頒佈《實施條例》後，本集團管理層評估影響並得出以下結論：(i)與受影響業務相關的資產及負債自二零二一年八月三十一日起自本集團的綜合財務報表終止綜合入賬；及(ii)受影響業務的財務業績於截至二零二一年八月三十一日止年度分類為終止經營業務，而上一個年度的比較業績已在整個綜合財務報表內重列。

鑒於上述原因，本公司經審核財務業績涵蓋由二零二一年一月一日起至二零二一年八月三十一日止八個月期間，而經審核比較數字涵蓋由二零二零年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止十二個月期間。因報告期間長度不同，該經審核比較數字未必完全具有可比性。



截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至二零二零年十二月三十一日止年度經審核財務業績的關鍵摘要載列如下：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 (經審核)	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經審核及重列)
<b>持續經營業務</b>		
收益	<b>345,184</b>	426,564
銷售成本	<b>(284,695)</b>	(353,339)
<b>毛利</b>	<b>60,489</b>	73,225
其他收入及收益	<b>21,436</b>	39,019
銷售及分銷開支	<b>(4,764)</b>	(4,108)
行政開支	<b>(98,278)</b>	(68,792)
非流動資產減值虧損	<b>(1,085,236)</b>	–
其他開支	<b>(13,138)</b>	(18,387)
利息開支	<b>(17,007)</b>	(8,328)
應佔虧損：		
合營企業	<b>(103,071)</b>	–
聯營公司	<b>(27,529)</b>	678
<b>除稅前(虧損)/溢利</b>	<b>(1,267,098)</b>	13,307
所得稅收益/(開支)	<b>157,986</b>	(1,812)
<b>來自持續經營業務的期/年內(虧損)/溢利</b>	<b>(1,109,112)</b>	11,495
<b>已終止經營業務</b>		
已終止經營業務的期/年內(虧損)/溢利，扣除稅項	<b>(222,627)</b>	368,140
<b>期/年內(虧損)/溢利</b>	<b>(1,331,739)</b>	379,635



### 持續經營業務

我們的收益包括綜合教育服務、餐廳營運、遊學服務、管理及特許經營及供應鏈管理服務。本集團收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣**426.6**百萬元減少人民幣**81.4**百萬元(或**19.1%**)至截至二零二一年八月三十一日止八個月的人民幣**345.2**百萬元，主要由於報告期間比去年少四個月。

我們的銷售成本包括勞工成本、教學相關成本、折舊及攤銷、材料消耗、公用事業及其他。本集團銷售成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣**353.3**百萬元減少人民幣**68.6**百萬元(或**19.4%**)至截至二零二一年八月三十一日止八個月的人民幣**284.7**百萬元，與上文所述收益減少水平一致。

本集團毛利由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣**73.2**百萬元減少人民幣**12.7**百萬元(或**17.4%**)至截至二零二一年八月三十一日止八個月的人民幣**60.5**百萬元。截至二零二零年十二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毛利率分別為**17.2%**及**17.5%**。

其他收入及收益主要包括銀行利息收入、租金收入、出售按公平值計入損益的金融資產之收益及其他收入。本集團其他收入及收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣**39.0**百萬元減少至截至二零二一年八月三十一日止八個月的人民幣**21.4**百萬元，主要由於(i)出售附屬公司的收益人民幣**2.7**百萬元及(ii)於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認之視為出售附屬公司的收益以及重新計量於附屬公司現有權益的公平值收益人民幣**12.2**百萬元於截至二零二一年八月三十一日止八個月並未發生所致。

本集團行政開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣**68.8**百萬元增加人民幣**29.5**百萬元(或**42.9%**)至截至二零二一年八月三十一日止八個月的人民幣**98.3**百萬元，主要由於行政員工成本、研發費用、辦公費用及其他開支增加，以及本集團因疫情趨緩而恢復日常營運所致。

本集團其他開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣**18.4**百萬元減少至截至二零二一年八月三十一日止八個月的人民幣**13.1**百萬元，主要由於匯兌虧損減少。

本集團利息開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣**8.3**百萬元增加至截至二零二一年八月三十一日止八個月的人民幣**17.0**百萬元，主要亦由於銀行平均貸款餘額增加。



於報告期內，若干物業、廠房、設備及使用權資產由本集團併表附屬實體（受影響業務除外）所持有。該等物業、廠房及設備持續被終止綜合入賬的受影響業務佔用。由於《實施條例》禁止本集團與受影響業務進行交易，本集團於《實施條例》自二零二一年九月一日生效後無法向受影響業務收取使用該等資產的租金，並根據所進行的減值虧損評估，確認非流動資產的減值虧損人民幣1,085.2百萬元。有關進一步詳情，請參閱本公司財務報表附註14物業、廠房及設備。此外，由於若干物業、廠房、設備及使用權資產持續由因《實施條例》而於合營企業／聯營公司終止綜合入賬之學校所佔用，且已根據所進行的減值虧損評估對合營企業及聯營公司作出減值，於報告期內確認合營企業應佔虧損人民幣103.1百萬元及聯營公司應佔虧損人民幣27.5百萬元。

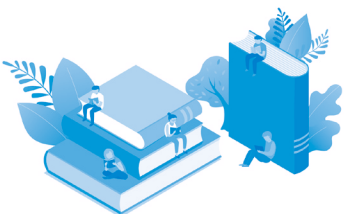
與截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣1.8百萬元所得稅開支相比，截至二零二一年八月三十一日止八個月錄得人民幣158.0百萬元所得稅收益，主要由於於二零二一年就非流動資產的減值虧損確認的遞延稅項。

### 已終止經營業務

如上所述，受影響業務的財務業績已於二零二一年八月三十一日終止綜合入賬後被分類為已終止經營業務，整份財務報表中前一年度的比較業績亦已重新呈列。截至二零二零年十二月三十一日止年度確認收益約人民幣368.1百萬元，於報告期內亦確認虧損約222.6百萬元。該減少乃主要由於(i)報告期間較前一年減少四個月，導致報告期內已終止業務之收入及利潤較截至二零二零年十二月三十一日止年度按比例減少；及(ii)於受影響業務終止綜合入賬後，確認本公司擁有人應佔一次性虧損約人民幣432.6百萬元。有關進一步詳情，請參閱「財務報表附註」一節的附註11—已終止經營業務。

### B. 截至二零二一年八月三十一日止十二個月的經調整未經審核財務資料回顧

為提供有意義的比較資料及更清楚地呈列本集團的經營狀況，本集團已自願編製涵蓋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期間的經調整未經審核財務資料，而經調整未經審核比較數字則涵蓋二零一九年九月一日至二零二零年八月三十一日十二個月期間（詳見下表），包括來自已分類為終止經營業務的受影響業務的經營業務，及不包括來自下列各項的影響：(i)合營企業及聯營公司的應佔溢利／（虧損）；(ii)非流動資產的減值虧損及確認的遞延稅項；(iii)就受影響業務確認的一次性虧損；(iv)持續及終止經營業務間交易產生的稅收影響。



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期間及二零一九年九月一日至二零二零年八月三十一日十二個月期間的經調整未經審核財務業績的關鍵摘要載列如下。

	截至	
	二零二一年 八月三十一日 止十二個月 人民幣千元 (經調整及 未經審核)	二零二零年 八月三十一日 止十二個月 人民幣千元 (經調整及 未經審核)
收益	1,609,820	1,077,053
銷售成本	(879,576)	(608,998)
毛利	730,244	468,055
其他收入及收益	38,624	19,318
銷售及分銷開支	(30,461)	(25,137)
行政開支	(205,178)	(120,886)
其他開支	(28,642)	(10,240)
利息開支	(32,418)	(17,828)
除稅前溢利	472,169	313,282
所得稅開支	(5,830)	(7,594)
年內溢利	466,339	305,688

#### 截至二零二一年八月三十一日止十二個月的收益(經調整及未經審核)

我們的收益包括綜合教育服務、餐廳營運、遊學服務、管理及特許經營及供應鏈管理服務。下表載列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期間及二零一九年九月一日至二零二零年八月三十一日十二個月期間我們的收益組成部分。

	截至八月三十一日止十二個月	
	二零二一年 人民幣千元 (經調整及 未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經調整及 未經審核)
綜合教育服務	1,207,878	830,913
餐廳營運	333,398	207,102
培訓服務	38,509	31,020
遊學服務	17,435	—
早教服務	4,094	4,640
供應鏈管理服務	2,211	—
管理及特許經營	6,295	3,378
總計	1,609,820	1,077,053



我們的收益由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣1077.1百萬元增加49.5%至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣1,609.8百萬元，主要受到我們綜合教育服務的收益增加所帶動。本集團綜合教育服務錄得的收益由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣830.9百萬元增加45.4%至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣1,207.9百萬元，乃受入讀我們自有學校的學生增加所帶動。

來自餐廳營運之收益由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣207.1百萬元增加61.0%至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣333.4百萬元，主要乃受學生入讀人數增加及因疫情改善恢復餐廳營業所帶動。

來自培訓服務的收益由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣31.0百萬元增加24.1%至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣38.5百萬元，主要因培訓的人數有所增加。

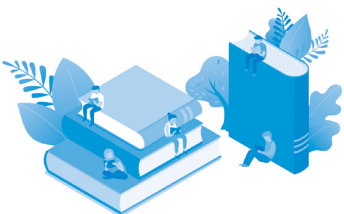
來自遊學服務及供應鏈管理服務之收益於截至二零二一年八月三十一日止十二個月分別為人民幣17.4百萬元及人民幣2.2百萬元。遊學服務包括本集團通過週末及暑期遊學與研學相結合的體驗式學習課程，以將我們的孩子培養成德智體美勞全面發展的社會主義建設者和接班人。

來自管理及特許的收益由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣3.4百萬元增加86.4%至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣6.3百萬元，主要由於截至二零二一年八月三十一日止十二個月我們的託管學校校網新增兩學校所致。

#### 截至二零二一年八月三十一日止十二個月的主營業務成本（經調整及未經審核）

我們的銷售成本包括勞工成本、教學相關成本、折舊及攤銷、材料消耗、公用事業及其他。下表載列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期間及二零一九年九月一日至二零二零年八月三十一日十二個月期間我們的銷售成本組成部份。

	截至	
	二零二一年 八月三十一日 止十二個月 人民幣千元 (經調整及 未經審核)	二零二零年 八月三十一日 止十二個月 人民幣千元 (經調整及 未經審核)
員工成本	438,634	318,254
教學活動成本	44,904	31,634
折舊及攤銷	149,980	107,576
材料消耗	200,473	120,961
公用事業	30,518	21,493
服務採購成本	7,764	—
其他	7,303	9,080
<b>總計</b>	<b>879,576</b>	<b>608,998</b>



員工成本由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣318.3百萬元增加37.8%至截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣438.6百萬元，主要由於學生入讀人數增加及校網擴展致使我們聘請新教師，加上為招納及留聘合資格教學人員而提高教師薪金及工資所致。

教學活動成本由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣31.6百萬元增加41.9%至截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣44.9百萬元，主要由於學生入讀人數及提供遊學服務成本增加致使教學活動增加所致。

折舊及攤銷成本由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣107.6百萬元增加39.4%至截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣150.0百萬元，主要由於我們於二零二零／二零二一學年新開辦六所自有學校。

材料消耗成本由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣121.0百萬元增加65.7%至截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣200.5百萬元，主要由於學生入讀人數增加以及疫情緩解後學校餐廳恢復正常運營所致。

公用事業成本由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣21.5百萬元增加42.0%至截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣30.5百萬元，主要由於我們於二零二零／二零二一學年開辦的自有學校產生額外公用事業費所致。

其他成本由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣9.1百萬元減少19.6%至截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣7.3百萬元，主要由於現有校園的維修費用減少所致。

#### **截至二零二一年八月三十一日止十二個月的毛利及毛利率（經調整及未經審核）**

本集團截至二零二一年八月三十一日止十二個月的毛利約為人民幣730.2百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月約人民幣468.1百萬元增加56.0%。本集團截至二零二一年八月三十一日止十二個月的毛利率約為45.4%，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月的43.5%有所上升，乃生均綜合教育服務收入有所增長所致。

#### **截至二零二一年八月三十一日止十二個月的其他收入及收益（經調整及未經審核）**

其他收入及收益主要包括銀行利息收入、其他服務收入、出售按公平值計入損益的金融資產之收益及租金收入。

其他收入及收益由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣19.3百萬元增加至截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣38.6百萬元，主要由於二零二零年十二月出售附屬公司之收益。





### 截至二零二一年八月三十一日止十二個月的行政開支（經調整及未經審核）

行政開支主要包括(i)行政員工成本、及(ii)辦公室行政開支（當中主要包括辦公室供應品及公用事業以及就行政活動產生的差旅、膳食及培訓開支）。

行政開支由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣120.9百萬元增加69.7%至截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣205.2百萬元，主要由於行政員工成本、研發費用、辦公費用及其他開支增加所致。隨疫情持續改善，本集團已逐步恢復正常營運，引致本集團行政人員差旅費用報銷等營運開支有所增加。

行政員工成本由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣69.2百萬元增加77.1%至截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣122.5百萬元，隨本集團營運規模持續擴大，本集團已為來年新設的營運主體設立管理團隊，並提升現行管理層的薪酬計劃。

為反映我們的教育理念核心「六立一達」，我們設計及發展教育課程，即「立達課程」。根據立達課程的總體建設規劃，本集團正研究並將開發立達課程的產品，包括教材、資源庫、試題庫、課程及其他資源，而相關開支將根據項目所處研究階段而分別確認為研究支出或開發支出。因此，本集團於截至二零二一年八月三十一日止十二個月錄得研究開支約為人民幣7.9百萬元（截至二零二零年八月三十一日止十二個月：人民幣1.5百萬元）。

### 截至二零二一年八月三十一日止十二個月的利息開支（經調整及未經審核）

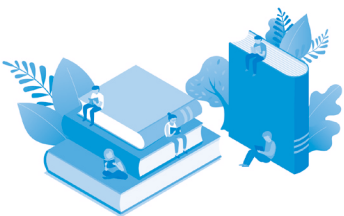
利息開支由截至二零二零年八月三十一日止十二個月的人民幣17.8百萬元增加至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣32.4百萬元，主要由於銀行平均貸款餘額增加。

### 資本架構、流動資金及財務資源

本公司股份於二零一八年七月十二日在聯交所主板成功上市。本集團資本架構自此並無變動。本公司的資本僅包括普通股。

本集團主要通過經營產生的現金、銀行借款及股東的股權出資撥付其流動資金及資本需求。

於二零二一年八月三十一日，我們錄得流動負債淨額約人民幣2,163.3百萬元，而於二零二零年十二月三十一日則錄得流動負債淨額約人民幣467.8百萬元。有關流動負債淨額增加主要歸因於(i)應付關聯方款項增加約人民幣2,958.7百萬元，其部分被應收關聯方款項增加約人民幣998.9百萬元所抵銷；及(ii)流動合約負債及遞延收入減少約人民幣512.6百萬元。



於二零二一年八月三十一日，應收關聯方款項主要包括墊付受影響業務款項約人民幣1,092.7百萬元，及應付關聯方款項主要包括應付四川南苑建設有限公司（「南苑建設」，一家由羅先生所控制的公司）建設費用約人民幣563.8百萬元，及已自受影響業務收取墊款約人民幣2,665.3百萬元。該等應付及應收受影響業務款項指本集團與受影響業務之間的結餘。於二零二一年八月三十一前，該等結餘於本集團合併受影響業務時對銷。如上文所述，受影響業務已於二零二一年八月三十一終止綜合入賬，且該等結餘不再對銷並列作應付或應收受影響業務款項。

鑒於流動負債淨額狀況，董事於評估本集團是否將具備足夠財務資源以維持持續經營業務時已審慎考慮本集團的未來流動資金狀況及表現以及其可動用的財務資源。經考慮經營所得現金流量及未動用銀行融資，董事認為，本集團能夠悉數履行於可預見未來到期的財務責任，而根據持續經營基準編製財務資料實屬適當。

於二零二一年八月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣1,273.3百萬元（二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,563.1百萬元）。下表載列我們於所示年度或期間期間的現金流量概要：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 (經審核) 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	1,596,717	1,720,025
投資活動所用現金流量淨額	(2,123,882)	(1,891,187)
融資活動所得現金流量淨額	242,745	1,294,641
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(284,420)	1,123,479
外匯匯率變動影響淨值	(5,457)	(11,339)
期/年初現金及現金等價物	1,563,135	450,995
期/年末現金及現金等價物	1,273,258	1,563,135

### 借款及負債權益比率

於二零二一年八月三十一日，本集團的借款約為人民幣1,233.7百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣1,293.3百萬元）。本集團的銀行借款均為定息貸款，其主要用於撥付其業務營運資金及學校建設需要。

於二零二一年八月三十一日，本集團的負債權益比率（按計息借貸總額除以總資產計算）約為15.8%（二零二零年十二月三十一日：約17.4%）。

### 資產及權利抵押

除於「財務報表附註」一節附註29所披露者外，本集團於二零二一年八月三十一日及二零二零年十二月三十一日並無抵押額外資產或權利。



## 外匯風險

本公司功能性貨幣為人民幣，若干海外附屬公司功能性貨幣為人民幣以外的貨幣。於二零二一年八月三十一日，若干現金及銀行結餘以及定期存款乃以人民幣、港元以及美元計值，其會令本集團面臨外匯風險。本集團並無使用任何外匯掉期合約以減少因銀行結餘產生的美元及港元風險。本司目前亦無任何外匯對沖政策。

## 庫務政策

董事將繼續依循審慎的政策管理本集團的現金及現金等價物並維持穩健的流動資金，以確保本集團作好準備把握未來的增長機遇從而得益。

## 所持重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售，以及重大投資或資本資產的未來計劃

於截至二零二一年八月三十一日止八個月，本公司並無任何所持重大投資、有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。本集團將致力於緊跟市況變動，積極發掘投資機遇，藉以拓闊本集團收入基礎、提升其於未來的財務表現及盈利能力。此外，本集團將逐步重組其業務就適齡人口發展提供整合運營服務，並通過收購適合的目標尋求一般性的戰略擴張。我們對未來充滿信心，並致力於促進本公司持續增長。

## 資本開支

我們的資本開支主要與建立新自有學校、維護及升級現有自有學校以及為自有學校購置額外教育設施及設備有關。本集團的資本開支包括有關物業、設備、土地租賃預付款項及其他無形資產的購買或建設成本。於截至二零二一年八月三十一日止八個月，我們的資本開支為人民幣**2,593.2**百萬元（截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣**2,150.8**百萬元），主要透過經營所得現金、銀行融資及於二零一八年七月全球發售所收取的所得款項淨額撥付。

## 或然負債

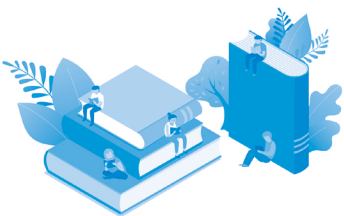
於二零二一年八月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零二零年十二月三十一日：無）。

## 資本承擔

於二零二一年八月三十一日，本集團就物業、廠房及設備之已訂約但未撥備的資本承擔為人民幣**142.6**百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣**1,172.2**百萬元）。

## 分部資料

本集團已確定僅有一個經營分部從事提供綜合教育及相關管理服務。



### 上市、配售事項及認購事項所得款項用途

上市所得款項淨額（經扣除包銷費及本公司承擔的其他上市開支後）約為**1,478.63**百萬港元，已用作日期為二零一八年六月二十八日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的預定用途。於二零二一年八月三十一日，上市所得款項淨額已悉數動用。

項目	百分比	所得款項淨額（百萬港元）			動用未動用所得款項的預期時間
		可動用	已動用	未動用	
擴展校網	60%	887.18	887.18	0	已完成
償還銀行貸款	30%	443.59	443.59	0	已完成
營運資金及一般企業用途	10%	147.86	147.86	0	已完成

下表說明於二零二一年八月三十一日用於校網擴展的所得款項淨額的情況：

	於二零二一年 八月三十一日 (百萬港元)
<b>用於校網擴展的所得款項淨額</b>	
雅安天立學校	27.71
德陽天立學校	131.39
達州市天立學校	114.41
遵義市新浦新區天立學校	187.81
彝良縣天立學校	113.79
成都市龍泉驛區天立學校	46.67
成都郫都天立學校	132.35
東營天立學校	133.05
<b>總計</b>	<b>887.18</b>



本公司於二零二零年十二月十八日透過配售以每股7.72港元出售總計91,000,000股現有普通股（「配售事項」），並於二零二零年十二月三十日以每股7.72港元配發及發行總計91,000,000股新普通股（「認購事項」）。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二零年十二月十六日及二零二零年十二月三十日的公告。配售事項及認購事項的所得款項淨額合共約為694.97百萬港元。配售事項及認購事項所得款項淨額的擬定用途載列於下表：

項目	分配所得 款項淨額 (百萬港元)	於截至 二零二一年		動用未動用 所得款項的 預期時間 (附註)
		於二零二零年 十二月三十一日 未動用 (百萬港元)	八月三十一日 八個月已動用的 所得款項淨額 (百萬港元)	
未來潛在以合理的 價格兼併收購高質量的目標	500.00	500.00	–	二零二三年 八月三十一日
拓展一線及核心城市的 自建自營項目	194.97	194.97	29.39	二零二三年 八月三十一日

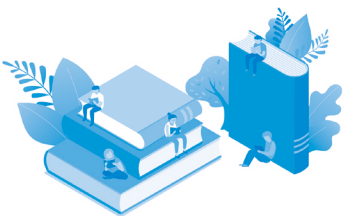
附註：動用餘下所得款項的預期時間表基於本集團所作最佳估計得出，並將因應當前及未來的市況發展作出變動。

下表列示於二零二一年八月三十一日已用於拓展一線及核心城市的自建自營項目的所得款項淨額：

	於二零二一年 八月三十一日 (百萬港元)
用於拓展自建自營項目的所得款項淨額 深圳天立國際學校	29.39

### 其他籌資活動

於本期間，本公司並未開展任何有關發行其權益證券的籌資活動。



### 遵守資歷要求的計劃

我們已採取特定計劃並已實行具體措施，我們合理認為有關計劃及措施對致力展現我們符合根據《中華人民共和國中外合作辦學條例》，為中國學生而設的中外合作民辦學校的外資方持有的相關資格及提供優質教育（「資歷要求」）具相當意義，包括(i)與國際知名教育機構訂立合作協議；及(ii)與若干富有經驗及知名的海外教育服務供應商溝通或磋商以探討可能進一步合作的機會。

為將我們的業務擴展至海外，我們現正跟英國、香港及其他海外地區的教育機構洽談合作的機會。我們將留聘目標教育機構的現有管理團隊與我們的代表攜手合作負責日常營運及管理，以便我們獲取相關的海外經驗。

我們預計於英國、香港及其他海外地區收購學校，或與當地辦學成績前20名的知名學校合作辦學，將由我們的內部資源及／或外部融資撥資。有關金額將視乎現金流狀況及收購規模而定。我們的收購及合作辦學的策略為，不論我們是否獲得學校的控股股權，收購及合作辦學事項的規模不能對本集團的一般業務、財務狀況、經營業績及特別是我們的成本結構造成任何重大不利影響。

本公司認為，本集團所採取的措施（即海外擴展計劃）屬合理並適合展示我們符合資歷要求。

### 總體履行及遵守結構性合約

由於中國法律、法規及監管慣例一般禁止或限制民辦教育的外資擁有權，本集團已採取若干措施，確保本集團於執行結構性合約時取得對中國營運實體的控制權並獲取源自中國營運實體的經濟利益，以有效經營業務。除管理層討論及分析「監管更新」一節所提及的受影響業務外，中國營運實體其他業務活動產生的經濟利益均通過結構性合約轉移至本集團。除上述外，於本報告日期，本公司並未發現任何結構性合約不履行行為或不遵守上述措施的行為。

### 末期股息

董事會不建議派發截至二零二一年八月三十一日止八個月的末期股息。



## 董事及高級管理層

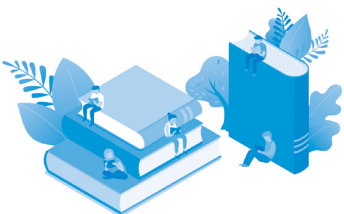
### 董事會

截至本報告日期，董事會由六名董事組成，包括兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會的職能及職責包括召開股東大會、於該等大會上報告董事會工作、實施於該等大會上通過的決議案、決定業務及投資計劃、制定年度預算及決算方案，以及制定溢利分配及增加或減少股本的方案。此外，董事會負責根據組織章程細則執行其他權力、職能及職責。

### 執行董事

**羅實先生**，49歲，本集團的創始人。彼於二零一七年一月二十四日獲委任為本公司董事，於二零一八年一月三十一日獲委任為本公司執行董事，於二零一八年六月二十四日獲指定為本公司董事會主席兼行政總裁，並於二零二二年一月二十六日獲委任為本公司提名委員會主席。於此同時，羅先生亦為本集團若干附屬公司或學校之董事／理事。羅先生自二零一三年九月起擔任神州天立教育投資有限責任公司之行政總裁兼主席。羅先生於教育行業有逾18年的經驗。彼自二零零四年三月起一直擔任神州天立控股集團有限公司的董事會主席。在此之前，彼於一九九四年四月至二零零四年三月為四川天立房地產開發有限公司的創始人、董事會主席兼總裁，負責策略發展、整體經營管理及主要決策。

羅先生於二零零五年六月在電子科技大學取得工商管理碩士學位。羅先生於二零一五年十一月修畢長江商學院CEO課程，現正攻讀電子科技大學與葡萄牙里斯本工商管理大學 (ISCTE-University Institute of Lisbon) 合作開辦的管理學博士課程。羅先生於二零零零年九月取得瀘州市職稱改革工作領導小組頒授的經濟師職銜。



**王銳先生**，40歲，自二零一八年一月三十一日起擔任本公司首席財務官、執行董事兼聯席公司秘書。王先生亦為本公司薪酬委員會之成員。於此同時，王先生亦為本集團若干附屬公司或學校之董事／理事。加入本集團之前，王先生於二零一四年六月至二零一五年二月擔任西安天朗控股有限公司的財務總經理，負責財務營運及於二零零八年六月至二零一四年四月擔任龍湖地產有限公司重慶分公司及北京分公司的項目財務經理、集團風險及審計經理及大連分公司的首席財務官，負責財務、風險監控及審計工作。於二零零七年六月至二零零八年六月，彼擔任新希望房地產開發有限公司的高級財務經理，監察有關該公司財務會計的事務。彼於二零零四年七月至二零零七年四月擔任萬科企業股份有限公司的財務會計。

王先生於二零零四年七月在西南財經大學取得會計學學士學位。

### 非執行董事

**田畝先生**，61歲，於二零一八年一月三十一日獲委任為本公司的非執行董事。田先生於教育行業有逾二十年的經驗。田先生於二零一三年九月至二零一五年十二月擔任天立教育的總校長，負責規劃成立新學校及學校的運營。在此之前，田先生於二零零二年三月至二零一二年十二月擔任瀘州天立學校的校長。加入本集團之前，彼於一九九八年四月至二零零二年三月擔任四川省瀘縣第二中學的校長。

田先生於一九八三年七月在西華師範大學（前稱南充師範學院）取得化學學士學位。田先生持有瀘州市職改領導小組的高級中學教師職稱的專業資格。





## 獨立非執行董事

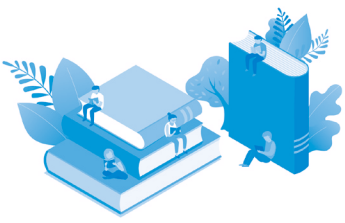
**廖啟宇先生**，52歲，於二零一八年六月二十四日獲委任為本公司的獨立非執行董事。廖先生亦為本公司審核委員會之主席及本公司提名委員會之成員。廖先生自二零一七年八月三十日起擔任復銳醫療科技有限公司(股份代號：1696.HK)、自二零二零年四月一日起擔任杭州泰格醫藥科技股份有限公司(股份代號：300347.SZ及3347.HK)及自二零二零年八月二十一日起擔任科利實業控股集團有限公司(股份代號：1455.HK)的獨立非執行董事。彼於二零零四年六月至二零一六年十月任職於香港交易及結算所有限公司(股份代號：388.HK)，離職前擔任首次公開發售交易、上市及監管事務科的副總裁助理。在此之前，彼於二零零零年九月至二零零三年五月任職匯盈加怡融資有限公司(現稱匯盈融資有限公司)工作，離職前擔任企業財務部門的助理經理。彼亦於二零零零年一月至二零零零年九月在九廣鐵路公司內部審計部門擔任審計人員，於一九九六年八月至一九九七年九月在法國國家巴黎銀行香港分行審計及管理部門擔任助理經理，於一九九四年八月至一九九六年五月在安永會計師事務所擔任會計師並於一九九四年五月至一九九四年八月在關黃陳方會計師行(已於一九九七年與德勤合併)審計部門擔任初級會計師。

廖先生於一九九一年八月在倫敦大學帝國科學、技術和醫學學院取得機械工程學士學位並於一九九八年十二月在伯明翰大學取得國際銀行及金融學工商管理碩士學位。廖先生自一九九九年七月起為香港會計師公會會員及自二零零四年四月起為英國特許公認會計師公會資深會員。

**楊東先生**，59歲，於二零一八年六月二十四日獲委任為本公司的獨立非執行董事。楊先生亦為本公司審核委員會及薪酬委員會各自之成員。楊先生於四川教育行業擁有逾三十年的經驗。彼自二零一二年五月起擔任成都師範大學的教師。在此之前，彼於一九九七年六月至二零一二年五月擔任四川省小學教師培訓中心的教師，及於一九九四年六月至一九九六年五月擔任一份面向職業學校學生雜誌的總編輯。彼亦於一九九二年一月至一九九七年五月任職於樂山市教育科學研究所、於一九八四年八月至一九九一年十二月任職於四川省達州市大竹縣教育委員會及於一九八三年八月至一九八四年七月擔任四川省達州市大竹縣中學教師。楊先生於一九八三年七月畢業於達縣師範專科學校(現稱四川文理學院)，取得漢語言文學專科學歷。彼於二零一二年六月成為合資格高等學校教師。

**程益群先生**，52歲，於二零一八年六月二十四日獲委任為本公司的獨立非執行董事。程先生亦為本公司審核委員會及提名委員會之成員以及薪酬委員會之主席。程先生自二零一五年二月十日起擔任金嗓子控股集團有限公司(股份代號：6896.HK)的獨立非執行董事，並自二零二一年七月二日起擔任廣東惠倫晶體科技股份有限公司(股份代號：300460.SZ)的獨立董事。程先生於提供法律服務有逾二十年經驗。彼於二零零一年加入通商律師事務所並自二零零九年起成為合夥人。

程先生於一九九七年七月在中國湖北省武漢的武漢大學取得法律學士學位。程先生於二零零九年八月獲中國司法部認可為中國執業律師。



## 高級管理層

**羅實先生**，49歲，於二零一七年一月二十四日獲委任為董事，於二零一八年一月三十一日獲委任為本公司執行董事，並於二零一八年六月二十四日獲指定為本公司董事會主席兼行政總裁。有關彼の履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層－董事會」一節。

**王銳先生**，40歲，自二零一八年一月三十一日起擔任本公司首席財務官、執行董事兼聯席公司秘書。有關彼の履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層－董事會」一節。

**蘇遠東先生**，59歲。自二零一九年七月一日起擔任本集團副總校長兼教管中心總監，亦為本集團若干附屬公司或學校之董事／理事。蘇先生於教育行業已有逾三十八年的經驗。彼於二零一六年至二零一九年六月擔任華中師大一附中副校長、二零一一至二零一六年擔任華中師大一附中朝陽學校（北京朝陽區示範學校）校長及於一九九六年至二零一一年曆任華中師大一附中數學奧賽主教練、年級主任、支部書記、副校長。在此之前，彼於一九八六年至一九九六年擔任五峰土家族自治縣第一中學校長。

蘇先生於一九九八年七月在湖北省教育學院完成數學系的本科課程及於一九九八年十二月在華東師範大學完成教育學原理研究生課程。彼持有華中師範大學中學教師職務評審委員會認可的高級中學教師的專業資格並於二零一零年九月被湖北省人民政府評定為特級教師（高中）。彼於二零一零年被武漢市教育局授予學科帶頭人稱號及於二零一六年榮獲北京市朝陽區「五一」勞動獎章。



## 董事報告

天立教育國際控股有限公司董事會謹此提呈本公司及其附屬公司截至二零二一年八月三十一日止八個月的董事會報告連同經審核財務報表。

### 一般資料

本公司為根據開曼群島法例第22章公司法於二零一七年一月二十四日在開曼群島註冊成立及登記的獲豁免有限公司。本公司的香港主要營業地點為香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓。

本公司股份於二零一八年七月十二日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

### 主營業務及附屬公司

本公司乃中國西部地區提供綜合教育服務的領先機構。我們主要為我們的客戶提供綜合教育管理及多元化服務。

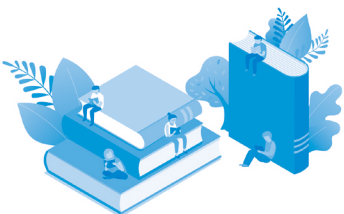
### 業務回顧

我們於「管理層討論與分析」一節回顧本集團的業務，並分析本集團的財務表現、業務未來發展及自財政年度結束起所發生影響本公司的事件。

### 主要風險及不確定因素

我們的業務受到以下主要風險及不確定因素影響：

1. 我們的業務及經營業績主要取決於我們能收取的綜合教育服務費水平，以及能否維持及提高綜合教育服務費。
2. 我們於中國教育行業面對激烈競爭，可造成不利價格壓力、經營利潤降低、市場份額流失、合資格教師離職及資本開支增加。
3. 我們的業務倚重「天立」品牌的市場知名度以及我們校網的聲譽。
4. 我們的業務依賴吸引及留聘高級管理層、盡責及合資格教師與其他人員的能力。
5. 我們可能無法成功執行我們的增長策略或有效管理增長，此或會妨礙我們把握新商機。
6. 於建設新自有學校及擴大現有學校期間產生的折舊開支及利息開支或會導致純利率下降。
7. 我們的教育業務依賴我們就高等教育的收生要求及測試材料轉變作出即時充分回應的能力。



8. 我們學校學生的學術成績可能下跌，而對我們教育服務的滿意度可能有所下降。
9. 我們須就我們於中國提供的教育及其他服務取得批准、牌照及許可證以及進行多項註冊及存檔。
10. 我們須就成立我們的學區及校舍取得大量政府批准及遵守大量規定。
11. 學校設施的學額限制可能限制我們增長的能力及我們須遵守有關學校佔地面積／建築面積與入讀學生人數的比例的監管指引。
12. 中國民辦教育監管規定的新法例或變動可能影響我們的業務營運及前景。
13. 由於我們目前營運的大部分自有及託管學校均位於四川省，故我們面對地區集中風險。
14. 我們的業務或會受季節性波動影響，從而可能導致我們各季度的經營業績出現波動。

### 環保政策及表現

本公司致力提升環境可持續性，並將密切監察環保表現。根據上市規則第13.91條及附錄二十七，本公司的環境政策及業績詳情載於二零二一年一月二十六日分別刊發的「環境、社會及管治報告」。我們已遵守上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》所載之「不遵守就解釋」條文。

### 遵守相關法律及法規

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團並不知悉對本公司業務及營運產生重大影響的相關法律及法規的任何重大不合規情況。

有關招股章程中披露本公司並無遵守有關為僱員繳納社會保險計劃及住房公積金供款的所有相關規定，我們已經致力採取糾正措施。截至二零二一年八月三十一日，本公司已為社會保險計劃及住房公積金進行足額撥備。

有關資歷要求的合規情況，我們已採取特定計劃並已實行具體措施，我們合理認為有關計劃及措施對致力展現我們符合要求具相當意義。詳情請參閱本報告第17至29頁的「財政回顧」一節。

### 與僱員、客戶及供應商的關係

本公司與僱員、客戶及供應商保持良好關係，確保業務營運順暢。

### 財務業績

本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的業績載於本報告第83至84頁的綜合損益及其他全面收益表。



## 股息

董事會決議派付截至二零二一年六月三十日止六個月中期股息本公司每股股份4.56港仙。中期股息於二零二一年九月二十四日派付予於二零二一年九月十六日名列本公司股東名冊的本公司股東。

由於截至二零二一年六月三十日止期間宣派及派付之中期股息至報告期末僅兩個月時間，董事會建議不就截至二零二一年八月三十一日止八個月派付任何股息。

## 股息政策

就派付股息事宜，本公司慮及各類因素，包括但不限於本公司的財務表現、業務狀況及策略、資本要求、法定及監管限制以及本公司或會視為相關的任何其他因素。

未來股息的宣派及派付將倚賴於（其中包括）財務狀況、未來盈利、現金流量、流動性水平、業務前景及其他相關因素。本公司努力通過股息分派增加股東回報。然而，不能保證會向股東派付任何股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席於二零二二年四月十四日（星期四）舉行的股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零二二年四月十一日（星期一）至二零二二年四月十四日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二二年四月八日（星期五）下午四時三十分前送達本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司（地址為灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室），以辦理登記手續。

## 財務概要

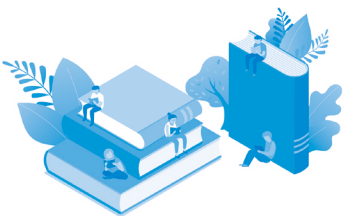
本公司最近五個財政年度的業績以及資產及負債概要載於本報告第9至10頁「財務摘要」一節。

## 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於綜合財務報表附註14。

## 銀行借款

本集團於二零二一年八月三十一日止的銀行借款詳情載於綜合財務報表附註29。



## 股本

本公司的股本變動詳情載於綜合財務報表附註30。

## 儲備

本集團於截至二零二一年八月三十一日止八個月的儲備變動詳情載於本報告第87至88頁「綜合權益變動表」一節。本公司於二零二一年八月三十一日的可供分派儲備為人民幣1,322百萬元。

## 稅務減免

本公司並不知悉股東因持有本公司證券而享有任何稅務減免。

## 主要客戶及供應商

截至二零二一年八月三十一日止八個月，五大客戶的合計銷售額佔總銷售額的比例小於10%。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，自本集團五大供應商的合計購買量佔總購買量的比例小於10%。

## 獲准許的彌償

根據本公司組織章程細則第33.1條細則，各董事或本公司其他高級職員有權就其作為董事或本公司其他高級職員在獲判勝訴或獲判無罪的任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或責任自本公司資產獲得彌償。除上述情況外，截至二零二一年八月三十一日止八個月及直至本報告日期，本公司並無有效的准許彌償條文（定義見香港法例第622D章公司（董事報告）規例）。

## 董事

截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至本報告日期的董事如下：

### 執行董事：

羅實先生  
楊昭濤女士（於二零二二年一月二十六日辭任）  
王銳先生

### 非執行董事：

田畝先生

### 獨立非執行董事：

廖啟宇先生  
楊東先生  
程益群先生



### 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條就其獨立性發出的確認書。根據有關確認書，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

### 董事的服務合約

各董事已與我們簽訂服務合約，我們董事的任期將於二零二四年七月十一日終止。

根據彼等各自的服務合約，各董事有權收取固定袍金。有關委任須遵守組織章程細則及適用上市規則項下有關董事退任及輪席退任的條文規定。

概無董事與本集團任何成員公司已訂立或擬訂立服務合約，惟於一年內屆滿或僱主可於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的合約則除外。

### 董事及高級行政人員酬金以及五名最高薪酬人士

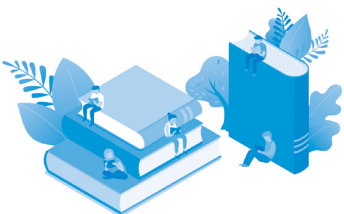
本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於綜合財務報表附註8及附註9。概無有關任何董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

董事的薪酬乃計及相關董事的經歷、責任、於本公司的承擔時間及本公司的經營業績釐定。董事薪酬須經薪酬委員會審核並由董事會批准。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，概無董事或任何五名最高薪酬人士向本集團收取任何酬金作為加盟或在加盟或離開本集團時的獎勵或補償或作為離職補償。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團並無向任何第三方支付代價，以可獲得董事服務。

除於本報告所披露者外，於年末或截至二零二一年八月三十一日止八個月內任何時間，概無訂立以董事、受董事所控制的法團及與董事有關聯實體為受益人的貸款、准貸款及其他交易。



### 董事於合約及競爭業務的權益

除本報告下文的綜合財務報表附註35「關聯方交易及結餘」及「持續關連交易」一節所披露者外，概無董事直接或間接於二零二一年八月三十一日或截至二零二一年八月三十一日止八個月任何時間在本公司或其任何附屬公司所訂立對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中擁有重大權益。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，概無控股股東（定義見上市規則）或任何董事於直接或間接與本集團的業務構成競爭或可能構成競爭並須根據上市規則第8.10條作出披露的營運小學、初中及高中民辦教育的業務（本集團除外）中擁有權益。

我們的控股股東（統稱「控股股東」）已簽立以本公司為受益人的不競爭契據（「不競爭契據」），據此，各控股股東將不會並將促使其各自的緊密聯繫人（本集團成員公司除外）不會直接或間接進行、從事、投資、參與任何業務或以其他方式於當中擁有權益而與本集團任何成員公司就提供民辦教育服務（包括K-12教育服務及培訓服務）所開展的任何現有及／或未來業務構成競爭或可能構成競爭（「受限制業務」）。

各控股股東已就截至二零二一年八月三十一日止八個月（「相關期間」）遵守不競爭契據的條款作出聲明（「聲明」）。於釐定控股股東是否已於相關期間全面遵守不競爭契據時，本公司獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）注意到：(i)各控股股東已作出聲明；(ii)於相關期間，概無有關控股股東從事受限制業務的報告（為免生疑問，透過本集團所從事者除外）；及(iii)概無特別情況導致不競爭契據的遵守及執行情況存疑。獨立非執行董事信納控股股東於相關期間遵守不競爭契據。

### 控股股東合約

除於本報告所披露者外，截至二零二一年八月三十一日止八個月，本公司或其任何附屬公司與控股股東或彼等任何聯繫人概無訂立重大合約。





## 持續關連交易

如招股章程所披露，本集團的下列交易構成截至二零二一年八月三十一日止八個月本集團的非豁免持續關連交易。

## 非豁免持續關連交易

以下載列本集團非豁免持續關連交易的概要，其須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准的規定。除另有所指外，本節中所有詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

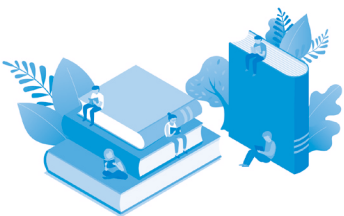
### (1) 新訂協議

於二零一八年六月十九日，天立教育與南苑建設訂立學校建設合作框架協議（「學校建設框架協議」），據此，南苑建設將（倘獲我們的中國營運實體委聘）為我們的中國營運實體資助／擁有的學校提供建設服務，包括建設、整改及維修。學校建設框架協議的期限為自二零一八年一月一日起為期三年。鑒於本公司業務需要及持續與南苑建設進行現有交易的裨益，本公司建議根據日期為二零一九年四月十六日的新框架協議（「新學校建設框架協議」），通過設定截至二零二一年十二月三十一日止三個年度的新年度上限，以提高建設服務採購的年度上限。新學校建設框架協議及新學校建設框架協議的建議年度上限於二零一九年七月十日的股東特別大會上獲批准。截至二零二零年十二月三十一日止兩個年度及二零二一年十二月三十一日止年度，新學校建設框架協議的年度上限如下：

	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 十二月三十一日 止年度 (人民幣千元)
年度上限	1,700,000	2,000,000	2,400,000

根據新學校建設框架協議，倘我們的中國營運實體及我們資助的學校按其意願選擇及委聘南苑建設提供學校建設服務，則有關各學校建設項目的單獨協議將由訂約雙方的有關實體訂立，將載列有關項目的服務範圍及新學校建設框架協議所訂立原則項下的特別條款及條件。

於截至二零二一年八月三十一日止八個月，本公司根據學校建設框架協議及新學校建設框架協議項下已付／應付本公司與南苑建設之間的交易款項為人民幣1,581.14百萬元。



由於新學校建設框架協議已於二零二一年十二月三十一日屆滿，於報告期後，天立教育與南苑建設於二零二一年九月九日訂立新協議，據此，新學校建設框架協議重續三年（自二零二一年九月一日起至二零二四年八月三十一日）。二零二一年學校建設框架協議及二零二一年學校建設框架協議的建議年度上限於二零二一年十月十三日舉行的股東特別大會上獲批准。截至二零二四年八月三十一日止三個年度，二零二一年學校建設框架協議的年度上限如下：

	截至二零二二年 八月三十一日 止年度 (人民幣千元)	截至二零二三年 八月三十一日 止年度 (人民幣千元)	截至二零二四年 八月三十一日 止年度 (人民幣千元)
年度上限	1,500,000	750,000	600,000

南苑建設由天立控股全資擁有，而控股股東羅先生控制天立控股合共75.80%的投票權。根據第14A.07(1)條，由於控股股東羅先生為本公司的關連人士，故南苑建設為第14A.07(1)條所述關連人士間接持有的30%受控公司（定義見第14A.13(3)條），並因此為羅先生的聯繫人及本公司的關連人士。

## (2) 結構性合約

### 背景

誠如招股章程「結構性合約－結構性合約的應用－結構性合約背景」一節所披露，除對外資擁有者施加資歷要求外，中國法律法規目前亦禁止中國小學及初中的外資擁有權，並將幼兒園、高中及培訓中心經營限於中外合資性質。此外，政府暫停發出有關中外合資擁有權的批文。因此，本集團透過本公司的全資附屬公司西藏永思訂立結構性合約，以使我們能透過我們的中國營運實體在中國間接開展業務營運，同時遵守適用的中國法律及法規。結構性合約旨在使本集團有效控制中國營運實體的財務及營運政策，並有權在中國法律及法規允許的範圍內，於上市後透過西藏永思收購中國營運實體的股權及／或資產。由於我們透過受天立教育控制的中國營運實體經營K-12及培訓中心教育業務，而我們並無於中國營運實體持有任何直接股權，故訂立結構性合約，據此，中國營運實體所有的重大業務活動均由本集團透過西藏永思予以指示及監管。除管理層討論及分析「監管更新」一節所提及的受影響業務外，中國營運實體其他業務活動產生的經濟利益均轉移至本集團。



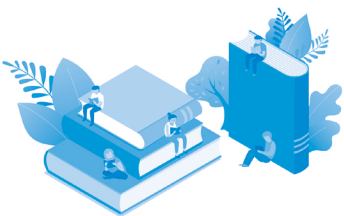
## 與我們的結構性合約有關的風險

本公司認為以下風險與結構性合約有關。進一步詳情載於招股章程第49至57頁。

- 中國政府可能裁定結構性合約並不符合適用的中國法律及法規，因此我們可能面臨嚴厲處罰，並對我們的業務造成重大不利影響。
- 就控制我們未來可能收購的學校而言，結構性合約可能不及透過直接擁有權有效。
- 中國營運實體的擁有人或會與本公司有利益衝突，可能會對本公司的業務及財務狀況造成重大不利影響。
- 根據中國法律，登記股東所持有的中國營運學校的學校舉辦者權益不能以我們的外商獨資企業西藏永思為受益人進行質押。有關中國營運學校的結構性合約包括可能無法達致與股權質押安排的典型合約安排相若保護水平的替代安排。
- 本公司行使選擇權以收購中國營運實體的舉辦者權益或股權可能須受到若干限制並可能產生重大成本。
- 結構性合約可能須受中國稅務機關的審查，且可能需繳納額外稅款，繼而可能會對我們的營運業績及閣下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。
- 本公司依賴來自西藏永思的股息及其他款項以向股東派付股息及其他現金分派，而限制西藏永思向本公司派付股息的能力將對我們向股東派付股息的能力帶來重大不利限制。
- 中國營運實體經營民辦教育業務或向關聯方作出付款的能力可能受限制。
- 倘任何中國營運實體遭清盤或進入清盤程序，本公司將可能失去使用若干重要資產的能力，繼而可能對業務產生不利影響以及對產生收入的能力造成重大不利影響。
- 倘本公司不能有效執行或管理海外擴張策略，把握新商機的能力將會受阻。

## 實施條例對結構性合約的影響

誠如管理層討論及分析「監管更新」一節所披露，自實施條例生效日期2021年9月1日起，結構性合約的法律可執行性存在重大不確定性。經考慮本集團中國法律顧問的意見後，董事會認為，自2021年9月1日起，本集團將無法透過合約安排的獨家業務合作協議自受影響業務收取任何經濟利益。



然而，實施條例於近期方始生效。於本報告日期，國家及地方政府尚未就實施條例頒佈相應的分類管理規定及規則。我們將繼續監察實施條例在不同地區的實施情況，並繼續評估其對本公司的後續影響，並將於適當時候作出進一步公告。

以下載列結構性合約概要。詳情請參閱招股章程「結構性合約」一節。

**(1) 獨家業務合作協議**

根據獨家業務合作協議，西藏永思須提供民辦教育業務所需的技術服務、管理支持及顧問服務，而中國營運實體須相應支付費用。

**(2) 獨家購買權協議**

根據獨家購買權協議，登記股東及天立教育已不可撤銷地向西藏永思或其指定購買人授予購買登記股東及相關中國營運實體於中國營運實體所擁有的全部或部分學校舉辦者權益或股權的權利（「購買權」）。西藏永思於行使購買權時就轉讓有關學校舉辦者權益或股權應付的購買價應為中國法律及法規允許的最低價。西藏永思或其指定購買人有權隨時按其決定購買有關中國營運實體的學校舉辦者權益或股權比例。

**(3) 學校舉辦者及董事／理事權利委託協議**

根據學校舉辦者及董事／理事權利委託協議，中國營運實體已不可撤銷地授權並委託西藏永思於中國法律許可的範圍內行使其作為學校舉辦者的所有權利。該等權利包括但不限於：(a) 委任及／或選舉學校董事的權利；(b) 委任及／或選舉學校監事的權利；(c) 獲悉有關學校營運及財務狀況的權利；(d) 審閱董事會決議案及記錄以及學校財務報表及報告的權利；(e) 根據法律及各學校組織章程細則取得作為學校舉辦者的合理回報的權利；(f) 根據法律及各學校組織章程細則收購學校清盤後剩餘資產的權利；(g) 依法轉讓學校舉辦者權益的權利；(h) 根據適用的中國法律及法規以及各學校經不時修訂的組織章程細則選擇有關學校成為營利性學校或非營利性學校的權利；及(i) 適用中國法律及法規以及各學校經不時修訂的組織章程細則規定的其他學校舉辦者權利。

**(4) 學校舉辦者授權書**

根據屬中國營運學校的學校舉辦者的相關中國營運實體以西藏永思為受益人而簽立的學校舉辦者授權書，各相關中國營運實體授權並委任西藏永思作為其代理人代其行使或授權行使其作為各中國營運學校的學校舉辦者的所有權利。有關所授出權利的詳情，請參閱招股章程「結構性合約－結構性合約的應用－結構性合約重要條款概要－(3) 學校舉辦者及董事／理事權利委託協議」一段。



**(5) 董事授權書**

根據各被委任人以西藏永思為受益人所簽立的董事授權書，各被委任人授權並委任西藏永思作為其代理人代其行使或授權行使其作為中國營運學校董事的所有權利。有關所授出權利的詳情，請參閱招股章程「結構性合約－結構性合約的應用－結構性合約重要條款概要－(3)學校舉辦者及董事／理事權利委託協議」一段。

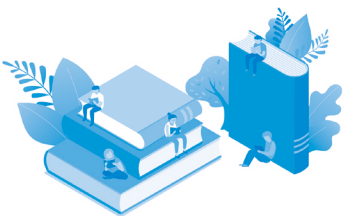
**(6) 股東表決權委託協議**

根據股東表決權委託協議，登記股東及中國營運實體已不可撤回地授權並委託西藏永思於中國法律許可的範圍內行使其各自作為相關中國營運實體股東的所有權利。該等權利包括但不限於：(a)出席股東大會的權利；(b)就於股東大會上討論及決議的所有事宜行使表決權的權利；(c)委任董事或法定代表的權利；(d)建議召開臨時股東大會的權利；(e)簽署所有股東決議案及其他法律文件的權利；(f)根據西藏永思指示，對董事及法定代表作出行動指示的權利；(g)行使相關中國營運實體經不時修訂的組織章程細則規定的股東所有其他權利及表決權的權利，包括宣派任何股息的權利，或買賣、轉讓、質押或出售相關中國營運實體全部或部分股權的權利；(h)處理於教育部門、民政部門或其他政府監管部門辦理登記、審批及領牌法律程序的權利；(i)在相關中國營運實體破產、清算或終止的情況下，行使表決權的權利，及於任何該等情況下收購其剩餘資產的權利；及(j)適用中國法律及法規以及相關中國營運實體經不時修訂的組織章程細則規定的其他股東權利。

此外，登記股東及中國營運實體已不可撤回地同意(i)西藏永思可將其於股東表決權委託協議項下的權利授予其指定人士，而毋須事先向登記股東發出通知或經其批准；及(ii)因西藏永思拆分、併購、清盤或其他情況而作為西藏永思民事權利繼承人或清盤人的任何人士有權取代西藏永思行使股東表決權委託協議項下的所有權利。

**(7) 股東授權書**

根據由登記股東及屬中國營運公司股東的中國營運實體簽署的以西藏永思為受益人的股東授權書，各登記股東及相關中國營運實體授權及委任西藏永思作為其代理人，代其行使或轉授其作為相關中國營運公司股東的所有權利。有關所授出權利的詳情，請參閱招股章程「結構性合約－結構性合約的應用－結構性合約重要條款概要－(6)股東表決權委託協議」一段。



#### (8) 配偶承諾

根據配偶承諾，登記股東各自的配偶不可撤回地承諾：

- (a) 配偶已全悉並同意由登記股東各自訂立結構性合約，尤其是，載於結構性合約中關於以下各項的安排：對於天立教育的直接或間接股權施加限制、質押或轉讓於天立教育的直接或間接股權，或以任何其他方式處置於天立教育的直接或間接股權；
- (b) 配偶授權登記股東或其獲授權人士各自不時代表配偶簽立所有必要文件及執行有關於天立教育的直接或間接配偶股權的所有必要程序，以保障西藏永思於結構性合約項下的權益並落實該合約項下的基本目的，以及確認並同意所有相關文件及程序；
- (c) 配偶承諾項下的任何承諾、確認、同意及授權不得因有關於天立教育的直接或間接股權出現任何增加、減少、合併或其他類似事件而被撤銷、受損、無效或以其他方式受到不利影響；
- (d) 配偶承諾項下的任何承諾、確認、同意及授權不得因配偶身故、喪失行為能力或行為能力受限、離婚或其他類似事件而被撤銷、受損、無效或以其他方式受到不利影響；及
- (e) 配偶承諾項下的所有承諾、確認、同意及授權持續有效且具有約束力直至西藏永思及登記股東的配偶各自以書面方式予以終止為止。

配偶承諾與獨家業務合作協議的條款一致，並納入該協議的條款。

#### (9) 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向西藏永思質押其於天立教育的所有股權並授出有關該等股權的第一優先質押權益，連同所有相關權利，以擔保履行結構性合約，以及於結構性合約項下，西藏永思因登記股東或中國營運實體的任何違約事件而招致的所有直接、間接或隨之產生的損害及可預見的利益損失，以及西藏永思因登記股東或中國營運實體的義務遭強制執行所招致的所有開支（「有抵押債項」）。

#### (10) 借款協議

根據借款協議，西藏永思同意根據中國法律及法規向天立教育提供免息貸款，而天立教育同意按照我們的指示，將有關貸款所得款項直接或透過相關中國營運實體作為中國營運學校的學校舉辦者用於向中國營運學校注資。訂約雙方同意，所有有關出資將由西藏永思代表天立教育直接清償。





### 上市規則的涵義

由於羅先生現在及將來均為本公司的董事兼控股股東，因此根據上市規則第14A.07(1)條其為本公司的關連人士。

由於天立教育由羅先生擁有99%，因此其為羅先生的聯繫人。鑒於上文所述，故根據上市規則第14A.12(1)(c)條天立教育為本公司的關連人士。因此，根據上市規則，結構性合約項下擬進行交易構成本公司的持續關連交易。

董事（包括獨立非執行董事）認為，結構性合約及其項下擬進行交易就本集團法律結構及業務營運而言乃屬必要，且該等交易一直且今後亦將於本集團日常及一般業務過程中按正常商業條款訂立，屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。因此，儘管結構性合約項下擬進行交易及我們任何中國營運實體與本集團任何成員公司將予訂立的任何新交易、合約及協議或續訂現有協議構成上市規則第14A章項下持續關連交易，但董事認為，鑒於本集團所處的狀況乃結構性合約項下關連交易規則的特殊狀況，倘該等交易須嚴格遵守上市規則第14A章所載規定（包括（其中包括）公告及獨立股東批准規定），將會造成過度負擔且不可行，並將為本公司增加不必要的行政成本。

### 申請豁免

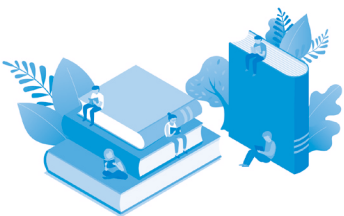
就結構性合約而言，我們已向聯交所申請且其已批准，只要我們股份在聯交所上市，則可(i)根據上市規則第14A.105條就結構性合約項下擬進行交易豁免嚴格遵守上市規則第14A章項下公告、通函及股東批准規定；及(ii)豁免嚴格遵守根據上市規則第14A.53條就結構性合約項下交易設立年度上限的規定，惟須受以下條件規限：

(a) 未經獨立非執行董事批准不得變更

未經獨立非執行董事批准，結構性合約不得作出任何變更。

(b) 未經獨立股東批准不得變更

除下文(d)段所述者外，未經本公司獨立股東批准，受結構性合約所規管的協議不得作出任何變更。任何變更一經取得獨立股東批准，則毋須根據上市規則第14A章另行刊發公告或尋求獨立股東批准，除非及直至本公司擬作出進一步變更。然而，就結構性合約在本公司年報作定期報告的規定（誠如下文(e)段所載）將繼續適用。



(c) 經濟利益靈活性

結構性合約將繼續令本集團能夠(i)透過本集團購股權(倘中國法律及法規允許)以適用中國法律及法規允許的最低可能金額收購我們的中國營運實體的全部或部分學校舉辦者權益／股權，從而收取我們中國營運實體所得的經濟利益；(ii)透過我們中國營運實體所產生的純利絕大部分由本集團保留的業務結構收取其所得的經濟利益，以致我們中國營運實體毋須根據獨家業務合作協議就應付予西藏永思的服務費金額設立年度上限；及(iii)透過本集團對我們中國營運實體的管理及營運控制權，以及對其全部表決權的實質控制權，收取我們中國營運實體所得的經濟利益。

(d) 重續及複製

基於結構性合約就本公司與其附屬公司之間的關係及就本公司與中國營運實體之間的關係提供可接受的規範，該規範於現有安排到期後或就任何現有外商獨資企業或營運公司(包括任何分公司)或本集團可能於有業務便利時有意成立的與本集團從事相同業務的任何新外商獨資企業或營運公司(包括任何分公司)，可按照與現有結構性合約大致相同的條款及條件予以重續及／或複製，而毋須經股東批准。然而，任何現有外商獨資企業或營運公司(包括任何分公司)或本集團可能成立的與本集團從事相同業務的任何新外商獨資企業或營運公司(包括任何分公司)的董事、主要行政人員或主要股東，將於重續及／或複製結構性合約後被視為本公司的關連人士，且該等關連人士與本公司進行的交易(根據類似結構性合約進行者除外)須遵守上市規則第14A章的規定。此項條件須受相關中國法律、法規及批准的規限。

(e) 持續申報及批准

本集團將持續披露有關結構性合約的詳情如下：

- 於各財政期間落實的結構性合約將遵照上市規則有關條文披露於本公司年報。
- 獨立非執行董事將每年審閱結構性合約，並根據招股章程「關連交易－不獲豁免持續關連交易－結構性合約－申請豁免」一節於本公司年報中確認。
- 本公司核數師將每年對根據招股章程「關連交易－不獲豁免持續關連交易－結構性合約－申請豁免」一節中的結構性合約進行的交易執程序。
- 就上市規則第14A章而言，特別是「關連人士」的定義，各中國營運實體將被視為本公司的全資附屬公司，而同時各中國營運實體的董事、主要行政人員或主要股東及彼等各自的聯繫人均被視為本公司的關連人士，且該等關連人士與本集團進行的交易(結構性合約項下的交易除外)將須遵守上市規則第14A章項下的規定。





- 各中國營運實體將承諾，只要我們的股份於聯交所上市，各中國營運實體將允許本集團管理層及本公司核數師全面查閱其相關記錄，以供本公司核數師審閱持續關連交易。

#### 獨立非執行董事的確認

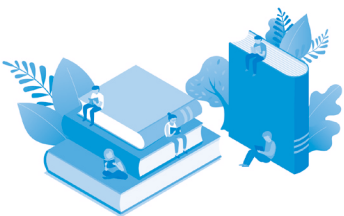
我們的獨立非執行董事已審閱截至二零二一年八月三十一日止八個月新學校建設框架協議及結構性合約項下交易（「該等持續關連交易」），並確認：

1. 該等持續關連交易已於本公司及其附屬公司的日常業務過程中訂立；
2. 該等持續關連交易乃按一般商業條款或更佳條款進行；
3. 該等持續關連交易已根據該等協議的條款訂立，該等條款屬公平合理且符合股東的整體利益；
4. 截至二零二一年八月三十一日止八個月期間根據結構性合約進行的交易均已按照結構化合約的相關規定訂立並執行，以確保本集團內(i)合併經營實體及(ii)受影響業務相關的實體於二零二一年一月一日至二零二一年八月三十一日期間所產生的利潤保留至本集團；
5. 本集團內合併經營實體及受影響業務相關的實體未向學校發起人或學校權益／股權的持有人發放股利或其他分配，而該股利或分配未轉移至本集團的；及
6. 於截至二零二一年八月三十一日止八個月的結構性合約及由本集團及我們的中國營運實體所訂立、重續或複製的任何新合約對本集團而言屬公平合理或有利，且符合股東的整體利益。

#### 本公司獨立核數師的確認

本公司核數師已於就截至二零二一年八月三十一日止八個月根據新學校建設框架協議及結構性合約訂立的交易致董事會的函件中確認：

1. 彼等並無發現任何事宜致使核數師相信新學校建設框架協議及結構性合約項下的交易未獲董事會批准；
2. 彼等並無發現任何事宜致使核數師相信新學校建設框架協議及結構性合約項下的交易於所有重大方面未有按照規管有關交易的相關協議訂立；



3. 彼等並無發現任何事宜致使核數師相信新學校建設框架協議項下的該等交易已超出本公司設定的年度上限；及
4. 彼等並無發現任何事宜致使核數師相信中國營運實體（定義見招股章程）及隨後新成立的學校已向學校舉辦者權益／股權持有人作出股息或其他分派，隨後亦無以其他方式分配或轉讓予本集團。

### 關聯方交易

截至二零二一年八月三十一日止八個月進行之關聯方交易載於綜合財務報表附註35，當中(c)(1)項亦構成上市規則第14A章所定義之持續關連交易而(c)(3)項亦構成該規則定義之關連交易。本公司已遵守上市規則第14A章所載之所有披露規定。

### 管理合約

截至二零二一年八月三十一日止年度，概無訂立或訂有有關本公司全部業務或其中任何主要部份的管理及行政合約。

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二一年八月三十一日，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、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份中的好倉

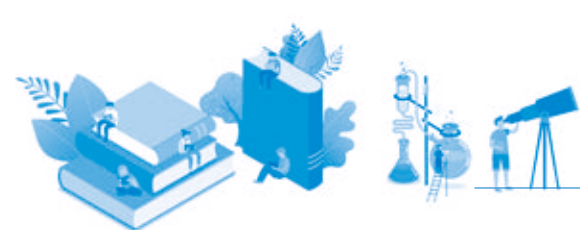
姓名	身份／權益性質	所持／擁有權益 的股份數目	權益概約百分比
羅實先生(附註1)	受控法團權益	871,341,316	
	配偶權益	1,956,520	
	信託受益人	6,521,733	
		<u>879,819,569</u>	40.62%
楊昭濤女士(附註2)	信託受益人	1,956,520	0.09%
王銳先生(附註3)	信託受益人	1,956,520	0.09%
田畝先生(附註4)	受控法團權益	3,700,737	0.17%



附註：

- (1) 本公司執行董事、主席兼行政總裁羅實先生擁有Sky Elite Limited全部已發行股本，而Sky Elite Limited持有本公司871,341,316股股份。此外，根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃，涂孟軒女士獲授1,956,520股股份，其中1,173,912股股份於二零二一年八月三十一日已歸屬。涂孟軒女士為羅實先生的配偶。根據證券及期貨條例，羅先生被視為或當作於Sky Elite Limited及涂孟軒女士擁有權益的股份中擁有權益。另外，根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃，羅先生已獲授6,521,733股股份，其中5,217,384股股份於二零二一年八月三十一日已歸屬。
- (2) 楊昭濤女士為執行董事，根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃已獲授1,956,520股股份，其中1,565,216股股份於二零二一年八月三十一日已歸屬。
- (3) 王銳先生為執行董事，根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃已獲授1,956,520股股份，其中1,565,216股股份於二零二一年八月三十一日已歸屬。
- (4) 田畝先生為非執行董事，全資擁有Healthy and Peaceful Limited全部已發行股本。

除上文所披露者外，於二零二一年八月三十一日，概無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）的任何股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



## 主要股東於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二一年八月三十一日，就董事所深知，以下人士（董事及本公司主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露須記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置登記冊的權益或淡倉：

### 於股份中的好倉

名稱／姓名	身份／權益性質	所持／擁有權益 的股份數目	權益概約百分比
Sky Elite Limited (附註1)	實益權益	871,341,316	40.23%
涂孟軒女士 (附註2)	信託受益人 配偶權益	1,956,520 877,863,049	
		879,819,569	40.62%
TCT (BVI) Limited (附註3)	其他	109,485,158	5.05%
匯聚信託有限公司 (附註3)	受託人	109,485,158	5.05%

附註：

- (1) 羅先生擁有Sky Elite Limited全部已發行股本，因此，根據證券及期貨條例第XV部，羅先生被視為或當作於Sky Elite Limited持有的股份中擁有權益。
- (2) 根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃，涂孟軒女士已獲授1,956,520股股份，其中1,173,912股股份於二零二一年八月三十一日已歸屬。涂孟軒女士為羅先生的配偶。根據證券及期貨條例，涂孟軒女士被視為於羅先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (3) 匯聚信託有限公司控制TCT (BVI) Limited達100%，因此被視為於TCT (BVI) Limited持有的本公司股份或權益中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二一年八月三十一日，概無主要股東、高持股量股東或其他人士（其權益載於上文「董事及主要行政人員於本公司股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節的董事及本公司主要行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中擁有記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置登記冊的權益或淡倉。

## 僱員及薪酬政策

於二零二一年八月三十一日，本集團僱用約8,828名僱員（二零二零年：6,949名）。

於報告期間，本集團的員工成本（包括董事酬金，並扣除已發放政府補助和已收補貼）約為人民幣524.0百萬元（二零二零年：約人民幣749.2百萬元）。

本集團根據僱員個人表現及發展潛力提拔僱員。為了吸引及留住高質素僱員，本集團為其提供具競爭力的薪酬待遇（參考市場標準及僱員個人表現、資質和經驗）。除基本薪金外，獎金或可參考本集團業績及個人績效發放。

本公司亦已就其僱員及其他合資格人士採納首次公開發售前受限制股份獎勵計劃、購股權計劃及受限制股份獎勵計劃。



## 股份獎勵計劃

### 首次公開發售前受限制股份獎勵計劃

#### 首次公開發售前受限制股份獎勵計劃概要

下列為本公司於二零一八年一月二十六日採納的首次公開發售前受限制股份獎勵計劃規則概要。首次公開發售前受限制股份獎勵計劃並非購股權計劃且不受上市規則第17章條文所規限。

#### (a) 目的

本公司採納首次公開發售前受限制股份獎勵計劃，透過股份擁有權使合資格人士的利益與本集團的利益一致，以支持創造價值為主的績效文化及部份代替就重組交易若干合資格人士轉移於天立教育的若干利益。

#### (b) 首次公開發售前受限制股份獎勵計劃的年期

首次公開發售前受限制股份獎勵計劃將自二零一八年一月二十六日起計或直至由董事會終止首次公開發售前受限制股份獎勵計劃時（以較早者為準）的10年期限內有效及生效，其後不再授出或接納股份獎勵，但首次公開發售前受限制股份獎勵計劃的條文將具有十足效力及有效，以於首次公開發售前受限制股份獎勵計劃屆滿或終止前使已授出及接納的股份獎勵生效。

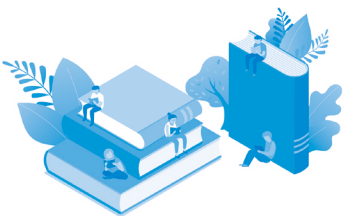
#### (c) 股份獎勵的最高數目

首次公開發售前受限制股份獎勵計劃項下可能授出的股份獎勵最高數目總額（不包括根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃規則已失效或註銷的股份獎勵）將為該等由受託人就首次公開發售前受限制股份獎勵計劃目的不時持有或將持有的股份數目，並於任何情況下不多於107,178,158股股份（股份數目是基於資本化發行及全球發售完成後的數目）。本公司將不會根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃再授出股份獎勵。

#### (d) 首次公開發售前受限制股份獎勵計劃的行政管理

首次公開發售前受限制股份獎勵計劃屬董事會行政管理事務，而董事會的決定屬最終決定並對所有人士具有約束力。董事可能授權於其任何委員會或任何正式委任的第三方（包括但不限於第三方服務提供商及專業受託人（統稱「授權管理人」））以管理首次公開發售前受限制股份獎勵計劃。董事會權力包括但不限於：

- (i) 詮釋及解釋首次公開發售前受限制股份獎勵計劃、就首次公開發售前受限制股份獎勵計劃的行政管理作出實際決定、進一步界定首次公開發售前受限制股份獎勵計劃所用條款；以及訂明、修訂及撤銷有關首次公開發售前受限制股份獎勵計劃的行政管理或股份獎勵的規則及規定；
- (ii) 釐定將獲股份獎勵的人士、合資格要求、股份獎勵的數目及價值以及適用於該等股份獎勵的限制；



- (iii) 對其認為必要的股份獎勵條款作出有關適用及公平調整；及
- (iv) 修訂、添加及／或刪除任何首次公開發售前受限制股份獎勵計劃條文。

**(e) 授出股份獎勵**

首次公開發售前受限制股份獎勵計劃項下的所有 107,178,158 股股份已於二零一八年七月本公司上市前授出。授予股份獎勵時，董事會或授權管理人亦施加若干以時間為基準或其他限制及／或其他標準及條件（統稱「限制」）以及時間期限及時間表（「限制期限」），而限制及限制期限已於授出函表明。

於派發予所有經選定人士的授出函，董事會已規定限制期限，據此股份獎勵將根據下列時間表自二零一六年六月二十六日起計六年內授予：

- (i) 一名參與者的適用股份獎勵的 10% 將於首個週年日及第二個週年日各日授予；及
- (ii) 一名參與者的適用股份獎勵的 20% 將於第三個週年日、第四個週年日、第五個週年日及第六個週年日各日授予。

**(f) 對股份獎勵的限制**

各股份獎勵須受自授出股份獎勵當日起至股份於聯交所上市日期及相關參與者根據《國家外匯管理局關於境內個人參與境外上市公司股權激勵計劃外匯管理有關問題的通知》（匯發[2012]7 號）（如適用）及其他法律及法規辦妥彼等的股份獎勵／股份的相關批准及備案程序當日（以較後者為準）（「禁售受限制期間」）止的受限制期間所規限。

除根據遺囑或嫡系親屬法及分配法外，於受限制期間（包括禁售受限制期間），參與者不得享有、出售、分配、轉讓、質押、擔保或以其他方式處置股份獎勵及其任何權益。

**(g) 獲得股份獎勵**

參與者於接獲解禁通知前不得行使投票權及持有股份獎勵相關股份（包括但不限於任何股息或其他分派）的任何權利。

由參與者持有並由解禁通知所證明的股份獎勵可由參與者於受限制期間屆滿及所有限制（倘有）失效後獲得（全部或部分）。董事會可全權酌情決定指示及促使受託人於合理時間內向參與者轉讓本公司已配發及發行予受託人所獲得的股份獎勵相關股份（及（如適用）現金或非現金收入、股息或分派及／或該等股份非現金及非以股代息分派的銷售所得款項），而參與者須繳納適用於有關轉讓的所有稅項、印花稅、徵費及費用。



**(h) 股份獎勵失效**

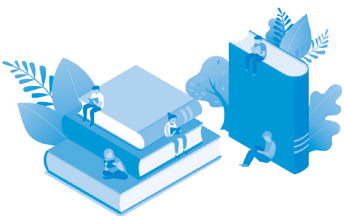
任何未歸屬的股份獎勵在下列情況下將自動失效：

- (i) 本集團可在退休、因健康問題、終生殘疾、在職期間身故而提早退休或裁員以外的任何原因終止聘用參與者或參與者終止提供服務；
- (ii) 參與者於受僱期間未經本公司事先批准而涉及與本集團構成競爭或類似的業務；
- (iii) 僱用參與者的公司不再為本公司的附屬公司或聯屬公司；
- (iv) 參與者試圖或採取任何行動，就任何未歸屬的股份獎勵或未歸屬的股份獎勵相關的任何權益或利益，進行出售、轉讓、押記、設立產權負擔、對沖或以任何其他人士為受益人設立任何權益；
- (v) 參與者觸犯其當地勞動法有關規則或違反與本集團所訂立的僱傭協議或保密協議；或
- (vi) 本公司合併、破產、無力償債、清算及清盤以及任何其他類似事件。

一旦股份獎勵失效及本公司股份在聯交所上市後，本公司指示受託人於公開市場出售有關未歸屬股份獎勵相關股份的若干部份。倘銷售所得款項少於參與者收購授出函件所訂明於天立教育的相關權益所支付的購買價及使參與者可每年獲取百分之十五(15%)回報率的額外金額之和作為預期所得款項，(1)則受託人會繼續出售股份，即用於營運及維持信託的信託資產，並向相關參與者支付所得款項直至預期所得款項全額付清為止；及(2)倘銷售所得款項及用於營運及維持信託的信託資產仍不足以支付預期所得款項，則由羅先生向有關參與者支付所欠金額。倘銷售所得款項多於預期所得款項，則盈餘金額將成為受託人用於管理及營運信託的信託資產。

於二零二一年八月三十一日，合共106,121,634股股份（相當於本公司已發行股份總數約4.90%）已根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃授予經選定人士。





## 購股權計劃

以下為我們的股東於二零一八年六月二十四日通過的決議案有條件批准並經董事於同日的決議案有條件採納的購股權計劃主要條款概要。有關購股權計劃的條款遵守上市規則第十七章條文。

### 1. 目的

購股權計劃旨在為合資格人士提供於本公司享有個人權益的機會及幫助激勵彼等盡量提升對本集團的未來貢獻及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係，而另外就行政人員而言，使本集團能吸引及挽留具有經驗及能力的個人及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵。

### 2. 可參與人士

董事會可全權酌情根據購股權計劃所載的條款向下列人士要約授出購股權以認購有關數目的股份：

- (a) 本集團任何成員公司的任何執行董事、經理或其他持有行政、管理、監督或類似職位的僱員，本集團任何成員公司的擬聘僱員、任何全職或兼職僱員，或暫時借調至本集團任何成員公司的全職或兼職工作的人士；
- (b) 本集團任何成員公司的董事或候任董事（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提供貨品或服務的供應商；
- (e) 本集團任何成員公司的客戶、顧問、業務或合資夥伴、特許經營方、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、專業或其他服務的人士或實體；及
- (g) 上文第(a)至(f)段所指任何人士的聯繫人。





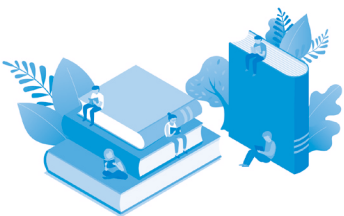
### 3. 股份的最高數目

因根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份最高數目合計不得超過於上市日期已發行股份的**10%**（該**10%**限額相當於**200,000,000**股股份，不包括因根據本公司授出的超額配股權獲行使而可能將予發行的股份）（「計劃授權限額」），相當於本報告日期已發行股份的**9.23%**，惟須符合以下各項：

- (a) 本公司可於董事會可能認為適當的情況下，隨時向股東尋求批准更新計劃授權限額，惟因根據購股權計劃及本公司任何其他計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份最高數目不得超過股東於股東大會批准更新計劃授權限額當日已發行股份的**10%**。先前根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的購股權（包括根據購股權計劃或本公司任何其他計劃的條款尚未行使、已註銷、已失效或已行使的購股權）於計算經更新的計劃授權限額時不得計算在內。本公司應向股東寄發通函，當中載列上市規則規定的詳情及資料；
- (b) 本公司可於股東大會上尋求股東另行批准授出超逾計劃授權限額的購股權，惟超出計劃授權限額的購股權僅可向於取得有關批准前本公司指定的合資格人士授出。本公司應向股東發出通函，當中載列上市規則規定的詳情及資料；及
- (c) 因根據購股權計劃及本公司（或附屬公司）任何其他購股權計劃授出但未行使的所有尚未行使購股權獲行使而可能發行的股份最高數目不得超過本公司（或附屬公司）不時已發行股本的**30%**。倘根據購股權計劃及本公司（或附屬公司）任何其他計劃可能授出的購股權導致該限額被超出，則不會授出該等購股權。

### 4. 各參與者的配額上限

倘於**12**個月期間內因已經或將會向任何一名人士授出的購股權獲行使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%**，則不會向該名人士授出購股權。倘向有關合資格人士額外授出購股權將會導致於直至額外授出日期（包括該日）止的**12**個月期間內因已經或將會向有關合資格人士授出的所有購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）獲行使而發行或將予發行的股份總數超過不時已發行股份的**1%**，則有關額外授出須獲股東於股東大會上另行批准，而有關合資格人士及其緊密聯繫人（或其聯繫人，倘有關合資格人士為關連人士）須放棄投票。本公司須向股東寄發通函，披露合資格人士的身份及將向有關合資格人士授出購股權（及先前授出的購股權）的數目，並載列上市規則規定的詳情及資料。將向有關合資格人士授出購股權的數目及條款（包括認購價）須於取得股東批准前釐定，而提呈有關授出的董事會會議日期須視為要約日期，藉以計算該等購股權的認購價。



## 5. 提呈及授出購股權

在購股權計劃條款規限下，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，按認購價認購董事會釐定（在購股權計劃條款規限下）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買賣單位或其完整倍數）。

## 6. 向關連人士授出購股權

在根據購股權計劃條款規限下，僅於上市規則規定的時間內向本公司董事、主要行政人員或主要股東（定義見上市規則）或彼等各自的任何聯繫人擬提呈任何購股權，則有關要約須經本公司獨立非執行董事（不包括其或其聯繫人為購股權承授人的獨立非執行董事）事先批准。

倘向本公司一名主要股東（定義見上市規則）或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人授出任何購股權，致使因行使截至授出購股權當日（包括該日）止12個月授予及將授予該人士的所有購股權（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證券：

- (a) 合共超過已發行相關類別證券的0.1%；及
- (b) （倘證券於聯交所上市）根據各授出日期證券的收市價計算，總值超過5.0百萬港元，則增授購股權須經股東（以按股數投票方式表決）批准。本公司須向股東寄發一份載有上市規則規定資料的通函。本公司承授人、其聯繫人及所有核心關連人士（定義見上市規則）須在有關股東大會上放棄投贊成票。

向身為本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人的參與者授出購股權的條款如有任何變動須經股東批准。本公司承授人、其聯繫人及所有核心關連人士（定義見上市規則）須在股東大會上放棄投贊成票。

## 7. 授出購股權的時間限制

董事會知悉內幕消息後，不得根據購股權計劃授出任何購股權，直至內幕消息根據上市規則規定獲公佈為止。尤其於緊接以下兩者中較早發生者前一個月至業績公佈刊發當日止期間不得授出購股權：即批准本公司任何年度、半年度、季度或任何其他中期業績（無論上市規則規定與否）的董事會會議日期（即根據上市規則首先知會聯交所的日期）；及本公司刊發任何年度、半年度、季度或任何其他中期業績（無論上市規則規定與否）的最後期限。



## 8. 最短持有期限、歸屬及表現目標

根據上市規則條文，於董事會認為適當時，可全權酌情於提呈授出購股權時在購股權計劃中所載以外施加有關購股權的任何條件、約束或限制（將載列於列有提呈授出購股權的要約函件中），包括（在不影響前述一般性的情況下）證明及／或維持有關本公司及／或承授人實現業績、經營或財務目標的合格標準、條件、約束或限制；承授人在履行若干條件或維持責任方面令人滿意；或行使任何股份的購股權權利歸屬時的時間或期間，惟該等條款或條件不得與購股權計劃的任何其他條款或條件有矛盾。為免生疑問，根據前述董事會可能釐定的條款及條件（包括有關購股權的歸屬、行使或其他事項的條款及條件），行使購股權前並無最短持有期限及承授人毋須達到任何表現目標仍可行使購股權。

## 9. 購股權的應付金額及提呈期

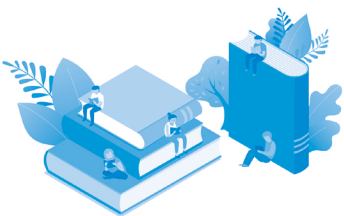
提呈授出的購股權可由要約日期起計28日期間內供合資格人士接納，但在購股權計劃的有效期限屆滿後，則不可接納授出的購股權。本公司於相關合資格人士必須接納提呈的購股權的日期，即不遲於要約日期後28日的日期或之前收到一式兩份由承授人正式簽署構成接納提呈購股權的要約函件，連同支付本公司的款項1.0港元作為獲授購股權的代價後，購股權便被視為已授出及獲合資格人士接納且已生效。上述款項在任何情況下均不會退還。

提呈授出的購股權可就少於所提呈的購股權所涉及的股份數目獲接納，但所接納提呈的購股權涉及的股份數目必須為在聯交所買賣的股份的每手買賣單位或其完整倍數，並在一式兩份構成接納提呈購股權的要約函件中列明。倘提呈授出的購股權於要約日期後28日的日期前未獲接納，則其將被視為已被不可撤回地拒絕。

## 10. 認購價

任何特定購股權的認購價均須由董事會於授出有關購股權時全權酌情釐定（且須於載有提呈授出購股權的要約函件中註明），但認購價不得低於下列最高者：

- (a) 股份面值；
- (b) 於要約日期聯交所每日報價表所列股份收市價；及
- (c) 緊接要約日期前五個營業日（定義見上市規則）聯交所每日報價表所列股份平均收市價。



## 11. 行使購股權

- (a) 在購股權期間，承授人（或其法定遺產代理人）可藉向本公司發出書面通知表明據此行使購股權並指明有關行使的股份數目，按本購股權計劃所載方式全部或部分行使購股權（惟倘屬僅部份行使，必須為一手買賣單位或其任何完整倍數）。每份有關通知必須附通知所述股份總認購價全額的匯款。收訖通知及收訖依據購股權計劃由核數師發出的證書（如適用）後28日內，本公司須向承授人（或其法定遺產代理人）配發及發行相關數目入賬列為繳足的股份，自相關行使日期起生效（惟不包括當天），並且就如此配發的股份向承授人（或其法定遺產代理人）發出股票。
- (b) 行使任何購股權均可能受到由董事會全權酌情釐定的歸屬時間表的規限，而歸屬時間表應於要約函件中訂明。
- (c) 行使任何購股權須待本公司股東於股東大會上批准對本公司法定股本的任何必要增加後，方可作實。
- (d) 按下文規定及根據授出有關購股權的條款及條件，購股權可由承授人於購股權期間隨時行使，惟：
- (i) 倘承授人於行使（或全部行使）購股權前身故或永久性殘疾且該承授人概無發生購股權計劃條款所列終止聘任或委任事件，則承授人（或其法定遺產代理人）可於其身故或永久性殘疾後起計12個月或董事會可能釐定的更長期間內行使緊接承授人身故或永久性殘疾之前承授人應有的購股權（以尚未行使者為限）；
- (ii) 除承授人身故、永久性殘疾、根據適用於本集團退休計劃於有關時期退休或轉職至聯屬公司或因辭職或構成罪行終止而終止與本集團有關成員公司的僱傭關係外，承授人因任何原因（包括其受僱公司不再為本集團成員公司）而不再為行政人員，購股權（以尚未行使者為限）將於終止受僱日期失效且不可行使，除非董事會另行決定該購股權（或其餘下部份）可於有關終止日期後於董事會全權酌情釐定的有關期限內行使；
- (iii) 倘向所有股份持有人提出全面要約且該要約成為或被宣稱為無條件（在收購要約的情況下）或於有關股東大會上以必要大多數股東通過（在協議安排的情況下），則承授人有權於該要約成為或被宣稱為無條件的當日後一個月內任何時候（在收購要約的情況下）或於本公司通知的時間及日期前任何時候（在協議安排的情況下）行使購股權（以尚未行使者為限）；



- (iv) 倘旨在或有關本公司的重組計劃或與任何其他公司合併的計劃而提呈由本公司及其股東或債權人之間作出和解或安排，則本公司應據此向擁有尚未行使的購股權的承授人發出通知，同時向本公司的所有股東或債權人寄發召開考慮該項和解或安排的會議的通知，此後各承授人（或其法定遺產代理人或接管人）可直至以下日期屆滿（以下列三者中較早發生者為準）前行使全部或部份購股權：
- (1) 購股權期間；
  - (2) 有關通知之日起計兩個月期間；或
  - (3) 法院批准和解或安排當日。
- (v) 倘本公司向其股東發出召開股東大會以考慮及酌情批准自願清盤本公司決議案的通告，則本公司須於知會本公司每位股東的同日或其後儘快將相關事宜知會所有承授人，每位承授人（或其法定遺產代理人）有權於不遲於建議舉行本公司股東大會前兩個營業日（定義見上市規則）內任何時間通過向本公司發出書面通知行使其全部或任何購股權，同時將通知所涉及股份的總認購價悉數支付予本公司，其後本公司將儘快且在任何情況下於不遲於緊接上述建議舉行股東大會日期前的一個營業日（定義見上市規則）向承授人配發相關股份，入賬列作繳足股款。

## 12. 購股權計劃的期限

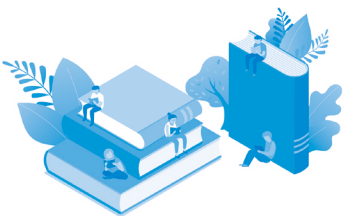
在本購股權計劃條款規限下，購股權計劃將自其成為無條件之日起計10年的期間內有效，其後不再進一步授出或提呈購股權，但購股權計劃的條文將在所有其他方面繼續具有效力。

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計劃行使。

## 13. 購股權計劃失效

購股權（以尚未行使者為限）將於發生以下情況時（以最早發生者為準）自動失效及不可行使：

- (a) 購股權期間屆滿；
- (b) 有關行使購股權的段落所述的任何期間屆滿；
- (c) 受本節「11.行使購股權」一段所述的期限所規限，本公司開始清盤的日期；



- (d) 存在尚未執行而對承授人不利的判決、法令或裁決，或董事會有理由相信承授人無力償付或無法合理期望承授人未來有力償付其債務；
- (e) 發生令任何人士有權採取任何行動、委任任何人士、提出起訴或接獲本購股權計劃中就行使購股權所述任何指令的情況；
- (f) 在任何司法權區內對承授人（為一間公司）的任何董事或股東下達破產令。

任何購股權失效時毋須支付任何賠償金，惟董事會有權酌情以其認為對任何特定情況屬恰當的方式，支付此賠償金予承授人。

#### 14. 調整

倘本公司資本架構發生任何變動而任何購股權仍可予行使，則無論通過溢利或儲備資本化、供股、合併、重新分類、重組、拆細或削減本公司股本的方式，倘董事會認為恰當，則可指示調整：

- (a) 購股權計劃涉及的股份最高數目；及／或
- (b) 未行使購股權涉及的股份總數；及／或
- (c) 各未行使購股權的認購價。

當董事會確定該等調整屬恰當時（不包括資本化發行引致的調整），本公司委聘的核數師應向董事會書面證明其認為該等調整屬公平合理，惟：

- (a) 任何該等調整須給予合資格人士與其過往有權獲得的股本比例相同的股本。就任何該等調整而言，除就資本化發行所作任何調整外，核數師須書面向董事會確認有關調整符合本條規定；
- (b) 任何該等調整的基準為，承授人因悉數行使任何購股權而應付的總認購價須盡可能與調整前保持相同（但不得超過調整前數目）；
- (c) 任何該等調整產生的效果，不得使股份以低於其面值的價格發行；
- (d) 任何該等調整須根據上市規則第十七章規定的條文及聯交所不時頒佈的有關上市規則詮釋的補充指引作出；及
- (e) 作為交易代價的證券發行不得被視為須作出該等調整的情況。



## 15. 註銷尚未行使的購股權

董事會有權基於以下原因向承授人發出書面通知，說明該等購股權由有關通知所指定的日期（「註銷日期」）起註銷，而全部或部份註銷任何購股權：

- (a) 承授人違反、許可違反、試圖違反或試圖許可違反購股權的可轉讓性限制或授出購股權所附的任何條款或條件；
- (b) 承授人向董事會發出書面請求註銷有關購股權；或
- (c) 倘董事會認為承授人以任何方式作出對本公司及其附屬公司的利益有害或不利的行為。

截至註銷日期仍未行使的購股權任何部份於註銷日期生效起須被視為已註銷。任何有關註銷概不支付補償，惟董事會有權酌情決定在特定情況按其認為屬合適的方式向承授人支付補償。

## 16. 股份地位

因行使購股權而將予配發的股份須不時受組織章程細則的一切條文及開曼群島法律的規限，並須與(i)配發日期，或(ii)倘當日正值本公司股東登記冊暫停登記的日期，則在股東登記冊重開的首日當時現有已發行繳足股份在所有方面享有同等地位。因此，持有人將有權參與於(i)配發日期，或(ii)倘當日正值本公司股東登記冊暫停登記的日期，則在股東登記冊重開的首日當日或之後的所有股息派付或作出的其他分派，惟任何在之前宣派或建議或議決支付的股息或作出的分派的記錄日期如在配發日期之前者則除外。

因購股權獲行使而發行的股份須待承授人（或任何其他人士）的名字載入股東名冊，登記為有關購股權的持有人，該等股份方會附有權利。

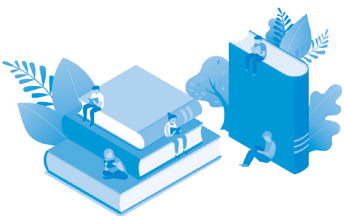
## 17. 終止

本公司可藉股東大會決議案隨時終止購股權計劃的運作。購股權計劃按上述方式終止後，不得進一步提呈授出購股權，惟購股權計劃的條文將於所有其他方面仍維持效力及效用。在有關終止前已授出但尚未獲行使的所有購股權在購股權計劃規限下及根據購股權計劃須繼續有效並可行使。

## 18. 可轉讓性

購股權屬承授人個人所有，不得出讓。承授人概不得以任何方式出售、轉讓、押記、按揭任何購股權或對購股權設產權負擔或以任何第三方為受益人增設任何權益（法定或實益）或試圖作出上述行為（惟承授人可提名一名代名人，根據購股權計劃所發行的股份可以其名義辦理登記）。倘對上述內容有所違反，本公司將有權註銷向有關承授人授出的任何尚未行使購股權或其任何部份。





## 19. 更改購股權計劃

購股權計劃可經由董事會決議案於任何方面予以更改，惟以下事項在未獲得股東大會上股東普通決議案的事先批准前不得進行，惟經修訂的購股權計劃條款須符合上市規則的適用規定：

- (a) 對其條款及條件作出任何重大修訂，或已授出購股權的條款作出任何更改（惟根據購股權計劃現有條款生效的修訂除外）；
- (b) 就根據上市規則第17.03條所載事項對購股權計劃條文作出有利於承授人的任何更改；
- (c) 對董事會或董事會根據購股權計劃委派的任何人士或委員會的權力作出更改，以管理計劃的日常運作；及
- (d) 對上述修訂條文作出任何更改。

自採納日期起直至二零二一年八月三十一日，並無授出、行使、到期或失效的購股權，且購股權計劃項下並無購股權未獲行使。購股權計劃的餘下年期為六年九個月。

### 受限制股份獎勵計劃

下列為本公司於二零一八年十二月十七日採納的受限制股份獎勵計劃規則概要。受限制股份獎勵計劃並非購股權計劃且不受上市規則第十七章條文所規限。

#### (1) 目的及目標

董事認為，本公司未來的成功與本集團主要管理人員（包括董事及高級管理層）的貢獻及努力密切相關。受限制股份獎勵計劃的目的及目標是(i)認可並激勵本集團主要管理人員及核心僱員所作貢獻；(ii)有助於本集團挽留及吸引經選定參與者以達致本公司的長遠業務目標；及(iii)透過擁有股份進一步使經選定參與者的利益直接與本公司股東保持一致。

#### (2) 計劃的年期

受限制股份獎勵計劃自二零一八年十二月十七日起生效，且繼續於10年年期間或直至董事會釐定提早終止的有關日期（以較早者為準）具充分效力及作用，在此期間之後不得進一步授出或接納獎勵股份，但受限制股份獎勵計劃的條文仍具有十足效力及有效，以落實於受限制股份獎勵計劃屆滿或終止前已授出及獲接納的獎勵股份的歸屬。





### (3) 計劃的合資格參與者

根據受限制股份獎勵計劃，董事會在考慮各種因素後可不時全權酌情確定其認為合適的經選定參與者，並釐定授予各經選定參與者的獎勵股份數目。合資格參與者包括本集團董事、高級管理層、管理人員、學區校長、學段校長及學校後備高管。

### (4) 獎勵股份的最高數目

受限制股份獎勵計劃項下可能授出的獎勵股份的最高數目合共不得超過75,000,000股股份。

### (5) 計劃的行政管理

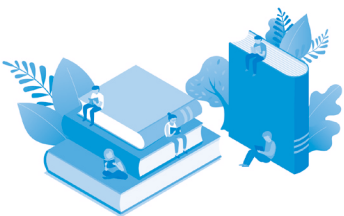
根據受限制股份獎勵計劃規則及信託契據，計劃屬董事會及受託人行政管理事務。董事會可通過其授權代表行事且已正式授權本公司行政總裁就計劃及信託的運作及行政管理事務向受託人發出指示或通知。受託人應根據計劃規則及信託契據條款持有股份及其產生的收入。董事會權力包括但不限於：

- i. 詮釋及解釋計劃、就計劃的行政管理作出實際決定、進一步界定計劃所用條款；以及訂明、修訂及撤銷有關計劃的行政管理或授出獎勵股份的規則及規定；
- ii. 釐定將獲授獎勵股份的人士、合資格要求、獎勵股份的數目及授出價以及適用於該等獎勵股份的限制；
- iii. 對獎勵股份條款作出其認為必要的有關適用及公平調整；及
- iv. 修訂、添加及／或刪除任何計劃規則條文。

### (6) 運作

董事會可在考慮各種因素後不時全權酌情推選其認為合適的經選定參與者並釐定將授予各經選定參與者的獎勵股份數目及授出價。在針對各經選定參與者釐定授出價時，董事會應考慮有關事項，包括但不限於經選定參與者的職務、經驗、服務年限、表現及對本集團作出的貢獻以及股份市價。

根據受限制股份獎勵計劃規則，董事會應安排以本集團的資源向受託人支付獎勵股份的購買價及相關開支，而受託人應以購買價在市場上購買根據受限制股份獎勵計劃授出的所有獎勵股份並根據受限制股份獎勵計劃規則及信託契據持有該等股份直至該等股份歸屬經選定參與者。為免生疑問，按上述方式購買的所有股份僅可根據受限制股份獎勵計劃規則用於分配予經選定參與者。



## (7) 對獎勵股份的限制

於獎勵股份獲歸屬前，經選定參與者不得享有、出售、分配、轉讓、質押、擔保或以其他方式處置獎勵股份及其任何權利及權益（包括投票權）。董事會亦可施加其認為適當的額外限制並將該等限制載於獎勵通知。

## (8) 獎勵股份歸屬及失效

經選定參與者有權按照以下歸屬時間表收取受託人持有的獎勵股份，且經選定參與者應負擔適用於授出及歸屬獎勵股份的所有稅項、印花稅、徵費及費用：

- i. 經選定參與者的獎勵股份的10%將分別於授出獎勵股份後首個週年日、第二個週年日、第三個週年日、第四個週年日及第五個週年日歸屬；及
- ii. 經選定參與者的獎勵股份的50%將於授出獎勵股份後第六個週年日歸屬。

獎勵股份歸屬條件為經選定參與者直至各相關歸屬日期及於當日仍為本集團的僱員及其簽立相關文件令受託人的轉讓生效。倘經選定參與者於所有獎勵股份獲歸屬前不再為本集團的僱員，受託人應通過本集團提供的資源按購回價購回未歸屬獎勵股份。購回的股份應以信託方式持有，並按照董事會的指示授予其他經選定參與者。

倘出現任何可能影響經選定參與者資格或獎勵股份歸屬的特殊情況，獎勵股份將根據計劃規則處理。然而，對於目前尚未涵蓋的獎勵股份，董事會應不時全權酌情決定處理該等獎勵股份的方式。

## (9) 投票權

受託人不得就根據信託持有的任何股份（包括但不限於獎勵股份）行使投票權。

## (10) 終止

於計劃終止後，受託人將繼續以信託方式代經選定參與者持有未歸屬獎勵股份。於所有授出的獎勵股份根據計劃規則獲歸屬或購回後，受託人持有的所有餘下股份將被出售，而全部所得款項淨額（經扣除所有受託人的費用、成本及開支後）將被轉回本公司。為免生疑問，受託人不得將任何股份轉讓予本公司，而本公司不得以任何其他方式持有任何股份。

## (11) 更改計劃

計劃可隨時通過董事會決議案在任何方面進行更改。

截至二零二一年八月三十一日，根據受限制股份獎勵計劃，受託人已購買合共56,548,000股股份（相當於本公司已發行股份總數約2.61%）。合共14,686,400股股份（相當於本公司已發行股份總數約0.69%）已根據該計劃授予經選定參與者。



### 購買、出售或贖回本公司上市證券

除本報告「管理層討論與分析」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於截至二零二一年八月三十一日止八個月購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### 股票掛鉤協議

除首次公開發售前受限制股份獎勵計劃、購股權計劃及受限制股份獎勵計劃外，截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團並無訂立或存在股票掛鉤協議。

### 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司有關董事進行本公司證券交易的守則。在向全體董事作出特別查詢後，彼等確認於截至二零二一年八月三十一日止八個月一直遵守標準守則。

### 充足公眾持股量

根據本公司公開可得資料並據董事所知悉，董事確認本公司於截至二零二一年八月三十一日止八個月已維持上市規則所規定的公眾持股量。

### 優先認購權

開曼群島法例或本公司組織章程細則概無有關本公司須向其現有股東按比例提呈發售新股份的優先認購權條文。

### 慈善捐款

於報告期間，本集團作出慈善捐款人民幣800,000元。

### 訴訟

於二零二一年八月三十一日，本集團並無任何尚未結案的重大訴訟。

### 根據上市規則的持續披露

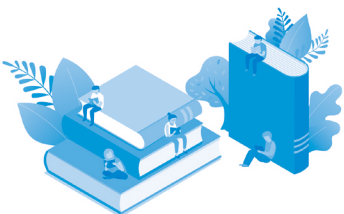
於二零二一年八月三十一日，本公司概無任何根據上市規則第13.20、13.21及13.22條的披露責任。

### 董事資料變動

除本報告「董事及高級管理層」一節及以下段落所披露者外，概無董事及主要行政人員的資料變動須根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)及(g)段作出披露。

於本公司薪酬委員會建議及經董事會批准後：

- (1) 廖啟宇先生的董事袍金調整為每年人民幣240,000元。
- (2) 程益群先生的董事袍金調整為每年人民幣180,000元。
- (3) 楊東先生的董事袍金調整為每年人民幣180,000元。



## 報告期後事項

於報告期後，概無發生任何需作出額外披露或調整的重大事項。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的經審核綜合財務報表，並已與獨立核數師安永會計師事務所會面。審核委員會連同本公司管理層已討論有關風險管理及內部監控、審核及財務報告事宜以及審閱本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的年度業績及綜合財務報表。

## 核數師

截至二零二一年八月三十一日止八個月的綜合財務報表已由安永會計師事務所審核。有關重新委聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

承董事會命  
天立教育國際控股有限公司  
主席、執行董事兼行政總裁  
羅實

中國，二零二二年三月三日



## 企業管治報告

### 企業管治常規

本集團致力維持高水準的企業管治以保障股東利益並提升企業價值及問責程度。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本公司已遵守上市規則附錄十四企業管治守則所載所有適用守則條文，惟第A.2.1條守則條文除外，其規定主席及行政總裁的角色不應由一人同時兼任。詳情請參閱「主席及行政總裁」分節。

董事會將繼續檢討及監察本公司的常規，以遵守企業管治守則及維持本公司高水平的企業管治常規。

### 董事會

#### 職責

董事會負責整體領導本集團、監督本集團的策略決策，並監察其業務及表現。董事會已授權本集團高級管理層負責本集團的日常管理及營運。為監督本公司事務各具體範疇，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會（統稱「董事委員會」）。董事會已授予董事委員會的職責載於其各自的職權範圍。

全體董事一直盡心履行其職務並遵守適用法律及法規，且一直以本公司及股東的利益行事。

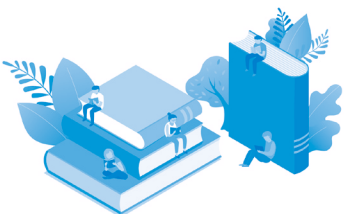
全體董事均可全面及時獲得本公司所有資料，以及要求公司秘書及高級管理層提供服務及意見。董事可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等所擔任其他職務的詳情，董事會定期審閱各董事就履行其對本公司的職責而須作出的貢獻。

董事會保留其於所有主要事宜的決策權，當中涉及本公司的政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易（特別是可能涉及利益衝突者）、財務資料、董事委任及其他重大營運事宜。

有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責授予管理層。

本公司已為針對董事的法律訴訟安排適當責任保險，並將每年檢討保險範圍。



## 董事會組成

截至二零二一年八月三十一日止八個月及直至本報告日期，董事會的組成如下：

### 執行董事：

羅實先生  
楊昭濤女士（於二零二二年一月二十六日辭任）  
王銳先生

### 非執行董事：

田畝先生

### 獨立非執行董事：

廖啟宇先生  
楊東先生  
程益群先生

董事履歷載列於本報告「董事及高級管理層」一節。截至二零二一年八月三十一日止八個月，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條項下有關委任至少三名獨立非執行董事且至少一名獨立非執行董事具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司亦已遵守上市規則第3.10A條有關所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的規定。

本公司相信董事會成員多元化對提升本公司的表現大有裨益。因此，本公司已採納董事會成員多元化政策，以確保本公司將於釐定董事會組成時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。全體董事會成員的委任將以用人唯才為原則，並將經參考本公司業務模式及特別需要按照客觀標準（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）對候選人進行考量，以充分考慮董事會成員多元化的裨益。

由於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。

除本報告「董事及高級管理層」一節所載董事履歷及其他章節所披露者外，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）均為董事會帶來豐富而寶貴的營商經驗、知識及專業技能，使其高效及有效運作。獨立非執行董事獲邀加入審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。



有關企業管治守則條文要求董事披露其於公眾公司或組織所擔任職務的數目及性質及其他重大承擔，以及公眾公司或組織的身份及參與發行人事務的時間，董事已同意及時向本公司披露彼等的承擔及任何後續變動。

### 入職介紹及持續專業發展

每名新委任董事均於首次獲委任時獲提供正式、全面及特設的入職介紹，確保彼等對本集團的業務及營運均有適當理解，並充分瞭解董事於上市規則及相關法規下的職責及責任。

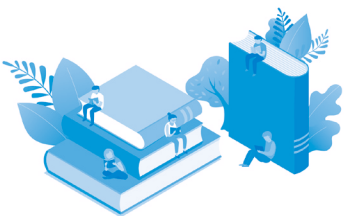
根據企業管治守則第A.6.5條有關持續專業發展的規定，董事須參與適當的持續專業發展以發展及更新彼等的知識及技能，從而確保彼等可作出知情及相關的決策為董事會作出貢獻。本公司鼓勵全體董事參加相關培訓課程，費用由本公司承擔。截至二零二一年八月三十一日止八個月各董事的單獨培訓記錄概要如下：

董事姓名	培訓
<b>執行董事</b>	
羅實先生	✓
楊昭濤女士	✓
王銳先生	✓
<b>非執行董事</b>	
田畝先生	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
廖啟宇先生	✓
楊東先生	✓
程益群先生	✓

### 主席及行政總裁

企業管治守則第A.2.1條守則條文規定，主席及行政總裁的角色不應由一人同時兼任。羅實先生於二零一九年一月三十一日獲委任為董事會主席兼本公司執行董事。羅先生自二零一三年九月起一直擔任天立教育的行政總裁兼主席。

董事會相信，由於羅實先生為本公司的創始人，於經營及管理本公司方面擁有豐富經驗，故羅實先生承擔該等職位的職責符合本公司及其股東的利益。董事會亦認為，由於董事會截至二零二一年八月三十一日止八個月是由六名其他經驗豐富的人士組成，故該等安排將不會損害董事會與管理層之間權力與權限的平衡。此外，就本集團的主要決策而言，本公司將於適當時候諮詢董事委員會及高級管理層。董事會將不時檢討有關安排，並將繼續檢討及監察本公司的企業管治常規以維持高水準的企業管治。



## 委任及重選董事

根據組織章程細則第16.18條，於本公司每年的股東週年大會上，當時董事人數三分之一（或倘彼等人數並非三或三的倍數，則採用最接近三分之一但不少於三分之一的人數）的董事須輪值退任，而每位董事（包括獲委任指定任期者）須每三年最少輪值退任一次。因此，廖啟宇先生及程益群先生將於股東週年大會上輪值退任，並符合資格膺選連任。

## 董事會會議及股東大會

截至二零二一年八月三十一日止八個月，董事出席董事會會議及股東大會的詳情如下：

董事姓名	出席次數／會議次數	
	董事會會議	股東大會
<b>執行董事</b>		
羅實先生	2/2	1/1
楊昭濤女士	1/2	0/1
王銳先生	2/2	1/1
<b>非執行董事</b>		
田畝先生	2/2	0/1
<b>獨立非執行董事</b>		
廖啟宇先生	2/2	1/1
楊東先生	2/2	0/1
程益群先生	2/2	0/1

## 證券交易的標準守則

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則，作為其自身的證券交易守則，以監管董事及相關僱員就本公司證券進行的所有交易及標準守則涵蓋的其他事宜。

在向全體董事作出特別查詢後，彼等確認於截至二零二一年八月三十一日止八個月一直遵守標準守則。

## 企業管治職能

董事會負責企業管治職能的執行情況。截至二零二一年八月三十一日止八個月，董事會已執行企業管治守則第D.3.1條所載的職能。





## 董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司事務的特定方面。

各委員會均按界定書面職權範圍成立。董事委員會的職權範圍已刊載於本公司網站及聯交所網站，亦會應股東要求供股東查閱。各董事委員會的大部份成員均為獨立非執行董事。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，由三名成員（即廖啟宇先生、程益群先生及楊東先生）組成。廖啟宇先生為審核委員會主席。

審核委員會遵照上市規則第3.21條及企業管治守則第C.3段制定書面職權範圍。審核委員會的主要職責包括（其中包括）：(i)協助董事會對本集團的財務控制、風險管理及內部監控系統進行獨立審核；(ii)監督審核過程；及(iii)履行董事會指派的其他職責及職責。

截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至本報告日期，審核委員會舉行2次會議。

下表載列會議的出席記錄：

委員會成員姓名	出席次數／會議次數
廖啟宇先生	2/2
楊東先生	2/2
程益群先生	2/2

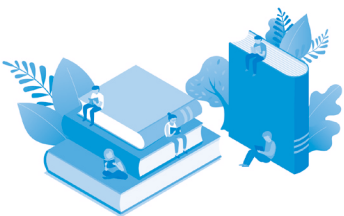
於會議上，審核委員會審閱截至二零二一年六月三十日止六個月的中期業績及報告與截至二零二一年八月三十一日止年度的年度業績及報告、財務報告及合規程序的重大問題、內部監控及風險管理系統，以及外聘核數師的工作範圍及委聘。

截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至本報告日期，審核委員會亦於執行董事不在場的情況下與外聘核數師會面。

## 提名委員會

本公司已成立提名委員會，由三名成員（即羅實先生、程益群先生及廖啟宇先生）組成。羅實先生為提名委員會主席。

提名委員會遵照企業管治守則第D.3段制定書面職權範圍。提名委員會的主要職責包括（其中包括）：(i)至少每年一次檢討董事會的架構、規模、組成及多元化，並就任何擬議變動向董事會作出建議以補充本集團的企業策略；(ii)就董事的委任及再次委任以及董事的接任計劃向董事會作出建議；及(iii)評估獨立非執行董事的獨立性。



有關提名董事的政策，提名委員會將考慮提名者的經驗、知識及專業水平，以使他們為董事會帶來高效及有效運作。

截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至本報告日期，提名委員會舉行1次會議。

下表載列會議的出席記錄：

委員會成員姓名	出席次數／會議次數
羅實先生	1/1
程益群先生	1/1
廖啟宇先生	1/1

於相關會議上，提名委員會評估獨立非執行董事的獨立性，考慮重選董事，以及檢討董事會的架構、人數、組成及成員多元化。

### 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，由三名成員（即程益群先生、王銳先生及楊東先生）組成。程益群先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會遵照企業管治守則第B.1段制定書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責包括（其中包括）：(i)就本集團全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構以及為制定薪酬政策而設立正式及具透明度的程序向董事會作出建議；(ii)檢討及批准經參考董事會的企業方針及目標而釐定的管理層薪酬建議；及(iii)就各執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出建議。

截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至本報告日期，薪酬委員會舉行1次會議。

下表載列會議的出席記錄：

委員會成員姓名	出席次數／會議次數
程益群先生	1/1
王銳先生	1/1
楊東先生	1/1

於相關會議上，薪酬委員會檢討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、執行董事薪酬待遇的建議調整和本公司其他相關事項。



## 高級管理層薪酬

截至二零二一年八月三十一日止八個月，以人民幣（「人民幣」）列示的已付／應付高級管理層的薪酬總額範圍如下：

範圍	高級管理層人數 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	3
超過人民幣1,000,001元	0

## 董事就財務報表的財務申報責任

董事確認其對編製本公司截至二零二一年八月三十一日止八個月財務報表的責任。

董事並不知悉任何涉及可能對本公司持續經營能力帶來重大疑問的事件或狀況的重大不明朗因素。

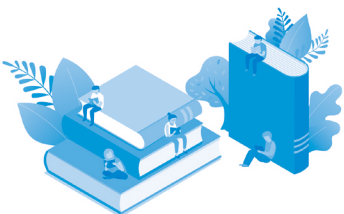
本公司的獨立核數師就其於財務報表申報責任的聲明載於本報告第77至82頁的獨立核數師報告。

## 風險管理及內部監控

董事會知悉其對本集團風險管理及內部監控系統以及檢討其有效性的整體責任。審核委員會研究風險管理及內部監控有關事宜及所引起事宜，並向董事會報告以供考慮。本集團的風險管理及內部監控系統設計用於管理無法達到業務目標的風險，並就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

本公司設有內部審核及監控部門，以就本公司風險管理及內部監控系統的充分性和有效性進行分析及獨立評估，並向董事會匯報。

於截至二零二一年八月三十一日止八個月，董事會對風險管理及內部監控系統的有效性進行定期年度審閱，尤其針對管理層提供的營運及財務報告、合規監控及風險管理報告、預算及業務計劃。審核委員會亦定期審閱本集團的表現、風險管理及內部監控系統，並與董事會討論，以確保採取有效措施保障本集團的重大資產及識別本集團的業務風險。該等審閱並未顯示出任何重大問題，而董事會認為風險管理及內部監控系統為有效及充足。



本集團涉及風險管理及內部監控的審閱程序主要包括：

- (1) 評估營運效率、持續發展及聲譽的風險可能造成的財務虧損的影響，並參考可能發生的多種潛在風險及本集團管理層提請注意的事項，以據此釐定風險的優先次序。
- (2) 就重大風險得出風險管理措施，評估設計及執行風險管理措施的內部監控，並制訂措施改善不足。
- (3) 透過評估內部監控及管理層就重大風險實施補救措施的情況，本集團定期檢討及總結風險管理及內部監控系統，以達致有效營運及持續改進風險管理。
- (4) 管理層就風險管理及內部監控系統、重大風險因素及有關對策的定期檢討及評估結果向審核委員會提交報告。

就有關處理及發佈內幕消息而言，本集團設有內部政策及程序嚴格禁止未獲授權使用內幕消息，並已傳達全體員工。董事會知悉其根據上市規則發表任何內幕消息的義務，並按照證券及期貨事務監察委員會於二零一二年六月發佈的「內幕消息披露指引」行事。

#### 核數師酬金

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本公司委任安永會計師事務所為獨立核數師。本集團獨立核數師提供的審計服務費用是人民幣4百萬元。於報告期間，本公司外聘專業公司提供非審計服務的薪酬包括檢討內部監控系統及風險管理費用人民幣0.3百萬元和擬備環境、社會及管治報告費用0.1357百萬港元。

#### 聯席公司秘書

王銳先生及張瀟女士分別於二零一八年六月二十四日及於二零一九年八月二十九日獲委任為本公司聯席公司秘書。王銳先生為本公司執行董事。有關彼の履歷詳情，請參閱本報告「董事及高級管理層」一節。張瀟女士為方圓企業服務集團（香港）有限公司的高級經理。彼等負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保遵守董事會政策及程序、適用法律、規則及法規。王先生為本公司與張女士的主要聯絡人。

於截至二零二一年八月三十一日止八個月，王銳先生及張瀟女士已確認彼等已接受不少於15個小時的相關專業培訓。



## 與股東的溝通及投資者關係

本公司認為與股東有效溝通，對促進投資者關係及投資者對本集團業務、表現及策略的理解非常重要。本公司致力維持與股東持續對話，尤其通過股東週年大會及其他股東大會。在股東週年大會上，董事會主席、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會主席或(倘其缺席)各委員會的其他成員將與股東會面，解答其疑問。

本公司於截至二零二一年八月三十一日止八個月，並無更改其組織章程細則。本公司最新組織章程細則亦可在本公司網站及聯交所網站上查閱。

## 股東權利

為保障股東利益及權利，將於股東大會就各重大個別事宜(包括推選個別董事)提呈獨立決議案。所有在股東大會上提呈的決議案會根據上市規則以投票方式表決，投票結果將在各股東大會結束後刊登於本公司及聯交所網站。

## 召開股東特別大會及在股東特別大會上提呈議案

根據組織章程細則第12.3條，董事會在認為適合時可召開股東特別大會。股東大會亦應兩名或以上股東的書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港的主要辦事處(或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處)，當中列明大會的主要商議事項並由請求人簽署，惟該等請求人於送達要求之日須持有不少於十分之一的附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股本。

倘董事會於送達要求之日起計21日內並無正式安排召開將在其後21日內舉行的大會，則請求人自身或持有所有請求人全部投票權50%以上的任何請求人可按盡量接近董事會召開大會的相同方式召開股東大會，惟按上述方式召開的任何大會不得於送達有關要求之日起計三個月屆滿後召開，且本公司須向請求人償付因董事會未有召開大會而致使彼等所合理產生的所有開支。

要求書上應清楚列明請求人的姓名、於本公司持股數量、召開股東特別大會的原因、提議收錄的議程及建議在股東特別大會上處理的事宜詳情，並由有關請求人簽署。

## 向董事會提出疑問

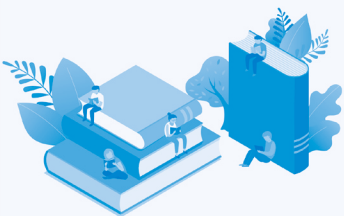
股東有意向董事會提出任何疑問時，可向本公司發送書面查詢。本公司一般不會回應口頭或匿名查詢。

股東可將上述查詢或要求寄送至以下地點：

地址：                    香港金鐘金鐘道89號力寶中心1座4309室

電郵：                    ir@tianlieducation.com

為免生疑問，股東必須將妥為簽署的書面請求、通知或聲明正本或查詢(按情況而定)，送達及寄送至上述地址，並提供其全名、聯絡詳情及身份證明，方為有效。若法例規定，股東資料或會被披露。



## 獨立核數師報告



致天立教育國際控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

安永會計師事務所  
香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

電話: +852 2846 9888  
傳真: +852 2868 4432  
ey.com

### 意見

我們已審計列載於第83至173頁的天立教育國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二一年八月三十一日的綜合財務狀況表與截至二零二一年八月三十一日止八個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已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」)真實而中肯地反映了貴集團於二零二一年八月三十一日的財務狀況及截至二零二一年八月三十一日止八個月的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

### 意見基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「《香港審計準則》」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告《核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任》部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下進行處理的，我們不會對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

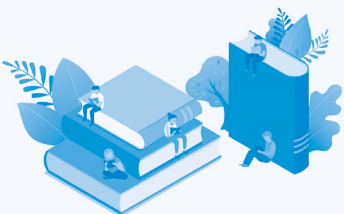
我們已經履行了本報告《核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任》部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為我們對隨附綜合財務報表發表審計意見提供了基礎。



關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們進行審計時如何處理關鍵審計事項
<p><b>法規變動</b></p> <p>於二零二一年五月十四日，中國國務院頒佈《二零二一年民辦教育法實施條例》(「《二零二一年實施條例》」)，於二零二一年九月一日生效。該條例禁止社會團體及個人通過合併、收購、合約安排等控制提供義務教育的民辦學校，並禁止提供義務教育的民辦學校與其關聯方進行交易。</p> <p>誠如財務報表附註1、3及11所載，董事評價了《二零二一年實施條例》的影響、識別了受影響業務並評估 貴集團於二零二一年八月三十一日已失去其對受影響業務的控制權。因此，截至二零二一年八月三十一日與受影響業務的資產淨值有關的賬面值已從 貴集團綜合財務報表取消綜合入賬。</p> <p>貴集團管理層就評估及認為 貴集團能否於報告日期停止控制受影響業務作出重大判斷。</p> <p>有關已終止經營業務的詳情載列於財務報表附註1、3及11。</p>	<p>我們的審計程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 審閱《二零二一年實施條例》並與管理層及其外部中國律師討論，以瞭解《二零二一年實施條例》對 貴集團就主導相關活動擁有之權力的影響，以及對 貴集團通過參與獲得的可變回報及 貴集團藉由 貴集團對受影響業務的權力以影響可變回報的能力的風險；</li> <li>• 評價管理層由於《二零二一年實施條例》而對控制受影響業務的評估及判斷；</li> <li>• 獲得書面意見及與 貴集團之中國外部律師討論《二零二一年實施條例》的影響；</li> <li>• 評估向 貴集團提供意見的 貴集團之中國外部法律顧問的獨立性及能力；</li> <li>• 評價 貴集團是否已對若干集團實體失去控制；及</li> <li>• 評估 貴集團於綜合財務報表中有關管理層就該項事宜所採用的重大判斷及對已終止經營業務的披露。</li> </ul>





關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們進行審計時如何處理關鍵審計事項
<b>物業、廠房及設備以及使用權資產減值</b>	
<p>於二零二一年八月三十一日，貴集團非流動資產包括人民幣1,361,948,000元及人民幣425,174,000元，分別指由貴集團併表附屬實體(定義見財務報表附註1)持有及由受影響業務佔有的減值前物業、廠房及設備以及使用權資產。</p> <p>董事透過釐定該等資產所屬各個現金產生單位的可回收金額，根據預測貼現現金流量對該等資產進行減值評估。由於減值評估，截至二零二一年八月三十一日確認減值虧損總額人民幣1,085,236,000元。</p> <p>由於預測未來現金流量(包括未來學生人數、教育及相關服務價格以及應用於該等預測未來現金流量的貼現率)涉及重大估計及判斷，因此評估管理層對該等資產的減值評估較為複雜。該等估計及判斷可能受未來市場或經濟狀況變動重大影響。</p> <p>貴集團有關物業、廠房及設備以及使用權資產減值的披露載於財務報表附註3、14及15。</p>	<p>我們的審計程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 我們已取得、與管理層討論並評估了管理層對該等資產的未來現金流量估計及其支持管理層預測的相關關鍵假設；</li> <li>• 我們測試了管理層預測中使用的相關數據的完整性和準確性；</li> <li>• 我們亦評估了計算中使用的重大假設，其中包括未來學生人數、教育及相關服務價格以及貼現率等。此外，我們邀請估值專家協助我們評估估值方法及貼現率的合理性；及</li> <li>• 我們亦評估貴集團有關減值評估的披露是否充份。</li> </ul>





### 年報內的其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須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》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。



### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅對全體股東作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們不會就本報告之內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- \* 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合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這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，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控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- \* 評價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。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。如果我們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綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於直至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- \* 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合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信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。



### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

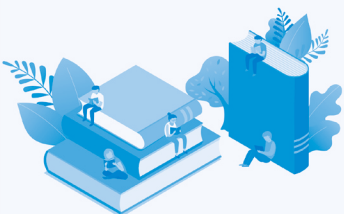
我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以採取行動消除對獨立性產生威脅並應用防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律或法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黎志光。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港

二零二二年三月三日



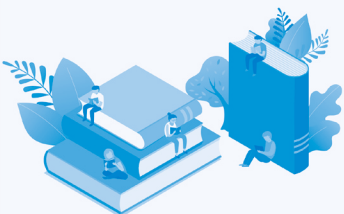
## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年八月三十一日止八個月

	附註	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列(附註40)
<b>持續經營業務</b>			
收益	5	<b>345,184</b>	426,564
銷售成本		<b>(284,695)</b>	(353,339)
毛利		<b>60,489</b>	73,225
其他收入及收益	5	<b>21,436</b>	39,019
銷售及分銷開支		<b>(4,764)</b>	(4,108)
行政開支		<b>(98,278)</b>	(68,792)
非流動資產減值虧損	14	<b>(1,085,236)</b>	–
其他開支		<b>(13,138)</b>	(18,387)
利息開支	6	<b>(17,007)</b>	(8,328)
應佔(虧損)/溢利：			
合營企業		<b>(103,071)</b>	–
聯營公司		<b>(27,529)</b>	678
<b>除稅前(虧損)/溢利</b>	7	<b>(1,267,098)</b>	13,307
所得稅抵免/(開支)	10	<b>157,986</b>	(1,812)
<b>期內持續經營業務(虧損)/溢利</b>		<b>(1,109,112)</b>	11,495
<b>已終止經營業務</b>			
已終止經營業務的期/年內(虧損)/溢利(扣除稅項)	11	<b>(222,627)</b>	368,140
<b>期/年內(虧損)/溢利</b>		<b>(1,331,739)</b>	379,635
<b>期/年內其他全面虧損</b>			
將於其後期間重新分類至損益的其他全面虧損： 與換算海外業務有關的匯兌差額		<b>(94)</b>	(489)
<b>期/年內全面(虧損)/收益總額</b>		<b>(1,331,833)</b>	379,146



	附註	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列(附註40)
以下人士應佔(虧損)/溢利：			
本公司擁有人			
— 持續經營業務		(1,110,420)	12,837
— 已終止經營業務		(223,944)	365,954
		(1,334,364)	378,791
非控股權益			
— 持續經營業務		1,308	(1,342)
— 已終止經營業務		1,317	2,186
		2,625	844
以下人士應佔全面(虧損)/收益總額：			
本公司擁有人			
— 持續經營業務		(1,110,514)	12,348
— 已終止經營業務		(223,944)	365,954
		(1,334,458)	378,302
非控股權益			
— 持續經營業務		1,308	(1,342)
— 已終止經營業務		1,317	2,186
		2,625	844
本公司普通股權益持有人應佔每股(虧損)/盈利	13		
基本			
— 期/年內溢利/(虧損)		人民幣(62.69)分	人民幣18.56分
— 來自持續經營業務的溢利/(虧損)		人民幣(52.17)分	人民幣0.63分
攤薄			
— 期/年內溢利/(虧損)		人民幣(62.69)分	人民幣18.49分
— 來自持續經營業務的溢利/(虧損)		人民幣(52.17)分	人民幣0.63分



## 綜合財務狀況表

二零二一年八月三十一日

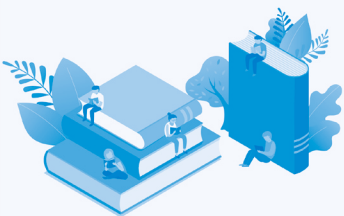
	附註	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	2,915,536	3,801,800
使用權資產	15(a)	1,601,918	1,261,552
商譽	16	7,572	7,572
其他無形資產	17	7,660	5,622
於一間合營企業投資	18	161,820	264,891
於聯營公司投資	19	69,770	97,299
預付款項、按金及其他應收款項	22	142,265	201,155
遞延稅項資產	10	271,309	—
<b>非流動資產總值</b>		<b>5,177,850</b>	<b>5,639,891</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	20	3,797	9,010
貿易應收款項	21	3,550	739
預付款項、按金及其他應收款項	22	35,224	49,066
應收關聯方款項	35(b)	1,094,614	95,692
按公平值計入損益的金融資產	24	205,090	68,550
現金及現金等價物	23	1,273,258	1,563,135
<b>流動資產總值</b>		<b>2,615,533</b>	<b>1,786,192</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	25	11,419	30,030
其他應付款項及應計款項	26	300,679	372,885
合約負債	27	395,737	672,559
計息銀行貸款	29	491,471	520,056
應付關聯方款項	35(b)	3,229,149	270,444
應付稅項		115,938	4,011
租賃負債	15(b)	13,662	7,477
應派付股息		80,064	—
遞延收入	28	140,670	376,491
<b>流動負債總額</b>		<b>4,778,789</b>	<b>2,253,953</b>
<b>流動資產淨值</b>	2.1	<b>(2,163,256)</b>	<b>(467,761)</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>3,014,594</b>	<b>5,172,130</b>



	附註	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
合約負債	27	–	48,399
租賃負債	15(b)	<b>157,362</b>	90,202
遞延收入	28	<b>327,115</b>	907,145
計息銀行貸款	29	<b>742,250</b>	773,250
非流動負債總額		<b>1,226,727</b>	1,818,996
資產淨值		<b>1,787,867</b>	3,353,134
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	30	<b>184,042</b>	184,042
儲備	31	<b>1,579,934</b>	3,128,053
		<b>1,763,976</b>	3,312,095
非控股權益		<b>23,891</b>	41,039
權益總額		<b>1,787,867</b>	3,353,134

董事  
羅實

董事  
王銳



## 綜合權益變動表

截至二零二一年八月三十一日止八個月

	本公司擁有人應佔											
	已發行股本 人民幣千元 (附註30)	為股份 獎勵計劃 股份溢價 人民幣千元 (附註31)	購回的股份 人民幣千元 (附註32)	股份獎勵 計劃儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註31)	收購 非控股權益 產生的差額 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註31)	匯率 波動儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二零年一月一日	176,375	1,015,777	(42,489)	-	563,558	16,326	101,025	151	608,260	2,438,983	42,424	2,481,407
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	378,791	378,791	844	379,635
年內其他全面虧損：												
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(489)	-	(489)	-	(489)
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(489)	378,791	378,302	844	379,146
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	-	36,933	-	(36,933)	-	-	-
以股息抵銷	-	-	1,270	-	-	-	-	-	-	1,270	-	1,270
向本集團一間非全資附屬 公司額外注資	-	-	-	-	-	(17,150)	-	-	-	(17,150)	17,150	-
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(529)	(529)
視作出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,236)	(19,236)
已宣派的二零一九年末期股息	-	(77,668)	-	-	-	-	-	-	-	(77,668)	-	(77,668)
配售及認購股份	7,667	584,241	-	-	-	-	-	-	-	591,908	-	591,908
股份發行開支	-	(6,361)	-	-	-	-	-	-	-	(6,361)	-	(6,361)
以股本結算的股份獎勵計劃開支	-	-	-	2,803	-	-	-	-	-	2,803	-	2,803
根據股份獎勵計劃於過往年度 獲授股份的所得款項	-	-	8	-	-	-	-	-	-	8	-	8
來自附屬公司非控股股東的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	386	386
於二零二零年十二月三十一日	184,042	1,515,989	(41,211)	2,803	563,558	(824)	137,958	(338)	950,118	3,312,095	41,039	3,353,134





本公司擁有人應佔

	已發行股本 人民幣千元 (附註30)	為股份 獎勵計劃 股份溢價 購回的股份 人民幣千元 (附註31)	為股份 獎勵計劃 計劃儲備 人民幣千元 (附註32)	股份獎勵 計劃儲備 人民幣千元 (附註31)	資本儲備 人民幣千元 (附註31)	收購 非控股權益 產生的差額 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註31)	匯率 波動儲備 人民幣千元	保留溢利 /(累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二一年一月一日	184,042	1,515,989	(41,211)	2,803	563,558	(824)	137,958	(338)	950,118	3,312,095	41,039	3,353,134
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,334,364)	(1,334,364)	2,625	(1,331,739)
期內其他全面收益：												
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(94)	-	(94)	-	(94)
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(94)	(1,334,364)	(1,334,458)	2,625	(1,331,833)
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	-	25,716	-	(25,716)	-	-	-
來自一間附屬公司非控股 股東的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000	1,000
向一間附屬公司非控股股東 派付的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,453)	(10,453)
已宣派的二零二零年末期股息	-	(112,102)	-	-	-	-	-	-	-	(112,102)	-	(112,102)
已宣派的二零二一年中期股息	-	(82,091)	-	-	-	-	-	-	-	(82,091)	-	(82,091)
根據股份獎勵計劃獲授的股份	-	-	17,136	-	-	-	-	-	-	17,136	-	17,136
於過往年度配售股份的股份發行開支	-	(244)	-	-	-	-	-	-	-	(244)	-	(244)
為股份獎勵計劃購回的股份	-	-	(47,346)	-	-	-	-	-	-	(47,346)	-	(47,346)
因獲授的股份歸屬令儲備減少	-	903	(29)	(874)	-	-	-	-	-	-	-	-
以股息抵銷	-	-	3,772	-	-	-	-	-	-	3,772	-	3,772
以股本結算的股份獎勵計劃開支	-	-	-	7,512	-	-	-	-	-	7,512	-	7,512
受影響業務終止綜合入賬(附註11)	-	-	-	-	-	-	(77,609)	-	77,609	-	(10,469)	(10,469)
收購非控股權益	-	-	-	-	-	(298)	-	-	-	(298)	149	(149)
於二零二一年八月三十一日	184,042	1,322,455	(67,678)	9,441	563,558	(1,122)	86,065	(432)	(332,353)	1,763,976	23,891	1,787,867

\* 於二零二一年八月三十一日，此等儲備賬包括綜合財務狀況表內的儲備人民幣1,579,934,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣3,128,053,000元)。



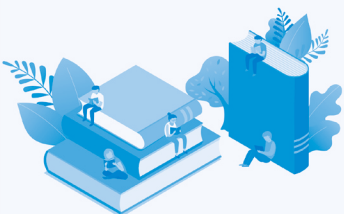
## 綜合現金流量表

截至二零二一年八月三十一日止八個月

	附註	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列(附註40)
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前(虧損)/溢利(持續經營業務)		<b>(1,267,098)</b>	13,307
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	7	<b>44,615</b>	55,764
使用權資產折舊	7	<b>21,751</b>	19,690
其他無形資產攤銷	7	<b>529</b>	379
物業、廠房及設備的減值虧損		<b>1,085,236</b>	–
應佔一間合營企業及聯營公司(溢利)及虧損		<b>130,600</b>	(678)
出售按公平值計入損益的金融資產收益	5	<b>(9,441)</b>	(3,589)
出售一間附屬公司的收益	5	<b>–</b>	(2,661)
視作出售附屬公司的收益以及重新計量於附屬公司 現有權益的公平值收益	5	<b>–</b>	(12,231)
未變現外匯虧損淨額		<b>5,363</b>	10,850
以股本結算的股份獎勵計劃開支	7	<b>7,512</b>	2,803
銀行利息收入	7	<b>(2,081)</b>	(5,328)
撥至損益的遞延收入	27	<b>(34,814)</b>	(30,054)
利息開支	6	<b>17,007</b>	8,328
註銷作為承租人的經營租賃虧損		<b>–</b>	114
出售物業、廠房及設備項目虧損淨額	7	<b>21</b>	48
		<b>(800)</b>	56,742
存貨減少/(增加)		<b>1,318</b>	(4,706)
貿易應收款項減少/(增加)		<b>(2,996)</b>	539
預付款項、按金及其他應收款項增加		<b>(35,707)</b>	(39,526)
貿易應付款項(減少)/增加		<b>(13,708)</b>	8,927
合約負債增加		<b>278,860</b>	15,852
收取政府補助	27	<b>169,944</b>	294,540
其他應付款項及應計款項增加		<b>111,329</b>	149,012
經營所得現金(持續經營業務)		<b>508,240</b>	481,380
已付所得稅		<b>(1,396)</b>	(654)
		<b>506,844</b>	480,726
已終止經營業務	11/40	<b>1,089,873</b>	1,239,299
經營活動所得現金流量淨額		<b>1,596,717</b>	1,720,025



	附註	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列(附註40)
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		<b>(1,354,757)</b>	(1,238,255)
購買其他無形資產		<b>(3,468)</b>	(6,334)
購買租賃土地		<b>(458,925)</b>	(593,955)
預付樓宇租賃款項		<b>(16,804)</b>	–
出售物業、廠房及設備項目所得款項		<b>301</b>	597
購買按公平值計入損益的金融資產		<b>(2,773,199)</b>	(100,711)
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項		<b>2,646,100</b>	39,950
出售一間附屬公司		<b>–</b>	(47)
於過往年度出售一間附屬公司所得款項		<b>2,010</b>	–
視作出售附屬公司		<b>–</b>	(32,580)
成立一間聯營公司	18	<b>–</b>	(90,000)
原到期日超過三個月的定期存款減少		<b>–</b>	180,434
償還已授關聯方墊款		<b>146,313</b>	–
已授關聯方墊款		<b>(54,513)</b>	–
已收銀行利息		<b>2,081</b>	5,714
		<b>(1,864,861)</b>	(1,835,187)
失去控制權的受影響業務之現金及現金等價物		<b>(165,882)</b>	–
已終止經營業務	11/40	<b>(93,139)</b>	(56,000)
投資活動所用現金流量淨額		<b>(2,123,882)</b>	(1,891,187)



	附註	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列(附註40)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
配售及認購股份所得款項		-	591,908
於過往年度配售股份的股份發行開支		(244)	(6,361)
來自持作股份獎勵計劃的股份的股息		1,745	1,270
購回持作股份獎勵計劃的股份		(47,346)	-
根據股份獎勵計劃獲授股份的所得款項		17,136	400
來自一間附屬公司非控股股東的注資		1,000	386
銀行貸款所得款項		369,730	1,184,306
償還銀行貸款		(164,315)	(507,000)
已收關聯方墊款		2,099,706	1,580,846
償還關聯方墊款		(952,913)	(291,430)
收購非控股權益		(149)	-
已派付的股息		(112,102)	(77,668)
向一間附屬公司非控股股東派付的股息		(10,453)	-
租賃付款的本金部分		(4,069)	(3,687)
租賃負債的利息部分		(2,105)	(1,250)
已付利息		(33,260)	(28,018)
		<b>1,162,361</b>	<b>2,443,702</b>
已終止經營業務	11/40	<b>(919,616)</b>	<b>(1,149,061)</b>
融資活動所得現金流量淨額		<b>242,745</b>	<b>1,294,641</b>
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		<b>(284,420)</b>	<b>1,123,479</b>
外匯匯率變動影響淨額		<b>(5,457)</b>	<b>(11,339)</b>
期/年初現金及現金等價物		<b>1,563,135</b>	<b>450,995</b>
期/年末現金及現金等價物		<b>1,273,258</b>	<b>1,563,135</b>
現金及現金等價物結餘分析		<b>1,273,258</b>	<b>1,563,135</b>
綜合財務狀況表所列現金及現金等價物	22	<b>1,273,258</b>	<b>1,563,135</b>



## 財務報表附註

二零二一年八月三十一日

### 1. 公司及集團資料

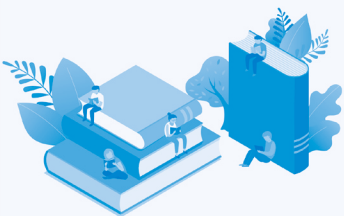
天立教育國際控股有限公司(「本公司」)為根據開曼群島法例於二零一七年一月二十四日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司的主要營業地點為香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓。

於截至二零二一年八月三十一日止八個月期間(「本期間」)，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)提供教育及相關管理服務。於本期間內，本集團的主營業務性質並無重大改變。

本公司董事(「董事」)認為，本公司的母公司及最終控股公司為Sky Elite Limited(一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司)。本公司的最終控股股東為羅實先生(「羅先生」)。

於二零二一年五月十四日，中國國務院頒佈《二零二一年民辦教育法實施條例》(「《二零二一年實施條例》」)，且上述有關提供義務教育的民辦學校的合約協議(「受影響業務」)自二零二一年九月一日起不再強制執行。管理層已評估該新法規的影響，並認為，基於有關事實及情況，本集團利用合約協議賦予的權力指示相關活動以對受影響業務的回報產生最重大影響的能力已於二零二一年八月三十一日緊接《二零二一年實施條例》生效前終止。截至二零二一年八月三十一日，本集團透過作出相關決策以自受影響業務獲得重大可變回報的作法已不再可行。因此，董事評估，截至二零二一年八月三十一日，本集團已失去其對受影響業務的控制權，故截至二零二一年八月三十一日與受影響業務的資產淨值有關的賬面值已從本集團綜合財務報表取消綜合入賬。

董事將與受影響業務有關的經營分類為已終止經營業務，而已終止經營業務的業績於截至二零二一年八月三十一日止期間的綜合損益及其他全面收益表中乃單獨呈列。有關已終止經營業務的比較資料已重新呈列，以與本期間的呈列一致(財務報表附註40)。



## 1. 公司及集團資料(續)

### 有關附屬公司及受影響業務的資料

#### (a) 本公司主要附屬公司的詳情如下：

公司／學校名稱	註冊成立／ 成立地點及 日期以及 營運地點	已發行 普通股／ 註冊股本的 面值	本公司應佔股權 百分比		主要業務
			直接	間接	
天立教育控股有限公司	英屬處女群島 二零一七年 二月二十日	—	100	—	投資控股
天立教育(香港) 有限公司	香港 二零一七年 三月六日	1美元	—	100	投資控股
西藏永思科技有限公司 (「西藏永思」) <sup>(c)</sup>	中國／中國內地 二零一七年 九月四日	45,000,000美元	—	100	提供管理服務
神州天立教育投資有限 責任公司 <sup>(a)</sup>	中國／中國內地 二零一三年 四月十九日	人民幣 182,592,643元	—	100	投資控股及 提供管理服務
瀘州市天立學校 <sup>(a)</sup>	中國／中國內地 二零零二年 一月十五日	人民幣 50百萬元	—	83.34	提供教育服務
成都市武侯區凱星幼兒園 (「凱星幼兒園」) <sup>(a)</sup>	中國／中國內地 二零一三年 十二月二十日	人民幣100,000元	—	100	提供幼兒園服務
古藺縣天立幼兒園 <sup>(a)</sup>	中國／中國內地 二零一六年 八月二十九日	人民幣6百萬元	—	66.5	提供幼兒園服務
保山市神州天立高級中學 有限責任公司 <sup>(a)、(b)</sup>	中國／中國內地 二零一九年 六月四日	人民幣5百萬元	—	100	提供高中教育服務
昭通市神州天立高級中學 有限公司 <sup>(a)、(b)</sup>	中國／中國內地 二零一九年 七月二日	人民幣2百萬元	—	100	提供高中教育服務
遵義神州天立高級中學 有限公司 <sup>(a)、(b)</sup>	中國／中國內地 二零一九年 九月十二日	人民幣1百萬元	—	100	提供高中教育服務
周口市天立高級中學 有限公司 <sup>(a)、(b)</sup>	中國／中國內地 二零二零年 四月十六日	人民幣5百萬元	—	100	提供高中教育服務

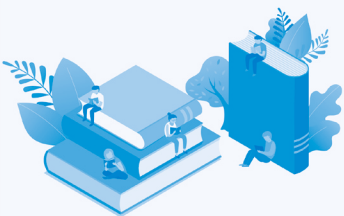


## 1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司及受影響業務的資料(續)

(a) 本公司主要附屬公司的詳情如下:(續)

公司／學校名稱	註冊成立／ 成立地點及 日期以及 營運地點	已發行 普通股／ 註冊股本的 面值	本公司應佔股權 百分比		主要業務
			直接	間接	
宜春神州天立高級中學 有限責任公司 <sup>(a)·(b)</sup>	中國／中國內地 二零二零年 八月十九日	人民幣2百萬元	—	100	提供高中教育服務
東營神州天立高級中學 有限公司 <sup>(a)·(b)</sup>	中國／中國內地 二零二零年 八月五日	人民幣1百萬元	—	100	提供高中教育服務
濟寧天立高級中學 <sup>(a)</sup>	中國／中國內地 二零二一年 三月十九日	人民幣300,000元	—	100	提供高中教育服務
廣元市劍閣縣神州 天立高級中學 有限公司 <sup>(a)·(b)</sup>	中國／中國內地 二零二零年 九月十七日	人民幣1百萬元	—	100	提供高中教育服務
日照神州天立高級中學 有限責任公司 <sup>(a)·(b)</sup>	中國／中國內地 二零二零年 七月十四日	人民幣5百萬元	—	100	提供高中教育服務
來安天立高級中學 有限責任公司 <sup>(a)·(b)</sup>	中國／中國內地 二零二一年 八月十三日	人民幣5百萬元	—	100	提供高中教育服務
洪湖神州天立高級中學 有限責任公司 <sup>(a)·(b)</sup>	中國／中國內地 二零二一年 七月二十八日	人民幣1百萬元	—	100	提供高中教育服務
烏蘭察布市集寧區 神州天立高級中學 有限公司 <sup>(a)·(b)</sup>	中國／中國內地 二零二一年 五月十九日	人民幣500,000元	—	100	提供高中教育服務
蘭州神州天立高級中學 有限責任公司 <sup>(a)·(b)</sup>	中國／中國內地 二零二一年 七月二十六日	人民幣100,000元	—	100	提供高中教育服務



## 1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司及受影響業務的資料(續)

(b) 受影響業務的詳情如下：

學校名稱	註冊成立／ 成立地點及 日期以及 營運地點	已發行 普通股／ 註冊股本的 面值	本公司應佔股權 百分比		主要業務
			直接	間接	
瀘州市龍馬潭區天立小學	中國 二零零九年 十月二十五日	人民幣6百萬元	—	83.34	提供教育服務
宜賓市翠屏區天立學校	中國／中國內地 二零一二年 九月二十六日	人民幣50百萬元	—	100	提供教育服務
廣元天立國際學校	中國／中國內地 二零一四年 十月十六日	人民幣50百萬元	—	100	提供教育服務
內江市市中區天立學校	中國／中國內地 二零一四年 十月二十四日	人民幣50百萬元	—	100	提供教育服務
涼山州西昌天立學校 (「西昌天立學校」)	中國／中國內地 二零一六年 三月十一日	人民幣50百萬元	—	100	提供教育服務
雅安天立學校	中國／中國內地 二零一七年 四月十九日	人民幣50百萬元	—	100	提供教育服務
蒼溪天立學校	中國／中國內地 二零一七年 十二月二十九日	人民幣5百萬元	—	100	提供教育服務
德陽天立學校	中國／中國內地 二零一八年 五月十五日	人民幣50百萬元	—	100	提供教育服務
資陽天立學校	中國／中國內地 二零一八年 四月十三日	人民幣5百萬元	—	100	提供教育服務
宜春天立學校	中國／中國內地 二零二零年 八月三十一日	人民幣1百萬元	—	100	提供教育服務
保山市天立學校	中國／中國內地 二零一九年 四月二十三日	人民幣1百萬元	—	100	提供教育服務



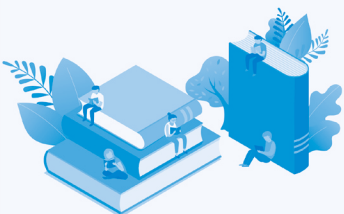


## 1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司及受影響業務的資料(續)

(b) 受影響業務的詳情如下:(續)

學校名稱	註冊成立/ 成立地點及 日期以及 營運地點	已發行 普通股/ 註冊股本的 面值	本公司應佔股權 百分比		主要業務
			直接	間接	
達州市天立學校	中國/中國內地 二零一九年 六月十九日	人民幣10百萬元	-	100	提供教育服務
濰坊天立學校	中國/中國內地 二零一九年 七月一日	人民幣300,000元	-	100	提供教育服務
彝良縣天立學校	中國/中國內地 二零一九年 五月五日	人民幣1百萬元	-	100	提供教育服務
烏蘭察布市集寧區 天立學校	中國/中國內地 二零一九年 七月二日	人民幣500,000元	-	100	提供教育服務
周口天立學校	中國/中國內地 二零一九年 十一月二十八日	人民幣300,000元	-	100	提供教育服務
遵義市新蒲新區 天立學校	中國/中國內地 二零一九年 九月六日	人民幣1百萬元	-	100	提供教育服務
東營市墾利區天立學校	中國/中國內地 二零二零年 一月二十一日	人民幣100,000元	-	100	提供教育服務
劍閣縣劍門關天立學校	中國/中國內地 二零一九年 九月二十九日	人民幣1百萬元	-	100	提供教育服務
瀘州市龍馬潭區 天立春雨學校	中國/中國內地 二零二零年 五月二十一日	人民幣30百萬元	-	100	提供教育服務
五蓮天立學校	中國/中國內地 二零二零年 七月十七日	人民幣7百萬元	-	100	提供教育服務



## 1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司及受影響業務的資料(續)

(b) 受影響業務的詳情如下:(續)

學校名稱	註冊成立/ 成立地點及 日期以及 營運地點	已發行 普通股/ 註冊股本的 面值	本公司應佔股權 百分比		主要業務
			直接	間接	
百色天立學校	中國/中國內地 二零二零年 十二月十五日	人民幣300,000元	-	100	提供教育服務
濟寧天立學校	中國/中國內地 二零二一年 三月十八日	人民幣300,000元	-	100	提供教育服務
威海南海新區天立學校	中國/中國內地 二零二一年 三月三日	人民幣1百萬元	-	100	提供教育服務
重慶市涪陵天立楊家學校	中國/中國內地 二零二一年 六月二日	人民幣300,000元	-	100	提供教育服務
洪湖市天立學校	中國/中國內地 二零二一年 八月十日	人民幣1百萬元	-	100	提供教育服務
銅仁市萬山區天立學校	中國/中國內地 二零二一年 八月三日	人民幣1百萬元	-	100	提供教育服務
蘭州天立學校	中國/中國內地 二零二一年 八月六日	人民幣1百萬元	-	100	提供教育服務

概無附屬公司擁有重大非控股權益。

上表列出本公司的主要附屬公司，為按董事意見對本集團期內業績造成重大影響，或構成本集團資產淨值的重要部份。董事認為，如列出其他附屬公司的詳情，將會使篇幅過於冗長。



## 1. 公司及集團資料(續)

### 有關附屬公司及受影響業務的資料(續)

由於在中國成立之若干公司或學校並無登記任何正式英文名稱，該等公司或學校的英文名稱乃本公司管理層盡力直接翻譯其中文名稱所得。

- (a) 該等實體乃透過合約安排控制，統稱為「併表附屬實體」。
- (b) 該等附屬公司乃根據中國法律註冊為內資有限公司。
- (c) 該附屬公司乃根據中國法律註冊為外資公司。

## 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」，包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所批准的所有準則及詮釋以及國際會計準則委員會所批准且仍然生效的國際會計準則(「國際會計準則」)及常設詮釋委員會的詮釋)及香港《公司條例》的披露規定編製。該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟按公平值計入損益的金融資產則按公平值計量。除另有指明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列且所有價值均約整至最接近的千位數。

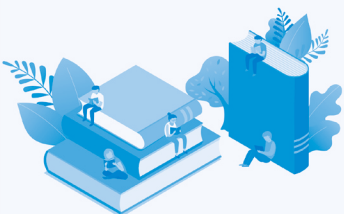
### 持續經營

於二零二一年八月三十一日，本集團錄得流動負債淨額約人民幣2,163,256,000元。其中，二零二一年八月三十一日的流動負債包含合約負債及遞延收入，分別為人民幣395,737,000元及人民幣140,670,000元；以及應付關聯方款項人民幣3,229,149,000元，其中人民幣2,418,579,000元為應付受影響業務款項。本集團於二零二一年八月三十一日擁有價值人民幣1,273,258,000元的現金及現金等價物。

董事認為，本集團具有足夠現金流量以維持本集團的運營並持續經營，原因如下：

- (a) 根據安排及自中國內地持牌銀行收取的確認書，本集團有未提取銀行融資人民幣199,000,000元，可自二零二一年八月三十一日起6至9年內提取使用。同時，本集團於二零二一年八月三十一日後已收取新銀行貸款總額人民幣168,500,000元，並償還銀行貸款總額人民幣320,145,000元；
- (b) 於二零二一年八月三十一日後，本集團與各受影響業務及一間合營企業訂立還款安排，將應付受影響業務總額及應付一間合營企業總額分別為人民幣1,030,205,000元及人民幣246,721,000元的還款期限延長2至5年；
- (c) 於二零二二年二月，本集團與一間中國內地持牌銀行訂立銀行融資安排，據此，自二零二二年二月起計未來兩年內，本集團將能取得批准限額為人民幣10億元的銀行融資總額；及
- (d) 本集團預期來自剩餘的學生教育及配套服務的現金流入。

經考慮經營所得現金流量及未動用銀行融資及來自持續經營業務的未來正數經營業績，董事認為，本集團能夠悉數履行於可預見未來到期的財務責任，而根據持續經營基準編製綜合財務報表實屬適當。



## 2.1 編製基準(續)

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零二一年八月三十一日止八個月的財務報表。附屬公司為由本公司直接或間接控制的實體。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

附屬公司的財務報表乃按與本公司相同的報告期間編製，並採用一致的會計政策，惟對於中國成立的若干附屬公司作出調整，以將年度報告結算日由十二月三十一日調整為八月三十一日，從而確保其與本集團報告期間一致除外。附屬公司的業績自本集團獲得對其的控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各組成部份均歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。與本集團成員公司之間交易相關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權因素中的一項或多項發生變動，則本集團會重新評估其是否仍然控制著投資對象。一間附屬公司的擁有權權益變動(並無失去控制權)會按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則其終止確認(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)於權益內入賬的累計換算差額；及確認(i)已收代價的公平值、(ii)已保留任何投資的公平值及(iii)損益內任何因此產生的盈餘或虧絀。本集團先前於其他全面收益內確認的應佔組成部份，按照本集團直接處置相關資產或負債所規定的相同基準，重新分類至損益或保留溢利(如適用)。



## 2.2 更改財政年度結算日

於二零二一年五月二十四日，董事會及本公司決議將本公司的財政年度結算日由十二月三十一日更改為八月三十一日（「更改事項」）。因此，本集團的當前財政年度結算日為二零二一年八月三十一日。更改事項令本集團的財政年度結算日與本集團於中華人民共和國營運的學校學年（學年於每年八月結束）保持一致。董事會認為更改事項將有助於編製本集團的綜合財務報表及更好地反映本集團於財政年度的經營業績。

鑒於財政年度結算日變更，本期間呈列的綜合財務報表及相關附註涵蓋自二零二一年一月一日至二零二一年八月三十一日的八個月期間，而綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及相關附註所列示的相應比較金額涵蓋自二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日的十二個月期間。因此，比較金額與本期間列示的金額不具有完全的可比性。

## 2.3 會計政策變動及披露

本集團已於本期間財務報表首次採納以下經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第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）	COVID-19相關租金寬免

經修訂國際財務報告準則的性質及影響載列如下：

### (a) 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

當現有利率基準以其他無風險利率替代會影響財務報告時，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）解決先前修訂中未涉及的問題。第二階段修訂本提供實際權宜辦法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流量的基準變動時，倘變動乃因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，在不調整賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂本允許利率基準改革要求就對沖名稱及對沖文件作出的變動，而不中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均透過國際財務報告準則第9號的正常要求進行處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂本亦暫時寬免實體須符合可單獨識別的規定。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將可單獨識別，則該寬免允許實體於指定對沖後假設已符合可單獨識別之規定。此外，該等修訂本亦要求實體披露其他資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。該等修訂本自二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，惟實體毋須重列比較資料。本集團正在評估該等修訂本。迄今為止，本集團認為該等修訂本或會導致會計政策變動，並且不大可能對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。



## 2.3 會計政策變動及披露(續)

### (b) 國際財務報告準則第16號(修訂本) COVID-19相關租金寬免

國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供實際權宜辦法以選擇不就COVID-19疫情的直接後果產生的租金寬免應用租賃修改會計處理。該實際權宜辦法僅適用於疫情直接後果產生的租金寬免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響二零二一年六月三十日或之前原到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂本自二零二零年六月一日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用並應追溯應用。

於本期間內，本集團未獲得COVID-19相關租金寬免，且該修訂本對本集團的財務狀況及表現並無產生任何重大影響。

## 2.4 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無於該等財務報表採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的提述 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十日之後的COVID-19相關租金寬免 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2,4</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 <sup>2,4</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	首次應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號 – 可比較資料 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	會計政策的披露 <sup>2</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 <sup>1</sup>
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約 – 履行合約的成本 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務說明第2號(修訂本)	會計政策披露 <sup>2</sup>
國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號(修訂本) <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

<sup>4</sup> 由於二零二零年六月頒佈國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於二零二三年一月一日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

<sup>5</sup> 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效





## 2.4 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

有關預計將適用於本集團的國際財務報告準則的更多資料闡述如下：

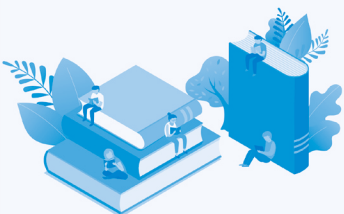
國際財務報告準則第3號(修訂本)旨在以二零一八年三月頒佈的財務報告概念框架之提述取代先前財務報表的編製及呈列框架之提述，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂本亦為國際財務報告準則第3號之確認原則增設一項例外情況，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於可能屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中承擔，則應用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團預期將自二零二二年一月一日起提早採納該等修訂本。由於該等修訂本可能前瞻性應用於收購日期為首次應用日期或之後的業務合併，本集團於過渡日期將不會受到該等修訂本的影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的出售或注資的規定的不一致性。該等修訂本要求於投資者與其聯營公司或合營企業之間的出售或注資構成一項業務時，確認全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂本只對未來適用。國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)先前的強制生效日期由國際會計準則理事會於二零一五年十二月撤銷，而新強制生效日期將於完成對聯營公司及合營企業之更廣泛會計檢討後釐定。然而，該等修訂本現時可以採用。

於二零二一年三月頒佈的國際財務報告準則第16號(修訂本)，將承租人選擇不就COVID-19疫情的直接後果產生的租金寬免應用租賃修改會計處理的實際權宜辦法的可用期限延長12個月。因此，實際權宜方法適用於租金寬免，其中租賃付款的任何調減僅影響原於二零二二年六月三十日或之前到期的付款，惟須滿足應用實際權宜方法的其他條件。該修訂本自二零二一年四月一日或之後開始的年度期間追溯生效，首次應用該修訂本產生的任何累積影響確認為當前會計期間起始時的保留溢利期初結餘調整，且允許提早應用。然而，本集團尚未獲得COVID-19相關租金寬免，惟計劃於實際權宜方法於可應用期間適用時應用相關方法。

國際會計準則第1號(修訂本)澄清劃分負債為流動或非流動的規定。該等修訂本載明，倘實體推遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日之條件，其有權於報告期末推遲清償負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂本亦澄清被視為清償負債的情況。該等修訂本自二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用，且允許提早應用。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

國際會計準則第1號(修訂本)提供指引及示例以幫助實體將重大性判斷應用於會計政策披露。該等修訂本要求主體披露其「重要」的會計政策而非「重大」的會計政策，並為主體就會計政策披露做出決定時如何運用重大性概念增加指引。該等修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，且預期該等修訂本不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。



## 2.4 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則（續）

國際會計準則第8號（修訂本）澄清會計估計變動與會計政策及錯誤更正變動之間的不同。此外，該等修訂本亦澄清實體為作出會計估計而如何使用計量方法及輸入數據。該等修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，且預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

國際會計準則第12號（修訂本）縮小國際會計準則第12號下初始確認豁免的範圍，使其不再適用於會產生相等應課稅及可抵扣暫時差額的交易。該等修訂本澄清，倘清償負債的付款出於稅收目的可抵扣，則有關抵扣是否出於稅收目的可歸因於財務報表中確認的負債（及利息開支）或相關資產組成部分（及利息開支）取決於所作判斷。實體應對於所呈列的最早比較期間或之後發生的交易應用該等修訂本。該等修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，且預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

國際會計準則第16號（修訂本）禁止實體從物業、廠房及設備項目成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態（包括位置與條件）過程中產生的全部出售所得款項。相反，實體須將出售任何有關項目的所得款項及成本計入損益。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並僅對實體首次應用有關修訂本的財務報表呈列的最早期間開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用，且允許提早應用。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

國際會計準則第37號（修訂本）澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本（例如直接勞工及材料）及與履行合約直接相關的其他成本分配（例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本）。一般及行政成本與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並適用於實體首次應用有關修訂本的年報期間開始時實體尚未履行其全部責任的合約，並允許提早應用。初步應用修訂本的任何累積影響應於首次應用日期確認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號（修訂本）。預計適用於本集團的該等修訂本詳情如下：

- 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估新訂或經修訂金融負債的條款與原金融負債的條款是否存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。實體將有關修訂本應用於實體首次應用有關修訂本的年報期開始或之後修改或交換的金融負債。該修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生重大影響。
- 國際財務報告準則第16號租賃：刪除國際財務報告準則第16號隨附之範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在困惑。





## 2.5 重大會計政策概要

### 於聯營公司及合營企業投資

聯營公司為本集團長期持有其一般不少於20%的股本投票權，並可對其行使重大影響力的實體。重大影響力指的是參與投資對象的財務和經營決策的權力，但不是控制或共同控制該等決策的權力。

合營企業指一種合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營企業之資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有之控制，共同控制僅在有關活動要求享有控制權之訂約方作出一致同意之決定時存在。

本集團於聯營公司及合營企業的投資乃按本集團根據權益會計法計算應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

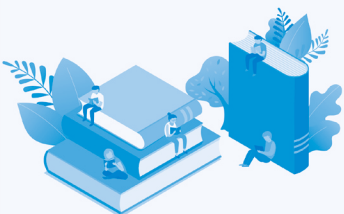
本集團分佔聯營公司及合營企業的收購後業績及其他全面收益分別計入損益及其他全面收益。此外，倘直接於聯營公司或合營企業的權益確認有關變動，則本集團會視乎情況於綜合權益變動表確認其應佔的任何變動。本集團與其聯營公司或合營企業間交易的未變現收益及虧損以本集團於聯營公司或合營企業的投資為限對銷，惟尚未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證則除外。收購聯營公司或合營企業產生的商譽則計作本集團於聯營公司或合營企業投資的一部份。

### 業務合併及商譽

非共同控制下的業務合併以收購法入賬。所轉讓代價以收購日期的公平值計量，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團向被收購方前擁有人所承擔的負債及本集團就換取被收購方控制權所發行股權的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平值或於被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人於清算時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益。非控股權益的一切其他組成部份乃按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所收購的一組活動及資產包含共同對創造產出的能力有重大貢獻的一項投入及一項實質性程序，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、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承擔的金融資產及負債，以作出合適分類及指定。此舉包括在所收購公司主合約中分割出嵌入式衍生工具。



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權以收購日期的公平值重新計量，而任何收益或虧損於損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債的或然代價根據公平值的變動以公平值計量，並於損益中確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其後結算於權益入賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的已確認金額及本集團先前持有的被收購方股權的任何公平值總額，與所收購可識別資產淨值及所承擔負債之間的差額。倘該代價與其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，該等差額於重新評估後，於損益中確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值可能減值時，則會更頻繁地進行測試。本集團於八月三十一日就商譽進行年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值會通過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值時，則會確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不得於其後期間撥回。

倘商譽被分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部份業務已售出，則在釐定出售業務的收益或虧損時，與出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下售出的商譽，會根據出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

### 共同控制下業務合併的合併會計處理

綜合財務報表包括發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如其乃自合併實體或業務首次受到控制方控制當日起綜合入賬。



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 公平值計量

本集團按公平值計量按公平值計入損益的金融資產。公平值乃在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移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃按假設市場參與者為資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公平值計量須考慮市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

本集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠資料計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據按下述公平值層級分類：

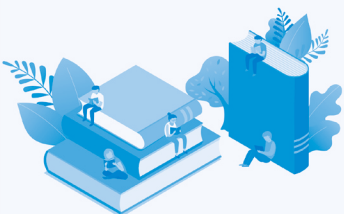
- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的所報價格(未經調整)
- 第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低級別輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據)確定是否發生不同等級之間的轉移。

### 非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或當須每年就資產進行減值測試(存貨以及金融資產除外)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃按資產或現金產生單位的使用價值或公平值減出售成本兩者的較高者計算，而個別資產須分開計算，除非資產並不產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，則可收回金額按資產所屬現金產生單位的可收回金額計算。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，會按反映當時市場對貨幣時間價值及資產的特定風險而評估的稅前折現率，將估計未來現金流量折現至其現值。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益中扣除。



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 非金融資產減值(續)

本集團會在各報告期末評估是否有任何跡象顯示先前所確認的減值虧損已不存在或可能減少。倘出現此等跡象，則會估計可收回金額。僅當用以確定資產(商譽除外)可收回金額的估計有變時，方會撥回先前確認的減值虧損，但撥回後的金額不得超過假設於過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損撥回會計入產生期間的損益。

### 關聯方

如果符合下列一項，則被視為本集團的關聯方：

(a) 有關方為一名人士或該人士的近親，而該人士：

- (i) 擁有本集團的控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團產生重大的影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理人員的其中一名成員；

或

(b) 有關方為符合下列任何一項條件的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業)；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本集團或本集團相關實體僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所界定的人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體(或該實體的母公司)擔任主要管理人員；及
- (viii) 該實體或實體所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)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將資產置於其預定用途的工作環境及地點的任何直接產生成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的維修及保養等開支，一般於其產生期間自損益扣除。在符合確認條件的情況下，重大檢查的開支會於資產賬面值撥充資本為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部份須定期更換，則本集團將該等部份確認為具有特定可使用年期的個別資產，並對其相應計提折舊。

折舊按直線法計算，以將各項物業、廠房及設備的成本於其估計可使用年期內撇銷至其剩餘價值。就此目的所使用的主要年率如下：

樓宇及建築	1.9至2.4%
家具及裝置	19%
租賃物業裝修	20%
機械及設備	19%

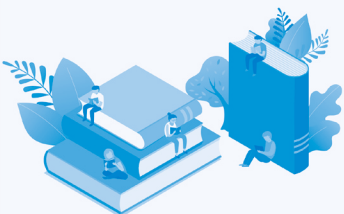
倘物業、廠房及設備項目各部份的可使用年期並不相同，該項目的成本合理分配至各個部份，而各個部份個別計提折舊。至少須在每個財政年度結束時對剩餘價值、可使用年期及折舊方法進行審閱，並在合適情況下進行調整。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重要部份)於出售或預期日後使用或出售將不會產生任何經濟利益時終止確認。於終止確認資產當年的損益中確認的任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建樓宇，乃按成本減任何減值虧損呈列，而不予折舊。成本包括建築直接成本及建築期間相關借貸資金的資本化借款成本。在建工程於完工及準備使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

### 無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末審閱一次。



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 無形資產(商譽除外)(續)

#### 軟件

已購買電腦軟件按成本減任何減值虧損列賬，並於10年的估計可使用年內按直線法攤銷。

#### 特許權

特許權乃按成本減任何減值虧損列賬，且按估計可使用年期20年以直線法攤銷。

#### 研發成本

所有研究開支均於產生時計入損益。

新產品開發項目產生之開支僅於本集團證明於技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將帶來未來經濟利益之方法、具有完成項目所需之資源且能夠可靠地計量開發期間之開支時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未能符合該等條件之產品開發開支概於產生時支銷。

遞延開發成本按成本扣除任何減值虧損列賬，並按有關產品自產品投入商業生產日期起計五至七年的商業可用年期以直線法攤銷。

#### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。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，則該合約為或包含租賃。

#### 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)採取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及使用權資產(指使用相關資產的權利)。

##### (a) 使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，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款額、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。使用權資產按直線法基準於租期及如下估計可使用年期(以較短者為準)折舊：

租賃土地	40至50年
樓宇及其他物業	2至20年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至本集團或成本反映購買權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期以租期內作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理行使的購買選擇權的行使價及倘在租期內反映本集團正行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或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支出。

於計算租賃付款的現值時，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，並因支付租賃付款而減少。此外，倘有任何修改(即租期變更、租賃付款變更(例如用於釐定相關租賃付款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。

本集團選擇於綜合財務狀況表單獨呈列租賃負債。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

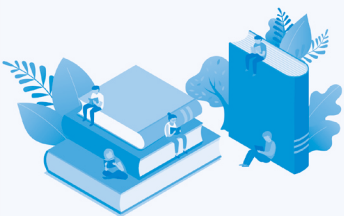
本集團將短期租賃確認豁免應用於短期機器及設備租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公室設備及手提電腦租賃。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為支出。

#### 本集團作為出租人

當本集團作為出租人，其於租賃開始時(或租賃出現修改時)將其租賃各自分類為經營租賃或融資租賃。

所有本集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃部分，本集團按相關單獨出售價格基準將合約代價分配至各部分。租金收入於租期內按直線法列賬並根據其經營性質計入損益內的其他收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。





## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產

#### 初始確認與計量

於初始確認時，金融資產分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益。

初始確認金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵，以及本集團管理金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部份的貿易應收款項或本集團已實行實際權宜辦法不作調整重大融資組成部份影響的貿易應收款項外，本集團按其公平值初步計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則另加交易成本。並未包含重大融資組成部份的貿易應收款項或本集團已實行實際權宜辦法的貿易應收款項乃根據下文「收益確認」所載政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價計量。

金融資產需要產生僅為償還本金及未償還本金利息(「僅為償還本金及利息」)的現金流量，方可分類為按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益計量。現金流量並非為僅為償還本金及利息的金融資產以按公平值計入損益分類及計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指本集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否因收取合約現金流量、出售金融資產或因前述兩者而引起。分類為攤銷成本及按攤銷成本計量的金融資產於以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量，而分類為按公平值計入其他全面收益並按公平值計入其他全面收益計量的金融資產於旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式內持有。並非以上述業務模式內持有的金融資產分類為按公平值計入損益並按公平值計入損益計量。

所有常規購買及出售金融資產於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規購買或出售指須在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產的金融資產買賣。

#### 其後計量

金融資產的其後計量視乎資產的分類如下：

##### 按攤銷成本計量金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。倘資產終止確認、修訂或減值，則收益及虧損會於損益內確認。

##### 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乃於財務狀況表按公平值列賬，而公平值變動淨額則於損益確認。

此類別包括本集團並無不可撤銷地選擇分類至按公平值計入其他全面收益的衍生工具及股權投資。倘已確立付款權，而股息相關的經濟利益很可能流向本集團，且股息金額能可靠計量，則分類為按公平值計入損益的金融資產的股權投資股息亦會於損益中確認為「其他收入」。





## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 終止確認金融資產

倘出現以下情況，金融資產(或(倘適用)部份金融資產或一組同類金融資產的一部份)會終止確認(即自本集團綜合財務狀況表中移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已根據「轉手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方全額支付所收現金流量而無重大延誤的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部份風險及回報，或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部份風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已訂立轉手安排，則會評估其是否保留該項資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。當並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部份風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則將以本集團的持續參與程度為限繼續確認已轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以轉讓資產擔保方式的持續參與按資產原賬面值與本集團可能須償還的最高代價金額的較低者計量。

### 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用損失(「預期信用損失」)的撥備。預期信用損失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貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或組成合約條款的其他信貸加強措施。

### 一般方法

預期信用損失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，預期信用損失撥備乃就未來12個月內可能發生違約事件而導致的信用損失(12個月預期信用損失)計提撥備。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用損失均須計提虧損撥備(全期預期信用損失)。

於各報告日期，本集團評估有關金融工具的信貸風險是否自初始確認起已大幅增加。在進行評估時，本集團將金融工具於報告日期發生的違約風險與初始確認日期金融工具發生違約的風險進行比較，並考慮無須花費不必要成本或精力即可獲得的合理且具有理據支持的資訊，包括歷史和前瞻性資料。



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 一般方法(續)

倘合約付款已逾期90天，則本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及本集團任何現有信貸加強措施前，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。當沒有合理預期可收回合約現金流量時，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法可予減值，並按以下階段分類以計量預期信用損失，惟應用下文詳述的簡化方法的貿易應收款項除外。

- 第一階段 — 自初始確認起信貸風險未顯著增加的金融工具，虧損撥備以等同12個月預期信用損失的金額計量
- 第二階段 — 自初始確認起信貸風險顯著增加但並非已信貸減值之金融資產的金融工具，虧損撥備以等同全期預期信用損失的金額計量
- 第三階段 — 就於本報告日期已信貸減值的金融資產(並非購入或源自信貸減值者)，虧損撥備以等同全期預期信用損失的金額計量

#### 簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項或本集團採用不調整重大融資成分影響的實際權宜辦法，本集團採用簡化方法計算預期信用損失。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變化，而是根據各報告日期的全期預期信用損失確認虧損撥備。本集團已根據其歷史信用損失經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的特有前瞻性因素進行調整。

對於包含重大融資成分的貿易應收款項，本集團採納簡化方法為其會計政策，並按上述政策計算預期信用損失。

### 金融負債

#### 初始確認與計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款或應付賬款(如適用)。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借款以及應付賬款，則應減去直接應佔交易成本。

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款項、應付關聯方款項、租賃負債及計息銀行貸款。

#### 其後計量

本集團金融負債的其後計量如下：



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 金融負債(續)

#### 按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於初始確認後，本集團金融負債其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響甚微則除外，在該情況下，則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於損益內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部份的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益的「融資成本」內。

#### 財務擔保合約

本集團作出的財務擔保合約，是指要求擔保發出人作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款償還到期款項而招致損失的合約。財務擔保合約初始按其公平值確認為一項負債，並就作出該擔保直接產生的交易成本作出調整。於初始確認後，本集團按(i)根據「金融資產減值」一節所載政策釐定之預期信用損失撥備；及(ii)初始確認的金額減(如適當)已確認的累計收入金額(以較高者為準)計量財務擔保合約。

#### 終止確認金融負債

當金融負債的責任已解除或取消或屆滿時，則金融負債終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一貸款人按截然不同的條款所取代，或倘現有負債的條款被重大修訂，該等交換或修訂以取消確認原來負債及確認新負債處理，相關賬面值的差額於損益確認。

#### 抵銷金融工具

倘現時存在一項可依法強制執行的權利，可抵銷已確認金額，且擬以淨額基準結算或同時變現資產及償付債務，方可將金融資產及金融負債抵銷，淨額於財務狀況表呈報。

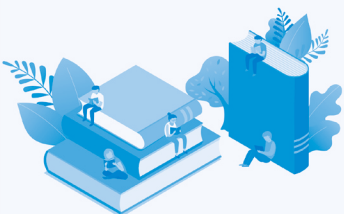
#### 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本值以先入先出法計算。可變現淨值則以估計售價減完成及出售所產生的任何估計成本計算。

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金並於購入後一般在三個月內到期，且沒有重大價值變動風險的短期及高度流通投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及用途不受限制的銀行存款(包括定期存款以及性質與現金類似的資產)。



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關的所得稅於損益以外確認，可於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期將自稅務機關收回或向其支付的金額計算，並根據於報告期末前已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)，經計及本集團業務所在國家的現行詮釋與慣例釐定。

遞延稅項採用債務法，按報告期末資產及負債稅基與其就財務報告用途所使用的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，但不包括：

- 在非業務合併的交易中初次確認的商譽、資產或負債產生且在交易發生時並未對會計溢利或應課稅溢利或虧損產生影響的遞延稅項負債；及
- 對於與附屬公司、一家合營企業及聯營公司投資相關的應課稅暫時差額，如該暫時差額的撥回時間可以控制且該暫時差額在可預見未來或不會被撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額、未使用稅務抵免及任何未使用稅務虧損結轉予以確認。遞延稅項資產於可能會有可抵扣暫時差額、未使用稅務抵免及未使用稅務虧損結轉可用於抵銷應課稅溢利的部份時予以確認，但不包括：

- 在非業務合併的交易中初次確認的資產或負債產生且在交易發生時並未對會計溢利或應課稅溢利或虧損產生影響的有關可抵扣暫時差額的遞延稅項資產；及
- 對於與附屬公司、一家合營企業及聯營公司投資相關的可抵扣暫時差額，只在暫時差額在可預見未來可能被撥回，且可獲將被暫時差額抵銷的應課稅溢利時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末進行審閱，當不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部份遞延稅項資產時將其相應扣減。未確認遞延稅項資產於報告期末重新評估，並於可能存有足夠應課稅溢利可供收回全部或部份遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債應按預期實現資產或清償負債期間適用的稅率計量，該預計稅率應以在報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)為基礎計算。

僅當本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 政府補助

政府補助在合理確保可收取且能符合政府補助的所有附帶條件的情況下，按其公平值予以確認。倘補助與開支項目有關，則擬用作補償成本的補助按系統基準自成本支銷被扣的期間予以確認。

### 收益確認

#### 來自客戶合約的收益

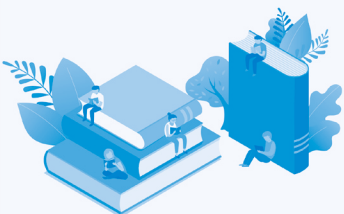
當貨品或服務的控制權轉移至客戶時，其金額反映本集團預期以該等貨品或服務有權獲得的代價時，予以確認來自客戶合約的收益。

當合約中的代價包括可變金額時，代價金額將估計為本集團將貨品或服務轉移至客戶時有權獲得的金額。可變代價在合約開始時估計並受約束，直至在隨後解決可變代價的相關不確定因素時，已確認累計收益金額很可能不會發生重大收益撥回。

倘合約中包含就向客戶轉移貨品或服務為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部份，則收益按應收賬款的現值計量，並使用合約開始時本集團與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為本集團提供超過一年的重大融資利益的融資部份，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。對於客戶付款與承諾的貨品或服務轉移期限為一年或以下的合約，本集團採用國際財務報告準則第15號的實際權宜辦法，不會因重大融資部份的影響調整交易價格。

自小學、中學及高中學生收取的教育服務費一般於各學年或學期開始前預先支付，最初記錄為「合約負債」，並呈報為流動負債，乃由於該等金額指本集團預期於一年內賺取的收益。教育服務費在適用課程的相關期間按比例確認。本集團學校的學年一般為九月至次年八月。幼兒園及培訓中心的教育服務費一般於每個學期開始前一次性預先收取。收益於指定限期內按直線法於一段時間內確認，乃由於客戶同時收取及消耗本集團提供的利益。

於校園餐廳提供的膳食服務收益於貨品控制權轉移的某一時間點(即客戶接收貨品之時)確認。



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 收益確認(續)

#### 來自客戶合約的收益(續)

向學生提供短期考察以及夏令營及冬令營所產生的遊學服務收益。各遊學服務合約皆包含單項履約義務。遊學服務費一般預先收取，最初記錄為「合約負債」。由於客戶於整個服務期間同時收取及消耗該等服務之利益，遊學服務收益於遊學服務期間按直線法於一段時間內確認。

管理費為自託管學校收取有關本集團管理服務的費用。特許經營費為自本集團特許經營方收取有關教育諮詢服務的費用。提供管理及特許經營服務的收益於交付相關服務後一段時間內確認，乃由於客戶同時收取及消耗本集團提供的利益。

供應鏈管理服務收益來自向供應商就餐廳材料消耗、教學用具及日常必需品提供之供應鏈管理及諮詢服務。各供應鏈管理服務合約皆包含單項履約義務。由於客戶於整個服務期間同時收取及消耗該等服務之利益，供應鏈管理服務收益於該等服務期間按直線法於一段時間內確認。

提供託兒及校巴服務等配套服務的收益於提供服務期間確認。

#### 其他收入

金融資產的利息收入按應計基準，採用實際利率法，透過將於金融工具的預計年期或較短期間(如適用)內的估計未來現金收入準確折現為該金融資產的賬面淨值的利率確認。

租金收入按租賃期的時間比例基準確認。

#### 合約負債

合約負債於本集團向客戶轉移相關貨品或服務前收取或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於本集團根據合約履行時(即向客戶轉移相關貨品或服務的控制權)確認為收益。



## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 以股份為基準的付款

本公司設立股份獎勵計劃，以提供獎勵及回報予對本集團經營成功做出貢獻的合資格參與者。本集團僱員(包括董事)會以股份為基準的付款方式收取酬金，而僱員會提供服務，作為收取股本工具的代價(「股本結算交易」)。

與僱員進行股本結算交易的成本乃參考授出當日的公平值計算。公平值乃按股份的市值(減認購價(如有))計量，並就扣除歸屬期間將收取的預期股息而作出調整，進一步詳情載列於財務報表附註31。

股本結算交易的成本，連同股本的相應升幅會於達到表現及／或服務條件的期間於僱員福利開支確認。於歸屬日前各報告期末就股本結算交易確認的累積開支，反映歸屬期已屆滿部份及本集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計。在某一期間內在損益內扣除或進賬，乃反映累積開支於期初與期終確認時的變動。

釐定獎勵的授出日期公平值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為本集團對最終將歸屬的股本工具數量的最佳估計。市場表現條件於授出日期公平值內反映。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件於獎勵的公平值內反映，並將即時支銷獎勵。

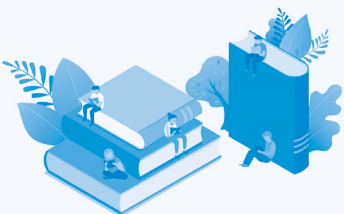
因未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，交易視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，惟所有其他表現或服務條件須已達成。

當股本結算獎勵的條款修訂時，會確認最少的開支，猶如獎勵的原始條款已達成而並無修訂條款一般。此外，倘任何修訂導致以股份為基準的付款於修訂日期計量的公平值總額增加或於其他方面對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

當股本結算獎勵註銷時，會視作獎勵已於註銷當日歸屬，而就獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。此包括未能達成本集團或僱員控制範圍內非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘有新獎勵取代已註銷的獎勵，並於授出當日指定為取代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵會被視為根據前段所述原有獎勵的修訂。

尚未行使非歸屬普通股的攤薄影響已反映於計算每股盈利的額外股份攤薄中。





## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

本集團每月向中國內地相關市政府及省政府組織的各種界定供款退休福利計劃供款。本集團須按政府規定的工資成本特定比例向政府規定的計劃供款。市政府及省政府承諾根據該等計劃承擔應付給所有現有及未來退休僱員的退休福利責任，而本集團在供款外沒有進一步承擔退休後福利的責任。根據界定供款退休福利計劃的規則，供款於應付時計入損益。本集團為其僱員向界定供款計劃作出的供款於作出供款時悉數並即時歸屬，且不得以僱員於供款悉數歸屬前退出計劃而沒收的供款減抵。

#### 住房公積金

中國內地公積金管理中心管理的住房公積金供款計入損益。

#### 借款成本

為購買、建造或生產合資格的資產，即需要長時間始能達致其擬定用途或出售的資產，其直接應計的借款成本均撥充資本作為此等資產成本值的一部份。當此等資產大體上已完成可作其預計用途或出售時，即停止將該等借款成本撥充資本。有關借款應用於合資格資產前用作短期投資所賺取的投資收入自撥充資本的借款成本內扣除。所有其他借款成本會於發生當期作為支銷。借款成本包括實體就借入資金所產生的利息及其他成本。

#### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。建議末期股息於財務報表附註中披露。

由於本公司的組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，中期股息乃同時獲建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時即時確認為負債。

#### 外幣

該等財務報表以人民幣呈列，本公司的功能貨幣為人民幣。本集團旗下各實體自行釐定其功能貨幣，而各實體財務報表所載項目會使用該功能貨幣計量。本集團旗下實體錄得的外幣交易初步使用交易當日功能貨幣的現行匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按於報告期末通行的功能貨幣匯率予以換算。因結算換算貨幣項目而產生的差額於損益確認。

根據外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。以外幣公平值計量的非貨幣項目則按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目所產生收益或虧損被視為等同於確認該項目公平值變動所產生收益或虧損(即於其他全面收益或損益內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中確認)。





## 2.5 重大會計政策概要(續)

### 外幣(續)

於釐定終止確認與墊付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時初始確認相關資產、開支或收入時的匯率，首次交易日期為本集團初步確認自墊付代價產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘預先支付或收取多筆款項，則本集團會釐定每筆墊付代價付款或收取的交易日期。

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均按報告期末的現行匯率換算為人民幣，而該等公司的損益按年度的加權平均匯率換算為人民幣。

產生的匯兌差額乃於其他全面收益確認及於匯率波動儲備累計。於出售海外業務時，有關該特定海外業務的其他全面收益部份將於損益內確認。

## 3. 重要會計判斷及估計

編製本集團的財務報表需要管理層作出會影響收益、開支、資產及負債所呈報金額的判斷、估計及假設，以及相關披露情況及披露或然負債。有關該等假設及估計的不明朗因素或會導致日後可能需要對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的結果。

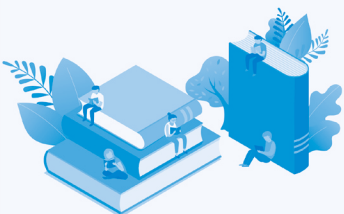
### 判斷

於應用本集團會計政策的過程中，除該等涉及估計者外，管理層已作出下列對財務報表所確認金額具有最重大影響的判斷：

#### 結構性合約

併表附屬實體從事提供高中教育服務。根據「外商投資准入特別管理措施(負面清單)(二零二零年版本)」，外國投資者被禁止或限制投資該業務。本公司全資附屬公司西藏永思已與(其中包括)併表附屬實體及彼等各自的權益持有人訂立結構性合約(「結構性合約」)。結構性合約使西藏永思可對併表附屬實體行使實際控制權，並取得併表附屬實體絕大部份經濟收益。因此，就綜合財務報表而言，本公司視併表附屬實體為間接附屬公司，而併表附屬實體持續於綜合財務報表綜合列賬。

本公司並無於併表附屬實體中擁有任何股權。然而，基於結構性合約，本公司於併表附屬實體擁有權力，且有權就其參與併表附屬實體獲得可變回報，並有能力透過於併表附屬實體的權力影響該等回報，因而被視為可控制該等實體。故此，本公司視併表附屬實體為間接附屬公司。本集團已於本期間將併表附屬實體的財務狀況及業績於財務報表綜合入賬。



### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 判斷(續)

##### 結構性合約(續)

然而，結構性合約未必具有如直接法定所有權之效力，以提供本集團對併表附屬實體的控制，且中國法律體系的不確定性可能妨礙本集團於併表附屬實體的業績、資產及負債的實益權益。於截至二零二一年八月三十一日止八個月期間，根據本集團法律顧問的意見，董事認為，併表附屬實體與其權益股東之間的結構性合約符合相關中國法律法規，並可依法強制執行(財務報表附註1所述因《二零二一年實施條例》與受影響業務有關者除外)。

就受影響業務而言，董事認為，直至本集團於二零二一年八月三十一日前終止其控制權前，本集團因結構性合約而擁有對受影響業務的控制權。《二零二一年實施條例》對本集團結構性合約及受影響業務影響的詳情進一步披露於財務報表附註11。

##### 所得稅

詮釋相關稅項條例及法規時需要重大判斷，以確定本集團來自非營利性學校及未要求合理回報的學校的教育及附屬服務收入是否須繳納企業所得稅。有關評估倚賴估計及假設，並可能涉及對未來事項的一系列判斷。本集團可能因獲悉新資料而變更對稅項負債是否充足的判斷。該等稅項負債變動會影響作出決定期間的稅項開支。有關所得稅的進一步詳情載於財務報表附註10。

##### 估計的不確定因素

於報告期末，構成重大風險以致須對下一個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整的有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源論述如下：

##### 非金融資產(商譽除外)減值

本集團會於報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)有否出現任何減值跡象。非金融資產則於出現賬面值或不可收回的跡象時進行減值測試。資產或現金產生單位賬面值超逾其可收回金額(即其公平值減出售成本與其使用價值的較高者)時，則存在減值。計量公平值減出售成本時，按類似資產的公平交易中的約束銷售交易可得數據，或可觀察市價減出售資產所產生的成本增幅而得出。當計算使用價值時，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，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。截至二零二一年八月三十一日止八個月，物業、廠房及設備的減值虧損為人民幣1,085,236,000元。進一步詳情載於財務報表附註14。



### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 估計的不確定因素(續)

##### 商譽減值

本集團至少每年確定商譽是否減值。此需要對獲分配商譽的現金產生單位的使用價值作出估計。本集團估計使用價值時，須估計現金產生單位的預計未來現金流量，並選用適合的貼現率計算該等現金流量的現值。於二零二一年八月三十一日，商譽的賬面值為人民幣7,572,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣7,572,000元)。進一步詳情載列於財務報表附註16。

##### 物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，本集團須考慮多項因素，例如因生產及提供服務變動或改進或市場對有關資產提供的產品或服務的需求有所改變而導致的技術性或商業性過時、資產預期用途、預期自然損耗、資產保養及維修和使用資產所受到的法律或類似限制。資產的可使用年期乃根據本集團使用具類似用途的類似資產的經驗而估計。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與先前估計不同，則會作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值於報告期末按情況變化進行檢討。於二零二一年八月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值為人民幣2,915,536,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣3,801,800,000元)。

##### 租賃－估計增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。本集團使用可得可觀察輸入數據(如市場利率)估計增量借款利率並須作出若干實體特定估計(如附屬公司單獨的信貸評級)。

##### 遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就可抵扣暫時性差額及未使用稅務虧損予以確認，惟以可能有應課稅溢利可用於抵銷可抵扣暫時差額及虧損為限。管理層須根據未來應課稅溢利的可能時間及水平以及未來稅務規劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。於二零二一年八月三十一日，與可抵扣暫時差額相關的遞延稅項資產的賬面值為人民幣271,309,000元(二零二零年十二月三十一日：無)。於二零二一年八月三十一日，未確認稅務虧損金額為人民幣252,078,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣153,994,000元)。進一步詳情載於財務報表附註10。



#### 4. 經營分部資料

本集團主要於中國從事提供教育服務。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部依據主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱有關本集團組成部份的內部報告而區分。就分配資源及評估分部表現而向董事（為主要經營決策者）呈報的資料並不包含獨立經營分部的財務資料，且董事審閱本集團整體的財務業績。在此基準上，本集團已確定僅有一個經營分部從事提供教育服務。因此，並無呈列實體級別披露以外的其他經營分部資料。

##### 實體級別披露

##### 地區資料

於本期間，由於本集團全部收益均於中國產生，且其所有長期資產／資本開支均位於／源自中國，故本集團僅於一個地理位置內經營業務。因此，概無呈列任何地區資料。

##### 有關主要客戶的資料

於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無來自單一客戶的收益佔本集團收益總額10%或以上。

#### 5. 收益、其他收入及收益

收益指於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度所提供服務的價值（經扣除獎學金及退款）。

來自持續經營業務的收益的分析如下

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列
來自客戶合約的收益		
教育服務	118,778	174,201
餐廳營運	201,876	248,409
遊學服務	17,435	—
管理及特許經營費	4,884	3,954
供應鏈管理服務	2,211	—
收益總額	345,184	426,564



## 5. 收益、其他收入及收益(續)

### 來自客戶合約的收益

#### (i) 已分拆收益的資料

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列
<b>收益確認的時間</b>		
於某一時間點轉讓的貨品	<b>201,876</b>	248,409
於一段時間內轉讓的服務	<b>143,308</b>	178,155
來自客戶合約的收益總額	<b>345,184</b>	426,564

#### (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

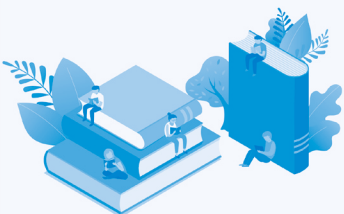
##### 於某一時間點轉讓的貨品

校園餐廳營運的履約責任於貨品的控制權轉移的某一時間點(即客戶接受貨品之時)達成。

##### 於一段時間內轉讓的服務

除餐廳營運外，服務的履約責任於一段時間內達成，乃因客戶同時取得並耗用本集團所提供的利益。

於二零二一年八月三十一日，所有與履約責任有關的交易價格金額預期於一年內確認為收益，而根據國際財務報告準則第15號所允許，分配至該等未履行合約(或部分未履行)之交易價格將不會披露。



## 5. 收益、其他收入及收益(續)

來自持續經營業務的其他收入及收益的分析如下：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列
租金收入	8,358	9,225
出售按公平值計入損益的金融資產收益	9,441	3,589
銀行利息收入	2,081	5,328
其他服務收入	81	4,922
出售一間附屬公司的收益	—	2,661
出售附屬公司的收益以及重新計量於附屬公司現有權益的 公平值收益	—	12,231
其他	1,475	1,063
其他收入及收益總額	21,436	39,019

## 6. 利息開支

本集團來自持續經營業務的利息開支的分析如下：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列
銀行貸款的利息	45,174	28,015
減：資本化利息(附註14(b))	(30,924)	(20,936)
	14,250	7,079
租賃負債的利息(附註15(b))	2,757	1,249
	17,007	8,328
資本化借款成本的利率(%)	5.39-7.35	5.29-7.35



## 7. 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)已扣除／(計入)下列各項：

		截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列
	附註		
已出售存貨成本		115,596	142,419
已提供服務成本		169,099	210,920
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬) (附註8)			
工資及薪金		145,463	158,114
退休金計劃供款(界定供款計劃)		10,632	8,400
福利		12,299	15,728
住房公積金(界定供款計劃)		3,627	4,606
減：已發放政府補助	28	(34,814)	(30,053)
已收補貼*		(1,254)	(876)
		<b>135,953</b>	<b>155,919</b>
物業、廠房及設備項目的折舊**	14	44,615	55,764
使用權資產折舊**	15(a)	21,751	19,690
其他無形資產攤銷	17	529	379
非流動資產的減值虧損	14	1,085,236	—
出售物業、廠房及設備項目虧損淨額		21	162
核數師酬金		5,200	4,650
未納入租賃負債計量的租賃付款**	15(c)	1,625	1,047
銀行利息收入		(2,081)	(5,328)
研究開支		6,672	2,646
以股本結算的股份獎勵計劃開支	32	7,512	2,803
外匯虧損淨額		7,439	13,316
出售一間附屬公司的收益		—	(2,661)
視作出售附屬公司的收益以及重新計量於 附屬公司現有權益的公平值收益		—	(12,231)
出售按公平值計入損益的金融資產收益		(9,441)	(3,589)
租金收入		(8,358)	(9,225)

\* 已收取多項政府補助，以補貼學校的經營開支。收取的政府補助已從與其有關的僱員成本中扣除。其相關開支尚未承擔的已收取政府補助將計入財務狀況表中的遞延收入。概無與該等補助有關的未滿足條件或或有事項。

\*\* 於本期間，物業、廠房及設備項目的折舊、使用權資產折舊及與低價值資產租賃有關的開支分別為人民幣39,979,000元(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣43,071,000元)、人民幣20,523,000元(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣19,363,000元)以及人民幣698,000元(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣261,000元)乃計入損益內的「銷售成本」。



## 8. 董事及主要行政人員薪酬

根據香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）、香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司（披露董事利益資料）規例第2部所披露的本期間董事及主要行政人員薪酬如下：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
袍金	333	500
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	1,235	2,405
退休金計劃供款	60	4
	1,295	2,409
	1,628	2,909

### (a) 獨立非執行董事

於本期間／年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
廖啟宇先生	133	200
楊東先生	100	150
程益群先生	100	150
	333	500

於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度概無應付獨立非執行董事的其他酬金。





## 8. 董事及主要行政人員薪酬(續)

### (b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二一年八月三十一日止八個月</b>				
執行董事：				
羅實先生*	-	617	22	639
楊昭濤女士	-	186	20	206
王銳先生	-	365	18	383
	-	1,168	60	1,228
非執行董事：				
田畝先生	-	67	-	67
	-	67	-	67
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>				
執行董事：				
羅實先生*	-	1,090	2	1,092
楊昭濤女士	-	521	1	522
王銳先生	-	694	1	695
	-	2,305	4	2,309
非執行董事：				
田畝先生	-	100	-	100
	-	100	-	100

本期間概無作出董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

\* 羅實先生亦為本公司的主要行政人員。



## 9. 五名最高薪僱員

本期間五名最高薪僱員包括一名董事及主要行政人員（截至二零二零年十二月三十一日止年度：兩名董事及主要行政人員），彼等薪酬的詳情載於上文附註8。於本期間，並非本公司董事亦非主要行政人員的餘下3名（截至二零二零年十二月三十一日止年度：2名）最高薪僱員薪酬的詳情如下：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度
薪金、津貼及實物利益	1,211	1,190
以股本結算的股份獎勵計劃開支	660	152
退休金計劃供款	22	—
	<b>1,893</b>	<b>1,342</b>

薪酬介乎以下範圍的非董事亦非主要行政人員的最高薪僱員的人數如下：

	僱員人數	
	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度
零至1,000,000港元	3	2

## 10. 所得稅

### 持續經營業務

於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已按適用稅率就於中國內地產生的估計應課稅溢利計提來自持續經營業務的企業所得稅撥備：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列
即期－中國內地於期／年內扣除／（抵免）	113,323	1,812
遞延	(271,309)	—
	<b>(157,986)</b>	<b>1,812</b>



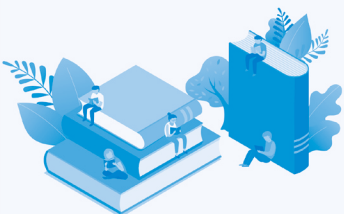
## 10. 所得稅(續)

按本公司及其附屬公司居籍所在司法權區的法定稅率計算適用於除稅前溢利／(虧損)的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

		截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列
	附註		
除稅前溢利／(虧損)		<b>(1,267,098)</b>	13,307
減：本公司所產生的不可扣減虧損	(a)	<b>30,847</b>	71,596
香港及中國內地附屬公司所產生的除稅前溢利		<b>(1,236,251)</b>	84,903
按以下適用稅率計算的稅項：			
16.5%	(b)	<b>2,416</b>	8,917
25%		<b>(312,723)</b>	7,715
地方機關所頒佈的較低稅率	(c)	<b>(1,345)</b>	(1,119)
毋須課稅收入之稅務影響	(d)	<b>(12,735)</b>	(18,706)
於過往期間動用的稅項虧損		<b>(24,170)</b>	—
一間合營企業及聯營公司應佔虧損／(溢利)		<b>32,650</b>	(169)
毋須課稅收入		<b>(2,416)</b>	(8,917)
毋須扣稅開支		<b>692</b>	156
未確認的稅項虧損		<b>24,521</b>	13,935
企業所得稅根據結構性合約對本集團收取的 管理服務費的影響		<b>135,124</b>	—
按本集團實際稅率計算的稅項(抵免)／支出		<b>(157,986)</b>	1,812

附註：

- (a) 根據開曼群島及英屬處女群島的法律法規，本集團無須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。本公司所產生的虧損主要包括外匯虧損(就稅務而言不可扣減)。
- (b) 於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度，於香港註冊成立的附屬公司須按適用稅率16.5%繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於本集團並無源自香港或於香港賺取的應課稅溢利，故概無就香港利得稅計提撥備。



## 10. 所得稅(續)

附註：(續)

- (c) 根據《中華人民共和國(「中國」)所得稅法》及相關法規，除西藏永思外，本集團於中國成立的所有非學校附屬公司於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度須按稅率**25%**繳納中國企業所得稅。

於本期間，由於西藏永思的業務範圍屬於「西部大開發政策」下鼓勵產業之一的教育產業範圍之內，故可享有**9%**的中國企業所得稅實際優惠稅率。同時，於「西部大開發政策」下，西藏永思吸納西藏常住人口就業達到僱員總數**70%**以上，得免徵屬地方分享部分的企業所得稅(**15%**之中的**40%**)。

本集團提供非學術教育服務及非正式教學的培訓學校(除「西部大開發政策」下合資質享有優惠稅率**15%**的瀘州市龍馬潭區培訓學校外)須按稅率**25%**繳納企業所得稅。

幼兒園及若干培訓學校乃小型微利企業所得稅優惠政策下的合資質實體。根據優惠稅務政策，該等學校應課稅收入的首個人民幣**1**百萬元按**2.5%**的稅率繳納，介乎人民幣**1**百萬元至人民幣**3**百萬元的應課稅收入按**10%**繳納。

- (d) 根據《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》，學校舉辦者未要求合理回報之民辦學校有資格作為公立學校享受稅務優惠待遇。因此，本集團來自非營利性學校及未要求合理回報的學校的教育及附屬服務收入適用於上述稅務優惠待遇。根據過往向有關稅務機構提交的納稅申報表及自該機構獲得的確認，過往並無對來自該等被視作非營利性學校的教育及附屬服務的收入徵收企業所得稅。因此，於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度，該等學校概無確認所得稅開支。

就註冊為營利性民辦學校的高中而言，其應課稅溢利須繳納**25%**稅項。

於本期間，分佔聯營公司及一間合營企業應佔稅項的金額為人民幣**315,000**元(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣**232,000**元)，乃計入損益內的「應佔聯營公司溢利」。



## 10. 所得稅(續)

### 遞延稅項

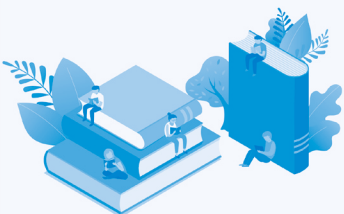
截至二零二一年八月三十一日止八個月的遞延稅項資產變動如下：

	非流動資產 減值虧損 人民幣千元
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日 計入本期間損益的遞延稅項	— 271,309
於二零二一年八月三十一日	271,309

根據《中國企業所得稅法》，於中國內地成立的外商投資企業向海外投資者宣派的股息須繳納10%預扣稅。有關規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國內地與海外投資者所屬司法權區訂立稅務條約，則可能享有較低的預扣稅稅率。本集團的適用稅率為10%。因此，本集團須就該等於中國內地成立的附屬公司自二零零八年一月一日起所產生的盈利而分派的股息繳納預扣稅。

於二零二一年八月三十一日，概無就本集團於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利而應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，本集團的資金將保留在中國內地作本集團擴展營運用途，故該等附屬公司於可預見未來不大可能會分派有關盈利。於二零二一年八月三十一日，尚未確認遞延稅項負債的中國內地附屬公司的投資相關暫時差額合共約為人民幣843,314,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣299,114,000元)。

於二零二一年八月三十一日，本集團於中國內地產生的稅項虧損為人民幣252,078,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣153,994,000元)，有關稅項將於一至五年內屆滿，用以抵銷未來應課稅溢利。本集團並無就該等暫時差額及稅項虧損確認遞延稅項資產，乃因該等虧損來自已有一段時間錄得虧損的附屬公司，且本集團認為未來不大可能產生可使用稅務虧損抵銷的應課稅溢利。



## 11. 已終止經營業務

誠如附註1所述，由於《二零二一年實施條例》，董事評估，截至二零二一年八月三十一日，本集團已失去其對受影響業務的控制權，故截至二零二一年八月三十一日與受影響業務的資產淨值有關的賬面值已從本集團綜合財務報表取消綜合入賬。

於二零二一年八月三十一日終止綜合入賬時，與受影響業務相關的淨資產為人民幣432,629,000元，而期內受影響業務終止綜合入賬時已確認一次性虧損總額，並計入已終止經營業務虧損中。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，有關受影響業務的業績呈列如下：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元
收益	579,581
開支	(362,711)
融資成本	(6,248)
已終止經營業務的除稅前溢利	210,622
所得稅開支*	(620)
期內已終止經營業務溢利	210,002
本公司擁有人應佔受影響業務終止綜合入賬所確認的一次性虧損	(432,629)
已終止經營業務的期內虧損(扣除稅項)	(222,627)

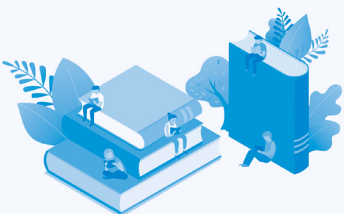
\* 根據《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》，本集團來自小學、中學及現有非營利性高中的正規教育服務收入合資格享有與公立學校相同的稅務優惠待遇。根據過往向有關稅務機構提交的納稅申報表及自該機構獲得的確認，過往並無對本集團民辦學校的教育服務收入徵收企業所得稅。因此，於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無就該等學校確認所得稅開支。



## 11. 已終止經營業務(續)

於二零二一年八月三十一日，與受影響業務有關的主要資產及負債類別載列如下：

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>	
物業、廠房及設備(附註14)	1,554,278
使用權資產(附註15)	388,078
其他無形資產	104
預付款項、按金及其他應收款項	9,898
存貨	5,151
貿易應收款項	19
預付款項、其他應收款項及其他資產	27,689
應收關聯方款項	2,469,120
現金及現金等價物	165,882
<b>終止綜合入賬的資產</b>	<b>4,620,219</b>
<b>負債</b>	
貿易應付款項	(3,614)
其他應付款項及應計款項	(324,406)
合約負債(附註27)	(1,191,418)
計息銀行貸款	(256,000)
應付關聯方款項	(1,179,125)
應付稅項	(620)
租賃負債(附註15(b))	(85,288)
遞延收入(附註28)	(1,136,650)
<b>終止綜合入賬的負債</b>	<b>(4,177,121)</b>
<b>終止綜合入賬的淨資產</b>	<b>443,098</b>
非控股權益應佔終止綜合入賬的淨資產	(10,469)
<b>本公司擁有人應佔終止綜合入賬的淨資產</b>	<b>432,629</b>



## 11. 已終止經營業務(續)

截至二零二一年八月三十一日止八個月，有關受影響業務的現金流量淨額如下：

	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	1,089,873
投資活動	(93,139)
融資活動	(919,616)
現金流入淨額	77,118
每股虧損：	
基本，來自已終止經營業務	人民幣(10.52)分
攤薄，來自已終止經營業務	人民幣(10.52)分

來自已終止經營業務的每股基本及攤薄虧損乃根據以下計算：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元
來自已終止經營業務的母公司普通股權益持有人應佔虧損	(223,944)
用於計算每股基本及攤薄虧損的本年度已發行普通股經調整加權平均數(附註13)	2,128,396

## 12. 股息

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
中期－每股普通股4.56港仙(相當於約人民幣3.79分) (二零二零年：零)	82,091	—
建議末期－每股普通股零 (二零二零年：6.27港仙(相當於約人民幣5.26分))	—	113,932

於二零二二年三月三日舉行的董事會議上，董事議決將不就本期間派付股息。







#### 14. 物業、廠房及設備

	樓宇及建築 人民幣千元	家具及裝置 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	機械及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日						
成本：	2,748,806	142,854	29,890	70,982	229,166	3,221,698
累計折舊：	(128,412)	(54,637)	(14,227)	(25,026)	-	(222,302)
賬面淨值	2,620,394	88,217	15,663	45,956	229,166	2,999,396
於二零二零年一月一日 (經扣除累計折舊)：	2,620,394	88,217	15,663	45,956	229,166	2,999,396
添置	86	41,169	6,869	30,386	1,370,072	1,448,582
出售	-	(295)	-	(96)	-	(391)
出售附屬公司	(504,118)	(4,134)	(1,030)	(5,206)	(24,123)	(538,611)
年內折舊撥備(附註7)	(61,772)	(26,019)	(5,917)	(13,468)	-	(107,176)
持續經營業務	(35,864)	(10,856)	(2,804)	(6,240)	-	(55,764)
已終止經營業務	(25,908)	(15,163)	(3,113)	(7,228)	-	(51,412)
自在建工程轉撥	1,292,381	-	-	-	(1,292,381)	-
於二零二零年十二月三十一日 (經扣除累計折舊)：	3,346,971	98,938	15,585	57,572	282,734	3,801,800
於二零二零年十二月三十一日						
成本：	3,530,032	178,638	35,053	94,931	282,734	4,121,388
累計折舊：	(183,061)	(79,700)	(19,468)	(37,359)	-	(319,588)
賬面淨值	3,346,971	98,938	15,585	57,572	282,734	3,801,800



#### 14. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇及建築 人民幣千元	家具及裝置 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	機械及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日						
成本：	3,530,032	178,638	35,053	94,931	282,734	4,121,388
累計折舊：	(183,061)	(79,700)	(19,468)	(37,359)	–	(319,588)
賬面淨值	3,346,971	98,938	15,585	57,572	282,734	3,801,800
於二零二一年一月一日 (經扣除累計折舊)：						
添置	46,309	7,754	6,922	4,587	1,767,344	1,832,916
出售	–	(180)	–	(271)	–	(451)
出售附屬公司						
期內折舊撥備(附註7)	(46,437)	(17,819)	(3,518)	(11,441)	–	(79,215)
持續經營業務	(28,648)	(9,373)	(766)	(5,828)	–	(44,615)
已終止經營業務	(17,789)	(8,446)	(2,752)	(5,613)	–	(34,600)
物業、廠房及設備的						
減值虧損	(1,022,452)	–	–	–	(62,784)	(1,085,236)
自建設轉撥	1,890,701	24,679	(1,050)	7,861	(1,922,191)	–
受影響業務終止						
綜合入賬的虧損(附註11)	(1,460,873)	(45,057)	(14,561)	(14,290)	(19,497)	(1,554,278)
於二零二一年八月三十一日 (經扣除累計折舊)：						
	2,754,219	68,315	3,378	44,018	45,606	2,915,536
於二零二一年八月三十一日						
成本：	3,874,020	103,862	16,002	65,234	108,390	4,167,508
累計折舊：	(1,119,801)	(35,547)	(12,624)	(21,216)	(62,784)	(1,251,972)
賬面淨值	2,754,219	68,315	3,378	44,018	45,606	2,915,536



## 14. 物業、廠房及設備(續)

附註：

- (a) 於二零二一年八月三十一日，本集團正就賬面淨值約為人民幣2,141,385,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,339,402,000元)的若干樓宇獲取相關房屋所有權證。當取得相關證書時，本集團方可出售、轉讓或抵押有關樓宇。
- (b) 於本期間，本集團資本化作為物業、廠房及設備部份的利息開支為人民幣30,924,000元(二零二零年：人民幣20,936,000元)(附註6)。
- (c) 物業、廠房、設備及使用權資產的減值評估

根據本集團的會計政策，各項資產或現金產生單位於每年報告期末進行評估，以釐定是否存在任何減值跡象。本集團已於二零二一年八月三十一日終止確認受影響業務。於取消綜合入賬前，本集團併表附屬實體(受影響業務除外)所持有的若干物業、廠房、設備及使用權資產由受影響業務佔用，並預期在取消綜合入賬後繼續由受影響業務佔用。由於《二零二一年實施條例》，本集團取消綜合入賬受影響業務(因《二零二一年實施條例》禁止其與受影響業務進行交易)及本集團無法就使用該等資產向受影響業務收取租金(因《二零二一年實施條例》於二零二一年九月一日生效)，本集團認為該等資產存在減值跡象。

於評估是否存在減值時，各現金產生單位的賬面值會與其可收回金額進行比較。可收回金額為現金產生單位的公平值減出售成本及使用價值(「使用價值」)之較高者。就減值評估而言，受影響業務的每間學校的物業、廠房、設備及使用權資產均被視為一項獨立的現金產生單位(即為十八項獨立的現金產生單位)。本集團透過釐定該等資產所屬各項現金產生單位的使用價值，根據貼現現金流量模式對該等資產進行減值評估。各項資產的使用價值乃根據使用現金流量預測及各項現金產生單位的稅前貼現率介乎18.00%至19.95%之計算方法釐定。

由於進行減值評估，物業、廠房及設備於截至二零二一年八月三十一日止八個月確認減值虧損總值為人民幣1,085,236,000元。

根據上述減值虧損評估，分配至各項現金產生單位的可收回金額、於二零二一年八月三十一日的賬面值以及截至二零二一年八月三十一日止八個月的減值撥備如下：

	可收回金額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元	減值撥備 人民幣千元
現金產生單位1	102,620	389,534	286,914
現金產生單位2	52,106	144,265	92,159
現金產生單位3	61,718	136,445	74,727
現金產生單位4	58,109	133,477	75,368
現金產生單位5	31,238	118,208	86,970
其餘十三項現金產生單位	396,095	865,193	469,098
	701,886	1,787,122	1,085,236



## 15. 租賃

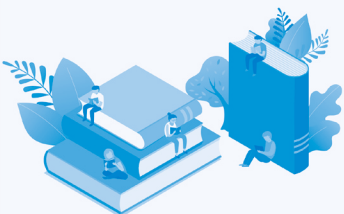
### 本集團作為承租人

本集團擁有用於其業務營運的多個樓宇及其他物業項目的租賃合約。已提前作出一次性付款以向政府收購租賃土地，租期為40至50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。樓宇及其他物業的租期通常為2至20年。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。

#### (a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值以及於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度的變動如下：

	樓宇及其他物業 人民幣千元	租賃土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	85,144	658,009	743,153
添置	3,714	697,934	701,648
租賃註銷	(1,374)	—	(1,374)
折舊費用	(7,429)	(23,121)	(30,550)
持續經營業務(附註7)	(3,613)	(16,077)	(19,690)
已終止經營業務	(3,816)	(7,044)	(10,860)
視作出售附屬公司	—	(151,325)	(151,325)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	80,055	1,181,497	1,261,552
添置	175,447	582,125	757,572
折舊費用	(8,834)	(20,294)	(29,128)
持續經營業務(附註7)	(6,290)	(15,461)	(21,751)
已終止經營業務	(2,544)	(4,833)	(7,377)
受影響業務終止綜合入賬的虧損(附註11)	(62,046)	(326,032)	(388,078)
於二零二一年八月三十一日	<b>184,622</b>	<b>1,417,296</b>	<b>1,601,918</b>



## 15. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

### (b) 租賃負債

租賃負債的賬面值以及於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度的變動如下：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
於一月一日的賬面值	97,679	93,994
新訂租賃	158,643	3,714
期／年內已確認利息增幅	6,164	6,168
持續經營業務(附註6)	2,757	1,249
已終止經營業務	3,407	4,919
付款	(6,174)	(4,937)
註銷	—	(1,260)
受影響業務終止綜合入賬的虧損	(85,288)	—
於八月／十二月三十一日的賬面值	171,024	97,679
分析為：		
流動部分	13,662	7,477
非流動部分	157,362	90,202

租賃負債的到期日分析載於財務報表附註38。

### (c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
租賃負債的利息	2,757	1,249
使用權資產折舊開支	21,751	19,690
與低價值資產租賃有關的開支(計入銷售成本及行政開支)	1,625	1,047
損益中確認款項總額	26,133	21,986

### (d) 租賃的現金流出總額載於財務報表附註33(c)。



## 15. 租賃(續)

### 本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其若干學校場地。該等租賃的條款亦要求租戶支付擔保按金並根據現行市況進行定期租金調整。本期間本集團的已確認租金收入為人民幣8,358,000元(二零二零年：人民幣9,225,000元)，詳情載於財務報表附註5。

於二零二一年八月三十一日，日後本集團根據與其租戶的不可撤銷經營租賃的應收未貼現最低租賃款項如下：

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	3,691	9,161
一年以上兩年以內	1,765	2,050
兩年以上三年以內	1,717	1,321
三年以上四年以內	1,040	1,129
四年以上五年以內	1,027	600
五年後	8,183	8,400
	<b>17,423</b>	22,661



## 16. 商譽

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
成本及賬面淨值	7,572	7,572

### 商譽減值測試

透過業務合併收購的商譽乃分配至凱星幼兒園現金產生單位（「凱星幼兒園現金產生單位」）。

凱星幼兒園現金產生單位的可收回金額乃根據使用以董事批准的五年期財政預算為依據的現金流量預測的使用價值計算方法釐定。用以推算上述現金產生單位五年期以後現金流量的增長率為0%，且通貨膨脹率為3%。應用於現金流預測的稅前貼現率為17.1%。

就二零二一年八月三十一日上述現金產生單位的使用價值計算方法中使用了假設。以下闡述管理層進行商譽減值測試時其現金流量預測所依據的各項主要假設：

**預算收益** – 預算銷售額乃基於歷史數據及管理層對未來市場的預期而釐定。

**預算除利息及稅前盈利** – 用以釐定分配至預算除利息及稅前盈利的價值的基準為緊接預算年度前兩年所錄得的平均除利息及稅前盈利。

**長期增長率** – 長期增長率3%乃基於歷史數據及管理層對未來市場的預期而釐定。

**稅前貼現率** – 稅前貼現率反映與現金產生單位相關的風險，乃使用資本資產定價模式並參考貝塔系數及若干在中國教育行業開展業務的公開上市公司的債務比率釐定。

就有關現金產生單位的市場發展及貼現率的各項主要假設所獲分配的價值與外部資料來源一致。

管理層釐定商譽可收回金額所依據的最重大假設為預算教育服務費，有關金額取決於學生人數及學生單位教育服務費。

本公司高級管理層已估計該等因素的合理潛在變動，並確認即使該等因素獲分配最不利潛在價值，經納入相關分配對計量凱星幼兒園現金產生單位的可收回金額所使用的其他可變因素的任何後續影響後計算的可收回金額仍超過其賬面值。





## 17. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元	牌照 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二一年八月三十一日</b>			
於二零二一年一月一日：			
成本	6,160	—	6,160
累計攤銷	(538)	—	(538)
賬面淨值	5,622	—	5,622
於二零二一年一月一日的成本(經扣除累計攤銷)	5,622	—	5,622
添置	2,686	—	2,686
期內攤銷撥備(附註7)	(544)	—	(544)
持續經營業務	(529)	—	(529)
已終止經營業務	(15)	—	(15)
受影響業務終止綜合入賬的虧損	(104)	—	(104)
於二零二一年八月三十一日(經扣除累計攤銷)	7,660	—	7,660
<b>二零二一年八月三十一日</b>			
成本	8,696	—	8,696
累計攤銷	(1,036)	—	(1,036)
賬面淨值	7,660	—	7,660
<b>二零二零年十二月三十一日</b>			
於二零二零年一月一日：			
成本	1,936	1,000	2,936
累計攤銷	(266)	(25)	(291)
賬面淨值	1,670	975	2,645
於二零二零年一月一日的成本(經扣除累計攤銷)	1,670	975	2,645
添置	4,327	—	4,327
年內攤銷撥備	(346)	(33)	(379)
持續經營業務	(346)	(33)	(379)
已終止經營業務	—	—	—
出售一間附屬公司	—	(942)	(942)
視作出售附屬公司	(29)	—	(29)
於二零二零年十二月三十一日(經扣除累計攤銷)	5,622	—	5,622
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>			
成本	6,160	—	6,160
累計攤銷	(538)	—	(538)
賬面淨值	5,622	—	5,622



## 18. 於一間合營企業投資

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應佔資產淨值	158,755	261,826
收購的商譽	3,065	3,065
	<b>161,820</b>	264,891

本公司間接持有的合營企業詳情如下：

名稱	成立地點及日期 以及營業地點	註冊資本	之百分比			主要業務
			擁有權權益	表決權	分佔溢利	
成都神州天立教育諮詢有限公司 (「成都神州天立」)	中國／中國內地 二零一七年九月八日	人民幣20百萬元	49	49	49	提供教育 服務

成都神州天立的財政年度為十二月三十一日，此為於中國成立公司的法定財政年度結束日。

董事認為，根據成都神州天立的組織章程細則，本集團及其他投資者均無權控制成都神州天立的相關業務並從其業務中獲取利益。相關業務的所有決定須經共享控制權的股東一致同意。因此，成都神州天立列為合營企業入賬。

誠如財務報表附註1所述，於二零二一年八月三十一日，由於《二零二一年實施條例》，都神州天立的管理層評估其已不再控制成都市龍泉驛區天立小學校（統稱「成都神州天立受影響學校」），因此，成都神州天立已於二零二一年八月三十一日終止併入該等學校。成都神州天立的附屬公司持有的物業、廠房及設備以及使用權資產於終止合併前由成都神州天立受影響學校佔用，並預期於終止合併後由該等學校繼續佔用。根據所進行的減值評估，已就該等非流動資產確認減值虧損總額人民幣281,074,000元。

本集團於二零二一年八月三十一日應付合營企業結餘以及於二零二零年十二月三十一日應收合營企業結餘披露於財務報表附註35(b)。

被視為本集團重要合營企業的成都神州天立使用權益法入賬。



## 18. 於一間合營企業投資(續)

下表列示有關被視為本集團重要合營企業成都神州天立及其附屬公司的綜合財務資料概要，已與綜合財務報表中的賬面值對賬：

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
現金及現金等價物	3,587	32,580
其他流動資產	202,227	23,787
<b>流動資產</b>	<b>205,814</b>	<b>56,367</b>
非流動資產	543,692	693,558
流動金融負債	(83,789)	(163,894)
其他流動負債	—	(31,879)
<b>非流動金融負債</b>	<b>(340,000)</b>	<b>—</b>
資產淨值	325,717	554,152
非控股權益	(1,725)	(19,813)
<b>合營企業權益股東應佔權益</b>	<b>323,992</b>	<b>534,339</b>
本集團於合營企業中權益的對賬：		
本集團所有權比例	49%	49.0%
本集團應佔合營企業的資產淨值	158,755	261,826
收購合營企業的商譽	3,065	3,065
投資賬面值	161,820	264,891

於本期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度合營企業的財務資料：

	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列
收益	45,707	44,743
利息收入	99	48
折舊及攤銷	(4,549)	(5,641)
非流動資產減值虧損	(281,074)	—
確認終止綜合入賬成都神州天立受影響學校的一次性虧損	(9,918)	—
利息開支	—	(3,725)
所得稅抵免	70,266	—
期／年內(虧損)／溢利	(228,435)	(8,521)
持續經營業務	(228,466)	(11,007)
終止經營業務	31	2,486
期／年內全面虧損總額	(228,435)	(8,521)



## 19. 於聯營公司投資

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應佔資產淨值	<b>69,770</b>	97,299

本公司間接持有的聯營公司的詳情如下：

公司／學校名稱	註冊成立／ 成立地點及 日期以及 營運地點	已發行普通股 ／註冊股本 的面值	本公司應佔間接 股權百分比		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
瀘州天立學校附屬幼兒園 (「瀘州天立幼兒園」)	中國／中國內地 二零一二年十月十日	人民幣6百萬元	33.5	33.5	提供幼兒園 服務
成都天星股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「成都天星」) <sup>(a)</sup>	中國／中國內地 二零一九年十月三十日	人民幣500百萬元	18	18	提供投資 服務

聯營公司的財政年度為十二月三十一日，此為於中國成立公司的法定財政年度結束日。

於聯營公司之投資使用權益法入賬。

本集團應收聯營公司結餘披露於財務報表附註34(b)。

附註(a)：

於二零二零年十月十六日，本集團與深圳星潤資產管理有限公司、成都星潤眾合企業管理中心(有限合夥)、工銀理財有限責任公司及六名個別人士就投資成都天星訂立有限合夥協議。投資成都天星旨在尋求投資回報，方式為投資本集團的合營企業成都天立以取得資本增長。成都天星的初始資本承擔為人民幣500百萬元。截至二零二一年八月三十一日，本集團已注資人民幣90百萬元，佔初始資本承擔的18%以及佔成都天星股權的18%。成都天星成立投資委員會，該投資委員會由三名投票成員組成，其中一名將由本集團任命。除處分成都天星持有的股份、權益或其他資產需全體投資委員會成員投票批准外，所有事項需獲三名投票成員中的兩名批准。就此而言，本集團對成都天星具有重大影響力，故將成都天星列為聯營公司入賬。

於二零二一年八月三十一日，本集團並無重要聯營公司。



## 19. 於聯營公司投資(續)

下表說明本集團聯營公司(並非個別重大)的總體財務資料：

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
期／年內應佔聯營公司溢利／(虧損)及全面收益／(虧損)總額	<b>(27,529)</b>	678
於聯營公司的額外投資	-	90,000
本集團於聯營公司的投資賬面總值	<b>69,770</b>	97,299

## 20. 存貨

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	<b>3,797</b>	9,010

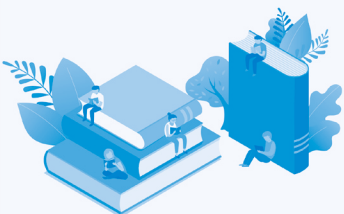
## 21. 貿易應收款項

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	<b>3,550</b>	739

貿易應收款項主要指應收若干託管學校的管理費。該等款項並無固定信貸期。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加強措施。貿易應收款項為不計息。

截至報告期末，按交易日期計算的貿易應收款項賬齡均在三個月內且並未個別或集體被視為減值。上述貿易應收款項概無逾期或減值。應收款項近期並無違約記錄。

由於上述按攤銷成本計量的金融資產的整體預期信用損失率獲評估為極低，故並無計提預期信用損失撥備。



## 22. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<i>流動部份：</i>		
與興建學校有關的保證金	2,576	10,911
其他按金	10	2,211
預付款項	7,863	7,667
墊付員工款項	10,273	12,275
給予第三方的貸款	7,900	1,833
可扣減進項增值稅	1,934	2,027
其他應收款項	3,768	3,502
於一間附屬公司投資	—	8,640
購買牌照	900	—
	<b>35,224</b>	49,066
<i>非流動部份：</i>		
物業、廠房及設備預付款項*	16,178	29,014
可扣減進項增值稅	92,654	55,576
其他無形資產的預付款項	1,433	4,485
收購土地使用權的預付款項	32,000	112,080
	<b>142,265</b>	201,155
總計	<b>177,489</b>	250,221

\* 計入物業、廠房及設備預付款項的項目為預付關聯方四川南苑建設有限公司(「南苑建設」)金額為人民幣2,928,000元(二零二零年：人民幣23,586,000元)的款項。(附註34(b))

計入上述結餘的金融資產與近期並無違約記錄且無逾期的應收款項有關。於二零二一年八月三十一日及二零二零年十二月三十一日，虧損撥備獲評估為極低。



### 23. 現金及現金等價物以及受限制銀行結餘

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>1,145,907</b>	1,495,602
原到期日為下列期限的定期存款：		
— 少於三個月	<b>127,351</b>	67,533
現金及現金等價物	<b>1,273,258</b>	1,563,135

本集團的現金及銀行結餘以及定期存款乃根據下列貨幣計值：

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
人民幣	<b>1,096,753</b>	661,017
港元	<b>89,599</b>	708,348
美元	<b>86,906</b>	193,770
	<b>1,273,258</b>	1,563,135

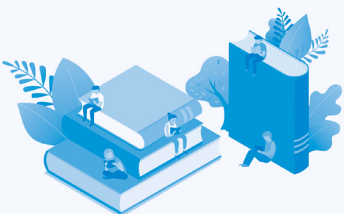
人民幣不能自由兌換成其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。定期存款的期限由一天至三個月不等，視乎本集團的即時現金需求而定，並按相應的定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款乃存放於並無近期違約記錄且信譽良好的銀行。

### 24. 按公平值計入損益的金融資產

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
按公平值列賬的理財產品	<b>205,090</b>	68,550

於二零二一年八月三十一日，上述非上市投資乃中國內地銀行及非銀行金融機構發行的理財產品。由於有關產品的合約現金流量並非純粹的本金及利息付款，因此強制分類為按公平值計入損益的金融資產。上述理財產品的票面年息率介乎1.3%至6%。



## 25. 貿易應付款項

於報告期末的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	11,288	29,065
三個月至六個月內	71	—
超過六個月	60	965
	<b>11,419</b>	<b>30,030</b>

貿易應付款項為不計息且一般於30日期限內清償。

## 26. 其他應付款項及應計款項

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應計花紅及其他僱員福利	52,118	184,820
學生墊付雜項開支*	55,048	86,351
購買物業、廠房及設備應付款項	36,697	51,179
土地使用權應付款項	43,120	—
按金	22,338	17,714
應付利息	11,914	196
其他應付款項及應計開支	79,444	32,625
	<b>300,679</b>	<b>372,885</b>

\* 結餘主要指代學生購買校服及教科書的已收取學生墊付雜項開支。

上述結餘均為無抵押及不計息。





## 27. 合約負債

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
已收取客戶墊款		
教育服務	242,191	683,015
餐廳營運	120,659	35,706
特色課程	29,888	—
其他	2,999	2,237
	<b>395,737</b>	720,958
即期部份	395,737	672,559
非即期部份(附註)	—	48,399
	<b>395,737</b>	720,958

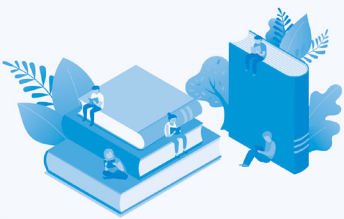
附註：於二零二零年十二月三十一日之金額為自西昌市政府預先收取的教育服務費，作為西昌天立學校自投入營運起計30年內錄取西昌市政府所指定若干數目學生的代價。

本期間合約負債變動如下：

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
於期／年初	720,958	587,997
於期／年初計入合約負債的已確認收益	(672,559)	(539,598)
— 持續經營業務	(116,877)	(132,904)
— 已終止經營業務	(555,682)	(406,694)
因收取現金而增加(不包括於期／年內確認為收益的金額)	1,491,483	704,438
終止實體終止綜合入賬	(1,144,145)	—
視作出售附屬公司	—	(31,879)
於期／年末	<b>395,737</b>	720,958

合約負債主要包括向學生預先收取的教育服務費及餐廳營運費。合約負債減少主要乃由於受影響業務取消綜合入賬。

於報告期末概無在綜合財務狀況表內確認合約資產。



## 28. 遞延收入

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<i>與開支項目有關的政府補助</i>		
於期／年初	1,283,636	603,379
已收取政府補助	502,024	923,966
計入損益(附註7)	(181,225)	(243,709)
— 持續經營業務	(34,814)	(30,054)
— 已終止經營業務	(146,411)	(213,655)
受影響業務終止綜合入賬	(1,136,650)	—
於期／年末	467,785	1,283,636
即期	140,670	376,491
非即期	327,115	907,145
總計	467,785	1,283,636

本集團已就有關其若干學校進行教學活動所產生的薪金及工資薪酬收取多項政府補助。於經營活動完成後，與開支項目有關的政府補助將撥回損益並自與彼等有關的經營開支中扣除。其開支尚未承擔的已收取政府補助將計入遞延收入。

## 29. 計息銀行貸款

	二零二一年八月三十一日			二零二零年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>						
銀行貸款－有抵押	1.25%-6%	二零二二年	322,221	1.25%-6%	二零二一年	323,306
長期銀行貸款即期 部份－有抵押	5.39%-7.35%	二零二二年	169,250	5.290-7.35	二零二一年	196,750
			491,471			520,056
<b>非即期</b>						
銀行貸款－有抵押	5.39%-7.35%	二零二三年至 二零三零年	742,250	5.29%-7.35%	二零二二年至 二零三零年	773,250
			1,233,721			1,293,306



## 29. 計息銀行貸款(續)

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應償付銀行貸款：		
一年內	491,471	520,056
第二年	214,000	172,000
第三年至第五年(包括首尾兩年)	375,250	372,750
五年後	153,000	228,500
	<b>1,233,721</b>	1,293,306

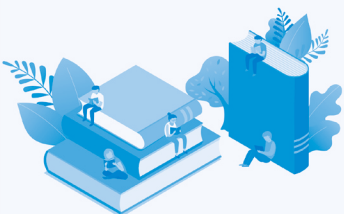
於二零二一年八月三十一日，除一項銀行貸款為人民幣92,491,000元(以原始貨幣美元計值之金額：14,300,000美元)外，所有本集團的其他銀行貸款均以人民幣計值。

附註：

本集團銀行貸款乃由以下事項作抵押：

	貸款金額	
	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
由以下各項作抵押：		
若干附屬公司之股權	142,221	143,306
若干學校教育服務費之權利	175,000	200,000
教育服務費的股權及權利	916,500	950,000
總計	<b>1,233,721</b>	1,293,306

此外，於二零二一年八月三十一日及二零二零年十二月三十一日，羅實先生(「羅先生」)已就本集團分別為人民幣81,000,000元及人民幣90,000,000元的銀行貸款作出擔保。



### 30. 股本 股份

	二零二一年 八月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
法定：		
10,000,000,000股每股面值0.1港元的普通股	<b>1,000,000</b>	1,000,000
已發行及繳足：		
2,166,000,000股(二零二零年：2,166,000,000股) 每股面值0.1港元的普通股	<b>216,600</b>	216,600
相當於約(人民幣千元)	<b>184,042</b>	184,042

本公司股本變動的概要如下：

	已發行股份數目	已發行股本相當於約	
		千港元	人民幣千元
於二零二零年一月一日	<b>2,075,000,000</b>	<b>207,500</b>	<b>176,375</b>
配售及認購股份(附註a)	<b>91,000,000</b>	<b>9,100</b>	<b>7,667</b>
於二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及二零二一年八月三十一日	<b>2,166,000,000</b>	<b>216,600</b>	<b>184,042</b>

附註：

- (a) 於二零二零年十二月十六日，本公司訂立配售及認購協議，據此，本公司按每股面值0.1港元向本公司股東發行合共91,000,000股認購股份。所得款項9,100,000港元(相當於約人民幣7,667,000元)相當於面值，已計入本公司股本。未扣除發行開支7,550,000港元(相當於約人民幣6,361,000元)的餘下所得款項約693,420,000港元(相當於約人民幣584,241,000元)已計入股份溢價賬。



### 31. 儲備

本集團於本期間及過往年度的儲備金額及其變動於綜合財務報表第87及88頁的綜合權益變動表內呈列。

#### (a) 資本儲備

本集團的資本儲備指中國營運附屬公司當時投資者或學校舉辦者的注資（經對銷於附屬公司的投資後）。

#### (b) 股份溢價

動用股份溢價賬乃受開曼群島公司法所規管。根據章程文件及開曼群島公司法，股份溢價可分派為股息，條件為於分派擬議股息時，本公司須仍有能力償還日常業務中到期的債項。

#### (c) 法定盈餘儲備

根據中國有關法律，本公司的中國附屬公司及學校須將部份除稅後溢利分撥至不可分派儲備金（金額由有關中國附屬公司及學校的董事會釐定）。該等儲備包括(i)有限責任公司的一般儲備及(ii)學校的發展基金。

(i) 根據中國公司法，本集團若干附屬公司作為境內企業，須將根據有關中國會計準則所釐定的除稅後溢利的10%轉撥至其各自的法定盈餘儲備，直至儲備達到其各自註冊資本的50%。在中國公司法所載若干限制的規限下，部份法定盈餘儲備可轉增股本，惟資本化後的結餘不得低於註冊資本的25%。

(ii) 根據中國相關法律法規，民辦學校須將有關學校不少於25%的收益淨額（根據中國公認會計準則釐定）分撥至發展基金。發展基金用於學校的建設或維護或採購教育設備或為設備升級。

### 32. 受限制股份獎勵計劃

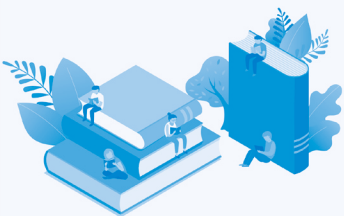
本集團於二零一八年十二月十七日採納受限制股份獎勵計劃（「該計劃」）。該計劃的目的是(i)認可並激勵本集團主要管理人員及核心僱員所作貢獻；(ii)有助於本集團挽留及吸引經選定參與者以達致本公司的長遠業務目標；及(iii)透過擁有本公司股份進一步使經選定參與者的利益直接與本公司股東保持一致。

該計劃自二零一八年十二月十七日起生效，且繼續於10年期間或直至本公司董事會（「董事會」）釐定提早終止的有關日期（以較早者為準）具充分效力及作用。該計劃項下可能授出的最高股份數目合共不得超過75,000,000股股份。

根據該計劃規則及信託契據，該計劃由董事會及受託人（「受託人」）管理。

經選定參與者有權按照以下歸屬時間表收取受託人持有的獎勵股份，且經選定參與者應負擔適用於授出及歸屬獎勵股份的所有稅項、印花稅、徵費及費用：

- i. 經選定參與者的獎勵股份的10%將分別於授出日期後首個週年日、第二個週年日、第三個週年日、第四個週年日及第五個週年日歸屬；及
- ii. 經選定參與者的獎勵股份的50%將於授出日期後第六個週年日歸屬。



### 33. 受限制股份獎勵計劃(續)

獎勵股份歸屬條件為經選定參與者直至各相關歸屬日期及於當日仍為本集團的僱員及其簽立相關文件令受託人的轉讓生效。倘經選定參與者於所有獎勵股份獲歸屬前不再為本集團的僱員，受託人應通過本集團提供的資源按購回價購回未歸屬獎勵股份。購回的股份應以信託方式持有，並按照董事會的指示授予其他經選定參與者。

受託人不得就根據信託持有的任何股份(包括但不限於獎勵股份)行使投票權。

本集團已特別成立一個信託，以透過該信託管理股份獎勵計劃。

根據於二零一九年十二月十五日向該等經選定參與者發出之股份獎勵通知，合共7,724,000股每股面值0.10港元的本公司股份(「二零一九年獎勵股份」)按每股二零一九年獎勵股份人民幣1.60元(相當於約1.78港元)的價格授出，而二零一九年獎勵股份之最早歸屬期為二零二零年九月一日。除合資格參與者須為本集團之僱員外，並無設置其他績效目標要求。

根據於二零二一年一月三十一日向該等經選定參與者發出之股份獎勵通知，合共7,140,000股每股面值0.10港元的本公司股份(「二零二一年獎勵股份」)按每股二零二一年獎勵股份人民幣2.40元(相當於約2.88港元)的價格授出，而二零二一年獎勵股份之最早歸屬期為二零二一年九月一日。除合資格參與者須為本集團之僱員外，並無設置其他績效目標要求。

為換取已授出股份而獲得的服務的公平值乃經參考已授出股份的公平值計量。已授出股份的公平值乃基於股份的市場價格與經選定參與者在授出日期支付的認購價之間的差額進行調整，並扣除歸屬期內將要獲得的預期股息。

於本期間，股份獎勵計劃開支總額人民幣7,512,000元(附註7)自損益中扣除(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣2,803,000元)。

期內及截至二零二零年十二月三十一日止年度計劃項下尚未行使的獎勵股份如下：

	就計劃購買的 股份數目	獎勵股份數目
於二零二零年一月一日 已歸屬	26,631,000 —	7,724,000 (772,400)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	26,631,000	6,951,600
購買及保留	<b>22,193,000</b>	—
已授出	<b>(7,140,000)</b>	<b>7,140,000</b>
已沒收	<b>2,002,500</b>	<b>(2,002,500)</b>
於二零二一年八月三十一日	<b>43,686,500</b>	<b>12,089,100</b>



### 33. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

年內，本集團使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣158,643,000元，涉及廠房及設備的租賃安排（二零二零年：人民幣3,714,000元）。

(b) 融資活動產生的負債變動

二零二一年八月三十一日

	計息銀行 貸款 人民幣千元	計入其他 應付款項 及應計款項 的應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付關聯方 款項 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	1,293,306	196	97,679	-	1,391,181
融資現金流量的變動	196,415	(43,804)	(6,174)	246,721	393,158
— 持續經營業務	205,415	(33,260)	(6,174)	1,146,793	1,312,774
— 已終止經營業務	(9,000)	(10,544)	-	(900,072)	(919,616)
新訂租賃	-	-	158,643	-	158,643
計入損益的利息開支	-	17,091	6,164	-	23,255
— 持續經營業務	-	14,250	2,757	-	17,007
— 已終止經營業務	-	2,841	3,407	-	6,248
資本化利息	-	38,431	-	-	38,431
— 持續經營業務	-	30,924	-	-	30,924
— 已終止經營業務	-	7,507	-	-	7,507
終止綜合入賬後有關出售集團的虧損	(256,000)	-	(85,288)	-	(341,288)
於二零二一年八月三十一日	1,233,721	11,914	171,024	246,721	1,663,380

二零二零年十二月三十一日

	計息銀行 貸款 人民幣千元	計入其他 應付款項及 應計款項 的應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付關聯方 款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年 十二月三十一日	459,000	252	93,994	-	553,246
融資現金流量的變動	834,306	(44,663)	(4,937)	-	784,706
— 持續經營業務	677,306	(28,018)	(4,937)	1,289,416	1,933,767
— 已終止經營業務	157,000	(16,645)	-	(1,289,416)	(1,149,061)
新訂租賃	-	-	3,714	-	3,714
註銷	-	-	(1,260)	-	(1,260)
計入損益的利息開支	-	13,152	6,168	-	19,320
— 持續經營業務	-	7,079	1,249	-	8,328
— 已終止經營業務	-	6,073	4,919	-	10,992
資本化利息	-	31,455	-	-	31,455
— 持續經營業務	-	20,936	-	-	20,936
— 已終止經營業務	-	10,519	-	-	10,519
於二零二零年 十二月三十一日	1,293,306	196	97,679	-	1,391,181



### 33. 綜合現金流量表附註(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 二零二一年 八月三十一日 止八個月 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
經營活動範圍內	1,625	1,047
投資活動範圍內	475,729	593,955
融資活動範圍內	6,174	4,937
	<b>483,528</b>	<b>599,939</b>

### 34. 承擔

本集團於年末的資本承擔如下：

	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
已訂約但未撥備： 物業、廠房及設備	142,552	1,172,238

### 35. 關聯方交易及結餘

董事認為，下列個人／公司為於期內及截至二零二零年十二月三十一日止年度與本集團擁有重大交易或結餘的關聯方。

#### (a) 關聯方名稱／姓名及關係

名稱／姓名	關係
羅先生	本公司最終控股股東
南苑建設	由羅先生控制的一間公司
瀘州天立物業管理有限公司(「瀘州天立物業」)	由羅先生控制的一間公司
四川天立時代航空科技有限責任公司(「四川天立時代航空」)	由羅先生控制的一間公司
神州天立投資集團有限公司(「神州天立投資」)	由羅先生控制的一間公司
成都神州天立	本公司的一間合營企業
瀘州天立幼兒園	本公司的一間聯營公司
受影響業務	由本集團聯屬實體合法擁有

除財務報表報告其他章節所詳述的交易外，本集團亦與關聯方進行以下交易：





### 35. 關聯方交易及結餘(續)

#### (b) 與關聯方的未償還結餘

##### 應收關聯方款項

	附註	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>貿易性質</b>			
瀘州天立幼兒園	(i)	15	15
<b>非貿易性質</b>			
瀘州天立物業		20	20
瀘州天立幼兒園	(i)	1,847	1,839
成都神州天立	(ii)	—	89,508
四川天立時代航空	(ii)	—	2,300
神州天立投資	(ii)	—	2,010
受影響業務	(ii)	1,092,732	—
		<b>1,094,599</b>	95,677
		<b>1,094,614</b>	95,692
<b>預付款項</b>			
南苑建設		2,928	23,586
		二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>應付關聯方款項</b>			
<b>非貿易性質</b>			
南苑建設	(iii)	563,849	270,444
成都神州天立		246,721	—
受影響業務		2,418,579	—
		<b>3,229,149</b>	270,444

附註：

- (i) 計入應收瀘州天立幼兒園款項包括就本集團於二零二一年八月三十一日提供的幼兒園管理服務應收的管理費人民幣15,000元(二零二零年：人民幣15,000元)。
- (ii) 除上文附註(i)所披露的應收關聯方款項及就南苑建設將提供的建築服務向南苑建設支付的預付款項外，應收關聯方款項(包括應收受影響業務款項)為無抵押、免息及無固定還款期。
- (iii) 應付關聯方款項(包括應付受影響業務款項)為無抵押、免息及無固定還款期。

上述應付及應收受影響業務款項為本集團與受影響業務之間的結餘。於二零二一年八月三十一日前，該等結餘於本集團合併受影響業務時被抵銷。如財務報表附註1所述，本集團於二零二一年八月三十一日對受影響業務終止綜合入賬，該等餘額不再抵銷，並顯示為應付或應收受影響業務款項。



### 35. 關聯方交易及結餘(續)

#### (c) 與關聯方的交易

##### (1) 建設物業、廠房及設備

	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
南苑建設	1,581,141	1,285,760

建設物業、廠房及設備的代價乃視乎當前市場情況按實際成本加實際成本9%至11%的溢價的價格而釐定。

##### (2) 提供管理服務及銷售貨品

	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
瀘州天立幼兒園	244	201

該款項指就向瀘州天立幼兒園提供管理服務按本集團與其關聯方根據教育服務費的5%共同協定的價格所收取的費用。

##### (3) 已授墊款及償還已授墊款

	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
向下列各方授予墊款：		
成都神州天立	54,505	—
瀘州天立幼兒園	8	—
	54,513	—
下列各方償還獲授墊款：		
成都神州天立	144,013	—
四川天立時代航空	2,300	—
	146,313	—



### 35. 關聯方交易及結餘(續)

#### (c) 與關聯方的交易(續)

##### (4) 已收墊款及償還已收墊款

	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經重列
自下列各方收取墊款：		
成都神州天立	565,995	—
受影響業務	1,533,711	1,580,846
	<b>2,099,706</b>	1,580,846
向下列各方償還已收墊款：		
成都神州天立	319,274	—
受影響業務	633,639	291,430
	<b>952,913</b>	291,430

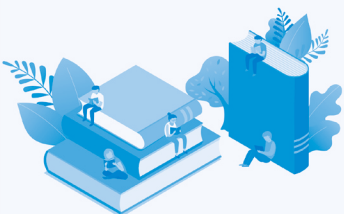
##### (5) 其他

於本期間內，本集團的銀行貸款人民幣81,000,000元(二零二零年：人民幣90,000,000元)已由羅先生擔保。有關該等擔保的詳情於財務報表附註29披露。

有關上述項目(c)(1)的關聯方交易亦構成持續關連交易(定義見上市規則第14A章)。

#### (d) 本集團主要管理人員薪酬

	截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	1,775	2,671
以股本結算的股份獎勵計劃開支	396	726
退休金計劃供款	79	4
	<b>2,250</b>	3,401



### 36. 金融工具分類

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

二零二一年八月三十一日

#### 金融資產

	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公平值計入損益的債務投資	205,090	–	205,090
貿易應收款項	–	3,550	3,550
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	–	24,557	24,557
現金及現金等價物	–	1,273,258	1,273,258
應收關聯方款項	–	1,094,614	1,094,614
	<b>205,090</b>	<b>2,395,979</b>	<b>2,601,069</b>

#### 金融負債

	按攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元
應付關聯方款項	3,229,149
貿易應付款項	11,419
租賃負債	171,024
計息銀行貸款	1,233,721
計入其他應付款項及應計款項的金融負債	223,930
	<b>4,869,243</b>



### 36. 金融工具分類(續)

二零二零年十二月三十一日

#### 金融資產

	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公平值計入損益的債務投資	68,550	—	68,550
貿易應收款項	—	739	739
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	—	39,372	39,372
現金及現金等價物	—	1,563,135	1,563,135
應收關聯方款項	—	95,692	95,692
	68,550	1,698,938	1,767,488

#### 金融負債

	按攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元
應付關聯方款項	270,444
貿易應付款項	30,030
租賃負債	97,679
計息銀行貸款	1,293,306
計入其他應付款項及應計款項的金融負債	223,903
	1,915,362

### 37. 金融工具的公平值及公平值等級

本集團金融工具(該等賬面值與公平值合理相若者除外)的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	205,090	68,550	205,090	68,550
長期計息銀行貸款－非即期	742,250	773,250	742,250	773,250
	947,340	841,800	947,340	841,800

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計款項的金融負債、應收／應付關聯方款項，以及計息銀行貸款的即期部份的公平值與其賬面值相若，原因為該等工具均於短期內到期。



### 37. 金融工具的公平值及公平值等級 (續)

金融資產及負債的公平值按當前交易中雙方，而非以強制或清算出售的方式自願進行，工具交換的金額入賬。估計公平值的方法及假設如下：

非流動計息銀行貸款的公平值乃使用具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行利率貼現預期未來現金流量計算。於二零二一年八月三十一日，本集團的計息銀行貸款的不履約風險的變動被評定為並不重大。

按公平值計入損益的金融資產的公平值乃按持牌銀行及一家非銀行金融機構發佈的預期回報計量。

#### 公平值等級

下表列示本集團金融工具的公平值計量等級：

以公平值計量的資產：

	公平值計量採用以下基準			總計 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 輸入數據 第二級 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 第三級 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融資產 二零二一年八月三十一日	—	205,090	—	205,090
二零二零年十二月三十一日	—	68,550	—	68,550

已披露的負債公平值：

	公平值計量採用以下基準			總計 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 輸入數據 第二級 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 第三級 人民幣千元	
計息銀行貸款(非即期部份) 二零二一年八月三十一日	—	—	742,250	742,250
二零二零年十二月三十一日	—	—	773,250	773,250

於本期間，第一級與第二級之間的公平值計量概無有所轉移，亦無向第三級或自第三級轉移。(二零二零年：無)

本公司於二零二一年八月三十一日概無任何按公平值計量的金融負債(二零二零年十二月三十一日：無)。



### 38. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括直接產生自其營運的其他應付款項及應計款項、計息銀行貸款、貿易應付款項、應收／應付關聯方款項以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的乃為本集團的業務籌集資金。

本集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事審閱並協定管理下文所概述各項風險的政策。

#### 利率風險

本集團的利率風險主要與本集團的銀行存款及計息銀行貸款有關。計息銀行貸款的計息利率及償還條款於財務報表附註29披露。由於本集團並無任何須按浮動利率計息的銀行貸款，故本集團並無任何重大市場利率變動風險。

#### 外匯風險

本集團的銀行結餘存在貨幣風險。本集團並無使用任何外匯掉期合約以減少因銀行結餘而產生的美元及港元風險。

下表顯示於所有其他變數保持不變下，因銀行結餘公平值變動而導致本集團除稅後溢利對美元及港元匯率合理可能變動的敏感度。

於二零二一年八月三十一日

	美元／港元 上升／(下跌) 百分比%	除稅後溢利 上升／(下跌) 人民幣千元
倘人民幣兌美元貶值	(2)	(176)
倘人民幣兌美元升值	2	176
倘人民幣兌港元貶值	(2)	1,625
倘人民幣兌港元升值	2	(1,625)

於二零二零年十二月三十一日

	美元／港元 上升／(下跌) 百分比%	除稅後溢利 上升／(下跌) 人民幣千元
倘人民幣兌美元貶值	(2)	1,901
倘人民幣兌美元升值	2	(1,901)
倘人民幣兌港元貶值	(2)	13,854
倘人民幣兌港元升值	2	(13,854)

上述敏感度分析中假設的美元及港元匯率合理可能變動乃按現時可觀察市場環境得出，較前一年度顯示稍微降低的波動性。



### 38. 財務風險管理目標及政策（續）

#### 信貸風險

信貸風險是由於對手方無力或拒絕履行履約責任而造成損失的風險。本集團並無集中於第三方債務人的信貸風險。財務狀況表內的現金及現金等價物、應收關聯方款項、貿易應收款項以及按金及其他應收款項的賬面值為本集團就其金融資產面臨的最高信貸風險。

#### 最高風險及年末／期末階段

下表載列基於本集團信貸政策之信貸質素及最高信貸風險，主要基於逾期資料（除非其他資料可在毋須付出不必要成本或努力之情況下獲得），及於二零二一年八月三十一日及二零二零年十二月三十一日之財政年末／期末階段分類。所呈列的金額指金融資產總賬面值及財務擔保合約面臨的信貸風險。

	12個月預期 信用損失		全期預期信用損失		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方式	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
二零二一年八月三十一日					
按公平值計入損益之債務工具	205,090	-	-	-	205,090
貿易應收款項*	-	-	-	3,550	3,550
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產					
- 正常**	24,557	-	-	-	24,557
- 存疑**	-	-	-	-	-
現金及現金等價物	1,273,258	-	-	-	1,273,258
就授予受影響業務的貸款向銀行 作出的擔保					
- 尚未提取之融資	-	-	-	-	-
- 已提取融資 - 未逾期	256,000	-	-	-	256,000
應收關聯方款項	1,337,680	-	-	-	1,337,680
	<b>3,096,585</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,550</b>	<b>3,100,135</b>





### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

#### 最高風險及年末/期末階段(續)

	12個月預期	全期預期信用損失			總計
	信用損失	第二階段	第三階段	簡化方式	
	第一階段				
	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
二零二一年十二月三十一日					
按公平值計入損益之債務工具	<b>68,550</b>	-	-	-	<b>68,550</b>
貿易應收款項*	-	-	-	<b>739</b>	<b>739</b>
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產					
— 正常**	<b>39,372</b>	-	-	-	<b>39,372</b>
— 存疑**	-	-	-	-	-
現金及現金等價物	<b>1,563,135</b>	-	-	-	<b>1,563,135</b>
應收關聯方款項	<b>95,692</b>	-	-	-	<b>95,692</b>
	<b>1,766,749</b>	-	-	<b>739</b>	<b>1,767,488</b>

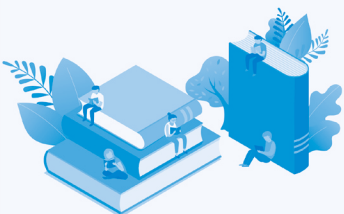
\* 就本集團應用簡化方式進行減值的貿易應收款項而言，該等結餘於報告期內的預期損失撥備並不重大。

\*\* 如並無逾期，亦無資料顯示金融資產之信貸風險自初步確認以來大幅增加，則計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產之信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產之信貸質素被視為「存疑」。

管理層亦定期審查有關應收款項的可收回性並跟進糾紛或逾期金額(如有)。管理層認為對手方違約的風險較低。

本集團於初始確認資產時考慮違約可能性及於各報告期內持續考慮信貸風險是否大幅增加。為評估信貸風險是否顯著增加，本集團將截至報告日期資產發生違約的風險與初始確認日期的違約風險進行比較。本集團會考慮合適、合理且具支持的前瞻性資料。

於二零二一年八月三十一日，本集團就其他應收款項進行信貸評估。本集團評估後認為根據12個月預期信用損失方法，有關應收款項的預期信用損失並不重大。因此，於報告期內並未作出任何損失撥備。



### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

本集團的目標是透過動用銀行借貸以及租賃負債，維持資金持續性及靈活性之間的平衡。

於報告期末，本集團根據合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

	二零二一年八月三十一日					總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	3個月內 人民幣千元	3個月至12個月 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	
計息銀行貸款	-	40,650	500,483	690,546	161,317	1,392,996
租賃負債	-	1,526	13,227	97,727	107,886	220,366
計入其他應付款項及 應計款項的金融負債	223,930	-	-	-	-	223,930
貿易應付款項	11,419	-	-	-	-	11,419
應付關聯方款項	3,229,149	-	-	-	-	3,229,149
	<b>3,464,498</b>	<b>42,176</b>	<b>513,710</b>	<b>788,273</b>	<b>269,203</b>	<b>5,077,860</b>

	二零二零年十二月三十一日					總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	3個月內 人民幣千元	3個月至12個月 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	
計息銀行貸款	-	73,745	510,403	638,038	247,695	1,469,881
租賃負債	-	1,178	6,919	34,969	123,690	166,756
計入其他應付款項及 應計款項的金融負債	346,394	-	-	-	-	346,394
貿易應付款項	30,030	-	-	-	-	30,030
應付關聯方款項	270,444	-	-	-	-	270,444
	<b>646,868</b>	<b>74,923</b>	<b>517,322</b>	<b>673,007</b>	<b>371,385</b>	<b>2,283,505</b>



### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標為保障本集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並盡量提高其股東價值。

本集團管理其資本架構，並就經濟狀況變動及相關資產的風險特點對其作出調整。本集團可調整向股東派付的股息、向股東退還資本或發行新股份，以維持或調整資本架構。本集團毋須遵守任何外在施加的資本規定。於報告期間，資本管理的目標、政策或程序並無出現變動。

於報告期末的債務資產比率如下：

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
負債總額	<b>6,005,516</b>	4,072,949
資產總值	<b>7,801,397</b>	7,426,083
債務資產比率	<b>77%</b>	55%

### 39. 財務擔保合約

財務擔保合約指就授予受影響業務之融資而向銀行作出之擔保。於二零二一年八月三十一日，向受影響業務授出之銀行融資總額為人民幣256,000,000元，其中人民幣256,000,000元已由受影響業務動用。本集團未就該等擔保持有任何抵押品或實施其他加強信貸措施。

除上一年度被視為本集團附屬公司的受影響業務外，本集團並未提供財務擔保。

財務擔保合約以預期信用損失撥備及最初確認的金額減去賺取的累計收入金額中的較高者計量。預期信用損失撥備通過估計現金短缺進行計量，現金短缺基於償還持有人(即銀行)信用損失的預期付款減去本集團預期從債務人(即聯營公司)收到的任何金額。初始確認金額為屬非重大之財務擔保於初始確認之公平值。於二零二一年八月三十一日，由於銀行貸款由受影響業務動用，本集團並無確認任何預期信用損失撥備。

財務擔保合約的信用風險分類為第一階段，於本期間，各階段之間並無轉移。



#### 40. 重新呈列可資比數值

由於附註11披露事項之影響，前一年的財務報表須重新呈列。下表顯示各獨立項目中確認的調整，而未受變化影響的項目並無包括其中。因此，披露的小計及總計無法按提供的數字重新計算。本期間的影響並未披露。

	截至二零二零年十二月三十一日止年度		
	先前呈列 人民幣千元	重新呈列的調整 人民幣千元	重新呈列 人民幣千元
<b>收益</b>	1,297,672	(871,108)	426,564
銷售成本	(735,980)	382,641	(353,339)
毛利	561,692	(488,467)	73,225
其他收入及收益	31,025	7,994	39,019
銷售及分銷開支	(28,180)	24,072	(4,108)
行政開支	(146,736)	77,944	(68,792)
其他開支	(17,712)	(675)	(18,387)
利息開支	(19,320)	10,992	(8,328)
應佔聯營公司溢利	678	-	678
<b>除稅前溢利</b>	381,447	(368,140)	13,307
所得稅開支	(1,812)	-	(1,812)
持續經營業務所得年內溢利	379,635	(368,140)	11,495
已終止經營業務所得年內溢利	-	368,140	368,140
<b>年內溢利</b>	379,635	-	379,635

下表顯示重新經重新呈列的前一年現金流量資料：

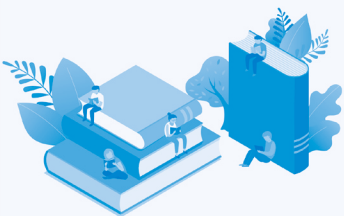
	截至二零二零年十二月三十一日止年度		
	先前呈列 人民幣千元	重新呈列的調整 人民幣千元	重新呈列 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
持續經營業務	1,720,025	(1,239,299)	480,726
已終止經營業務	-	1,239,299	1,239,299
經營活動所得現金流量淨額	1,720,025	-	1,720,025
<b>投資活動所得現金流量</b>			
持續經營業務	(1,891,187)	56,000	(1,835,187)
已終止經營業務	-	(56,000)	(56,000)
投資活動所得現金流量淨額	(1,891,187)	-	(1,891,187)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
持續經營業務	1,294,641	1,149,061	2,443,702
已終止經營業務	-	(1,149,061)	(1,149,061)
融資活動所得現金流量淨額	1,294,641	-	1,294,641



#### 41. 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：

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
附屬公司投資	323	323
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司的款項	1,373,592	958,804
現金及現金等價物	106,204	681,158
流動資產總值	1,479,796	1,639,962
<b>流動負債</b>		
應付附屬公司的款項	17,206	13,225
應派付股息	80,064	—
流動負債總額	97,270	13,225
<b>流動資產淨值</b>	1,382,526	1,626,737
<b>資產淨值</b>	1,382,849	1,627,060
<b>權益</b>		
已發行股本	184,042	184,042
儲備(附註)	1,198,807	1,443,018
<b>權益總額</b>	1,382,849	1,627,060



#### 41. 本公司財務狀況表（續）

附註：

	股份溢價 人民幣千元	為股份獎勵 計劃購回 的股份 人民幣千元	股份獎勵 計劃儲備 人民幣千元	保留溢利／ 累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日的結餘	1,015,777	(42,489)	—	37,033	1,010,321
年內虧損及全面虧損總額	—	—	—	(71,596)	(71,596)
配售及認購股份	584,241	—	—	—	584,241
股份發行開支	(6,361)	—	—	—	(6,361)
以股本結算的股份獎勵計劃開支	—	—	2,803	—	2,803
根據股份獎勵計劃於過往年度獲授股份的所得款項	—	8	—	—	8
以股息抵銷	—	1,270	—	—	1,270
已宣派的二零一九年末期股息	(77,668)	—	—	—	(77,668)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	1,515,989	(41,211)	2,803	(34,563)	1,443,018
期內虧損及全面虧損總額	—	—	—	(30,848)	(30,848)
為股份獎勵計劃購回的股份	—	(47,346)	—	—	(47,346)
獲授的股份歸屬	903	(29)	(874)	—	—
已宣派的二零二零年末期股息	(112,102)	—	—	—	(112,102)
已宣派的二零二一年中期股息	(82,091)	—	—	—	(82,091)
股份發行開支	(244)	—	—	—	(244)
以股本結算的股份獎勵計劃開支	—	—	7,512	—	7,512
根據股份獎勵計劃獲授的股份	—	17,136	—	—	17,136
以股息抵銷	—	3,772	—	—	3,772
於二零二一年八月三十一日	1,322,455	(67,678)	9,441	(65,411)	1,198,807

#### 42. 報告期後事項

於批准財務報表日期，本集團並無須予披露的報告期後事項。

#### 43. 批准財務報表

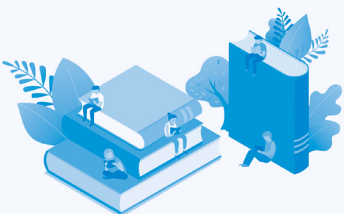
董事會已於二零二二年三月三日批准及授權刊發財務報表。



## 釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯屬人士」	指	任何直接或間接控制指定人士或直接或間接受其控制或與其直接或間接受共同控制的其他人士
「股東週年大會」	指	股東週年大會
「組織章程細則」	指	本公司於二零一八年六月二十四日採納的組織章程細則，經不時修訂
「審核委員會」	指	董事會為監察本公司會計及財務報告程序以及審核本公司財務報表而設立的董事會委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「本公司」	指	天立教育國際控股有限公司，一間於二零一七年一月二十四日於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「企業管治守則」	指	企業管治守則及企業管治報告
「COVID-19」	指	二零一九年出現的一種新型冠狀病毒導致的呼吸道疾病
「董事」	指	本公司董事
「ESG」	指	環境、社會及管治
「《外商投資法》」	指	《中華人民共和國外商投資法》
「高考」	指	普通高等學校招生全國統一考試
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及本公司於中國透過合約安排控制的實體
「首次公開發售」	指	首次公開發售
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂或補充）
「提名委員會」	指	董事會為協助董事會、物色、篩選及向董事會推薦可擔任本公司董事的適當人選，對董事會表現評估過程進行監督以及制定、監督及向董事會建議本公司提名指導原則而設立的董事會委員會



## 釋義（續）

「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括中華人民共和國香港特別行政區、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「中國營運實體」	指	我們透過合約安排控制的學校及實體
「首次公開發售前受限制股份獎勵計劃」	指	本公司於二零一八年一月二十六日採納的首次公開發售前受限制股份獎勵計劃，以向合資格參與者授出股份以作獎勵，其主要條款載於招股章程附錄五「法定及一般資料—D.受限制股份獎勵計劃」一節
「招股章程」	指	本公司所刊發日期為二零一八年六月二十八日的本公司招股章程，內容有關其股份於聯交所主板上市
「資歷要求」	指	根據《中外合作辦學條例》，為中國學生而設的中外合作民辦學校的外資方持有的相關資格及提供優質教育
「薪酬委員會」	指	董事會為協助董事會制定及管理正式及透明的程序以設定關於執行董事薪酬以及全體董事及高級管理人員薪酬福利的政策而設立的董事會委員會
「報告期間」/ 「報告年度」	指	截至二零二一年八月三十一日止八個月期間
「受限制股份獎勵計劃」	指	根據本公司於二零一八年十二月十七日作出的公告，本公司於二零一八年十二月十七日採納的受限制股份獎勵計劃，以向合資格參與者授出股份以作獎勵
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「經選定參與者」	指	董事會或授權管理人全權酌情選定將獲授予受限制股份獎勵計劃項下股份獎勵的合資格人士
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.1港元的普通股
「購股權計劃」	指	本公司根據股東於二零一八年六月二十四日通過的決議案所採納的購股權計劃，其主要條款於招股章程附錄五「法定及一般資料—E.購股權計劃」一節中概述
「股東」	指	股份持有人





## 釋義（續）

「聯交所」／「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「結構性合約」	指	獨家業務合作協議、獨家購買權協議、學校舉辦者及董事／理事權利委託協議、學校舉辦者授權書、董事授權書、股東表決權委託協議、股東授權書、配偶承諾、股權質押協議及貸款協議的統稱，以及該等協議任何其後的修訂及補充，其進一步詳情載於招股章程「結構性合約」
「天立教育」	指	神州天立教育投資有限責任公司，於二零一三年四月十九日在中國成立的有限公司，為我們的主要營運附屬公司，前稱四川神州天立教育投資有限公司
「天立控股」	指	神州天立控股集團有限公司，原名神州天立投資集團有限公司，於二零零六年四月十三日在中國成立的有限公司
「受託人」	指	本公司就受限制股份獎勵計劃的行政管理而委任的匯聚信託有限公司（獨立於本公司且與本公司概無關連），或任何額外或替代受託人