

業 務

概覽

根據弗若斯特沙利文報告，按截至二零一五年六月三十日止的學生入學人數計算，我們是中國西南地區最大的學前教育至十二年級民辦教育服務供應商。截至最後可行日期，我們已成立及經營五所學前教育至十二年級學校，即成都外國語學校、成都市實驗外國語學校、成都市實驗外國語學校(西區)、成都外國語學校附屬小學及成外附小幼稚園。截至二零一五年六月三十日，我們的學前教育至十二年級學生入學人數合共約為17,896名。根據弗若斯特沙利文報告，按入學人數計算，我們在中國西南地區高度分散的民辦基礎教育行業位居前列，擁有0.43%的市場份額。此外，我們經營一所大學，即四川外國語大學成都學院，截至二零一五年六月三十日，該大學學生入學人數約為13,684名。截至二零一五年十月三十一日，學前教育至十二年級學生入學人數增至約18,345名，大學學生入學人數增至約14,237名。根據弗若斯特沙利文報告，我們是中國西南地區透過該等學校向幼稚園至大學不同年齡組別學生提供優質學歷教育服務的少數民辦教育公司之一。自二零零零年我們最初成立成都外國語學校以來，我們在教育及培養各年級學生方面累積豐富經驗。我們致力培養具備全球視野和實用知識的全方面發展的學生。

我們向學生提供優質教育。我們盡力開闢有志學生升讀國內頂級大學和國外知名院校的康莊大道。例如，於二零一二年、二零一三年及二零一四年舉辦的高考中，我們分別約60.1%、73.6%及69.5%參加考試的高中畢業生考取可申請並升讀中國多所頂級大學的分數，包括北京大學、清華大學、復旦大學、浙江大學及上海交通大學等學校。此外，在營業紀錄期間，我們有若干高中畢業生升讀海外大專院校及大學，例如在營業紀錄期間共有5名成都外國語學校畢業生獲哈佛大學、哥倫比亞大學、康奈爾大學及西北大學錄取。我們在成都外國語學校成立國際課程，通過與第三方教育服務供應商合作向有意就讀美國或加拿大院校及大學且正在準備托福及SAT等海外標準大學入學考試的學生頒授高中雙文憑(中國文憑和美國或加拿大文憑)。有關課程讓學生參與美國或加拿大課程(由外籍教師授課)及中國課程(由中國教師授課)。

我們為小學、初中及高中學生提供雙語學習環境，而絕大部分的學生以中文為母語。我們重視早期的較小班級語言學習，以激起學生興趣，促進課堂互動，相信對提高外語流利程度和為學生進入以英文為主的課程作準備至關重要。除提供必修英語課程外，我們亦為學習興趣濃厚的學生提供第二外語班。截至二零一五年六月三十日，我們為初中及高中學生提供共14個第二外語班，包括德語、法語及日語等。除了語言課程，我們亦提供多門選修課程激發學生的學習興趣。我們的學生通過學業培訓有所進步，因此我們相信全面的課程有助挽留體系內才華橫溢的學生。

業 務

我們認為學術課程的質素及學生的成功有助提升我們的聲譽和實現營業紀錄期間入學人數增長，同時增加我們所收取的學費。

在營業紀錄期間，我們的收益、毛利及學生入學人數穩步增長。我們的收益由截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣502.1百萬元增至截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣554.7百萬元，再增至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣626.0百萬元。截至二零一五年六月三十日止六個月，我們的收益為人民幣364.8百萬元，而截至二零一四年六月三十日止六個月的收益為人民幣330.5百萬元。我們的毛利由截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣197.8百萬元增至截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣207.2百萬元，再增至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣254.6百萬元。截至二零一五年六月三十日止六個月，我們的毛利為人民幣182.9百萬元，而截至二零一四年六月三十日止六個月的毛利為人民幣159.8百萬元。我們的整體學生入學人數由截至二零一二年六月三十日約29,227名增至截至二零一五年六月三十日約31,580名。

競爭優勢

我們認為下列競爭優勢令我們取得成功並從競爭對手中脫穎而出：

我們是中國西南地區領先的學前教育至十二年級民辦教育服務供應商，服務幼稚園至大學不同年齡組別的學生

根據弗若斯特沙利文報告，按截至二零一五年六月三十日止的學生入學人數計算，我們是中國西南地區最大的學前教育至十二年級民辦教育服務供應商。截至最後可行日期，我們已成立及營辦五所學前教育至十二年級學校，即成都外國語學校、成都市實驗外國語學校、成都市實驗外國語學校(西區)、小學及幼稚園。截至二零一五年六月三十日，該等學校的學前教育至十二年級學生入學人數合共約17,896名。此外，我們經營一所大學，即四川外國語大學成都學院，截至二零一五年六月三十日，學生入學人數約為13,684名。我們透過該等學校向幼稚園至大學不同年齡組別的學生提供學歷教育服務，小學至高中畢業生及大學畢業生均可獲得有關中國文憑。根據弗若斯特沙利文報告，我們是中國西南地區少數提供全面的學前教育至十二年級及大學教育的民辦教育公司之一，我們相信可吸引幼年學生，為我們學前教育至十二年級體系內各級別學校提供穩定的生源，並為我們成立針對幼稚園至大學不同年齡組別的新學校累積豐富的經驗。

營業紀錄期間，我們學校的學生入學人數錄得增長，由二零一二年六月三十日六所學校合共約29,227名增至二零一五年六月三十日約31,580名。過往，我們的高中成功向國內頂級大學及國外知名院校和大學輸送畢業生。例如，於二零一二年、二零一三年及二零一四年舉辦的高考中，我們分別約60.1%、73.6%及69.5%參加考試的高中畢業生考取可申請並升讀中國頂級大學的分數，包括北京大學、清華大學、復旦大學、浙江大學及上海交通大學等學校。相比，根據弗若斯特沙利文報告，二

業 務

零一四年全中國、四川省及成都學生參加高考而取得可申請並升讀中國頂級大學分數的人數佔學生總數百分比分別約為9.8%、5.5%及15.5%。尤其是在二零一四年舉辦的高考中，成都外國語學校、成都市實驗外國語學校及成都市實驗外國語學校(西區)應考的高中畢業生分別約82.1%、62.9%及51.3%考取可申請並升讀中國頂級大學的分數。此外，營業紀錄期間，我們的若干高中畢業生升讀海外大專院校及大學。例如，成都外國語學校共有5名畢業生於營業紀錄期間升讀哈佛大學、哥倫比亞大學、康奈爾大學及西北大學。我們相信我們成功的往績可提升我們的聲譽並吸引更多優秀學生，董事認為這對我們保持市場地位及整體競爭實力至關重要。

作為四川省民辦教育行業的先驅，我們在經營民辦學校方面累積豐富經驗，有助我們把握中國民辦教育行業的增長機遇

我們自二零零零年開始參與中國民辦教育行業。根據弗若斯特沙利文報告，四川德瑞是中國西南地區最早的民辦學校營運商之一，且按截至二零一五年六月三十日止的學生入學人數計算，已發展為該地區最大的學前教育至十二年級民辦學校營運商。我們第一所學校成都外國語學校於二零零零年率先成立，其後分別於二零零二年、二零零三年、二零零三年、二零零四年及二零零七年先後成立成都市實驗外國語學校、成都市實驗外國語學校(西區)、小學、大學及幼稚園。

由於我們的學校體系包括一所幼稚園、一所小學、三所初中、三所高中及一所大學，我們在教育及培養各階段的學生方面累積豐富經驗。我們的學校旨在培育擁有國際視野、展望和實用知識的全方位發展的學生。此外，經過多年運營，我們已累積經驗發展及制定教育課程，以繼續吸引及留住四川省的優質學生。

相信我們豐富的經驗有助我們抓住中國民辦教育行業的增長機遇。根據弗若斯特沙利文報告，預期中國民辦基礎教育行業的學生入學人數將由二零一四年約35.3百萬人增至二零一九年約50.6百萬人，而中國民辦高等教育入學人數預計由二零一四年約5.9百萬人增至二零一九年的約7.3百萬人。此外，預期中國民辦基礎教育學校的滲透率將由二零一四年的17.4%增至二零一九年的21.9%。根據弗若斯特沙利文報告，中國民辦基礎教育的需求增加，主要是由於(i)儘管成本較高，中國家長仍十分重視教育；(ii)政府支持民辦教育，推出一系列鼓勵政策支持發展民辦教育機構；(iii)中國政府重視發展民辦教育，且中國家長對民辦教育的需求不斷增加，故對教育的民間投資有所增加；及(iv)中國經濟持續增長，令家庭收入及財富增加，加上中國家庭的可支配收入及財富的累積，可負擔民辦基礎教育。此外，中國高等教育行業的增長受(i)家庭收入及財富增長；(ii)中國經濟的持續發展與技能及接受

業 務

過良好培訓的技工操作人員缺乏令技術人才需求上升；及(iii)中國民辦大學教育質素的提高所推動。我們相信可把握中國民辦基礎教育及民辦高等教育行業的增長機遇。

我們於優質教育方面已樹立良好聲譽，有助我們吸引優秀學生及教師，走向成功

我們於成都經營民辦學校逾15年，樹立良好聲譽，相信我們已成為中國西南地區知名民辦教育服務供應商之一。根據現有學生與家長的反饋以及高考分數可申請並升讀中國頂級大學的高中畢業生比例，相信我們的學校於成都及四川省其他地區廣獲認可，學生及家長通常將我們學校視為升讀國內頂級大學和國外知名院校及大學的康莊大道。我們憑聲譽獲得大量入學申請。我們一向能夠採用十分嚴格的篩選標準。我們認為激烈的入學競爭有助我們營造有挑戰、有動力的教育氛圍，使學生有充足準備迎接未來挑戰。我們堅信亦可通過(i)若干高中學生高考分數及大學畢業生的就業率及(ii)學校所獲獎項及認可提高聲譽。

此外，於二零一二年、二零一三年及二零一四年舉辦的高考中，成都外國語學校分別約75.7%、88.5%及82.1%參加該考試的畢業生考取可申請並升讀中國頂級大學的分數。於二零一二年、二零一三年及二零一四年舉辦的高考中，成都市實驗外國語學校分別約48.9%、71.3%及62.9%參加高考的畢業生考取可申請並升讀中國頂級大學的分數。另外，過去三個學年內，成都市實驗外國語學校(西區)大幅提高學生學習成績，學生於高考考取可申請並升讀中國頂級大學的比率由二零一二年所舉辦高考中的約37.2%上升至二零一四年所舉辦高考中的約51.3%。關於大學生的就業率，二零一二/二零一三學年、二零一三/二零一四學年及二零一四/二零一五學年，我們取得學士學位的學生分別約92.7%、93.3%及95.0%於畢業後找到工作或尋求碩士學位，取得大專文憑的學生分別約90.2%、96.0%及96.3%於畢業後找到工作或尋求高等教育。我們認為由於我們可維持及改善該等統計數據，因此我們能樹立良好聲譽，並為學生創造機會進入前景更加明朗的學術學習環境及把握潛在就業機會。

自二零零零年以來，成都外國語學校有6名及10名學生分別取得四川省及成都高考最高分。自二零零二年以來，成都市實驗外國語學校已分別有6名及9名學生取得四川省及成都高考最高分。詳情請參閱本文件「一學校」。

過往，我們的學校均榮獲多個獎項及認可，表彰其在提供優質教育方面取得的成就。該等獎項包括(i)成都外國語學校獲評為二零一三至二零一四學年度普通高

業 務

中教育教學工作優秀學校；(ii)營業紀錄期間，三所高中亦獲中國多所知名大學評為「優秀生源基地」；及(iii)大學於二零零八年獲評為中國西部十大高校品牌。有關我們學校取得的獎項及認可詳情，請參閱本文件「一獎項及認可」一節。

我們為學生提供多元課程安排及對外交流計劃

我們的教育體制可使學生有系統地學習不同學科知識，同時不斷激發學生的學習興趣，擴闊學生的教育視野。我們的學校開設課程以便學生根據必要課程教材學習中國教育部門指定的各個核心學科，同時提供多門選修課程，發掘不同學習及興趣、學術或其他主題。例如，我們的初中及高中同時提供必修及選修課程，因此學生有機會選擇班級。作為民辦學校，除了必要的課程外，各所學校均具備向學生授課的必要資格。我們所有學校(大學及幼稚園除外)均設有教師組成的教研組及備課組，研究及開發適宜的課程教材及合適的教學方法。相信我們提供的課程可激勵學生學習，對學生有利。我們自小學起就為學生提供英語課程並繼續於初中及高中時期提供英語必修課。因此，我們認為部分高中學生能夠打下堅實的語言基礎，應付SAT及托福等海外大學入學考試。我們的學校注重頻繁的外語學習，以激發學生興趣及促進課堂互動，相信此舉對實現流利外語至關重要。例如，初中一般平均每週向學生提供約14節英語課，每節約40至50分鐘，而早課則為每節20至25分鐘，而四川公立初中平均每週提供約四至六節英語課，每節約40至50分鐘。此外，小學的普通英語班規模一般不超過25名學生，而我們其他小學班級則有40至45名學生。由於部分學生相比其他學生具備較高的英語實力，我們於學生入讀初中時評估彼等的熟練程度，並在初中專為七年級新生開設及提供更高水平的英語班，以便彼等能繼續更快速學習英語。

我們認為多數學生有意於海外尋求高等教育。因此，我們通過與第三方教育服務供應商合作在成都外國語學校設立國際課程，讓高中學生有機會取得除中國高中文憑外的美國及加拿大等國外高中文憑及為升讀國外的大專院校／大學作準備。我們與業務夥伴為該等課程定製有關課程作業，就國際大專院校入學考試(如托福、SAT及雅思)進行額外培訓。學校分別與上海迪邦及英萊德教育訂立合作協議，設立該等課程，並由中國教師(就中國必修課而言)及外籍教師(就美國及加拿大課程而言)授課。設立國際課程後，成都外國語學校的高中生可選擇參加高考並在國內修讀高等教育或準備海外院校入學測試入讀海外院校／大學。我們亦鼓勵成都市

業 務

實驗外國語學校及成都市實驗外國語學校(西區)部分有興趣的高中生修讀第三方教育服務供應商直接提供的國際課程。相信我們於成都外國語學校的國際課程及鼓勵其他兩所高中部分有興趣的高中生修讀第三方教育服務供應商直接提供的國際課程對尋求中西方教育方法及內涵最佳搭配的學生及家長有吸引力，亦為學生在高等教育方面提供靈活選擇。此外，我們的大學注重學生的實踐學習。例如，大學教育方法主要包括以講授為主的傳統教學及實踐學習。對於以講授為主的傳統教學，學生須於教室內學習，由外語教師授課。另一方面，對於實踐學習，大學設有多個語言實驗室，為學生提供經常練習外語及提高彼等外語技能的機會。

此外，我們注重幫助學生形成廣闊的全球視野。我們認為具備國際視野的學生踏上人生旅程後會發展成為更全面的個人。為實現該目標，我們設立多個對外交流計劃。我們的教師亦可利用該等項目，相信有利彼等了解不同文化，亦有助教學。有關我們學校所提供交流計劃類別的更多資料，請參閱本文件「一學校」一節。截至二零一五年六月三十日，我們每所學校(幼稚園除外)已與海外夥伴設立及維持若干交流計劃，而該等學校的多名學生及教師亦參與該等交流計劃。

我們聘請合資格教師向學生提供優質教育

我們致力為幼稚園到大學各個級別的學生提供優質教育服務。我們認為教育質量與教師素質息息相關。因此，我們十分重視教師的招募及留任。我們擁有合格且盡責的教師團隊。截至二零一五年六月三十日，我們聘用合共約1,978名教師。其中約85.0%至少取得學士學位，約25.7%取得碩士及以上學位。我們小學、初中及高中以及大學的教師平均擁有約7年於我們學校教學的經驗。截至二零一五年六月三十日，我們約29.1%教師擁有高級教師(中國目前最高級別的學前教育至十二年級教師資格)、副教授或以上資格。此外，我們有16名教師獲認可為特級教師，此乃教育部向對學校及專業領域作出重大貢獻的教師授出的國家級獎項。為吸引

業 務

最佳的教學人選，我們實施嚴格的甄選程序，除面試外，申請人還須參加筆試。我們的部分學校亦要求候選人試班，以便評估及考核其表現。我們為新聘用的教師提供強制及在職培訓課程，並為現有教師提供持續培訓計劃，以便彼等了解專業最新變化及掌握新的教學技巧及技能。截至二零一五年六月三十日，我們教師中約62.0%於我們學校任教超過五年，約31.3%於我們學校任教超過十年。我們認為營業紀錄期間的教師週轉率較低。於二零一二／二零一三學年、二零一三／二零一四學年及二零一四／二零一五學年，有約8.2%、6.7%及5.2%教師自願離職於別處就業。為幫助教師實現為學生提供優質教育的目標，我們不斷激勵教師，並在學校及高級管理層考慮教師的總薪酬待遇時計及其教學時長及教學質量(基於學生考試成績及學生與家長的反饋意見等計量)。

我們的高級管理團隊經驗豐富且行之有效

我們的高級管理團隊經驗豐富且行之有效，擁有廣泛的中國民辦教育行業知識。我們的管理團隊包括執行董事及高級管理層(包括我們部分學校的校長)。董事會負責本集團的整體管理及戰略發展。董事會主席兼執行董事王小英女士擁有逾15年的工商管理經驗。王女士於二零零二年十月加入本集團後，亦曾擔任我們若干中國經營實體的董事。王女士自二零零八年起擔任四川德瑞總經理，負責我們中國經營實體的整體業務策略及發展與管理。我們的行政總裁兼執行董事徐明博士於會計及財務管理方面擁有逾20年經驗。本公司執行董事葉家郁先生於商業管理方面擁有逾22年經驗。葉先生於二零零二年二月加入本集團，擔任若干中國經營實體的董事。我們控股股東兼執行董事嚴玉德先生於商業管理方面擁有逾20年經驗。嚴先生自二零零零年三月起擔任我們中國經營實體的董事。

我們各學校由校長進行日常管理，另設若干副校長協助校長工作，並各自負責學校運營的一個或多個特定方面，例如教育課程、招生、安保及後勤、學生事務及人力資源。我們學校的校長均為敬業且經驗豐富的教育家。例如，王建偉先生自二零一四年九月起擔任成都市實驗外國語學校校長。擔任成都市實驗外國語學校校長前，王先生曾擔任成都外國語學校校長。王先生於二零零五年及二零零八年被四川教育局評為四川省優秀校長。王先生於教學及學校行政方面擁有逾36年經驗。龔智發先生自二零一五年九月起擔任成都外國語學校校長，此前，龔先生自二零零七年起擔任該校的副校長。龔先生於一九九一年獲評為四川省優秀教師，並於二零零零年獲四川省人民政府評為中學特級教師。肖明華先生自二零零七年起擔任成都市實驗外國語學校校長。二零零一年至二零零六年期間，肖先生擔任成都市實驗外國語學校校長。彼擁有逾20年教育行業經驗，於二零零三年獲成都市教育委員會評為成都中小學學科教學帶頭人並獲四川省人民政府評為中學特級教師。尹大家先生於二零零零年大學成立後一直擔任該校的校長，彼於教學及行政方面擁有逾44年的經驗。尹先生於一九九六年獲四川省教育委員會頒發高等學校教師資格。此外，彌曉蓉女士自二零零九年起擔任小學校長。彌女士於一九九七年獲四川省教育廳評為特級教師。彼於教學方面擁有逾22年經驗。王雪女士自二零零九年起擔任幼稚園校長，彼於二零零八年至二零零九年期間擔任幼稚園校長助理。

業 務

我們亦有成熟的優秀管理團隊，彼等於中國教育行業平均擁有約25年的教育及行政方面經驗。我們的管理團隊包括教研組成員、教務主任及學生事務管理人等。我們認為我們管理團隊的豐富教育及管理經驗為我們提供寶貴的行業見識及專業知識，有助我們有效管理業務，促進發展，提升我們作為中國西南地區領先民辦教育服務供應商的聲譽。

業務策略

我們擬維持及鞏固於中國西南地區最大的學前教育至十二年級民辦教育服務供應商的地位(就截至二零一五年六月三十日的就讀學生人數而言)。為實現這一目標，我們計劃執行以下業務策略：

持續提供優質教育，提高聲譽

我們計劃持續為各年級及水平的學生提供高標準教育服務，相信會為我們日後成功及發展奠定基礎。我們的教育目標之一是一直重視質量。除非我們不斷維持及改善教育質量，否則我們將無法與知名公立學校及其他民辦學校有效競爭。為實現這一目標，我們計劃持續密切關注學生的學習成績。我們亦將根據新生參差不齊的英語語言技能維持及改進初中及高中的差異化英語課程。除提高學生的學習成績外，我們亦密切關注彼等的個人發展，提供更多選修課程增強彼等對各個學科的好奇心及學習興趣，重視品德、自立及心智發展教育。我們旨在透過該等措施培育全面發展的個人，讓學生不僅在學習及標準考試中表現良好，亦成為社會棟樑。我們計劃為高中及大學學生制定及拓展實用培訓課程，以便彼等於實際生活中掌握各個專業學科知識。此舉符合我們學校促進學生學習多元化的治學理念。

我們相信可提升我們學校於四川省及中國西南地區乃至全國其他地區的現有良好聲譽。除繼續憑藉我們學校良好聲譽帶來的口碑作為主要途徑吸引新學生外，我們計劃加大銷售及營銷力度，推廣我們的品牌名稱。具體而言，我們擬(i)加強與主流媒體的合作，提升我們的聲譽及社會影響，(ii)有效利用網絡新聞及學校網站加大我們的營銷力度，(iii)持續倚賴微信等社交平台推廣學校及教育課程，同時表現我們學校與彼等價值觀及優勢的不同特點，(iv)使用宣傳資料突出我們學校的優勢，鞏固我們的品牌名稱，及(v)開展市場研究，更好地了解學生及家長的需求，並適當調整我們所提供的課程及其他教育課程，提高我們的聲譽。

業 務

持續改善教師及僱員質素

教師素質對維持及改善我們教育質量亦至關重要。我們擬繼續於招募新教師時執行嚴格的甄選程序，提高教學人員的素質。我們不僅注重教學申請人的學術背景，亦重視彼等有效吸引學生注意的能力及彼等可使用不同教學技巧及方法提高學生學習成績的方式。此外，我們計劃專門設立教師及員工培訓和發展中心，預期為教師及其他員工提供強制及持續培訓課程和講座。我們於該中心提供的教師培訓課程將主要專注於教師的道德規範，學科知識和精良的教學技能及方法，其中包括(i)針對新聘教師的強制專業教學技術培訓課程，(ii)針對現有教師的有關各種主題的持續培訓課程(包括學科培訓)，(iii)中國知名教學及教育專家提供的講座，及(iv)為不同經驗水平的教師量身定製的培訓課程。儘管我們尚未物色到確切的地點或區域，但我們旨在於成都學校附近設立新的培訓中心。我們預計於二零一六年上半年開始建設培訓中心，預計於二零一七年下半年完工，惟須待物色適合的地點及取得相關批准。培訓中心將用於向全體教師及員工提供培訓。倘於上市後方為新的培訓中心選定具地地點，我們將自願根據有關上市規則公佈其他相關資料。我們估計用於收購土地的資金約為人民幣300.0百萬元，而設立相關培訓中心的資本開支總額約為人民幣500.0百萬元，將主要以[編纂]所得款項淨額、經營現金流量及銀行貸款撥付。此外，為留任優秀教師，我們計劃提供更好的職業發展機會、優厚的薪酬待遇、持續培訓課程及國外學校參觀交流機會，相信會對改善我們教師的教學表現有影響。

擴充學校網絡，增加市場佔有率

我們計劃通過以下策略擴充學校網絡，增加於中國民辦教育市場的市場佔有率並於海外樹立知名度及聲譽：

- 擴大主要於成都、四川省的其他城市及中國西南地區的其他省份的學校網絡：根據弗若斯特沙利文報告，就截至二零一五年六月三十日的就讀學生人數而言，我們是中國西南地區最大的學前教育至十二年級民辦教育服務供應商。我們計劃利用我們的聲譽，擴大於成都、四川其他地區及中國西南地區其他地方的學校網絡。此外，我們面對中國民辦教育市場激烈的競爭。根據弗若斯特沙利文報告，按二零一四年十二月三十一日的就讀學生人數計算，我們在中國西南地區高度分散的民辦基礎教育行業中擁有約0.43%市場份額。為鞏固及增強於該地區的市場領先地位，我們計劃設立新學校或收購現有學校。具體而言，我們計劃執行以下策略：

業 務

- 與第三方業務夥伴合作擴充現有業務：我們一般基於傳統業務模式經營學校，學校或學校出資人擁有學校所佔用的絕大部分或部分學校設施。傳統業務模式要求學校或學校出資人取得相關土地使用權，並花費大量資本設立學校。我們採用該業務模式主要是由於我們須於營運初期樹立及提升學校聲譽，並積累相關民辦學校營運經驗。展望未來，除繼續以現有業務模式經營外，我們擬與身為獨立第三方的業務夥伴(包括當地政府、房地產開發商及與我們有共同治學理念及願景的其他公立和民辦學校營運商)訂立合作安排，有關業務夥伴將注資或向我們出租相關土地及設施(視情況而定)，而我們提供品牌及教師以及為學校營運提供資金。我們認為通過該種業務模式可大幅降低擴充業務的資本需求，從而更好利用手頭現金及有效分配財務資源。截至最後可行日期，我們已採取以下業務擴張措施：
 - 二零一五年九月二十二日，成都外國語學校與四川省攀枝花市政府及相關國有投資公司訂立合作協議，各方一致同意建立一所學校(「攀枝花學校」)，預計共招收約3,000名學生。學校預期包括一所中學及一所高中。成都外國語學校預期為新學校的出資人，將擁有新學校的所有學校出資人權益。經主管部門批准及於主管部門註冊後，新中學預計於二零一七年九月一日前開始運作，新高中預計於二零二零年九月一日前開始運作。協議各方選中的合適校舍乃由當地政府擁有，包括兩幅總建築面積約54,349.72平方米的土地。根據協議，攀枝花市的國有投資公司將於上述土地投資興建學校設施，預期於二零一七年五月前竣工。我們將根據與上述合作協議同步訂立的另一租賃合約租賃該地塊作新學校校舍。校舍租期自二零一七年九月一日起計為期20年，成都外國語學校將自租期第四年起向上述國有投資公司支付部分校舍租金。租期前三年成都外國語學校毋須支付租金；及
 - 二零一五年十二月十一日，成都市實驗外國語學校與一間獨立物業管理公司及一間獨立教育諮詢公司簽訂不具約束力的合作發展備忘錄，各方擬於四川省成都市五龍山建立新校區(「五龍山學校」)，預期可容納學生人數合共約6,100名。五龍山學校包括小學、初中及高中。校舍於二零一七年四月前建成，經主管部門批准及

業 務

於主管部門註冊後，預期學校於二零一七年九月開始運作。根據備忘錄，物業管理公司將取得總地盤面積約94,000平方米的合適校舍，因此同意投資最多人民幣385.0百萬元收購地塊及建設學校設施(預期建設於二零一七年四月一日前竣工)，而教育諮詢公司將承擔建築成本超過人民幣385.0百萬元的一部分。教育諮詢公司將初步成立全資附屬公司自物業管理公司按折扣價購買校舍，而物業管理公司除收取物業銷售款項外亦有權按協定價格購買該附屬公司的部分權益。成都市實驗外國語學校連同該附屬公司將為五龍山學校的學校出資人。建設竣工後，成都市實驗外國語學校運作五龍山學校時，在一般情況下可免租金使用校舍。我們預期訂約方將於備忘錄日期起六個月內訂立最終協議。

儘管我們計劃日後加強與第三方業務夥伴的合作，以減少建校的初期資本支出，但若有合適商機或相關政府優惠政策利於我們購買土地及獲得校舍相關土地使用權，則我們會沿用傳統業務模式。

- **直接設立或收購新學校：**當物色到合適的機會時，我們擬通過購買土地使用權及開發新學校或從獨立第三方收購已設立的學校擴充學校網絡。我們計劃透過一所現有學校採用與建議建立攀枝花學校相似的安排建立新學校，屆時現有學校將持有新學校部分或全部學校出資人權益。我們的中國法律顧問確認該安排符合相關中國法律規定。我們計劃就成都市實驗外國語學校設立新校區於四川省成都市溫江區購買一幅土地。我們估計新校區可容納約6,500名學生，預期新校區將於二零一七年下半年投入營運，惟須經相關政府批准。我們估計建立新校區的資本開支總額約為人民幣550.0百萬元，其中部分將以[編纂]所得款項撥付，其餘以我們的內部資金撥付。截至最後可行日期，我們未確認新校區的任何具體地址。我們於篩選收購目標時，將考慮多項因素，其中包括目標學校所在位置的整體經濟及社會環境、有關地區對我們所提供教育的需求、政府對推廣民辦教育的支持度以及預期的收購成本。截至最後可行日期，我們尚未物色任何具體的收購目標，因此尚未確定相關股權架構。我們將尋求相關法律建議，確保未來新收購學校相關股權架構符合相關中國法律規定；及

業 務

- 於海外設立學校：為將學校網絡擴展至海外並進入海外市場，我們計劃透過與獨立第三方合作於境外設立並經營新學校。二零一五年九月，我們與加州大學長灘分校工商管理學院訂立意向書，根據該意向書，加州大學長灘分校工商管理學院將提供教學方法諮詢服務及教材，而我們會提供資金（金額將於日後釐定），或會用於獲得新學校教室及設施。我們預計將為建立新學校從內部資金撥款最多2.0百萬美元。二零一五年十一月二日，我們在美國成立經營實體Wahtai (US)，分別由華泰及獨立第三方Robert T. Chi博士(加州大學長灘分校工商管理學院Department of Information Systems認證的副院長)持有70%及30%的權益。Wahtai (US)負責新學校的日常營運和管理。截至最後可行日期，我們正在設計新學校所提供的課程。本公司已於二零一五年十一月透過非認證申請程序向私立高等教育局提出正式申請，預期私立高等教育局會自我們遞交申請當日後約12個月內完成審批程序，我們亦已在加州聘用法律顧問就申請程序相關事宜提供意見。有關在加州營運私立高等學院的監管環境詳情，請參閱本文件「監管概覽—關於加州私立高等教育的法規」一節。截至最後可行日期，我們已就該計劃作出約130,000美元支出。我們將繼續與加州大學長灘分校工商管理學院協商訂立載有詳細合作條款(例如我們除提供資金以外的責任)的合作協議。預期該協議將於我們獲得私立高等教育局發出營運新學校批准後訂立。此外，為籌備並就我們向私立高等教育局申請批准營運，Wahtai (US)於二零一五年十一月二日與關連人士USA Tianren Hotel簽訂商業租賃協議，我們自USA Tianren Hotel租用位於加州富樂敦總建築面積5,000平方呎的若干物業作為新學校的教室及行政辦公室，月租為6,000美元，另加相關的銷售及使用稅。租約有效期為三年，將於二零一八年十一月二日屆滿，我們可向USA Tianren Hotel發出60天事先書面通知續租。詳情請參閱本文件「關連交易—獲豁免持續關連交易—美國校舍租賃協議」一節。

優化我們學校的定價，提高盈利能力

我們收取的學費及住宿費是影響盈利能力的重要因素。過往，為吸引更多學生，進而增加學生入學人數及市場佔有率及聲譽，我們維持認為相比競爭對手具有競爭力的學費。然而，我們認為因向學生提高優質教育而樹立了堅實信譽，我們相信，與競爭對手相比，我們目前可優化定價以提高我們的盈利能力而不會損害我們的聲譽及吸引和挽留學生的能力。經相關中國政府機關批准，所有學校(不包括大學)

業 務

於二零一五／二零一六學年的學費較上一學年的學費水平增加不多於20%，最初僅對新入學的學生(即一年級、七年級及十年級)適用，而其他學生不受學費增加影響，繼續按原定價格支付學費。此外，我們通常每年向每名寄宿生收取人民幣1,200元至人民幣1,400元的住宿費，對於幼稚園學生，我們亦收取類似的午休住宿費(通常已計入我們收取的學費)。鑑於我們為學生提供24小時熱水及空調或風扇，我們認為所收取的住宿費較低。因此，我們亦計劃在取得相關中國監管機構批准的情況下，於未來三個學年增加全部學校的住宿費。

此外，在我們部分的初高中，每個英語班別通常有兩個教室。為增加該等學校可容納的學生人數，我們計劃修訂課程表，在毋須上英語班時，充分利用空置教室，為新招收的走讀生提供課程。此外，成都外國語學校及成都市實驗外國語學校分別於二零一五年八月及九月與獨立第三方簽訂共識備忘錄，成都外國語學校及成都市實驗外國語學校同意就指定校舍盡快與相關業主簽訂正式租賃協議，預計成都外國語學校及成都市實驗外國語學校的新校舍面積分別約為4,183.88平方米及約10,775平方米。我們相信該等校舍有助增加該等學校可容納的學生人數。

拓展服務供應及增加收益來源

我們計劃透過(i)向學生提供網上課程，於網上教學或透過虛擬學習環境進行教學；(ii)提供課後輔導服務；及(iii)提供職業培訓增加教學服務的選擇而增加收入來源。我們認為互聯網教學有助我們提供課程予不同地區更為廣泛的學生群體，為該等渴望透過線上媒介拓寬知識基礎的學生提供便利及彈性。我們計劃提供現場互動網上課程以及學生可重播已預錄的課堂課程。

此外，我們計劃向現有學生及成都其他學校的學生提供課後輔導服務，範圍廣泛。我們旨在於正常上課時間以外(課後或周末)向小學、初中及高中學生提供輔導服務。所設課程數目大部分取決於學生對該等輔導服務的需求以及合資格教師人數。

為提供多樣化的教學服務，我們亦計劃向不選擇升讀中國大學接受高等教育的高中畢業生提供職業培訓課程。職業培訓課程向學生提供特定行業、工藝以及各層次的職業培訓，涵蓋不同領域及專業，其中包括建築、木工、廚藝及機械。截至最後可行日期，我們正進行市場調查及內部可行性研究，以確定提供網上教學、輔導及職業培訓課程的可行性。

業 務

擴展國際課程

我們通過與第三方教育服務供應商合作於成都外國語學校設立國際課程，向有意就讀美國或加拿大院校及大學的學生頒佈高中雙文憑(中國文憑和美國或加拿大文憑)。有關課程向有興趣的學生提供美國或加拿大課程，由合資格中國教師(就中國必修課而言)及外籍教師(就美國及加拿大課程而言)授課。截至二零一五年六月三十日，約300名學生參加國際課程，相當於成都外國語學校高中生報讀總數約12.2%。於二零一四／二零一五學年，成都外國語學校約有84名高中畢業生被美國、加拿大、日本、澳大利亞及德國海外機構錄取。倘學生需求增加，我們會根據適用中國法律增加成都外國語學校的相關國際課程。取得必備政府批文後，我們計劃分別於成都市實驗外國語學校及成都市實驗外國語學校(西區)推行類似國際課程以豐富我們的教育課程並為學生追求學業提供更多選擇。

治學理念

我們基本的治學理念為基於以人為本的教學策略及有效的學校管理，尊重學生生活，激發學習潛力，關愛終身成就。我們亦注重培養及促進學生全面發展，使彼等為面對未來挑戰做好準備。我們以發展學生的「知識、性格、能力及品質」作為教學基礎。

學校

我們目前經營六所學校，即成都外國語學校、成都市實驗外國語學校、成都市實驗外國語學校(西區)、小學、幼稚園及大學。我們透過該等學校提供覆蓋幼稚園到大學的正規教育及全面教育課程。我們的所有學校均位於四川省成都。

我們的學校一般設有各類的校舍設施，包括教室、多媒體室、體育館、戶外田徑場和運動場地(如籃球、網球及／或足球場)、實驗室、圖書館、行政辦公室、餐廳及宿舍以及教職員宿舍等。

業 務

截至二零一五年六月三十日，我們合共有約31,580名學生入讀我們的學校，包括約13,684名大學生，我們合共聘用約1,978名教師。二零一五年十月三十一日，我們學校的就讀學生總人數上升至約32,582人，當中包括約14,237名大學生。營運過程中，我們得益於中國國家及地方政府鼓勵及支持發展中國民辦教育的政策及措施，因此自二零零零年創辦首所學校起取得巨大發展。下表載列所示日期有關我們各所學校的概約就讀學生人數、可容納學生人數及學校使用率的數據：

學校	就讀學生人數 ⁽¹⁾⁽²⁾					可容納學生人數 ⁽³⁾					學校使用率 ⁽⁴⁾ (%)				
	學年					學年					學年				
	二零一一年/二零一二年	二零一二/二零一三年	二零一三/二零一四年	二零一四/二零一五年	二零一五/二零一六年 ⁽⁵⁾	二零一一年/二零一二年	二零一二/二零一三年	二零一三/二零一四年	二零一四/二零一五年	二零一五/二零一六年 ⁽⁵⁾	二零一一年/二零一二年	二零一二/二零一三年	二零一三/二零一四年	二零一四/二零一五年	二零一五/二零一六年 ⁽⁵⁾
<i>成都外國語學校</i>															
高中.....	2,136	2,089	2,268	2,450	2,595	2,074	2,067	2,205	2,113	2,406	103.0	101.1	102.9	115.9	107.9
初中.....	3,643	3,406	3,713	3,776	3,738	3,476	3,311	3,537	3,526	3,567	104.8	102.9	105.0	107.1	104.8
國際課程 ⁽⁶⁾	155	184	237	300	374	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
<i>成都市實驗外國語學校</i>															
高中.....	1,433	1,422	1,397	1,421	1,663	1,500	1,500	1,500	1,500	1,609	95.5	94.8	93.1	94.7	103.4
初中.....	2,718	2,576	2,963	3,123	3,229	2,600	2,600	3,000	3,200	3,230	104.5	99.1	98.8	97.6	100.0
<i>成都市實驗外國語學校(西區)</i>															
高中.....	784	850	934	1,007	1,055	890	890	1,000	1,050	1,100	88.1	95.5	93.4	95.9	95.9
初中.....	3,161	3,144	3,102	3,111	3,064	3,410	3,410	3,300	3,250	3,200	92.7	92.2	94.0	95.7	95.8
小計(高中).....	4,353	4,361	4,599	4,878	5,313	4,464	4,457	4,705	4,663	5,115	97.5	97.8	97.7	104.6	103.9
小計(初中).....	9,522	9,126	9,778	10,010	10,031	9,486	9,321	9,837	9,976	9,997	100.4	97.9	99.4	100.3	100.3
<i>成都外國語學校附屬小學</i>															
小學.....	2,662	2,664	2,638	2,696	2,674	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	98.6	98.7	97.7	99.9	99.0
<i>成外附小幼稚園</i>															
幼稚園 ⁽⁷⁾	不適用	290	305	312	327	290	300	305	312	326	不適用	96.7	100.0	100.0	100.3
小計(學前教育至十二年級).....	16,537	16,441	17,320	17,896	18,345	16,940	16,778	17,547	17,651	18,138	97.6	98.0	98.7	101.4	101.1
<i>四川外國語大學</i>															
<i>成都學院</i>															
大學.....	12,690	13,206	13,173	13,684	14,237	13,850	13,850	13,850	13,850	14,488	91.6	95.4	95.1	98.8	98.3
總計.....	29,227	29,647	30,493	31,580	32,582	30,790	30,628	31,397	31,501	32,626	94.9	96.8	97.1	100.3	99.9

業 務

附註：

- * 營業紀錄期間的招生資料乃基於中國相關教育機構的官方紀錄及我們學校的內部紀錄。
- (1) 儘管我們的財政年度結算日為十二月三十一日，惟我們的學年通常於六月三十日或七月初結束。為確保一致，我們於本文件使用六月三十日呈列我們的業務經營數據。
 - (2) 包括合資格參加高考的其他學校學生。我們向該等學生收取相同的學費及住宿費。
 - (3) 我們所有高中、初中、小學及大學學校均為寄宿學校。幼稚園為學生午休時間提供床位。因此，高中、初中、小學及大學招生人數根據我們按有關學校各自內部記錄及計算所得出擁有的學生宿舍床位概約數目計算。幼稚園招生人數根據我們計算得出的學校午休所用床位概約數計算。
 - (4) 營業紀錄期間，成都外國語學校的學校使用率超過100%，主要是由於該校部分學生為走讀生，不在校區住宿，因此不佔用宿舍床位。
 - (5) 二零一五年／二零一六學年就讀學生人數、可容納學生人數及學校使用率為截至二零一五年十月三十一日止的數據。
 - (6) 成都外國語學校高中招生人數包括國際課程的招生人數。此外，成都外國語學校高中入學人數包括國際課程入學人數。
 - (7) 由於幼稚園保留招生詳細資料為期不超過三年，故並無提供二零一二年六月三十日的幼稚園學生的招生資料。

我們重視各所學校的教育品質。因此，我們的整體公司策略相當重視教師招募及留任。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年六月三十日，我們分別共有約1,863名、1,946名及1,978名教師。二零一五年六月三十日，我們約85.0%教師取得學士或以上學位，約25.7%教師取得碩士或以上學位。此外，截至同日，約43名教師為外藉教師。我們努力透過多個強制及持續培訓課程(包括有關教學技巧的課程)培訓新入職教師及現有教師。

我們為小學、初中及高中學生提供雙語學習環境。我們重視較小班級的外語學習，以激起學生興趣，促進課堂互動，相信對提高外語流利程度至關重要。例如，小學的典型英語班規模不超過25名學生，而我們其他小學班級的規模為40至45名學生。我們根據各年級學生的特定語言水平及需求專門制定英語課程。例如，我們為具備較高英語水平的初中新生設計更高水平的英語課程。截至二零一五年六月三十日，我們共有約772名英語教師，佔教師總數約39.0%。

業 務

除提供必修英語課程外，我們亦為學習興趣濃厚的學生提供第二外語班。截至二零一五年六月三十日，我們為初中及高中學生提供共14個第二外語班，包括德語、法語及日語等多個外語班。由於我們的學校為民辦學校，我們能更靈活地提供多種課程，以拓展學生興趣。該等選修課程包括體育、音樂、藝術、古典文學、辯論及棋類遊戲等。我們亦為學生提供機會參加課後課程及活動，藉此補充課堂教學，培養團隊概念，豐富學習體驗。例如，我們鼓勵學生參加模擬聯合國討論及會議。另外，於營業紀錄期間，我們亦鼓勵學生於學校假期參加獨立第三方組織的夏令營及其他課程。

我們的學費通常包括學費及住宿費。除幼稚園(僅要求學生午休)外，我們一般要求學生在學校寄宿。雖然我們不鼓勵學生走讀，但仍會按個別情況考慮特殊需求。我們全部學校(幼稚園及大學除外)僅接受可提供合理走讀安排而不影響其參加學校課程能力的學生的不寄宿申請。對於選擇走讀的學生，我們不提供任何運輸服務。我們通常於每學年收取每名學生住宿費介乎人民幣1,200元至人民幣1,400元。對於二零一五／二零一六學年，經相關中國政府部門許可後，我們各所學校(大學除外)的學費較上一學年增加不多於20.0%，僅對新入學的學生(即一年級、七年級及十年級)適用，而其他年級現有學生不受學費增加影響，繼續按原定價格支付學費。二零一五／二零一六學年的住宿費則維持不變。

業 務

下表載列我們學校於二零一二／二零一三學年、二零一四／二零一五學年及二零一五／二零一六學年的學費數據：

學校	學費 ⁽¹⁾			
	二零一二/ 二零一三學年	二零一三/ 二零一四學年	二零一四/ 二零一五學年	二零一五/ 二零一六學年 ⁽²⁾
成都外國語學校				
高中	人民幣21,200元-人民幣31,200元	人民幣21,200元-人民幣31,200元	人民幣31,200元	人民幣31,200元至人民幣37,200元
初中	人民幣21,200元-人民幣30,200元	人民幣21,200元-人民幣30,200元	人民幣30,200元	人民幣30,200元至人民幣36,000元
國際課程(美國)	人民幣61,200元-人民幣71,200元	人民幣71,200元	人民幣71,200元至人民幣81,200元	人民幣81,200元至人民幣85,200元
國際課程(加拿大)	人民幣81,200元-人民幣91,200元	人民幣81,200元-人民幣91,200元	人民幣91,200元至人民幣91,200元	人民幣91,200元至人民幣97,200元
成都市實驗外國語學校				
高中	人民幣21,200元-人民幣31,200元	人民幣21,200元-人民幣31,200元	人民幣31,200元	人民幣31,200元至人民幣37,200元
初中	人民幣21,200元-人民幣30,200元	人民幣21,200元-人民幣30,200元	人民幣30,200元	人民幣30,200元至人民幣36,000元
成都市實驗外國語學校 (西區)				
高中	人民幣21,400元-人民幣31,400元	人民幣21,400元-人民幣31,400元	人民幣31,400元	人民幣31,400元至人民幣37,400元
初中	人民幣21,400元-人民幣30,400元	人民幣21,400元-人民幣30,400元	人民幣30,400元	人民幣30,400元至人民幣36,200元
成都外國語學校附屬小學				
小學	人民幣21,200元-人民幣29,200元	人民幣21,200元-人民幣29,200元	人民幣29,200元	人民幣21,200元至人民幣34,800元
成外附小幼稚園				
幼稚園	人民幣20,000元-人民幣23,200元	人民幣20,000元-人民幣23,200元	人民幣23,200元	人民幣21,200元至人民幣26,200元
四川外國語大學成都學院				
大學	人民幣11,200元-人民幣13,200元	人民幣11,200元-人民幣13,200元	人民幣13,200元	人民幣11,200元至人民幣15,200元

附註：

- (1) 上述所有學校的學費均包括住宿費，二零一四／二零一五學年每名學生的住宿費介乎人民幣1,200元至人民幣1,400元。
- (2) 截至最後可行日期，我們向學校的新入學及現有學生收取二零一五／二零一六學年的學費。現有學生按現有學費水平繳費，而二零一五／二零一六學年生效的上調學費僅適用於小學及初中的一、七及十年級新生(視情況而定)。

業 務

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年六月三十日止六個月，所有學校的學費分別佔我們營業收益總額93.2%、93.6%、94.0%及94.4%，而其餘部分則為住宿費。我們要求學生及家庭預先支付整個學年的學費(包括學費及住宿費)，並於有關課程的相關期內按比例確認收益。

倘學生於學年內離校，我們學校的退費政策如下：

- *成都外國語學校及成都市實驗外國語學校(西區)*：倘學生於上半學期完成前離校，我們一般退還該學生總學費的75%。倘學生於上半學期完成後但於該學期末之前離校，我們退還該學生總學費的50%。倘學生於下半學期完成前離校，我們退還該學生總學費的25%。倘學生於下半學期完成後離校，我們不會退還學費。此外，我們僅會在學生於上學期離校的情況下退還該學生總住宿費的50%；
- *成都市實驗外國語學校*：倘學生已報名並支付學費，但於學年開始前離校，我們將退還已支付的學費總額(扣除20%的行政費用)。倘學生於上學期離校，我們退還總學費及住宿費的50%。倘學生於下學期內任何時間離校，我們不會退還任何費用；
- *小學*：倘學生於上學期離校，我們退還總學費的50%。倘學生於下學期內任何時間離校，我們不會退還任何費用。住宿費方面，我們會按該生於特定學年離校的天數僅退還部分住宿費；
- *幼稚園*：我們會按該生於特定學年離校的月數僅退還部分學費及住宿費；及
- *大學*：倘學生於學年內離校，我們會按該生於特定學年離校的月數僅退還部分學費及住宿費。

業 務

下表載列所示學年各學校退學學生人數：

學校	退學學生人數				
	學年				
	二零一—/ 二零一二	二零一二/ 二零一三	二零一三/ 二零一四	二零一四/ 二零一五	二零一五/ 二零一六 ⁽¹⁾
成都外國語學校	43	30	20	24	4
成都市實驗外國語學校	37	38	32	36	12
成都市實驗外國語學校 (西區)	78	62	64	53	11
小學	16	15	15	18	6
幼稚園	—	6	3	1	—
大學	46	46	40	41	15
總計	220	197	174	173	48

附註：

(1) 截至二零一五年十一月三十日，二零一五/二零一六學年學校退學學生人數。

下表載列所示期間各學校退還給學生的學費金額。

學校	退還的學費				
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (人民幣千元)	二零一三年 (人民幣千元)	二零一四年 (人民幣千元)	二零一四年 (人民幣千元)	二零一五年 (人民幣千元)
成都外國語學校	(2,799)	(2,066)	(2,051)	(508)	(1,145)
成都市實驗外國語學校	(500)	(464)	(1,033)	(728)	(548)
成都市實驗外國語學校 (西區)	(1,395)	(1,493)	(1,406)	(543)	(842)
小學	(181)	(244)	(187)	(101)	(83)
幼稚園	(155)	(164)	(39)	(33)	(15)
大學	(401)	(393)	(632)	(244)	(147)
總計	(5,431)	(4,824)	(4,988)	(2,157)	(2,780)

業 務

各學校均由校長進行日常管理，另設多名副校長協助校長工作，各自負責有關學校運營的一個或多個特定方面，例如教育課程、招生、安保及物流、學生事務及人力資源。我們認為該管理機制可讓我們充分發揮教育家及管理人員的實力，提高我們的教育質量，促進學生身心健康發展。

成都外國語學校

概況

成都外國語學校以「立學中華，語通世界」為辦學理念，以「培養具有世界胸襟、民族情懷的高素質現代中國人」為教育目標。

於二零一五年六月三十日，該校共有約6,226名入學學生(包括約2,450名高中生及約3,776名初中生)及約443名教師。成都外國語學校對中國公民開放，統招全國學生。絕大部分高中學生來自成都，其餘來自四川省其他地區及中國其他省市。

課程與文憑

成都外國語學校的核心教育課程根據中國國家、省級及地方教育機構的標準而設。課程雖主要針對高中生的高考及初中生的中考而制定，但同時鼓勵學生培養其他學習興趣，分為必修課和選修課。初中必修課包括英語、漢語、數學、生物、物理、化學、地理、政治、歷史、音樂、藝術、心理學、體育及信息技術，高中必修課包括英語、漢語、數學、政治、歷史、地理、生物、物理、化學、信息技術、體育、心理學、應用技能、音樂及藝術。十一年級與十二年級學生分為文科生與理科生，相關課程根據學生各自的重點制定。此外，十一年級與十二年級學生專注準備高考，彼等的必修課程不包括音樂、藝術及信息技術。所有必修課程均採用中國教育部門指定的教材由中國認證教師授課(英語課除外)。成都外國語學校作為外國語學校，亦為學生提供法語、德語及日語課程。相關課程的教材主要採用國內外機構出版的標準外語書籍。此外，成都外國語學校是國內首64所提供CAP課程以滿足學生進修需求的知名高中之一。

對於英語課，成都外國語學校為七年級新生評估英語能力並根據彼等的能力分班。為正確引導新生(主要為於我們小學畢業的學生)掌握高級英語技能，成都外國語學校為彼等提供定製的高級英語課程以便該等新生日後能更快掌握英語。

業 務

我們結合學生的主要學習動力與其他興趣，於成都外國語學校合共提供逾115門選修課程。初中生的選修課程包括上述基礎第二外國語課程、歷史與歷史劇、化學及生物實驗、陶藝、現代舞及各類體育課程。高中生的選修課包括網球、瑜伽、模擬聯合國、微積分、橋牌、紅樓夢研究以及數學、物理、生物及化學競賽等其他課程。該等選修課旨在進一步激發學生學習能力及協助學生全面發展。

除學生獲取中國初中及高中文憑所需的基本教育課程外，成都外國語學校為有志修讀海外高等教育的學生設立國際課程，有意升讀美國或加拿大的大專學院及大學的學生可取得雙高中文憑。國際課程主要為中國公民而設。學校分別於二零零九年及二零一一年取得提供美國及加拿大課程的監管許可。根據美國課程，除中國必修課程外，學生亦須參加AP課程及其他補充課程，而我們認為有助彼等準備美國標準入學考試(例如SAT及托福)。中國必修課程由中國教師授課，而AP課程及SAT/托福預備課程由合資格外籍教師授課。成都外國語學校與上海迪邦於二零一三年十二月十八日訂立合作協議設立該課程。根據協議，上海迪邦負責(其中包括)(i)協助成都外國語學校通過美國大學理事會要求的評估並取得相關證書，成為合資格國際AP教育及測試中心；(ii)推薦面向AP課程及SAT課程的教育資源，開發適宜課程及測試資料；及(iii)安排成都外國語學校的學生在校參加全球AP考試及於中國境外參加SAT考試。根據協議，該校收取課程所得收入的35%，上海迪邦收取餘下收入，惟分派予上海迪邦的35%收入最初由該校預扣，用擬支付予上海迪邦的金額支付該校外教的薪金與福利及招生所產生的開支與其他開支。協議為期五年，可由一方提前發出十二個月的書面通知終止。

成都外國語學校亦與英萊德教育於二零一一年三月三日訂立合作協議，設立加拿大課程。根據該合作協議，英萊德教育負責自新斯科舍教育部取得該課程的相關認證。根據該課程，除中國必修課程外，學生亦須學習一般向加拿大高中學生提供的若干課程，如數學、微積分入門、歷史、物理、化學、地理及其他相關英語課程，該等課程均由外籍教師授課。根據合作協議，英萊德教育有權收取課程所得收入的65%，直接負責支付外籍教師的薪金與福利以及有關課程的營銷和其他開支。該協議為期五年。

截至二零一五年六月三十日，共有約300名學生參加美國及加拿大課程，由約37名中國教師及18名外籍教師授課，該等教師均受聘於我們。

業 務

評分與畢業

成都外國語學校的最終成績通常為學生筆試與口試(對於漢語及外語課程而言)以及課堂參與、測驗、報告及家庭作業取得的總成績。期中及期末考試期間學生亦須參加區域及城市範圍標準主題類考試。該等考試結構、內容及評分標準均根據中考及高考(如適用)規定而制定。

二零一二年、二零一三年及二零一四年舉辦的高考中，成都外國語學校約75.7%、88.5%及82.1%參加考試的學生考取可申請並升讀中國多所頂級大學的分數，其中包括北京大學、清華大學、復旦大學、浙江大學、中國人民大學、上海交通大學及北京第二外國語學院。此外，成都外國語學校是全國16所有資格保送畢業生升讀頂級大學的外國語高中之一，亦是四川省唯一一所獲此殊榮的學校，故學生可豁免參加高考，保送資格通常僅向學習成績優異的學生提供。該16所外國語高中由教育部於二零零七年指定，此後及截至最後可行日期，並無其他獲指定學校。二零一二/二零一三、二零一三/二零一四及二零一四/二零一五學年，分別有約122名、121名及122名學生符合成都外國語學校推薦入讀中國若干所獲教育部指定的頂級大學的資格，根據弗若斯特沙利文的資料，分別佔各相關學年四川省獲保送並獲頂級大學錄取的全部學生約29.7%、64.7%及67.4%，佔各相關學年成都外國語學校的畢業生總人數超過15%。學生獲推薦至若干中國頂級大學入讀的資格一般由相關中國教育部門經不時考慮各種因素後決定，該等因素包括學校成績優異以及於省級或全國學科奧林匹克競賽(通常包括數學、物理學、化學、生物學及信息學競賽)的表現。此外，自二零零零年以來，成都外國語學校6名及10名學生分別取得四川省及成都高考最高分。

二零一二/二零一三、二零一三/二零一四及二零一四/二零一五學年，成都外國語學校分別約92名、91名及84名高中畢業生獲海外學院及大學錄取。該等學生升讀的海外教育機構(其中)包括哈佛大學、哥倫比亞大學、西北大學、加州大學洛杉磯分校、加州大學—伯克利分校、紐約大學、麥吉爾大學、布朗大學及多倫多大學。

交流計劃及其他計劃

成都外國語學校已與美國、日本及加拿大等多所海外學校建立並維持合作友好關係，亦安排學生及學院到該等海外學校參觀，加強學校之間的交流。自二零一五/二零一六學年起，成都外國語學校成為多倫多大學的綠色通道學校。此外，成都外國語學校亦獲日本早稻田大學指定准許其校長直接保送學習成績優異且日語流利的畢業生升讀早稻田大學。

業 務

成都市實驗外國語學校

概覽

成都市實驗外國語學校將學校、學生、教師三位一體的和諧發展作為辦學目標，專注培養綜合素質高，學業成績優秀，既具外語特長又具創新能力，國際視野的優秀畢業生。

於二零一五年六月三十日，該校共約4,544名學生就讀(包括約1,421名高中生及約3,123名初中生)，聘用約373名教師。截至二零一五年六月三十日，該校佔用總地盤面積約35,542.69平方米的物業。成都市實驗外國語學校對中國公民開放，統招全國學生。

課程與文憑

與成都外國語學校類似，成都市實驗外國語學校提供主要以中國國家、省級及地方教育機構所設標準為基礎的核心教育課程。初中的必修課包括漢語、數學、英語、物理、化學、生物、政治、歷史、地理、體育、音樂、藝術、計算機科學及心理學。高中必修課除包括應用技能課程外，與初中提供的課程類似。成都市實驗外國語學校為七年級至十二年級學生設立精品英語課程，有關課程僅以英語授課。成都市實驗外國語學校亦會評估七年級新生的英語能力水平，並按此分班。為妥善照顧英語能力較強的初中新生(主要包括小學畢業生)，學校亦為他們特設高級英語課程。此外，該校亦為八年級及十年級學生安排外教教授英語課程，增強學生的語言學習體驗。除英語課程外，初中及高中亦為學生提供法語或德語等第二外國語課程。成都市實驗外國語學校為初中及高中各年級專門設立雙外語課程(即英語／德語或英語／法語)，以便相關班級學生能夠學習兩門主要外語。十一年級及十二年級學生更專注準備高考，該校亦定製必修課程，學生毋須參加音樂、藝術及計算機科學課程。除核心課程外，成都市實驗外國語學校學生須於各學年期間參加最少三天社區服務。

初中生的課程教材除英語課程主要使用「展望未來」系列書籍、「典範英語」(前稱「牛津閱讀樹」)及其他標準英語教材外，部分其他核心課程的教材是由北京師範大學出版版本。高中生的英語課程仍使用「展望未來」系列書籍及「新標準英語」系列書籍，而所有其他教材乃由人民教育出版社及其他出版商按照中國教育部門規定出版的資料改編。

業 務

該校計劃為擬取得中國及若干海外高中文憑並升讀海外學院／大學的若干高中學生提供機會修讀第三方教育服務供應商直接供應的精選國際課程。該等國際課程亦將包括各類海外標準大學入學考試的必修課程，如托福及SAT。學校鼓勵對相關服務有興趣的學生直接聯繫相關方。

評分與畢業

學生的最終成績通常為筆試與口試（對於外語課程而言）以及課堂參與、測驗、家庭作業及其他方面取得的總成績。除課堂期中與期末考試外，學生亦須參加月考。對於某些期中與期末考試，學生將參加區域及城市範圍標準主題類考試。該等考試結構、內容及評分標準均根據中考及高考（如適用）規定而制定。

二零一二年、二零一三年及二零一四年舉辦的高考中，成都市實驗外國語學校約48.9%、71.3%及62.9%參加考試的學生考取可申請並升讀中國多所頂級大學的分數，其中包括北京大學、清華大學、復旦大學及上海交通大學。成都市實驗外國語學校是四川省前三所獲北京大學批准可由校長直接保送成績優異的學生就讀北京大學的學校之一。二零零二年以來，成都市實驗外國語學校分別有6名及9名畢業生取得四川省及成都市的高考最高分。此外，二零一二／二零一三、二零一三／二零一四及二零一四／二零一五學年的高中畢業班級中，分別有約30名、37名及35名學生被加州大學－伯克利分校、英屬哥倫比亞大學、多倫多大學、波士頓大學、香港大學及香港中文大學等海外學院及大學錄取。

交流計劃

成都市實驗外國語學校作為外國語學校，注重與海外學校密切和頻繁的互動與交流，增強學生的學習體驗。學校已與美國、德國、瑞士、法國及新加坡等多所高中建立交流計劃，學生可於特定時間內參與多項海外課程，包括家庭住宿、文化使者計劃及與夥伴學校的其他交流。學校旨在通過有關課程進一步提高學生的外語技能，讓學生在不同的文化環境生活，給學生機會考慮是否就讀海外學院或大學。

業 務

成都市實驗外國語學校(西區)

概覽

成都市實驗外國語學校(西區)以「素質教育的窗口，紳士淑女的搖籃」為教育理念。

截至二零一五年六月三十日，成都市實驗外國語學校(西區)共有約4,118名學生(包括約1,007名高中生及約3,111名初中生)，聘有約370名教師。成都市實驗外國語學校(西區)對中國公民開放。

課程與文憑

成都市實驗外國語學校(西區)根據中國國家、省級及地方教育部門設定的標準制定教育課程，包括教材。除必修課程外，成都市實驗外國語學校(西區)亦提供各類選修課及課後課程，例如古典文學、音樂及藝術欣賞、社會研究及地理與體育、棋類遊戲及器樂等課程，滿足學生個人發展需求。

成都市實驗外國語學校(西區)大部分學生獲得中國初中及高中文憑。學校鼓勵有興趣的學生直接聯繫若干第三方教育服務供應商，以便參加相關系列精選國際課程(由相關方聘請外教授課)。該等國際課程亦包括各類海外標準大學入學考試的必修課程，如托福及SAT。

評分與畢業

最終成績通常為學生筆試及／或口試(對於漢語及外語課程而言)取得的總成績。學生期中及期末考試期間亦須參加區域及城市範圍標準主題類考試。該等考試結構、內容及評分標準一般根據中考及高考(如適用)規定而制定。

二零一二年、二零一三年及二零一四年舉辦的高考中，成都市實驗外國語學校(西區)約37.2%、45.5%及51.3%參加考試的學生考取可申請並升讀中國多所頂級大學的分數。此外，二零一三／二零一四及二零一四／二零一五學年的高中畢業班級中，分別有兩名及6名學生獲渥太華大學(University of Ottawa)及里昂國立應用科學學院(National Institute of Applied Science of Lyon)等海外學院及大學錄取。

業 務

交流計劃

成都市實驗外國語學校(西區)鼓勵學生參與學校與美國、法國、德國、英國及加拿大學校設立的各類交流計劃，例如，該校是美國紐約州紐約市Ecole Internationale de New York的姊妹學校，已與美國加州達人學校及加拿大倫敦國際學院設立交換生項目。

成都外國語學校附屬小學

小學的教育理念是用愛心、智慧溫暖潤澤孩子的心靈，為孩子健康幸福的人生奠基。截至二零一五年六月三十日，共約2,696名學生報名就讀小學，由約175名教師授課。幾乎全部學生為中國公民。

小學專注營造持續激發學生學習興趣的學習環境，並幫助學生打下堅實基礎以達至更優學習成績，學生從而可選擇夢想就讀的中學。我們的小學課程實施專注英語及文化和藝術的學習模式。此外，小學亦提供多項選修課程以鼓勵學生學習及培養個人專長，包括藝術、文化、運動、閱讀及課外活動(如手工藝、溝通及遊戲)。我們的教材一般包括中國教育部門規定的教材。我們的英語課引入小課堂學習概念，每班不超過25名學生，而小學其他課堂通常為40至45名學生。四川省一般公立小學要求小學每週為學生提供兩節(每節約40至45分鐘)英語必修課，我們則每天提供一節課程。我們相信，學生進入成都外國語學校及成都市實驗外國語學校初中(向具備較高英語技能的學生提供高級英語課程)時將從此計劃中獲益。於二零一四/二零一五學年，參加有關高級英語課程的學生約三分之一畢業於小學。

截至二零一五年六月三十日，我們聘用約33名英語教師，佔小學教師總數約18.9%。

由於小學亦為寄宿學校，部分學生，例如一至三年級學生相對年幼，我們分配兒童保健主管(學生宿舍員工)協助彼等管理日常生活，教導學生照顧自己，同時享受學校的課程及寄宿生活。

我們已與新加坡一所小學建立姊妹學校關係，多年來一同促進師生交流。我們亦與英國一所小學建立友好合作關係，為學生提供額外跨校交流與互訪機會。

業 務

成外附小幼稚園

截至二零一五年六月三十日，該幼稚園有約312名學生及約28名教師。幼稚園僅接收兩歲或以上年齡的學生。我們的幼稚園提供全日制課程。該幼稚園雖非住宿學校，但為學生提供午休床位。幼稚園目前將學生分為兩大類：小於三歲的學生納入托兒所，大於三歲的學生按年齡編入K1至K3班。

幼稚園以「教育是尊重不是管束，是引導不是指揮，教育是師生有效的互動」作為教育理念。我們利用一套幼稚園綜合課程，激發學生的興趣探索周邊的世界，喚醒學生內在的學習能力，以便為小學課程做好準備。該課程一般包括各類創造性遊戲及角色扮演遊戲。我們使用的課程結合不同學習方面，讓學生接觸社會研究、健康、語言、科學及藝術等各門重要課程。我們的幼稚園課程旨在鼓勵創造性思維及培養學生分析和解決問題的能力。

四川外國語大學成都學院

概覽

截至二零一五年六月三十日，該大學佔用總地盤面積約173,029.5平方米的物業（一般指大學校園一期）。大學校園二期建築工程於二零一一年四月開始動工，佔用總地盤面積約143,066.4平方米的土地，主要包括教室、宿舍、食堂及體育館等其他設施。該建築工程已於二零一二年八月按時竣工，投資總額約為人民幣1,390.4百萬元，主要以大學收取的學費、短期及長期銀行貸款和其他借款撥付。

大學與四川德瑞於二零一五年六月訂立資產轉讓協議，將大學校園二期建築工程相關的樓宇、信貸、債務及人員自四川德瑞轉至大學，作為抵銷截至二零一五年六月三十日應收四川德瑞欠付我們結餘的等額款項的部分措施。根據資產轉讓協議，大學於二零一五年九月取得有關大學校園二期的土地使用權證及房屋所有權證。

截至二零一五年六月三十日，大學擁有在讀學生約13,684名及大學教師約589名，其中約24名為外籍教師。學生來自中國眾多省、自治區和直轄市，全部按照國家及地方考試標準及程序基於高考分數錄取。詳情請參閱本文件「一學生與招生一學生」一節。

大學以「傳播世界先進文化，促進國際交流合作，培養時代創新人才，服務經

業 務

濟社會發展」為辦學宗旨，旨在成為外國語教學國際化特色鮮明的知名民辦高等教育機構。截至最後可行日期，大學為四川省唯一專業外國語大學。

課程與學位

大學目前提供教育部認可的本科文憑及大專文憑。然而，截至最後可行日期，大學尚未獨立舉辦任何研究生學習課程。大學亦允許自該學校及中國其他高等教育機構取得大專文憑的若干學生每年參加四川省教育考試院組織的考試(每年有三次)以取得四川省高等教育自學考試委員會頒發的自考本科文憑。二零一二/二零一三、二零一三/二零一四及二零一四/二零一五學年，大學分別約有19名、17名及30名持大專文憑的學生通過該安排獲得本科文憑。營業紀錄期間，大學並無向持有中國其他大學大專文憑的學生頒發該本科文憑。

作為外國語及相關學科國際化特色鮮明的大學，學院目前設置12個外國語言專業及6個其他專業，外國語言專業包括英語、德語、西班牙語、日語、法語、韓語、俄語、阿拉伯語、泰國語、越南語、義大利語及葡萄牙語等，其他專業包括漢語國際教育、翻譯、新聞、酒店管理、體育服務與管理以及商務英語。此外，大學共開設1,200多門公共課程、基礎課程、專業課程及選修課程。外國語言專業主要為聽、說、讀、寫、譯課程。外國語言專業還涉及經濟、金融、貿易和互聯網商務及旅遊等若干方向。其他專業包括基礎及專門專業課程以及實務課程。學習成績較為優異的學生除可獲教育部提供的獎學金及助學金外，亦可獲大學授予人民幣400元至人民幣10,000元不等的獎學金及助學金。

大學根據教育部指定的教學大綱，並考慮教學目標及學生的整體質素制定合適的課程教材。我們大一至大四四個年級均建立教育研究小組(由大學老師組成)，就不同課程教材的利弊進行討論。我們亦成立教材工作委員會，參考教師及其所屬學系的意見確定我們使用的課程教材。同時，我們鼓勵大學教師研究所授課的科目，並於教材獲大學教材工作委員會批准後出版相關研究教材。我們強調理論課堂教學，亦鼓勵學生參與實踐課堂以豐富學習體驗，成為有用有能力的畢業生。

評分、畢業與就業

大學學生的總成績根據書面考試、口語考試和定期評估分數而定。具體評分制度由各年級的教育研究小組釐定。

業 務

二零一二／二零一三、二零一三／二零一四及二零一四／二零一五學年，約92.7%、93.3%及95.0%取得學士學位的學生畢業後找到工作或繼續攻讀研究生學位，而約90.2%、95.6%及96.3%取得大專文憑的學生畢業後找到工作或繼續接受更高的教育。我們相信，我們能維持較高的大學畢業生就業率，主要是由於我們幫助學生發現潛在就業機會。

交流計劃

為了讓學生接觸世界不同的文化，我們與多家海外學院及大學建立學術合作關係，包括格林威治大學、萊比錫大學、多倫多大學、京都大學及開羅大學。我們的計劃包括多個雙學位、雙文憑、學士學位至碩士學位以及交換生計劃。我們建議學生利用該等計劃實現彼等的學習目標。

學生與招生

學生

我們自二零零零年開始經營學校，相信我們學校的聲譽及我們提供的教育質量是吸引學生的主要因素。我們針對開放熱情、擁抱瞬息萬變的世界及願意繼續拓展學習視野的學生。

大學參與全國及地方錄取計劃。根據該計劃，全國的高中畢業生按高考分數填報志願，申請入讀大學院校。中國各省自設不同學術科目的高考分數標準，大學則按考生分數及志願意向評估並錄取合資格考生，通常依志願所示排序，視第一志願為考生最想就讀的學校。中國地方教育局於每個新學年向學院發佈招生計劃，當中載列下一學年的批准招生人數。

除主要專注在成都一帶招收學前教育至十二年級學生外，我們亦在全國各地開設學校。我們為各小學、初中及高中實施嚴格的選拔程序。對於高中招生，學生須順利完成初中課程並於我們的內部考試、高中入學考試或中考獲得指定的分數。此外，獲得科學創新、寫作及藝術等多個正式學生競賽一等獎或以上的學生可獲加分。

我們的初中通常錄取成績優秀的小學畢業生。二零一二／二零一三、二零一三／二零一四及二零一四／二零一五學年，我們亦要求申請就讀的學生參加入學

業 務

考試，選拔我們三所初中均認為高分數的學生。過往我們的初中招生僅依據小學畢業生的入學考試成績，但最新的中國法規規定，二零一五／二零一六學年我們不得再評估申請就讀我們初中的小學畢業生的入學考試成績，而是必須進行面談。與高中招生類似，申請就讀的學生若於校外其他課外活動取得成績，則可加分。

小學招生方面，申請就讀的學生須通過面談，以便我們選拔聰敏且全方面發展的學生加入我們的課程。

我們的學生從幼稚園、小學或初中畢業後，一般會選擇申請加入我們學校體系下一個相關階段的學習或選擇申請加入公立學校及其他民辦學校等其他課程。例如，二零一四／二零一五學年，絕大部分初中畢業生參加我們內部的高中直接入學考試。我們相信，我們的學生保留率(即我們學前教育至十二年級體制之中畢業學生升讀另一間學校的百分比)部分反映學生及其家長對我們的教育質素的接受及認可。

招生

我們採用各項營銷與招聘方式吸引更多優質學生申請入讀我們的學校。過往，我們相當依賴口碑推介學生就讀我們學校。我們認為最有效的招生工具是展示提高學生學術標準與豐富其知識的教育質量及雄厚多樣的學術課程。基於我們從學生家長獲得的反饋信息，我們認為學生家長整體對我們提供的教育滿意，並透過推薦，幫助我們吸引更多學生。多年來，我們已建立廣泛的學生校友網絡，有關網絡是提升我們品牌的有效平台。

此外，近年來，城市家庭的個人可支配收入有所增加，生活水平亦有所改善。根據弗若斯特沙利文報告，近年越來越多中國家長表示有意且財政上更有能力將小孩送往師資更為優良的民辦學校。相信我們的入學率可一如既往地從此趨勢中獲益。

我們亦相信，我們學校的持續成功亦取決於我們持續推廣品牌。因此，我們依賴各類渠道進行市場推廣及提升服務(幼稚園與小學除外，營業紀錄期間，幼稚園與小學並無進行任何市場推廣)。例如，我們在電視、報紙及雜誌以及我們學校的網站、微博、微信及其他線上或移動平台上發佈招生廣告。我們亦參加四川省及中國其他省份的招生會。此外，我們於我們的部分學校內設立招生辦公室，透過招生辦公室安排教師與招生工作人員回答潛在學生與其家長的問題。為吸引更多優秀學生，我們為學習成績優異、具備領導能力及其他品質的優秀申請人提供獎學金。我們的獎學金通常介乎人民幣400元至人民幣37,400元。

業 務

教師及教師招聘

我們相信，我們所提供教育的質素與我們教師的質素緊密相連。我們認為，教師的教學能力及奉獻精神有助學生塑造學習習慣，對我們的成功及教育理念而言至關重要。我們招聘具備以下資質的教師：(i)過往教學成績優秀；(ii)持有必要的學歷認證(即文憑)；(iii)熱衷教育和提高學生的學業成績及整體健康，(iv)於其科目領域有所建樹；(v)有良好的溝通及人際交往能力；及(vi)能夠有效利用適合學生的各種教學工具及方法。截至二零一五年六月三十日，我們共有約1,978名教師，約85.0%教師擁有學士或以上學位，約25.7%擁有碩士或以上學位。截至二零一五年六月三十日，我們的學校僱用約43名外籍教師。我們的絕大多數教師為全職教師。我們亦重視教學成績優異教師獲得的認可。截至二零一五年六月三十日，約29.1%教師取得高級教師資格，約16名教師獲認可為特級教師。

下表載列所示年度我們全部學校的教師數目：

學校	教師數目 ⁽¹⁾		
	六月三十日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
成都外國語學校	393	433	443
成都市實驗外國語學校	342	370	373
成都市實驗外國語學校 (西區)	345	356	370
小學	179	174	175
幼稚園	33	30	28
大學	571	583	589
總計	<u>1,863</u>	<u>1,946</u>	<u>1,978</u>

附註：

(1) 包括負責行政事宜的教師。

我們根據當前就讀學生的規模與新生數量於各學年初招募教師。聘請教師前，我們將考慮其教育背景。我們亦透過教師招聘委員會管理教師招聘的筆試及面試，教師招聘委員會通常包括學校校長及學校其他行政人員。就我們的若干學校而言，應徵教師須現場授課作為其應聘流程的一部分，藉此我們可即時評估其表現。此

業 務

外，我們亦考慮應徵教師之前的教學經驗、獎項及榮譽等其他條件。我們計劃從中國西南地區及其他地區的其他公立及民辦學校聘請適當數目的合格教師。

新聘教師須參加教學技能與技術的強制培訓課程。我們亦為教師提供持續培訓，從而彼等可與學生需求的變化、新教學理論及／或方法、不斷變化的測試及錄取標準以及其他趨勢保持同步。我們擬設立專門教師及員工培訓中心，為教師提供各類培訓課程及項目等。我們將繼續向新聘教師提供全面的培訓，其中包括有關教研組及備課組的培訓。請參閱本文件「一業務策略一持續改善教師及僱員質素」。小學及我們的初中和高中均設有教研組，通常由經驗豐富的教師組成，負責協調研究工作及各科目的教學方法；教研組下設備課組，通常由教學表現突出的教師組成，旨在完善課程教材及計劃安排。教研組及備課組對提高我們的教育質量均至關重要。我們亦按學生及家長的反饋以及學生的考試成績評估教師表現。未能達致我們嚴格標準的教師，我們通常要求其教授不同班級，並觀察其表現。倘其教學質量有所改善達致我們滿意的水平，我們會建議其回到原有職位。

我們相信，作為民辦教育機構，我們向教師提供具相當競爭力的薪酬。薪酬通常包括基本薪酬與績效獎金，績效獎金通常根據就學生考試成績及其他成就所評估的教師教學時數與教學質素。營業紀錄期間，我們未根據相關中國法律法規的規定向部分僱員（例如物流人員）及外籍教師繳足社保、住房公積金及其他福利計劃供款。有關違規詳情，請參閱本文件「一法律訴訟及合規情況」一節。此外，由於我們的學校為寄宿學校（向學生提供午休床位的幼稚園除外），我們的教學人員獲提供免費或低成本的生活安排。對於在我們營運早年加入我們學校的若干教師而言，按彼等的僱傭合約所規定，我們的學校出資人向任職達到若干年期的教師轉讓彼等所佔用公寓的物業所有權證作為附加獎勵。此外，教師的另一項主要福利是彼等的子女可免費或以較低的學費就讀我們的學校。

競爭

中國的教育服務市場演變迅速、高度分散且競爭重重。根據弗若斯特沙利文報告，中國學前教育至十二年級民辦學校的數目穩步增長，由二零零九年約101,801所增至二零一四年約152,148所。二零一四年，民辦的幼稚園、小學、初中、高中及大學之學生人數佔中國幼稚園、小學、初中、高中及大學學生總數的比例分別約為52.5%、7.1%、11.1%、9.9%及23.0%。由於我們於四川省成都經營，我們主要面對來

業 務

自中國公立及民辦學校的競爭，尤其是該地區學校的競爭。我們的主要競爭優勢包括：

- 我們各學校的聲譽；
- 大量外國語課程；
- 豐富的經營經驗；
- 學生參加高考的分數可申請並升讀中國頂級大學的成就；
- 大學畢業生的就業率高；
- 教育課程、服務及提供產品的範圍及質素，包括向幼稚園至大學各年齡組別的學生提供教育服務；
- 整體學生經驗；
- 學生的學習成績；
- 我們與海外學校的關係；
- 家長滿意度；及
- 吸引及留任合資格教師的能力。

我們預期民辦教育市場的競爭將持續及加劇。我們相信我們可憑藉較高的聲譽與現有課程有力競爭。然而，我們的若干現有及潛在競爭對手(尤其是公立學校)擁有政府補貼、其他撥款或各項費用減少等形式的政府支持。我們的競爭對手在招生、校園發展及品牌推廣方面可能較我們投入更多財務或其他資源，以及較我們而言更快回應學生需求及市場需求的變化。詳情請參閱「風險因素—與我們業務及行業有關的風險—我們面臨中國教育業界的激烈競爭，該競爭可造成不利價格壓力、經營利潤降低、市場份額損失、合資格員工流失及資本開支增加」。

顧客及供應商

我們的客戶主要包括我們的學生以及他們的家長。我們於截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止各年度及截至二零一五年六月三十日止六個月均無單一客戶佔我們的收入5%以上。

我們的供應商主要包括建築公司、苗圃及園藝公司、餐飲服務公司和設備供應商。截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度和截至二零一五年六月三十日止六個月，我們自五大供應商的採購分別為人民幣356.2百萬元、人民幣112.4百萬元、人民幣76.5百萬元及人民幣11.5百萬元。營業紀錄期間，

業 務

我們自五大供應商之一成都德弘農業發展有限公司(我們的關連人士之一，於營業紀錄期間向我們提供一次苗圃及園藝服務)的採購分別為人民幣99.9百萬元、人民幣39.5百萬元、人民幣41.0百萬元及零。自五大供應商的採購大多數已資本化。請參閱本文件「財務資料—關連方交易」一節。

知識產權

截至最後可行日期，我們在中國有兩項有關小學的商標，正申請一項有關成都市實驗外國語學校的商標。此外，我們在香港作出三項商標申請。我們合共擁有成都外國語學校、成都市實驗外國語學校、成都市實驗外國語學校(西區)及小學的四個域名。詳情請參閱本文件附錄五「C.有關我們業務的其他資料—2.本集團的知識產權」。

營業紀錄期間及直至最後可行日期，我們未有涉及對本集團有重大影響的任何知識產權侵權索償。詳情亦請參閱「風險因素—與我們業務及行業有關的風險—我們或會不時面臨與第三方知識產權有關的糾紛」。

獎項及認可

我們自成立以來已取得多個獎項及榮譽，認可我們所提供教育的質素以及我們學生的傑出成就。下表載列我們取得的部分獎項及認可：

年份	獎項／認可	授予機構	獲獎實體
二零一五年	突出貢獻學校.....	成都市教育局	成都外國語學校
二零一五年	突出貢獻學校.....	成都市教育局	成都市實驗外國語學校
二零一五年	二零一四至二零一五學年度普通高中教育教學工作優秀學校.....	成都市教育局	成都市實驗外國語學校(西區)
二零一四年	二零一三至二零一四學年度普通高中教育教學工作優秀學校.....	成都市教育局	成都外國語學校
二零一四年	優秀生源基地.....	中國科學院大學	成都外國語學校

業 務

年份	獎項／認可	授予機構	獲獎實體
二零一四年	華南理工大學優質生源基地.....	華南理工大學	成都外國語學校
二零一四年	二零一四年清華大學新百年領軍計劃優質生源基地.....	清華大學招生辦公室	成都市實驗外國語學校
二零一四年	二零一三至二零一四學年優秀學院.....	成都市教育局	成都市實驗外國語學校(西區)
二零一三年	優秀生源基地學校.....	西南交通大學	成都市實驗外國語學校
二零一三年	二零一二至二零一三學年優秀學校.....	成都市教育局	成都市實驗外國語學校
二零一三年	中學畢業生清華成長獎...	清華大學招生辦公室	成都市實驗外國語學校
二零一三年	二零一二至二零一三學年優秀學校.....	成都市教育局	成都市實驗外國語學校(西區)
二零一三年	成都市義務教育階段新優質學校.....	成都市教育局	小學
二零一二年	優質生源基地.....	中國傳媒大學	成都外國語學校
二零一二年	「新百年領軍計劃」優質生源基地(二零一二至二零一三年).....	清華大學招生辦	成都外國語學校
二零一一年	成都市二級幼兒園.....	金牛區教育局	幼稚園
二零一零年	全國中小學外語教研工作示範學校.....	中國教育學會外語教學專業委員會	小學
二零零八年	中國西部十大高校品牌...	其中包括：四川省教育廳	大學

業 務

我們亦為若干教育協會的會員或委員會成員。下表載列我們目前持有的部分席位：

席位或會籍	組織	實體
董事.....	中國教育學會初中專業委員會 四川分會	成都市實驗外國語學校(西區)
董事.....	中華人民共和國教育部教育管 理信息中心教育信息化理事會	小學
常務董事.....	金牛區家庭教育學會	幼稚園
會員.....	四川省早期教育行業協會	幼稚園
董事.....	成都市民辦教育協會中小學 專委會	成都外國語學校
會員.....	四川省校長協會	成都外國語學校

業 務

僱員

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年六月三十日，我們分別有約3,090、3,230及3,253名僱員。下表載列截至二零一五年六月三十日按職能劃分的僱員總數：

職能	僱員數目	佔總數的百分比
教師 ⁽¹⁾	1,959	60.2
學生宿舍人員	449	13.8
物流人員 ⁽²⁾	285	8.8
行政人員	363	11.2
其他人員	197	6.1
總計	<u>3,253</u>	<u>100.0</u>

附註：

- (1) 負責行政的教師歸為行政人員。
- (2) 包括保安人員。

根據中國法律及法規要求，我們參與各項由地方政府管理的員工社會保障計劃，包括住屋、退休金、醫療保險及失業保險。我們與員工的關係良好，營業紀錄期間並無經歷任何重大勞資糾紛。有關我們二零零九年勞資糾紛的詳情，請參閱本文件「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－過往若干學校經歷勞工糾紛或有損我們的聲譽」。

此外，我們的各所學校已建立工會，我們的員工可自願加入各自學校的工會。營業紀錄期間，我們並無經歷任何重大工會糾紛。

我們相信，我們的教育質素與教師質素緊密相連。我們實施培訓與招聘政策以維持教師質素。有關教師及其他教學人員的培訓及招聘政策之詳情請參閱「－教師及教師招聘」。

物業

截至最後可行日期，我們在中國擁有總地盤面積約351,638.59平方米的十幅土地和總建築面積約396,471.02平方米的87幢樓宇。上述所有物業均用於上市規則第5.01(2)條界定的非物業活動。根據戴德梁行有限公司編製的物業估值報告，截至二零一五年十一月三十日，我們的物業權益總市值為人民幣2,400.0百萬元。截至最後可行日期，我們亦租賃總建築面積約356,490.68平方米的46項物業。

業 務

自有物業

土地

截至二零一五年六月三十日，我們擁有成都市實驗外國語學校總地盤面積約35,542.69平方米的一幅土地和大學總地盤面積約173,029.5平方米的八幅土地的土地使用權。下表載列我們所擁有土地使用權的概要：

編號	土地使用權 擁有人	概況／位置	總地盤面積 (平方米)	目前用途	屆滿日期
1	成都市實驗外 國語學校...	位於四川省成都市 金牛區一環路北 1段134號	35,542.69	教育	二零五六年 十二月三十日
2	大學.....	位於四川省都 江堰市S106線路 東側大觀鎮麗江村	19,595.3	商業	二零四六年 三月二十一日
3	大學.....	位於四川省都 江堰市S106線路 東側大觀鎮麗江村	50,785.6	商業	二零四六年 三月二十一日
4	大學.....	位於四川省都 江堰市S106線路 東側大觀鎮麗江村	13,023.0	商業	二零四六年 三月二十一日
5	大學.....	位於四川省都 江堰市S106線路 東側大觀鎮麗江村	23,661.2	商業	二零四六年 三月二十一日
6	大學.....	位於四川省都 江堰市S106線路 東側大觀鎮麗江村	17,416.4	商業	二零四六年 三月二十一日

業 務

編號	土地使用權 擁有人	概況／位置	總地盤面積 (平方米)	目前用途	屆滿日期
7	大學	位於四川省都 江堰市S106線路 東側大觀鎮麗江村	21,541.8	商業	二零四六年 三月二十一日
8	大學	位於四川省都 江堰市S106線路 東側大觀鎮麗江村	15,684.5	商業	二零四六年 三月二十一日
9	大學	位於四川省都 江堰市S106線路 東側大觀鎮麗江村	11,321.7	商業	二零四六年 三月二十一日

截至最後可行日期，大學持有另一幅位於中國四川省都江堰市大觀鎮麗江村和雙樂村總地盤面積約143,066.4平方米的土地（一般指大學校園二期），主要作教育用途。相關土地使用權於二零二零年十二月二十一日屆滿。根據四川德瑞與大學於二零一五年六月訂立的資產轉讓協議，四川德瑞將土地的合法業權轉讓予大學，以抵銷截至二零一五年六月三十日應收四川德瑞的相同數額未償還應收賬款結餘。該轉讓其後於二零一五年九月完成。

樓宇

截至二零一五年六月三十日，我們擁有中國總建築面積約117,584.57平方米的15幢樓宇的房屋所有權證，其中總建築面積約16,192.0平方米的兩幢樓宇由成都市實驗外國語學校擁有，而總建築面積約101,392.57平方米的13幢樓宇及設施由大學擁有。所有該等樓宇已用作教育相關用途（包括食堂、宿舍、貨庫及康樂用途）。我們亦有四項由成都外國語學校擁有的建築物或設施，另有兩項由大學擁有的建築物或設施。

二零一五年八月，我們取得成都市實驗外國語學校所有總建築面積約44,577.77平方米的5幢樓宇的房屋所有權證。

二零一五年八月至十二月，總建築面積約2,909.16平方米的47項住宅物業的個人業主與成都市實驗外國語學校訂立協議，將相關物業的合法業權轉讓予該校。截至最後可行日期，我們已完成該等物業的業權轉讓手續。此外，二零一五年六月，四川德瑞與大學訂立資產轉讓協議，據此除轉讓總地盤面積約143,006.40平方米的

業 務

一幅土地的合法業權外，四川德瑞亦將總建築面積約231,399.52平方米的20項樓宇的合法業權轉讓予大學，以抵銷截至二零一五年六月三十日應收四川德瑞的相同數額未償還應收賬款結餘。截至最後可行日期，我們已完成轉讓上述土地及樓宇的業權。

我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所表示，按照相關中國法律法規之一般法律要求，建築項目建造、擴建或重建須達致抗震要求。所有建築項目須按照抗震設防要求設計並符合抗震設計標準且須遵照該設計進行施工。二零零八年五月十二日發生大地震後，中國法規就學校在發生地震災害時對學生及教職員工的保護發出更具體的要求，包括但不限於以下措施：

- 學校及醫院等建築項目須按照較當地樓宇適用抗震要求更嚴格的抗震要求設計及施工，且須採取有效措施加強抗震設防能力；及
- 倘學校及醫院等已竣工建築項目未有相應的抗震設防設計，或抗震設防未達致相關要求，須按照相關中國法規評估該等項目的抗震能力，並採取必要的加強措施。

截至最後可行日期，除成都市實驗外國語學校(西區)租用的教師宿舍外，我們學校主要營運所用的樓宇全部已獲授房屋所有權證及／或已通過中國法律法規要求的建築項目質量驗收檢驗。該等樓宇可分為兩大類：(i)已獲授合法有效建築證書及／或二零零八年大地震後已通過中國法律所要求建築項目質量驗收檢驗的樓宇，應可達致最新中國法律法規規定的抗震要求；及(ii)於二零零八年大地震前已獲授合法有效建築證書的樓宇。本集團確認，二零零八年地震後相關政府機構對上述(ii)項所述的樓宇進行安全檢查後並未要求我們學校採取必要措施鞏固或重建該等樓宇，表明該等樓宇理應符合最新中國法律法規規定的抗震要求。此外，我們於二零一五年十一月聘請獨立工程質量勘察公司，為上述租用的成都市實驗外國語學校(西區)教師宿舍樓宇(尚未通過建築項目質量驗收檢驗)進行建築質量及抗震能力評估。獨立工程質量勘察公司於二零一五年十一月六日發出勘察報告，指出宿舍樓宇目前安全，可正常使用，而宿舍樓宇的綜合抗震能力符合抗震樓宇設計的相關標準。

業 務

因此，我們的中國法律顧問表示，截至最後可行日期，我們學校在所有重大方面一直符合有關法律法規的安全標準及要求。

租賃物業

截至最後可行日期，我們租賃總建築面積約356,490.68平方米的46項物業，其中(i)西藏華泰自獨立第三方Tibet Zangneng Co., Ltd.租賃總建築面積約110.23平方米的2項物業；(ii)成都華泰自關連人士天仁房地產租賃一項物業；(iii)成都外國語學校自四川德瑞租賃總建築面積約100,031.03平方米的14項物業及學校自獨立第三方中海信和(成都)物業發展有限公司(「中海信和」)租賃總建築面積約11,795.05平方米的2項物業；(iv)成都市實驗外國語學校自四川德瑞租賃總建築面積約94,778.30平方米的6項物業；(v)成都市實驗外國語學校(西區)自獨立第三方成都萬華租賃總建築面積約86,632.14平方米的8項物業(不包括用作教師宿舍的總建築面積，因為成都萬華未向我們提供建築項目質量驗收檢驗文件)；(vi)小學自四川德瑞租賃總建築面積約34,316.12平方米的9項物業、自德瑞教育管理有限公司(「德瑞教育」)租賃總建築面積約12,637.00平方米的1項物業及自中海信和租賃總建築面積約12,959.15平方米的2項物業；及(vii)幼稚園自德瑞教育租賃總建築面積約3,231.66平方米的1項物業。有關獲豁免與不獲豁免持續關連交易的詳情請參閱「關連交易」一節。此外，截至最後可行日期，我們自關連人士USA Tianren Hotel租用總建築面積約5,000平方呎的1項物業。請參閱本文件「關連交易—獲豁免持續關連交易—美國校舍租賃協議」一節。

自成都萬華租賃物業方面，成都市實驗外國語學校(西區)於二零零九年七月至二零一四年十二月十日向成都萬華支付租金，之後成都萬華向學校提供確認函，該校獲准免租金使用該等物業，直至二零一六年八月三十日止。我們計劃於該日期前開始與成都萬華磋商按市場租金訂立新租約。與此同時，倘若未能與成都萬華訂立新租約，我們計劃物色其他適合的地點。就我們所知，中國物業開發公司按一般行業慣例及商業安排與學校合作，向學校免租金出租若干物業，作為回報，物業開發公司可推廣出售於學校周邊開發的住宅物業。該等學校周邊物業相當吸引有意在優質學校近旁購置住宅的學齡兒童家長等中國潛在買家。營業紀錄期間，除成都市實驗外國語學校(西區)於若干特定時段自成都萬華獲得免租金物業外，我們學校概無訂立任何免租金租約。截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度和截至二零一五年六月三十日止六個月，我們的租金開支合共分別為人民幣7.5百萬元、人民幣8.2百萬元、人民幣8.7百萬元及人民幣0.9百萬元。

業 務

成都市實驗外國語學校(西區)自成都萬華租用的其中一項物業，業主未有向我們提供建築項目質量驗收檢驗文件。該物業用作學校教師宿舍。我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所表示，倘業主並無擁有有效的房屋所有權證或建設工程竣工驗收證明書，則有關租賃協議或會視為無效，而我們或會面臨物業業主或其他第三方有關出租人權利的質疑。在此情況下，我們或須被迫遷出相關物業並產生額外開支。有關其他詳情，請參閱「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－我們租賃若干物業的合法權利可能遭物業業主或其他第三方質疑」。截至最後可行日期，我們並無知悉任何第三方就我們所租用物業可能存在的業權瑕疵採取任何行動、申索或調查。

我們已要求成都萬華就成都市實驗外國語學校(西區)自其租用的教師宿舍取得合法的房屋所有權證。我們認為相關物業未取得房屋所有權證對我們的營運並不重要，亦無重大不利影響，原因在於相關物業僅用作教師的宿舍。我們的董事認為即使我們須撤離該等物業並重置教師宿舍，我們亦可及時覓得合適的替換物業，且不會產生重大搬遷開支。因此，董事認為我們的業務營運亦不會受重大不利影響。

此外，我們的學校與業主所訂立的相關租賃協議並無於相關中國政府部門登記。我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所表示，相關中國部門或會要求我們於規定時間內登記相關租賃協議。如未登記，則會就每項未登記租約遭罰款人民幣1,000元至人民幣10,000元。然而，截至最後可行日期，我們並未就該等未登記租約遭相關中國部門罰款，我們的中國法律顧問表示，未登記相關租賃協議不會影響其有效性。有關我們租賃物業相關風險的詳情，請參閱本文件「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－我們租賃若干校舍且未必能控制該等校舍的質量、維護及管理，若業主於相關租賃協議屆滿時拒絕續約，我們無法保證可找到合適的校舍替代」一節。

保險

我們投保各類保單(如學校責任險)以應對風險及意外事件。我們未投保業務中斷保險、產品責任保險或關鍵人物人壽保險。我們認為我們的保險範圍符合中國慣例。我們董事認為我們的保險範圍大致符合行業慣例，可為我們的資產及業務提供足夠保障。然而，我們或會面臨保險範圍以外的其他索賠或責任。詳情請參閱「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－我們維持的投保範圍有限」。

業 務

牌照及許可

我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所表示，營業紀錄期間及直至最後可行日期，除下文違規事件表所披露者外，我們已自中國有關政府機構取得於各重大方面對我們開展業務屬必要的所有牌照、許可、批文及證書，而該等牌照、許可、批文及證書仍全面有效。

下表載列我們的重要牌照及許可的詳情：

牌照／許可 ⁽¹⁾	持有人	授出機構	授出日期	屆滿日期
民辦學校辦學 許可證.....	成都外國語 學校	成都市教育局	二零一五年 六月	二零二二年 六月
委聘外國專家 的資格.....	成都外國語 學校	成都市外國專家局	二零一四年 十二月	二零一九年 十二月
民辦學校辦學 許可證.....	成都市實驗 外國語學校	成都市教育局	二零一四年 九月	二零一九年 九月
委聘外國專家 的資格.....	成都市實驗外 國語學校	成都市外國專家局	二零一四年 十二月	二零一九年 十二月
民辦學校辦學 許可證.....	成都市實驗 外國語學校 (西區)	四川省成都天府 新區成都片區 管理委員會社會 事業局	二零一四年 十月	二零一九年 十月
委聘外國專家 的資格.....	成都市實驗 外國語學校 (西區)	成都市外國專家局	二零一四年 十一月	二零一九年 十一月
民辦學校辦學 許可證.....	大學	四川省教育廳	二零一五年 九月	二零二一年 八月

業 務

牌照／許可 ⁽¹⁾	持有人	授出機構	授出日期	屆滿日期
委聘外國專家的資格.....	大學	中國國家外國專家局	二零一四年十一月	二零一九年十一月
民辦學校辦學許可證.....	小學	成都市金牛區教育局	二零一五年一月	二零二三年一月
民辦學校辦學許可證.....	幼稚園	成都市金牛區教育局	二零一五年一月	二零二三年一月

附註：

- (1) 為維持各民辦學校的辦學許可證，各學校須通過年檢，不論許可證有否到期。截至最後可行日期，我們各學校均已通過最新年檢。

健康及安全事項

我們盡全力保障學生的健康及安全。我們各學校均設有駐校醫療人員或醫護人員處理學生的日常醫療事宜。在若干緊急嚴重的醫療情況下，我們即時將學生送至當地醫院治療。關於學校安全，我們僱用合資格的物業管理公司為校舍提供物業安全服務。營業紀錄期間及直至最後可行日期，我們並無發生任何有關學生的重大事故、醫療事宜或安全事件。

法律訴訟及合規情況

營業紀錄期間及直至最後可行日期，我們並無任何嚴重違反法律法規的情況，除本文件所披露者外，我們亦無董事認為整體可能對我們的業務、財務狀況或經營業績有重大不利影響的任何系統違規事件。同期，我們亦無董事認為整體會令本公司、董事或高級管理層合法經營業務的能力或行徑產生負面形象的任何違反法律法規的情況。我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所認為，除本文件所披露者外，營業紀錄期間及直至最後可行日期，我們在所有重大方面一直遵守所有相關中國法律及法規。

業 務

以下載列我們於營業紀錄期間及直至最後可行日期的系統違規事件概要和我們就有關事件採取的糾正行動及防範措施：

違規事件	違規原因	法律後果及潛在最高懲罰	預防日後再犯及確保持續合規的補救及修正措施	對我們經營及財務狀況的潛在影響
<p>1. 營業紀錄期間及直至最後可行日期，我們違反為部分僱員(包括外籍教師、提早退休僱員及與其他僱主維持勞資關係但服務於我們的僱員)的社保計劃全數供款的相關要求。</p>	<p>與外籍教師、住宿人員及物流人員相關的違規是由相關人員引起。由於彼等流動性較大，且勞動合同年期相對較短，故此管理層難以就該等人士作出所需的社保及住房公積金供款。</p>	<p>我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所表示，根據相關中國法律法規，僱主若未能及時為僱員繳納全額社會保險款項，會被徵收遲交罰款及費用。若任何中國主管部門認為我們為僱員繳納的社會保險款項違反相關中國法律的規定，可勒令我們在指定時間內向相關中國地方部門支付未付結餘，另加每日未付結餘總額0.05%的遲交罰款。違令者或會遭未付結餘總額一至三倍的罰款。</p>	<p>截至最後可行日期，相關中國政府部門並無就是項違規事件採取任何行政行動、罰款或處罰，本公司亦無接獲任何命令要求付清社會保險付款及住房公積金供款的未付金額。</p>	<p>欠付的社保付款及住房公積金供款最大金額較低。此外，我們已於營業紀錄期間就外籍教師社保付款及住房公積金供款的未付結餘作出撥備。</p>
<p>營業紀錄期間及直至最後可行日期，我們違反為部分僱員(包括提早退休僱員、與其他僱主維持勞資關係但服務於我們的僱員及住宿人員)全數繳納住房公積金的相關要求。</p>	<p>對於提早退休僱員及與其他僱主維持勞資關係的僱員，違規主要是由於學校校長的行政疏忽。</p>	<p>我們已檢討內部監控政策，而董事會已為各相關學校指派一名副校長，負責人力資源，以密切監察我們持續遵守社保及住房公積金供款規定的情況，並監督任何必要措施的实施。我們計劃根據現行相關法律法規對社保及住房公積金供款。截至最後可行日期，我們已將學校的物業管理公司，因此我們毋須再向有關僱員作出社保及住房公積金供款。此外，自二零一五年十月起，我們須開始為成都外國語學校聘請的外籍教師作出社保供款。我們的董事承諾將盡力遵守相關法律法規，並相信將於上市後三個月內全面符合相關規定。</p>	<p>因此，基於相同理由，我們的董事認為此違規事件對我們的經營並無重大影響，且不會削弱本集團、董事或高級管理層的合規經營能力。</p>	
<p>此外，營業紀錄期間我們未全數繳納物流人員的住房公積金供款。</p>	<p>我們的中國法律顧問亦表示，若任何中國主管部門認為住房公積金供款未達至相關中國法律法規的規定，則可勒令我們在指定時間內向相關中國地方部門繳付未付結餘。</p>	<p>我們未全數繳納住房公積金供款。</p>	<p>我們已將學校的物業管理公司，因此我們毋須再向有關僱員作出社保及住房公積金供款。此外，自二零一五年十月起，我們須開始為成都外國語學校聘請的外籍教師作出社保供款。我們的董事承諾將盡力遵守相關法律法規，並相信將於上市後三個月內全面符合相關規定。</p>	<p>我們未全數繳納住房公積金供款。</p>
<p>我們估計截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三年度和截至二零一五年六月三十日止六個月，我們未全額繳納的社會保險及住房公積金總額分別約為人民幣0.04百萬元、人民幣0.1百萬元、人民幣0.3百萬元及人民幣0.2百萬元。</p>	<p>我們未全額繳納的社會保險及住房公積金總額分別約為人民幣0.04百萬元、人民幣0.1百萬元、人民幣0.3百萬元及人民幣0.2百萬元。</p>	<p>我們未全額繳納的社會保險及住房公積金總額分別約為人民幣0.04百萬元、人民幣0.1百萬元、人民幣0.3百萬元及人民幣0.2百萬元。</p>	<p>我們未全額繳納的社會保險及住房公積金總額分別約為人民幣0.04百萬元、人民幣0.1百萬元、人民幣0.3百萬元及人民幣0.2百萬元。</p>	<p>我們未全額繳納的社會保險及住房公積金總額分別約為人民幣0.04百萬元、人民幣0.1百萬元、人民幣0.3百萬元及人民幣0.2百萬元。</p>

業 務

對我們經營及財務狀況的潛在影響	預防日後再犯及確保持續合規的補救及修正措施	法律後果及潛在最高懲罰	違規原因	違規事件
<p>鑑於我們已向該少數物流人員支付薪酬，我們的董事認為該違規事件對我們的業務營運及財務狀況並無重大影響。此外，由於我們已將物流營運外包予第三方，於最後可行日期該違規事件已終止。</p>	<p>截至最後可行日期，有關中國政府部門並無就違規事件實施任何行政行動、罰款或懲處。我們已於二零一五年十月將學校的物流營運外包予資格的物業管理公司，因此我們日後毋須與物流人員簽訂勞動合同。</p>	<p>我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所表示，根據相關中國法律法規，僱主若自聘用僱員當日起計超過一個月未有與僱員訂立書面勞動合同，則向該等僱員支付兩倍月薪，並須與其訂立書面勞動合同。倘該等僱員並無與僱主訂立書面勞動合同，則僱主須根據相關中國法律法規，以書面形式通知僱員終止勞資關係，並作出財務賠償。向僱員支付的財務賠償須根據該等僱員的任職期按比例計算。</p>	<p>違規主要是由於該等物流人員流動性大。學校的校長有涉及違規。</p>	<p>2. 營業紀錄期間，我們的所有學校未能遵守有關與部分物流人員訂立書面勞動合同的相關規定。</p>
<p>由於(i)該事件並未產生收入；(ii)我們可能因該違規事件遭受罰款的最高金額不高；及(iii)截至最後可行日期，該違規事件已終止，我們的董事認為該違規事件對我們的業務營運及財務狀況並無重大影響。</p>	<p>截至最後可行日期，有關中國政府部門並無就該違規事件實施任何行政行動、罰款或懲處。我們已於二零一五年十月將安全服務外包予資格的物業管理公司，因此我們日後毋須向公安機關備案。</p>	<p>我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所表示，根據相關中國法律法規，公安組織可發出警告，勒令我們於指定期限內修正違規事件。倘事態嚴重，我們或須繳付罰款介乎人民幣10,000元至人民幣50,000元不等。該事件的非法收入將由中國主管機關充公。</p>	<p>違規主要是由於學校校長行政疏忽。</p>	<p>3. 營業紀錄期間，我們的所有學校於聘用保安人員時未能符合向合適公安組織備案的相關規定。</p>

業 務

對我們經營及財務狀況的潛在影響	預防日後再犯及確保持續合規的補救及修正措施	法律後果及潛在最高懲罰	違規原因	違規事件
<p>考慮到相關法規並無列明罰則，加上我們的中國法律顧問認為我們遭有關中國監管機關處分的風險相對較低，我們的董事認為該違規事件對我們的業務營運及財務狀況不會有重大影響。</p>	<p>截至最後可行日期，有關中國政府部門並無就該違規事件實施任何行政行動、罰款或懲處，而本公司亦無遭勒令修正違規事件。</p> <p>我們於二零一五年十月終止了與江味飯店的有關外包協議，而相關義務教育學校將開始獨立經營各自的食堂。</p>	<p>相關法規並無列明罰則。我們的中國法律顧問認為，由於成都外國語學校、成都市實驗外國語學校及成都市實驗外國語學校(西區)於相關法規實施前與江味飯店訂立外包協議，故此根據不追溯原則，該等學校遭中國相關食品藥品行政管理部門或教育機關處及/或罰款的的可能性相對較低。然而，中國主管機關或會勒令我們於規定期限內作出修正。</p>	<p>違規主要是由於學校於二零一四年八月十日相關法規實施前，已於二零零八年與江味飯店訂立外包協議。</p>	<p>自二零一四年八月十日及直至二零一五年十月，成都外國語學校、成都市實驗外國語學校、成都市實驗外國語學校(西區)及小學未能全面遵守有關提供義務教育的學校須獨自經營食堂且不得將該服務外包予獨立第三方江味飯店的相關規定。</p>
<p>我們的董事認為，由於(i)我們就欠缺醫療執業牌照可能遭罰款的最高金額相對較低；(ii)並無因健康技術人員不足而受到懲罰；及(iii)我們預期於上市後三個月內修正該違規事件，故此該違規事件對我們的營運及財務狀況並無重大影響。</p>	<p>截至最後可行日期，成都市實驗外國語學校正申請有關執業牌照。截至最後可行日期，大學聘請第三方保健中心提供校園保健服務，該保健中心已獲得校內醫務室的執業牌照。此外，我們全部學校(大學及幼稚園除外)正僱用足夠的健康技術人員。我們已就此檢討內部監控政策，而我們的董事已指派相關學校的校長負責衛生事宜並監察我們遵守相關中國法律法規的情況。我們的董事承諾將盡力遵守相關中國法律法規，並相信將於上市後三個月內完全符合相關規定。</p>	<p>我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所表示，根據相關中國法律法規，涉及在未持有執業牌照營運現場醫務室的非法行為將會遭勒令停止，而非非法財務收益、藥品及設備將由縣級以上人民政府的有關衛生行政管理部門充公。我們亦可能遭罰款不超過人民幣10,000元。</p> <p>我們的中國法律顧問表示，並無足夠健康技術人員，相關中國教育監管部門將勒令於指定期限內作出修正。</p>	<p>違規主要是由於學校校長的行政疏忽。</p>	<p>營業紀錄期間，成都市實驗外國語學校及大學尚未取得駐校醫務室的執業牌照。</p> <p>我們全部學校(大學及幼稚園除外)均須但未能出示證據證明配有足夠數量的衛生技術人員。</p>

業 務

考慮到本文件「法律訴訟及合規情況」一節披露的不合規事件之性質、範圍、原因及潛在影響，執行董事認為不合規事件對學校的日常運作均不重大。

獨家保薦人認為執行董事符合上市規則第3.08及3.09條規定的能力要求，理由如下：

- (a) 基於獨家保薦人與執行董事及我們的中國法律顧問的討論以及本文件「法律訴訟及合規情況」一節披露的不合規事件之性質、範圍、原因及潛在影響，獨家保薦人同意執行董事認為不合規事件對本集團日常業務均不重大的意見；
- (b) 不合規事件對本公司業務經營及財務狀況均無任何重大影響；
- (c) 執行董事已促使有關學校採取措施糾正相關不合規事件，詳情已於本文件「法律訴訟及合規情況」一節披露；
- (d) 所有執行董事均有相當的業務管理經驗，尤其是王小英女士和嚴先生亦有成都民辦學校業務管理的豐富經驗；
- (e) 於中國及香港對董事進行有關法院訴訟紀錄搜尋後，截至最後可行日期，獨家保薦人並無發現針對任何執行董事的任何法律訴訟；
- (f) 執行董事出席我們的中國法律顧問舉辦的有關民辦教育行業相關中國法律法規的培訓課程，並向獨家保薦人承諾會繼續定期出席有關培訓；及
- (g) 執行董事表示，不合規事件均非蓄意導致。

內部控制及風險管理

內部控制

我們已委聘獨立業務顧問及內部審計機構（「內部控制顧問」）評估上市相關的內部控制系統。根據是項委任，我們已諮詢內部控制顧問以識別提升內部控制系統的因素和所需步驟，內部控制顧問亦已提出多項建議。內部控制顧問於二零

業 務

一五年六月進行工作，並於報告提供多項調查結果及推薦建議。我們其後因應相關調查結果及推薦建議採取糾正措施。內部控制顧問就本公司所採取的行動對本公司的內部控制系統進行跟進程序，並於二零一五年九月進一步匯報評論。內部控制顧問在跟進審查中，留意到我們已跟從其所有推薦建議並就此採取糾正措施解決內部控制漏洞及不足之處。

我們已成立內部控制部門，各學校均委任相關人員，負責監察我們持續遵守規管我們業務營運的相關中國法律法規的情況，以及監督必要措施的實施情況。此外，我們計劃為董事、高級管理層(包括學校校長及副校長)及有關僱員定時提供持續培訓課程及／或與相關中國法律法規有關的最新資料，務求積極識別任何潛在違規事件及情況。我們的行政總裁及執行董事徐明博士負責確保我們的整體持續合規。

此外，我們已實行一套規管我們僱員行為的內部規則和政策，並已建立監察系統實施反賄賂及反貪污措施，以確保我們的僱員遵守內部規則和政策與適用的法律法規。例如我們的管理層每年須進行詐騙及賄賂風險評估，審核委員會每年須審批風險評估的結果和政策。我們的內部反賄賂及反貪污政策亦列明若干禁止的行為，包括不得(i)以禮物和捐贈的方式獲得經濟及其他利益，(ii)提供違反公平競爭的贊助或旅遊安排，(iii)提供各類會員卡、禮品卡和有價證券，及(iv)提供和使用物業和汽車以獲取個人利益。我們向現任與新僱員提供強制培訓課程，以加強彼等對相關規則和法規與個人和專業操守的認知和警覺。我們亦就涉及貪污和賄賂的僱員制定補救措施與相關經濟及行政處分。營業紀錄期間，就我們所知，我們的僱員並無涉及貪污或有任何重大不當行為。

考慮到我們就本文件「法律訴訟及合規情況」一節所披露的違規事件所採取的內部控制措施、學校董事會及校長於有需要時在外部專業顧問協助的情況下持續監控及監管，加上董事確認違規事件不涉及欺詐或不誠實，因此董事認為，我們經加強的內部控制措施足夠有效；董事的合適性符合上市規則第3.08及3.09條；及本公司根據上市規則第8.04條適合上市。經審閱內部控制報告及其他盡職調查文件，並基於與董事、內部控制顧問及中國法律顧問的磋商以及董事的確認，獨家保薦人同意董事的意見。

業 務

風險管理

我們的業務營運面臨多項風險，我們認為風險管理對我們的成功至關重要。我們所面對的主要營運風險包括中國教育行業的整體市場狀況、民辦教育觀念及監管環境變化、我們向學生提供優質教育和提升招生率及／或增加學費的能力、擴展至中國西南地區其他區域的潛力、支持我們擴展及業務營運的可用融資和來自提供相若教育質素且規模相近的其他學校營運商的競爭。有關我們面對的若干風險的討論，請參閱本文件「風險因素」一節。此外，我們亦面對日常業務過程中產生的利率、信貸及流動資金風險等多種市場風險。有關該等市場風險的討論，請參閱本文件「財務資料—定量及定性披露市場風險」一節。

我們建立以下風險管理結構和措施，以妥善管理相關風險：

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