

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**China Maple Leaf Educational Systems Limited**  
**中國楓葉教育集團有限公司\***

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1317)

**截至2016年8月31日止年度之  
年度業績公告**

**摘要**

董事會決議建議派付截至2016年8月31日止年度的末期股息每股0.058港元（2015年：0.043港元）。

	截至8月31日止年度		變動 人民幣千元	變動 百分比
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元		
收益	<b>829,770</b>	652,984	+176,786	+27.1%
毛利	<b>401,741</b>	298,707	+103,034	+34.5%
年內溢利	<b>307,564</b>	205,546	+102,018	+49.6%
經調整純利*	<b>303,720</b>	185,792	+117,928	+63.5%
每股基本盈利（人民幣元）	<b>0.23</b>	0.17	+0.06	+35.3%

\* 經調整純利乃年內溢利就該等項目（並不能反映本集團的經營表現）作出調整後得出，包括(i)截至2015年8月31日止年度優先股公平值變動、(ii)截至2015年8月31日止年度上市相關開支、(iii)截至2015年8月31日止年度，出售分類為持有待售資產收益（誠如本公司2015年中期報告所披露）、(iv)截至2016年8月31日止年度政府補貼、(v)截至2016年8月31日止年度出售可供出售投資收益及(vi)以股份付款。

	於以下學年終		變動	變動 百分比
	2015/2016	2014/2015		
入讀學生總數	<b>19,334</b>	16,078	+3,256	+20.3%

	於8月31日		變動 人民幣千元	變動 百分比
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元		
銀行結餘及現金	<b>1,237,902</b>	1,022,141	+215,761	+21.1%
遞延收益	<b>802,848</b>	660,138	+142,710	+21.6%

## 截至2016年8月31日止年度的年度業績

中國楓葉教育集團有限公司\*（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本集團截至2016年8月31日止年度的經審核綜合年度業績。

綜合損益及其他全面收益表  
截至2016年8月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益	3	829,770	652,984
收益成本		<u>(428,029)</u>	<u>(354,277)</u>
毛利		401,741	298,707
投資及其他收入	4	32,426	17,313
其他收益及虧損	5	40,754	37,468
營銷開支		(26,042)	(22,306)
行政開支		(121,745)	(101,909)
財務成本	6	–	(4,089)
其他開支		(1,244)	(8,010)
可贖回可換股優先股公平值變動		<u>–</u>	<u>(277)</u>
除稅前溢利		325,890	216,897
稅項	7	<u>(18,326)</u>	<u>(11,351)</u>
年內溢利	8	<u><b>307,564</b></u>	<u><b>205,546</b></u>
其他全面收入（開支）：			
隨後可能重新分類至損益的項目：			
可供出售投資公平值變動		(8,184)	(6,267)
於出售可供出售投資時重新分類調整至 損益		14,301	(478)
換算海外業務時的匯兌差額		<u>838</u>	<u>(972)</u>
年內其他全面收入（開支）		<u>6,955</u>	<u>(7,717)</u>
年內全面收入總額		<u><b>314,519</b></u>	<u><b>197,829</b></u>
每股盈利（人民幣元）	10		
基本		<u><b>0.23</b></u>	<u><b>0.17</b></u>
攤薄		<u><b>0.23</b></u>	<u><b>0.16</b></u>

綜合財務狀況表  
於2016年8月31日

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、校舍及設備		1,505,847	1,397,751
預付租賃款項		166,165	170,454
投資物業		11,568	16,996
商譽		12,399	12,399
無形資產		462	700
可供出售投資		–	58,134
租賃用書本		3,187	2,893
已抵押銀行存款		242,000	–
物業建造工程及土地使用權按金		–	1,037
		<u>1,941,628</u>	<u>1,660,364</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		9,421	1,395
可供出售投資		–	100,000
按金、預付款項及其他應收款項		37,373	32,103
銀行結餘及現金		1,237,902	1,022,141
		<u>1,284,696</u>	<u>1,155,639</u>
<b>流動負債</b>			
遞延收益	11	802,848	660,138
其他應付款項及應計開支	12	336,972	295,116
應付所得稅		43,744	26,867
		<u>1,183,564</u>	<u>982,121</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>101,132</u>	<u>173,518</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>2,042,760</u>	<u>1,833,882</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		8,418	8,411
儲備		2,013,067	1,803,883
		<u>2,021,485</u>	<u>1,812,294</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		21,275	21,588
		<u>21,275</u>	<u>21,588</u>
		<u>2,042,760</u>	<u>1,833,882</u>

## 1. 一般資料及編製基準

本公司於2007年6月5日根據開曼群島公司法第22章在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其股份自2014年11月28日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）。

綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港法例第622章公司條例規定的適用披露資料。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」，為本公司的功能貨幣）列值。除若干以公平值計量的金融工具外，綜合財務報表按照歷史成本基準編製。

## 2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

### 已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用下列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9號	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第15號	客戶合約所得收益 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第2號之修訂本	以股份付款交易之分類及計量 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第11號之修訂本	收購聯合營運權益的會計處理 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第15號之修訂本	國際財務準則第15號來自客戶合約收益之澄清 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號之修訂本	披露計劃 <sup>4</sup>
國際會計準則第16號及	可接受折舊及攤銷方法之澄清 <sup>4</sup>
國際會計準則第38號之修訂本	
國際財務報告準則之修訂本	國際財務報告準則2012年至2014年週期之年度改進 <sup>4</sup>
國際會計準則第16號及	農業：生產性植物 <sup>4</sup>
國際會計準則第41號之修訂本	
國際會計準則第27號之修訂本	獨立財務報表中的權益法 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第10號及	投資者與其聯營公司或合營企業之間的
國際會計準則第28號之修訂本	資產銷售或貢獻 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第10號、	投資實體：應用綜合入賬之例外情況 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第12號及	
國際會計準則第28號之修訂本	
國際會計準則第7號之修訂本	披露計劃 <sup>6</sup>
國際會計準則第12號之修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>6</sup>

- 1 自2018年1月1日或之後開始年度期間生效
- 2 自2016年1月1日或之後開始對首份國際財務報告準則年度財務報表生效
- 3 自2019年1月1日或之後開始年度期間生效
- 4 自2016年1月1日或之後開始年度期間生效
- 5 於將予釐定的日期或之後開始年度期間生效
- 6 自2017年1月1日或之後開始年度期間生效

### 3. 收益及分部資料

收益指(i)來自學費及寄宿費的服務收入、(ii)向學生提供的海外升學諮詢服務及冬夏令營活動的收入、(iii)向學生租出教科書的收入及(iv)向學生銷售教育用品及教材，扣除退款、折扣、銷售相關稅項及增值稅。

本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事國際學校教育。本集團的主要經營決策人(「主要經營決策人」)已識別為首席執行官，在作出有關分配資源及評估本集團業績的決定時審閱按服務線劃分的收益分析。

由於並無其他獨立的財務資料可用作評估不同服務的表現，故無呈列分部資料。

本集團不同服務線應佔收益如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
學費及寄宿費	694,780	554,586
其他	<u>134,990</u>	<u>98,398</u>
	<u><b>829,770</b></u>	<u><b>652,984</b></u>

#### 主要客戶

概無單一客戶於截至2016年及2015年8月31日止年度佔本集團收益總額10%或以上。

#### 地區資料

本集團主要在中國經營。絕大部分本集團的非流動資產均位於中國。

#### 4. 投資及其他收入

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀行利息收入	17,453	8,468
來自可供出售投資股息收入	3,466	406
來自投資物業租金收入	2,761	2,966
來自短期投資利息收入	701	631
政府補貼	8,032	3,845
其他	13	997
	<u>32,426</u>	<u>17,313</u>

#### 5. 其他收益及虧損

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
匯兌收益淨額	15,384	3,834
出售可供出售投資收益	14,301	478
撥回其他應付款項	18,866	—
出售物業、校舍及設備(虧損)收益及預付租賃款項	(8,052)	32,270
其他	255	886
	<u>40,754</u>	<u>37,468</u>

#### 6. 財務成本

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀行借款利息開支		
— 須於五年內全數償還	—	4,089
	<u>—</u>	<u>4,089</u>

## 7. 稅項

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
徵稅包括		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	18,639	11,351
遞延稅項	(313)	—
	<u>18,326</u>	<u>11,351</u>

本公司在開曼群島註冊成立，Maple Leaf Educational Systems Limited於英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立，因在開曼群島及英屬維爾京群島並無業務而分別獲開曼群島及英屬維爾京群島稅法豁免繳稅。

並無為香港利得稅作出撥備，因為本集團於兩個年度於香港進行的業務並無應課稅溢利。

於截至2015年8月31日止年度，大連北鵬教育軟件開發有限公司（「北鵬軟件」，一家於中國成立的外商獨資企業）就優惠稅率獲稅務部門批准，及有資格享有免稅期及優惠稅率如下：(a)自首個盈利年度（即2011年）起獲豁免兩年中國企業所得稅，及(b)其後三年獲減免50%。截至2015年8月31日止年度為可享有優惠稅率的最後一個年度。北鵬軟件於截至2016年8月31日止年度按25%（2015年：12.5%）繳納中國企業所得稅。北鵬軟件正在申請高新技術企業身份，倘申請成功，其將於2016年曆年按15%的稅率納稅。

根據民辦教育促進法實施條例，出資人不要求合理回報的民辦學校有資格享有與公立學校同等的稅收優惠。大連楓葉國際學校（高中）、大連楓葉國際學校（初中及小學）、天津泰達楓葉國際學校、武漢楓葉國際學校、武漢楓葉學校、鎮江楓葉國際學校、重慶楓葉國際學校、天津華苑楓葉國際學校、內蒙古鄂爾多斯楓葉國際學校、上海楓葉國際學校、義烏楓葉國際學校附屬學校及浙江義烏楓葉國際學校獲相關地方稅務機構授予豁免，學費收入免徵企業所得稅。於截至2016年8月31日止年度，不課稅學費收入為人民幣675,573,000元（2015年：人民幣514,480,000元），及相關不可扣稅開支為人民幣295,986,000元（2015年：人民幣253,428,000元）。

於2016年8月31日，本集團未動用稅務虧損為人民幣16,638,000元（2015年：人民幣15,249,000元），可作抵扣日後溢利之用。由於未來稅務溢利流量無法預測，故並無就該等稅務虧損確認遞延稅項資產。2016年8月31日的稅務虧損人民幣16,638,000元（2015年：人民幣15,249,000元）將於2021年（2015年：2020年）前不同年份到期。

根據中國企業所得稅法，自2008年1月1日起，就中國附屬公司賺取的溢利所宣派的股息須徵收預扣稅。由於本集團有能力控制暫時差額之撥回時間且有可能不會於可見未來撥回暫時差額，故此並無就源自中國附屬公司於2016年8月31日之累計未分配溢利的暫時差額人民幣1,035,441,000元（2015年：人民幣725,301,000元），於綜合財務報表作出遞延稅項撥備。



## 8. 年內溢利

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年內溢利：經扣除（計入）以下各項後得出：		
僱員成本，包括董事薪酬		
— 薪酬及其他津貼	330,417	276,644
— 退休福利計劃供款	15,051	10,930
— 以股份付款	18,489	5,706
僱員成本總額	363,957	293,280
投資物業總租金收入	(2,761)	(2,966)
減：		
因年內有產生租金收入的投資物業而承擔的 直接經營開支（包括折舊）（計入其他開支）	1,230	1,404
	(1,531)	(1,562)
物業、校舍及設備折舊	42,257	42,835
無形資產折舊	238	—
投資物業折舊	733	854
預付租賃款項解除	4,353	4,393
租賃用書本攤銷	2,543	2,651
核數師酬金	2,683	2,603
上市相關開支（計入其他開支）	—	6,552

## 9. 股息

董事會就截至2016年8月31日止年度擬派末期股息每股0.058港元，惟須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准。

於截至2016年8月31日止年度，已向本公司股東及根據股份獎勵計劃持有股份的受託人派付截至2015年8月31日止年度末期股息每股0.043港元及特別股息每股0.027港元（股息合共為人民幣79,915,000元）及截至2016年2月29日止六個月的中期股息每股0.042港元（股息合共為人民幣47,977,000元）。

於截至2015年8月31日止年度，已向本公司股東派付截至2015年2月28日止六個月的中期股息每股0.025港元（股息合共人民幣26,680,000元）。

## 10. 每股盈利

計算每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<u>盈利</u> ：		
就每股基本盈利而言的盈利	307,564	205,546
可贖回可換股優先股公平值變動	—	277
	<u>307,564</u>	<u>205,823</u>
就每股攤薄盈利而言的盈利	<u>307,564</u>	<u>205,823</u>
	2016年 千股	2015年 千股
<u>股份數目</u> ：		
就每股基本盈利而言的普通股數目	1,329,293	1,202,362
潛在攤薄普通股的影響：		
購股權	830	10,184
股份獎勵計劃	1,838	—
優先股	—	55,239
	<u>1,331,961</u>	<u>1,267,785</u>

截至2016年及2015年8月31日止年度，用於計算每股基本盈利的股份數目，為經去除本公司股份獎勵計劃下所持有之未授出或未歸屬股份而得出。

## 11. 遞延收益

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
學費及寄宿費	758,990	621,175
其他	43,858	38,963
	<u>802,848</u>	<u>660,138</u>

## 12. 其他應付款項及應計開支

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
其他應付稅項	15,705	15,907
購買物業、校舍及設備應付款項	88,066	81,518
購買貨品應付款項	4,412	748
業務合併應付代價	–	9,540
向學生收取的雜項開支 (附註)	159,107	132,150
向學生收取的按金	20,339	19,369
應計薪金	14,926	10,635
承租人預付款項	107	80
應計經營開支	1,807	1,754
土地使用權應付款項	3,000	3,000
其他應付款項	29,503	20,415
	<u>336,972</u>	<u>295,116</u>

附註：金額為向學生收取的雜項開支，將代學生繳付。

### 德勤•關黃陳方會計師行之工作範疇

有關初步公告所載的本集團截至2016年8月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其有關附註的數字與董事會於2016年11月29日批准本集團年內的經審核綜合財務報表所列數額一致。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證工作準則所指的受聘核證，因此德勤•關黃陳方會計師行並未就初步公告作出保證。

## 管理層討論及分析

### 市場回顧

#### *中國中產階層家庭子女通往海外大學的捷徑*

現今，中國的許多中產階層家長都受過良好教育，具有國際化視野，且彼等認為在國際學校學習是其子女通往海外大學的捷徑。彼等意識到全面教育對子女個人發展的重要性，因此不希望子女接受應試教育。該等家長一般認為國際學校通常更加重視學生的批判性思維及創造力，寓教於樂，更關愛其子女。

#### *中國的雙語國際學校需求日益增加*

中國的家長普遍認為，中國的國際學校更著重教授英語，能讓其子女為前往英語國家就讀作更好準備。彼等亦意識到中國對國際經濟的影響越來越重要。因此，彼等認為，倘其子女在中國接受雙語教育，之後進入英語國家大學學習，能讓其子女掌握英語技巧，從而提供在中國及海外更好的就業機會。

儘管有跡象顯示中國經濟增長放緩，預期這將不會影響中產階層家長將其子女送往雙語國際學校的意願，因為彼等普遍認為高質素的教育是為其子女的未來所作的投資。

#### *中國國際學校的分類*

中國的國際學校一般分為以下類別：

1. 外籍人員子女學校獲准向僅許可於中國居住之外籍人員子女提供學前教育至第十二級（「**K-12**」）教育，且不允許招收中國籍人員子女。課程選擇由學校自行決定。外籍人員子女學校可由外國機構、中國的外資企業、國際機構的中國分支或於中國居住的外國個人設立。
2. 以中國教育機構及外國教育機構合辦的形式進行的中外合作高中或幼兒園（其主要對象為中國籍人員子女）獲准提供外國課程。然而，外國投資者僅可投資少於中外合作辦學總投資的50%。
3. 中國人士擁有的國內學校允許高中階段（十至十二年級）提供外國課程，可招收中國籍及外國籍人員子女。該等學校亦可提供初中（七至九年級）及小學（一至六年級）的中國義務教育以及學前教育。

除外籍人員子女學校及大連楓葉國際學校（高中）（為一所中外合資企業民辦學校）外，我們的學校為中國人士擁有的國內學校。

## 我們的市場定位

憑藉在中國營運國際學校逾二十一年，以入讀學生人數計，本集團是中國領先的國際學校辦學團體，通過結合中西方教育理念的精華，提供K-12優質雙語教育。我們的高中獲加拿大英屬哥倫比亞省（「**BC省**」）教育部及中國政府認證，令我們的畢業生可同時獲授得到完全認可的**BC省**文憑及中國文憑。此外，我們十至十二年級的學生就讀的所有高中均已獲美利堅合眾國領先的學校認證機構AdvancED認證。我們的初中及小學向學生提供中國義務教育，並提供英語強化課程。

我們的學校收取可承受及具競爭力的學費。我們主要面向來自中國中產階層家庭且願意進入海外大學學習的中國學生。本集團的所有學校均以「楓葉」品牌冠名，且大多數學校位於中國的二三線城市。

## 業務回顧

2015/2016學年是本集團2015/2016至2019/2020學年的第五個五年計劃（「**五五計劃**」）的第一年。於2015/2016學年終，本集團的入讀學生人數為19,334人，超過五五計劃下制定的2015/2016學年入讀學生目標約6%。

截至2016年8月31日止年度，本集團根據國際標準首次推出楓葉全球百強名校榜（「**楓葉名校榜**」）。本集團認為，楓葉名校榜更為適合母語為非英語的學生申請大學。截至2016年8月31日止年度，本集團擁有1,422名高中畢業生，其中8人收到排名前十的大學（包括帝國理工學院及倫敦大學學院）的錄取通知書，其中超過56%收到楓葉名校榜中排名前百位大學的錄取通知書。

## 收益

	截至8月31日止年度			
	2016年 人民幣千元	佔總額 百分比(%)	2015年 人民幣千元	佔總額 百分比(%)
學費				
— 高中	391,009	47.1	321,540	49.2
— 初中	125,346	15.1	97,484	14.9
— 小學	135,075	16.3	93,758	14.4
— 幼兒園	26,888	3.2	25,343	3.9
— 外籍人員子女學校	16,462	2.0	16,461	2.5
	<b>694,780</b>	<b>83.7</b>	554,586	84.9
課本	34,343	4.1	27,600	4.2
冬夏令營	38,882	4.7	35,118	5.4
其他教育服務	36,083	4.4	31,474	4.8
其他	25,682	3.1	4,206	0.7
總計	<b>829,770</b>	<b>100</b>	<b>652,984</b>	<b>100</b>

截至2016年8月31日止年度，學費仍為主要的收益來源。截至2016年8月31日止年度的高中學費比例有所下降，但小學及初中的學費比例各自有所上升，主要由於於2015/2016學年新開的兩所小學及兩所初中貢獻收益所致。

學費一般包括寄宿費，通常於每個學年開始前預先繳付，並初始入賬為遞延收益。學費於相關學年按比例確認為收益。於2015/2016學年，我們的高中所收取的學費一般介乎人民幣49,000元至人民幣81,000元。學費增加人民幣140,300,000元或25.3%，乃主要由於入讀學生人數有所增加及若干學校就於2015/2016學年入讀新生所收取的學費增加所致。

其他收益增加人民幣21,500,000元，乃主要由於來自自營超市的收益增加及管理我們學校餐廳的收益增加。

## 入讀學生人數

	2015/2016	於學年終		
		佔總人數 百分比	2014/2015	佔總人數 百分比
高中	7,362	38.1	6,317	39.3
初中	4,023	20.8	3,528	21.9
小學	5,788	29.9	4,143	25.8
幼兒園	1,938	10.0	1,861	11.6
外籍人員子女學校	223	1.2	229	1.4
入讀學生總數	<b>19,334</b>	<b>100</b>	<b>16,078</b>	<b>100</b>

於2015/2016學年終，入讀學生總數增加3,256人或20.3%，其中6.5%的增長來自於2015/2016學年新開學校，而餘下的增長來自其他學校。

於2015/2016學年終，高中學生人數比例減少而初中及小學學生總人數比例增加乃主要由於2015/2016學年新增兩所初中及兩所小學。

## 每名學生的平均學費

	截至8月31日止年度	
	2016年	2015年
學費 (人民幣千元)	694,780	554,586
平均入讀學生人數*	17,706	14,796
每名學生的平均學費# (人民幣千元)	<b>39.2</b>	<b>37.5</b>

\* 平均入讀學生人數乃按照兩個連續學年結束時的入讀學生總數之平均數計算。

# 每名學生的平均學費乃按截至有關年度8月31日止年度的學費除以平均入讀學生人數計算。

每名學生的平均學費增加約4.7%，主要由於於2015/2016學年我們位於大連的小學、初中及高中以及位於武漢及重慶的高中入讀新生的學費水平提高所致。

## 我們的學校

截至2016年8月31日止年度，我們的學校網絡新增六所學校，包括位於浙江省義烏的一所高中、一所初中及一所小學、位於湖北省荊州的一所初中及一所小學以及位於重慶的一所幼兒園。

於2016年8月31日，本集團擁有46所學校，分別位於中國的11個城市，即大連、武漢、天津、重慶、鎮江、洛陽、鄂爾多斯、上海、平頂山、荊州及義烏。下表概述我們於兩個財政年度末按類型劃分的學校：

	於8月31日	
	2016年	2015年
高中	8	7
初中	12	10
小學	11	9
幼兒園	13	12
外籍人員子女學校	2	2
	<hr/>	<hr/>
總計	<b>46</b>	<b>40</b>

## 我們學校的使用情況

計算使用率的方法為學生人數除以指定學校可容納人數。除幼兒園及外籍人員子女學校外，我們的所有學校一般均為寄宿學校。寄宿學校的學生容納人數按宿舍的床位數目計算。外籍人員子女學校的學生容納人數按課室的書桌數目計算。幼兒園的學生容納人數以學校午睡用床位數目計算。

	於學年終	
	2015/2016	2014/2015
入讀學生總數	19,334	16,078
可容納總人數	30,040	26,090
整體使用率	<b>64.4%</b>	<b>61.6%</b>

可容納學生總人數有所增加，主要由於在2015/2016學年開始時新增六所學校。整體使用率提升乃主要由於若干學校所在地（包括重慶、武漢、上海及天津（華苑））的使用率提升。



## 我們的教師

於學年終  
2015/2016      2014/2015

教師總數 1,814 1,576

我們的師生比例於2015/2016及2014/2015兩個學年均維持相對穩定，低於11:1。教師總數增加乃主要由於在2015/2016學年新開兩所小學及兩所初中而聘請更多的中國認證教師。於2015/2016學年終，我們擁有約350名BC省認證教師（2014/2015學年：314名）。

於2015/2016學年，我們教師的薪金水平並無重大上漲。

## 近期業務發展

### 於2016年9月30日入讀學生人數增長

	於9月30日		變動	變動百分比
	2016年	2015年		
入讀學生總數	20,581	17,864	+2,717	+15.2%

本集團的財政年度截至每年的8月31日止，而學年通常由每年的9月1日起，持續至下一年的6月30日，每個學年又分為兩個學期。各學年的入讀學生人數或不時變化。上述於9月30日的入讀學生人數指相關學年第一學期首月結束時的入讀學生總數，乃未經審核的內部統計數據，僅作比較用途。

根據過往經驗，本集團預期2016/2017學年下半年的入讀學生人數將進一步增加，因為若干新生一般會於第二學期入學。

## 學費增加

自2016/2017學年開始，本集團提高了8所學校入讀新生的學費水平，該等學校為i)位於上海的高中、ii)位於天津（泰達）的高中、初中及小學、iii)位於天津（華苑）的初中及小學及iv)位於武漢的初中及小學。相關學費水平的增加幅度介乎約23.5%至31.8%。

## 2016年9月於中國新開設學校

於2016年9月，本集團於中國新開設下列9所學校：

城市	學校數目	學校類別	預計可容納 學生人數
浙江省平湖	3	初中、小學及幼兒園	2,000
陝西省西安（一期）	2	初中及小學	2,000
江蘇省淮安	2	初中及小學	500
天津（開發區）	1	幼兒園	150
浙江省義烏	1	外籍人員子女學校	400

除於平湖的學校為自建外，其他學校乃按輕資產模式開設。

## 2016年9月於加拿大開設第一所高中

於2016年9月，在與位於英屬哥倫比亞省甘露市(Kamloops, British Columbia)的湯普森河大學（「TRU」）合作下，本集團在TRU內出租的指定TRU校園區域開設一所高中，即楓葉大學學校－TRU校區(Maple Leaf University School - TRU)，學生可使用指定服務及設施，譬如科學實驗室、健身房、圖書館、互聯網服務、電腦室及餐廳。楓葉大學學校－TRU校區(Maple Leaf University School - TRU)的第十二級畢業生將獲得BC省文憑。

董事會認為，在加拿大建立高中將為本集團的學生提供更多受教育渠道、推動本集團「楓葉」教育品牌在全球的擴展，並有利於本集團的中國學校招生。楓葉大學學校－TRU校區(Maple Leaf University School - TRU)創新的雙證書課程模式可吸引來自加拿大其他地區的專業人員及家庭來甘露市學習，因此楓葉大學學校－TRU校區(Maple Leaf University School - TRU)的建立不僅對本集團及其來自於中國的學生有利，還有利於TRU及甘露市的整體發展。

## 於新加坡的收購

於2016年7月23日，本集團與獨立第三方訂立協議收購Lucrum Development (Singapore) Pte. Limited（「Lucrum Development」）的全部已發行股本（「收購事項」），最高現金代價為68,000,000新加坡元。收購事項於2016年9月6日完成，最終代價為67,300,000新加坡元（相等於約人民幣330,800,000元），乃透過以新加坡元計值的銀行借款悉數償付。

Lucrum Development (隨後更名為Maple Leaf Education Hillside Pte. Limited) 的主要資產為一所位於新加坡11 Hillside Drive的學校物業，地盤面積為7,568.6平方米(「學校物業」)。學校物業目前根據租賃協議(「租賃協議」)出租予一間獨立第三方K-12學校運營商(「承租人」)，月租為200,000新加坡元。根據租賃協議，現有租約將於2017年10月31日屆滿，可連續兩次選擇各進一步續期三年，將由承租人根據租賃協議的條款行使該權利，每次續期須增繳最多10%的月租。

待學校物業空置及就營運外國系統學校自新加坡相關部門取得必要牌照後，本集團計劃在新加坡於學校物業內開辦其第一所雙語雙文化楓葉學校。董事會認為，收購事項對本集團有利，因為此乃為本集團提供良好契機擴展至新加坡及在中國以外地區進一步擴展其學校網絡。新加坡僑居人口眾多並在優質教育方面享有良好聲譽。有關收購事項的詳情，請參閱本公司日期為2016年7月25日的公告。

## 未來發展

### ***2015/2016至2019/2020學年之五五計劃***

2016/2017學年是本集團五五計劃的第二年。為完成五五計劃下於2019/2020學年終前超過40,000名入讀學生的目標，我們將繼續實施從獨立性學校向教育園區及從教育園區向大區轉型的戰略性擴張。我們預期本集團能夠在2018/2019學年終前在中國20個或更多城市擁有約70所學校及完成其五五計劃佈局。

本集團已成立本集團的新控股公司，以加快有關我們學生基本必需品的若干行業的發展，包括但不限於於校內經營超市及文化用品商店，以及銷售校服及瓶裝礦泉水。本集團預期該等行業的發展將向我們的學生提供更加全面的服務，並亦可增加本集團基礎教育的附帶收益。

### ***擴張策略***

本集團將繼續採納多重擴張策略，包括但不限於按輕資產模式開設更多學校、收購與本集團有協同作用的學校及擴大若干使用率較高的自有學校。

### ***擴大自有學校校園的可容納學生人數***

受大力招生所推動，於2016年9月30日，武漢、天津(泰達)及重慶學校的整體使用率均超過90%。因此，本集團擬於2017/2018學年開始前在相關學校完成建設更多宿舍及教學樓，以擴大各自的可容納學生人數。

## 於中國的新學校開設計劃

根據我們目前的擴張計劃，我們將致力確保下列13所與當地公立或民辦實體合夥按輕資產模式開設的學校能夠於2017/2018學年開學：

城市	學校數目	學校類別	預計可容納學生人數
浙江省湖州	3	初中、小學及幼兒園	1,500-1,800
山東省濰坊	3	初中、小學及幼兒園	1,800-2,000
重慶(梁平)	3	初中、小學及幼兒園	1,800
江蘇省鹽城(一期)	2	小學及幼兒園	750
陝西省西安(二期)	2	高中及外籍人員子女學校	1,500-2,000

除於鹽城的二期建設外，本集團還與地方政府或其他實體協商，以於2018/2019學年或之後於河北省石家莊市、重慶的仙桃數據谷及大連市的另一地點按輕資產模式開設更多學校。此外，本集團計劃於北京及深圳等一線城市開辦學校並正在探求潛在機遇。

## 海外擴張

海外擴張是本集團長期增長策略的一部分。我們相信，楓葉品牌學校的全球版圖必定有助我們在中國的招生，原因是中國父母會認為楓葉能夠為其子女提供更多學校選擇。事實上，不單中國，其他地區(如北美洲及東南亞)對中英文雙語教育的需求均日益增長。因此，本集團將尋求任何機遇，以於加拿大及香港等海外國家或地區開設更多融合中西文化精華的楓葉品牌雙語學校。

## 教師及校長儲備計劃

確保優質教師及校長的充足供應是我們擴張過程取得成功的關鍵要素。就此而言，本集團與中國的多所知名大學(包括北京師範大學，東北師範大學、中南師範大學、北京外國語大學及武漢大學)保持戰略合作，據此我們的學校聘請該等學校表現出色的畢業生為我們的實習教師。該等優秀的實習教師將接受培訓，以成為我們的中國認證教師及我們的校長儲備計劃中的未來校長。

在與加拿大TRU及湖首大學(Lakehead University)的合作下，我們高中若干符合大學要求的畢業生將接受培訓以取得其大學學位及BC省教師證書。該等畢業生一旦取得所需的資格，則將獲我們的高中聘請為BC省認證教師及獲支付相應薪酬。這將為聘請BC省認證教師提供額外來源，滿足我們高中的未來需求。

## 結語

在其盡忠職守的管理團隊的支持下，本集團有信心，其將保持作為K-12國際辦學團體在中國的領先地位、擴展其學校網絡至中國以外地區及向社會提供優質教育服務。

## 其他更新

### 經修訂《中國民辦教育促進法》

根據將於2017年9月1日生效的經修訂《中國民辦教育促進法》，民辦學校的舉辦者（相當於股東）獲允許設立營利性或者非營利性學校，但提供義務教育（即一年級至九年級教育）的所有學校必須是非營利學校。非營利學校辦學結餘不能向舉辦者分配，辦學結餘全部用於學校辦學。這有助於培育特色化民辦學校。我們認為：經修訂的《中國民辦教育促進法》對我們的初中、小學目前的經營模式不構成法律障礙。新法生效後，我們將加大初中、小學特色化辦學力度，為初中、小學提供質價相等的服務，經修訂《中國民辦教育促進法》下政府對非盈利性學校的加大扶持力度，將助推我們初中和小學的未來發展。目前，我們的所有學校（包括提供義務教育的初中及小學）不要求合理回報及不能向其舉辦者（相當於股東）分配其利潤。

### 與兩名顧問的協議

誠如本公司日期為2015年6月9日及2015年7月17日的公告以及本公司日期為2015年8月5日的通函（「該通函」）所披露，本公司於2015年6月分別委聘丁香匯（北京）投資管理有限公司（「丁香匯」）及香港智信財經通訊有限公司（「智信」）擔任本公司的策略及投資顧問及投資者關係顧問，為期三年。作為彼等在三年期間所提供服務之代價，本公司同意授予丁香匯及智信購股權，以分別認購本公司7,500,000股及17,500,000股股份（「丁香匯購股權」及「智信購股權」），上述購股權須待該通函所載若干條件達成後方可行使。

於日期為2016年9月14日的公告中，本公司提供了委聘顧問之最新進展，指出（其中包括）兩名顧問提供的服務未符合要求，本公司尚未向顧問授出任何丁香匯購股權或智信購股權，且本公司將擇機與顧問終止委聘協議。

通過日期為2016年11月28日的公告，本公司提供了委聘顧問之進一步進展，指出通過與本公司於2016年10月8日訂立的協議，丁香匯已同意（其中包括）放棄有關丁香匯購股權的所有權利，並將按修訂後的薪酬條款繼續向本公司提供顧問服務。本公司於同一公告中披露，其於2016年11月15日接獲智信的傳訊令狀，申索（其中包括）本公司就智信購股權作出特定履行以及代替或附加於特定履行之損害賠償。於2016年11月28日，本公司向香港特別行政區高等法院就該令狀送交送達確認書存檔及表明有意就索償進行抗辯。

我們認為，因我們處理該等委聘（包括智信之索償）而產生之任何後果，將不會對本集團的業務營運及財務狀況構成任何重大不利影響。

## 財務回顧

### 收益

本集團的收益主要來自我們的高中、初中、小學、幼兒園及外籍人員子女學校的學費、向學生銷售及租出課本及其他教材、冬夏令營的收益、其他教育服務的收益以及其他收益，包括來自自營超市的收益及管理學校餐廳的收益。

本集團的收益總額由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣653,000,000元增加人民幣176,800,000元或27.1%至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣829,800,000元。該增加乃主要由於來自學費的收益增加人民幣140,300,000元及其他收益增加人民幣21,500,000元所致。

來自學費的收益由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣554,500,000元增加25.3%至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣694,800,000元，乃主要由於入讀學生人數增加20.3%以及每名學生的平均學費增加約4.7%所致。其他收益由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣4,200,000元增加511.9%至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣25,700,000元，乃主要由於我們於校內經營超市及管理餐廳的數量增加所致。

### 收益成本

我們的收益成本主要包括僱員成本、折舊及攤銷、其他培訓開支及其他成本。僱員成本包括向教師及其他教學人員支付的薪金及福利。折舊及攤銷與物業、校舍及設備的折舊以及租賃用書本攤銷有關。其他培訓開支則為差旅開支及其他與我們的海外冬夏令營有關的開支。其他成本包括我們營辦學校及設施的日常開支，包括公共事業成本、學校傢俬成本、保養設施的成本及我們於校內自營超市所售存貨的成本。

收益成本由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣354,200,000元增加人民幣73,800,000元或20.8%至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣428,000,000元。該增加乃主要由於教學人員成本增加人民幣48,400,000元及其他成本增加人民幣19,500,000元所致。

教學人員成本由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣219,600,000元增加22.0%至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣268,000,000元，乃主要由於教師人數由2014/2015學年終的1,576人增加至2015/2016學年終的1,814人以及截至2016年8月31日止年度向若干教學人員授出股份獎勵而導致以股份付款增加所致。其他成本由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣63,300,000元增加至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣82,800,000元，主要由於自營超市所售存貨增加與銷售額增加一致以及保養學校若干設施的成本增加所致。

## 毛利

因以上種種，毛利由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣298,700,000元增加34.5%至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣401,700,000元。我們的毛利率由截至2015年8月31日止財政年度的45.7%增加至截至2016年8月31日止財政年度的48.4%，乃主要由於若干學校因入讀人數增加而導致使用率提高以及若干學校的學費增加所致。

## 投資及其他收入

投資及其他收入主要包括銀行存款及短期保本金融產品利息收入、投資物業租金收入、可供出售投資股息收入及政府補貼。投資及其他收入由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣17,300,000元增加87.3%至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣32,400,000元。該增加主要歸因於更好地運用現金盈餘導致銀行存款利息收入增加人民幣9,000,000元以及來自大連市財政局有關本公司成功上市的政府補貼人民幣8,000,000元。

## 其他收益及虧損

其他收益及虧損主要包括在出售物業、校舍及設備時確認的收益及虧損、匯兌收益或虧損淨額以及出售可供出售投資收益。其他收益及虧損由截至2015年8月31日止財政年度的收益人民幣37,500,000元增加8.8%至截至2016年8月31日止財政年度的收益人民幣40,800,000元。該增加主要是由於i)換算海外業務時的匯兌收益導致匯兌收益淨額增加人民幣11,600,000元、ii)出售可供出售投資收益人民幣14,300,000元及iii)撥回過往年度超額計提的其他應付款項收益人民幣18,900,000元的合併影響所致，部分被並無與分類為持有待售資產（誠如本公司2015年中期報告所披露）有關的出售收益人民幣32,300,000元所抵銷。

## 營銷開支

營銷開支大部分由廣告費、生產、印刷及派發廣告及宣傳品開支組成。營銷開支亦包括銷售及營銷活動人員的薪金及福利。營銷開支由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣22,300,000元增加16.6%至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣26,000,000元，乃主要由於生產、印刷及派發廣告及宣傳品開支增加所致。然而，營銷開支佔收益總額百分比由截至2015年8月31日止年度的3.4%減少至截至2016年8月31日止年度的3.1%。

## 行政開支

行政開支主要包括一般行政員工的薪金及其他福利、辦公室大樓及設備折舊、差旅開支、稅項、以股份付款及若干專業諮詢費開支。行政開支由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣101,900,000元增加19.4%至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣121,700,000元。該增加主要由於本集團增聘管理人員以支持本集團擴展而導致員工的薪金及有關成本增加以及截至2016年8月31日止年度向若干員工授出股份獎勵而導致以股份付款增加所致。然而，行政開支佔收益總額百分比由截至2015年8月31日止年度的15.6%減少至截至2016年8月31日止年度的14.7%，主要由於有效控制成本所致。

## 財務成本

財務成本主要包括銀行借款及銀行融資的利息開支。財務成本由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣4,100,000元減少100%至截至2016年8月31日止財政年度的零，原因是截至2016年8月31日止年度並無籌集新銀行貸款。

## 其他開支

其他開支主要包括有關上市的開支及有關投資物業的開支。其他開支由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣8,000,000元減少至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣1,200,000元，主要由於並無有關上市的開支人民幣6,600,000元。

## 可贖回可換股優先股公平值變動

由於全部優先股於上市後轉換為普通股，發行予首次公開發售前投資者有關可贖回可換股優先股（「優先股」）的公平值虧損由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣300,000元減少至截至2016年8月31日止年度的零。



## 除稅前溢利

因以上種種原因，本集團截至2016年8月31日止財政年度錄得除稅前溢利人民幣325,900,000元，而截至2015年8月31日止財政年度錄得人民幣216,900,000元。除稅前溢利佔本集團的收益百分比於截至2016年8月31日止財政年度為39.3%，而截至2015年8月31日止財政年度為33.2%。

## 稅項

本集團所得稅開支由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣11,400,000元增加至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣18,300,000元，主要由於本公司若干附屬公司應課稅利潤增加所致。截至2016年及2015年8月31日止財政年度，本集團的實際稅率分別為5.6%及5.2%，保持相對穩定。

## 年內溢利

因以上所有因素，本集團的年內溢利由截至2015年8月31日止財政年度的人民幣205,500,000元增加49.7%至截至2016年8月31日止財政年度的人民幣307,600,000元。

## 經調整純利

經調整純利乃年內溢利就該等非經常性項目（並不能反映本集團的經營表現）作出調整後得出。下表為年內溢利與兩個財政年度內經調整純利對賬：

	截至8月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年內溢利	307,564	205,546
加：		
出售可供出售投資收益	(14,301)	—
政府補貼	(8,032)	—
出售分類為持有待售資產收益 (附註)	—	(32,289)
上市開支	—	6,552
以股份付款	18,489	5,706
優先股公平值變動	—	277
經調整純利	<u>303,720</u>	<u>185,792</u>

經調整純利率由截至2015年8月31日止年度的28.5%增至截至2016年8月31日止年度的36.6%，主要由於毛利率增加及上述行政開支佔收益百分比減少以及以股份付款經調整金額增加的合併影響所致。

附註：該收益來自出售分類為持有待售資產（誠如本公司2015年中期報告所披露）及該款項已計入出售物業、校舍及設備收益及預付租賃款項內。

## 資本開支

截至2016年8月31日止年度，本集團就主要有關位於浙江省平湖的學校物業、校舍及設備支付人民幣146,700,000元。截至2015年8月31日止年度，本集團就主要有關我們位於義烏的新學校之建築成本及教學設備及設施以及保養、翻新及提升多所現有學校之物業、校舍及設備撥付人民幣212,300,000元。

## 流動資金、財務資源及資本架構

下表載列於兩個財政年度內現金流量概況：

	截至8月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	532,877	444,039
投資活動所得（所用）現金淨額	33,208	(239,508)
融資活動（所用）所得現金淨額	(365,817)	433,597
現金及現金等價物增加淨額	200,268	638,128
於9月1日的現金及現金等價物	1,022,141	380,332
匯率變動影響	15,493	3,681
於8月31日的現金及現金等價物	<u>1,237,902</u>	<u>1,022,141</u>

於2016年8月31日，本集團的銀行結餘及現金為人民幣1,237,900,000元，其中大部分以人民幣計值。於2016年8月31日，本集團並無銀行借款。

本集團預期其未來資本開支將主要由其內部資源撥付。

## 資產負債比率

本集團的資產負債比率乃以於有關財政年度末的總借款除以總股權計算。於2016年8月31日及2015年8月31日，本集團並無銀行借款，因此相應的資產負債比率為零。

## 外匯風險

本集團大部分的收益及開支乃以本公司的功能貨幣人民幣計值，若干以外幣（例如加拿大元（「加元」）、港元、美元（「美元」）及新元）計值之開支除外。於2016年8月31日，若干銀行結餘乃以加元、港元及美元計值。由於預期並無重大外匯風險，本集團並無就對沖目的訂立任何金融工具。

## 或然負債

於2016年8月31日，本集團並無任何重大或然負債。

## 資產抵押

於2016年8月31日，本集團就若干未動用銀行融資抵押銀行存款總額人民幣242,000,000元予若干持牌銀行。

## 重大收購事項及出售附屬公司

除上文披露者外，截至2016年8月31日止年度，本集團並無任何重大收購事項及出售附屬公司。

## 持有重大投資

於2016年8月31日，本集團並無持有任何重大投資。

## 僱員福利

於2016年8月31日，本集團有3,684名（2015年：3,051名）全職的僱員。本集團為其僱員提供外部及內部培訓計劃。本集團參與各種類型的僱員福利計劃，包括公積金、住房、醫療、基本養老保險及失業福利計劃、工傷及產假保險。本公司亦為其僱員及其他合資格人士設立首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售後購股權計劃及股份獎勵計劃。本集團僱員的薪酬及其他福利一般根據個人資歷及表現、本集團業績表現及有關市場條件定期檢討。截至2016年8月31日止年度，僱員薪酬總額（不包括董事薪酬）為人民幣349,200,000元（2015年：人民幣282,100,000元）。

## 所得款項用途

上市所得款項淨額經扣除包銷費用及相關費用後約為881,400,000港元（相當於約人民幣697,400,000元），擬按於本公司日期為2014年11月18日的招股章程中標題為「未來計劃及所得款項用途」章節及本公司日期為2015年9月7日有關變更所得款項用途之公告所載列之方法應用。

於本公告日期，本公司所得款項淨額已用於以下用途：

- 約人民幣122,800,000元已用於擴展學校網絡，特別是在中國主要城市中自行發展新校；
- 約人民幣42,500,000元已用於保養、翻新及提升現有學校，例如我們大連校舍的男生部；
- 約人民幣64,200,000元已用於在中國主要城市內收購學校（外籍人員子女學校及幼兒園除外）、中國境外收購學校及對國際學校辦學團體之戰略投資，以擴展學校網絡；
- 約人民幣167,400,000元用作償還銀行貸款；及
- 約人民幣69,700,000元用作營運資金。

未動用所得款項淨額一般作為短期存款存放於持牌金融機構。

## 末期股息

董事會決議建議向於2017年2月1日（星期三）營業時間結束時名列本公司股東名冊之本公司股東（「股東」）派付截至2016年8月31日止年度的末期股息每股0.058港元。待獲股東於2017年1月23日（星期一）舉行之應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，預期將於2017年2月8日（星期三）或前後擬派末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席將於2017年1月23日（星期一）舉行之股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將自2017年1月18日（星期三）至2017年1月23日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間將不會辦理股份過戶手續。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2017年1月17日（星期二）下午四時三十分前遞交至本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理過戶登記手續。

為釐定須待股東於股東週年大會上批准之擬派末期股息之權利，本公司將自2017年1月27日（星期五）至2017年2月1日（星期三）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間將不會辦理股份過戶手續。為符合資格獲取截至2016年8月31日止年度擬派之末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票必須於2017年1月26日（星期四）下午四時三十分前遞交至本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理過戶登記手續。

## 企業管治及其他資料

### 遵守企業管治守則

董事會致力達至高水平的企業管治標準。董事會相信，高水平的企業管治標準對本集團提供架構以保障股東利益及提升企業價值及問責程度非常重要。

截至2016年8月31日止年度至本公告日期，本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「**企業管治守則**」）所載之原則並已遵守所有適用守則條文，惟守則條文第A.2.1條除外，此守則規定主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

現時，任書良先生（「**任先生**」）擔任董事會主席兼首席執行官（「**首席執行官**」）。於另一聯席首席執行官（「**聯席首席執行官**」）辭任後，任先生於2016年8月15日由聯席首席執行官調任為首席執行官。董事會相信，透過兼任董事會主席與首席執行官或聯席首席執行官的職務，本公司可確保本集團貫徹領導的一致性，令本集團整體的策略計劃更有效益及效率。董事會認為，現時的安排不會損害權力與權限之間的平衡，而該架構將令本公司可迅速及有效地作出並推行決策。

董事會將繼續檢討並監督本公司的常規，以符合企業管治守則及保持本公司高水平的企業管治常規。

## 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之標準守則(「標準守則」)，作為其證券交易守則，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。

經向全體董事及相關僱員作出具體查詢後，彼等確認截至2016年8月31日止年度一直遵守標準守則。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至2016年8月31日止年度，本公司及其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 審核委員會

本公司已根據上市規則及企業管治守則成立設有書面職權範圍的審核委員會。審核委員會的主要職責為就本集團財務報告程序、內部監控及風險管理系統的效能向董事會提出獨立意見、監督審核過程及履行董事會指派的其他職務及職責，從而為董事會提供協助。審核委員會由三名委員組成，即黃立達先生、Peter Humphrey Owen先生及王澤基先生，彼等均為本公司獨立非執行董事。黃立達先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2016年8月31日止年度的經審核綜合財務報表並已與獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行會面。審核委員會亦與本公司高級管理層成員就本公司採納之會計政策及常規及內部監控相關事宜進行了討論。

## 刊登年度業績公告及年度報告

本年度業績公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.mapleleaf.cn上登載。本集團截至2016年8月31日止年度的年度報告將於適當時間登載於聯交所及本公司之上述網站上，並寄發予股東。

承董事會命  
中國楓葉教育集團有限公司\*  
主席兼首席執行官  
任書良

香港，2016年11月29日

於本公告日期，董事會包括執行董事任書良先生、張景霞女士及James William Beeke先生；非執行董事Howard Robert Balloch先生；以及獨立非執行董事Peter Humphrey Owen先生、王澤基先生及黃立達先生。

\* 僅供識別