

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本招股章程。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。



羅兵咸永道

2017年2月16日

致中国宇华教育集团有限公司  
列位董事

中信里昂證券資本市場有限公司

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹就中国宇华教育集团有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務資料作出報告，此等財務資料包括於2014年、2015年及2016年8月31日的匯總資產負債表、貴公司於2016年8月31日的資產負債表與截至2014年、2015年及2016年8月31日止年度各年(「有關期間」)的匯總綜合收益表、匯總權益變動表及匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於2017年2月16日就貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市而刊發的招股章程(「招股章程」)附錄一第I至第III節內。

貴公司於2016年4月25日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於2016年9月7日完成的集團重組(詳情見下文第II節附註2「重組」一節)，貴公司已成為組成貴集團之附屬公司的控股公司(「重組」)。

於本報告日，貴公司於附屬公司中擁有直接及間接權益，載於下文第II節附註2。該等公司全部為私人公司，如在香港境外註冊成立或組成，擁有大致上與於香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

由於貴公司新近註冊成立，且自註冊成立日以來，除重組外並無涉及任何重大業務交易，故並沒有編製法定經審計財務報表。於本報告日，現組成貴集團的其他公司的法定經審計財務報表(有法定審計規定)已根據該公司註冊地的相關公認會計準則編製。此等公司的法定核數師詳情載於第II節附註2。

董事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」)編製現組成貴集團的貴公司及其附屬公司於有關期間的匯總財務報表(「相關匯總財務報表」)。董事須負責根據國際財務報告準則編製相關匯總財務報表，以令相關

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓  
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

匯總財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據國際審計及鑒證準則理事會（「國際審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則（「國際審計準則」）審計相關匯總財務報表。

財務資料已根據相關匯總財務報表編製，並沒有作出任何調整，並按下文第II節附註3所載基準及第II節附註4所載會計政策呈列。

#### **董事就財務資料須承擔的責任**

董事須負責根據下文第II節附註3所載的呈列基準及根據國際財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

#### **申報會計師的責任**

我們的責任是對財務資料發表意見並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」執行我們的程序。

#### **意見**

我們認為，就本報告而言，按照下文第II節附註3所載基準呈列的財務資料已真實而公平地反映貴公司於2016年8月31日的財務狀況及貴集團於2014年、2015年及2016年8月31日的匯總財務狀況以及貴集團於有關期間的匯總財務表現和現金流量。

## I. 貴集團的財務資料

以下為董事所編製於2014年、2015年及2016年8月31日、截至2014年、2015年及2016年8月31日止年度的貴集團財務資料(「財務資料」)，按下文附註3所載基準呈列。

## 匯總綜合收益表

	附註	截至8月31日止年度		
		2014年	2015年	2016年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	7	599,337	697,706	781,331
收入成本.....	10	(332,495)	(379,404)	(375,133)
<b>毛利.....</b>		<b>266,842</b>	<b>318,302</b>	<b>406,198</b>
銷售開支.....	10	(4,010)	(4,395)	(4,196)
行政開支.....	10	(46,256)	(54,283)	(70,421)
其他收入.....	8	7,864	9,534	6,442
其他收益／(虧損) — 淨額.....	9	874	(153,645)	(337)
<b>經營利潤.....</b>		<b>225,314</b>	<b>115,513</b>	<b>337,686</b>
財務收入.....	12	2,820	3,612	1,328
財務開支.....	12	(20,306)	(27,925)	(27,338)
財務開支 — 淨額.....		(17,486)	(24,313)	(26,010)
<b>所得稅前利潤.....</b>		<b>207,828</b>	<b>91,200</b>	<b>311,676</b>
所得稅開支.....	13	—	—	—
<b>年內利潤.....</b>		<b>207,828</b>	<b>91,200</b>	<b>311,676</b>
其他綜合收入.....		—	—	—
<b>綜合收入總額.....</b>		<b>207,828</b>	<b>91,200</b>	<b>311,676</b>
<b>利潤及綜合收入總額歸屬於：</b>				
貴公司擁有人.....		207,828	91,200	311,676

## 匯總資產負債表

	附註	8月31日		
		2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
預付土地租金 .....	15	224,872	230,647	224,693
物業、廠房及設備 .....	16	1,299,056	1,408,828	1,465,026
無形資產 .....	17	1,171	1,474	1,792
其他非流動資產 .....	18	22,827	24,097	20,587
<b>非流動資產總額 .....</b>		<b><u>1,547,926</u></b>	<b><u>1,665,046</u></b>	<b><u>1,712,098</u></b>
<b>流動資產</b>				
貿易及其他應收款項 .....	19	9,706	18,377	11,324
按公平值計入損益的金融工具 .....	20	—	60,245	—
現金及現金等價物 .....	21(a)	259,440	154,339	304,986
受限制現金 .....	21(b)	—	58,000	—
<b>流動資產總額 .....</b>		<b><u>269,146</u></b>	<b><u>290,961</u></b>	<b><u>316,310</u></b>
<b>總資產 .....</b>		<b><u>1,817,072</u></b>	<b><u>1,956,007</u></b>	<b><u>2,028,408</u></b>
<b>權益</b>				
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>				
匯總股本 .....		—	—	65
儲備 .....	24	260,802	298,607	386,557
保留盈利 .....		245,905	299,300	523,026
<b>總權益 .....</b>		<b><u>506,707</u></b>	<b><u>597,907</u></b>	<b><u>909,648</u></b>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借款 .....	27	—	140,000	195,000
其他非流動負債 .....	28	62,751	54,574	37,898
<b>非流動負債總額 .....</b>		<b><u>62,751</u></b>	<b><u>194,574</u></b>	<b><u>232,898</u></b>
<b>流動負債</b>				
應計費用及其他應付款項 .....	25	670,102	209,979	156,669
遞延收入 .....	26	557,512	591,547	609,193
借款 .....	27	20,000	362,000	120,000
<b>流動負債總額 .....</b>		<b><u>1,247,614</u></b>	<b><u>1,163,526</u></b>	<b><u>885,862</u></b>
<b>負債總額 .....</b>		<b><u>1,310,365</u></b>	<b><u>1,358,100</u></b>	<b><u>1,118,760</u></b>
<b>總權益及負債 .....</b>		<b><u>1,817,072</u></b>	<b><u>1,956,007</u></b>	<b><u>2,028,408</u></b>

## 貴公司資產負債表

	附註	8月31日 2016年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
附屬公司投資 .....		—
<b>非流動資產總額</b> .....		<b>—</b>
<b>流動資產</b>		
貿易及其他應收款項 .....		2,380
<b>流動資產總額</b> .....		<b>2,380</b>
<b>總資產</b> .....		<b>2,380</b>
<b>權益及負債</b>		
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>		
股本 .....	23	65
累計虧損 .....		(6,943)
<b>總赤字</b> .....		<b>(6,878)</b>
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
應計費用及其他應付款項 .....		9,258
<b>流動負債總額</b> .....		<b>9,258</b>
<b>負債總額</b> .....		<b>9,258</b>
<b>總赤字及負債</b> .....		<b>2,380</b>

## 匯總權益變動表

	附註	貴公司擁有人應佔				總計
		匯總股本 (附註23)	資本儲備 (附註24)	法定 盈餘儲備 (附註24)	保留盈利	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2013年9月1日.....		—	130,000	57,854	91,025	278,879
綜合收入						
年內利潤.....		—	—	—	207,828	207,828
與擁有人(以其擁有人 身份)的交易						
擁有人注資.....		—	20,000	—	—	20,000
轉撥至法定盈餘儲備 的利潤.....	24	—	—	52,948	(52,948)	—
與擁有人(以其擁有人 身份)的交易總額.		—	20,000	52,948	(52,948)	20,000
2014年8月31日.....		—	150,000	110,802	245,905	506,707
2014年9月1日.....		—	150,000	110,802	245,905	506,707
綜合收入						
年內利潤.....		—	—	—	91,200	91,200
與擁有人(以其擁有人 身份)的交易						
轉撥至法定盈餘儲備 的利潤.....	24	—	—	37,805	(37,805)	—
與擁有人(以其擁有人 身份)的交易總額.		—	—	37,805	(37,805)	—
2015年8月31日.....		—	150,000	148,607	299,300	597,907
2015年9月1日.....		—	150,000	148,607	299,300	597,907
綜合收入						
年內利潤.....		—	—	—	311,676	311,676
與擁有人(以其擁有人 身份)的交易						
擁有人注資.....		65	—	—	—	65
轉撥至法定盈餘 儲備的利潤.....		—	—	87,950	(87,950)	—
2016年8月31日.....		65	150,000	236,557	523,026	909,648

## 匯總現金流量表

	附註	截至8月31日止年度		
		2014年	2015年	2016年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>				
經營所得現金	29(a)	465,087	195,264	446,793
已付利息		(19,692)	(26,960)	(26,650)
經營活動所得現金淨額		445,395	168,304	420,143
<b>投資活動所得現金流量</b>				
出售附屬公司，扣除已付現金	29(b)	—	—	(2,210)
購買物業、廠房及設備		(175,737)	(176,652)	(162,509)
購買預付土地租金		(64,224)	(11,540)	—
出售物業、廠房及設備所得款項		4,394	7	416
出售預付土地租金所得款項		2,636	—	1,044
購買無形資產		(309)	(544)	(554)
購買按公平值計入損益的 金融工具		(2,600)	(100,000)	(45,000)
出售按公平值計入損益的 金融工具		18,596	40,142	106,732
受限制銀行存款		90,000	(58,000)	58,000
已收利息		3,437	2,927	2,013
投資活動所用現金淨額		(123,807)	(303,660)	(42,068)
<b>融資活動所得現金流量</b>				
擁有人注資		20,000	—	65
借款所得款項		70,000	599,000	280,000
償還借款		(357,000)	(117,000)	(467,000)
來自擁有人的借款	31(a)	75,524	96,709	65,533
償還擁有人借款	31(a)	(92,749)	(560,254)	(58,579)
來自關聯方的借款	31(a)	10,000	347,000	80,014
償還關聯方借款	31(a)	—	(347,000)	(90,014)
來自第三方的借款		25,000	36,800	4,000
償還第三方借款		(17,250)	(25,000)	(40,800)
上市過程中已付發行新股有關的專業費用		—	—	(693)
融資活動(所用)／所得現金淨額		(266,475)	30,255	(227,474)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)</b>				
淨額		55,113	(105,101)	150,601
年初現金及現金等價物		204,327	259,440	154,339
現金及現金等價物滙兌收益		—	—	46
年末現金及現金等價物		259,440	154,339	304,986

## II 財務資料附註

### 1 一般資料

貴公司於2016年4月25日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限責任公司。貴公司的註冊辦事處位於Maples Corporate Services Limited的辦事處，地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。貴公司為投資控股公司，其附屬公司(統稱「貴集團」)於中華人民共和國(「中國」)河南省提供民辦學歷全方位非職業教育服務(統稱「上市業務」)。

貴公司的最終控股公司為光宇投資控股有限公司。貴集團最終控股方為李光宇先生，彼亦為貴公司的執行董事兼董事會主席(「擁有人」)。

### 2 重組

於貴公司註冊成立及完成重組前，貴集團的主要經營活動由宇華投資管理有限公司(「宇華投資管理」)、鄭州宇華教育投資有限公司(「鄭州宇華教育投資」)、鄭州中美教育投資有限公司(「鄭州中美教育投資」)及其全資附屬公司(統稱「併表附屬實體」)開展，該等公司均於中國註冊成立且由擁有人、擁有人之女兒李花女士及擁有人之配偶劉春華女士根據一項一致行動安排持有，各方根據該安排於過往、現時及日後經李光宇先生的同意作出行動，對宇華投資管理、鄭州宇華教育投資及鄭州中美教育投資(統稱「中國投資控股公司」)最終控權。

該安排由擁有人、李花女士及劉春華女士通過2016年8月18日達成的一致行動確認函重新確認。為籌備於香港聯合交易所有限公司主板首次公開發售，貴集團進行以下重組活動將上市業務轉移至貴公司。

- (i) 2016年4月25日，貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。同日，光宇投資控股有限公司(「光宇投資」，擁有人全資擁有的英屬維爾京群島公司)按面值向創辦人購買一股股份。貴公司繼而按面值額外發行及配發7,999股股份予光宇投資，並按面值配發合共2,000股股份予五家英屬維爾京群島註冊成立公司，該等公司作為擁有人之代名人代光宇投資持有股份。

2016年7月7日，該五家英屬維爾京群島公司將各自所持貴公司已發行股本權益全部按面值轉讓予光宇投資。該等轉讓完成後，光宇投資持有貴公司全部已發行股本。

- (ii) 2016年4月28日，貴公司根據英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)法例建立有限責任公司中國宇華教育投資有限公司(「BVI YuHua」)，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份，其中一股股份於同日按面值發行及配發予貴公司。
- (iii) 2016年5月12日，BVI YuHua根據香港法例建立有限責任公司中國香港宇華教育有限公司(「香港宇華」)，股本為1,000港元。1,000股股份按面值發行及配發予BVI YuHua。

- (iv) 2016年7月22日，香港宇華建立西藏元培信息科技管理有限公司（「西藏元培」），註冊資本為500,000美元。
- (v) 2016年8月8日，香港宇華建立河南漢唐教育管理有限公司（「河南漢唐」），註冊資本為500,000美元。

由於中國學校的外資擁有權受到監管限制，因此貴集團透過中國併表附屬實體開展大部分業務。貴公司全資附屬公司西藏元培已與併表附屬實體及彼等各自的股權持有人訂立合約安排，自2016年9月7日起生效，據此，西藏元培及貴集團可以：

- 對併表附屬實體進行有效的財務及營運控制；
- 行使併表附屬實體股權持有人的表決權；
- 就西藏元培所提供的企業管理及教育服務、知識產權許可服務以及技術及業務支持服務收取併表附屬實體所得的絕大部分經濟利益回報。該等服務包括提供顧問服務以及就資產及業務經營、債務重組、重大合約及併購提供建議；教育軟件及課程材料的研發；僱員在職管理培訓；技術開發、轉移及諮詢服務；公共關係服務；市場調研及諮詢服務；市場開發及規劃服務；人力資源及內部信息管理；網頁開發、升級及日常維護服務；專利產品銷售；軟件、商標、域名及技能及／或相關知識產權的使用以及訂約各方可能不時共同協定的其他額外服務。
- 獲得不可撤銷獨家權利，根據中國法律法規無償或以最低購買價向各自股權持有人購買中國投資控股公司的全部權益。西藏元培可根據中國法律法規隨時行使該購股權，直至獲得中國投資控股公司全部股權及／或全部資產。此外，未經西藏元培事先同意，中國投資控股公司不得出售、轉讓或處置任何資產或向彼等股權持有人作出任何分派。
- 自各自股權持有人獲得中國投資控股公司全部股權的抵押，確保中國投資控股公司及彼等各自的附屬公司履行合約安排責任。

上述重組完成後，貴公司成為貴集團現時旗下附屬公司的控股公司。於本報告日期，貴公司擁有以下附屬公司的直接或間接權益：

附屬公司名稱	註冊成立／成立國家／地點及日期	實繳股本	貴集團應佔權益			主要業務	營運地點	法定核數師
			8月31日					
			2014年	2015年	2016年			
<b>直接持有：</b>								
中國宇華教育投資有限公司	英屬維爾京群島／ 2016年4月28日	1.00美元	—	—	100%	控股公司	英屬維爾京群島	附註(1)
<b>間接持有：</b>								
中國香港宇華教育有限公司	香港／ 2016年5月12日	1,000.00港元	—	—	100%	控股公司	香港	附註(1)
西藏元培信息科技管理有限公司	中國／ 2016年7月22日	500,000.00 美元	—	—	100%	控股公司	中國	附註(1)
河南漢唐教育管理有限公司	中國／ 2016年8月8日	500,000.00 美元	—	—	100%	控股公司	中國	附註(1)
宇華投資管理有限公司	中國／ 1993年11月23日	人民幣 50,000,000元	100%	100%	100%	控股公司	中國	附註(1)
鄭州宇華教育投資有限公司	中國／ 2004年4月9日	人民幣 50,000,000元	100%	100%	100%	控股公司	中國	附註(1)
鄭州中美教育投資有限公司	中國／ 2011年7月21日	人民幣 50,000,000元	100%	100%	100%	控股公司	中國	附註(1)
鄭州市宇華實驗學校 (前稱「北京大學附屬中學河南分校」)	中國／ 2001年9月1日	人民幣 20,000,000元	100%	100%	100%	初高中	中國	附註(2)
鄭州市宇華實驗小學 (前稱「北京大學附屬中學河南分校外國語小學」)	中國／ 2005年9月1日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	小學	中國	附註(2)
鄭州市宇華實驗雙語幼兒園 (前稱「北京大學附屬中學河南分校雙語幼兒園」)	中國／ 2005年9月1日	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	幼兒園	中國	附註(2)

附屬公司名稱	註冊成立／成立國家／地點及日期	實繳股本	貴集團應佔權益			主要業務	營運地點	法定核數師
			8月31日					
			2014年	2015年	2016年			
鄭州工商學院(前稱「河南理工大學萬方科技學院」)	中國／ 2013年4月9日	人民幣 100,000,000元	100%	100%	100%	大學	中國	附註(2)
焦作市宇華實驗學校 (前稱「北京大學附屬中學河南分校焦作校區」)	中國／ 2011年7月18日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	高中、 初中及 小學	中國	附註(2)
滎陽宇華盛世實驗學校 (前稱「鄭州一中實驗初中」)	中國／ 2015年6月15日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	初中	中國	附註(2)
焦作市城鄉一體化示範區 宇華實驗幼兒園 (前稱「焦作新區中美 雙語幼兒園」)	中國／ 2012年1月13日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	幼兒園	中國	附註(2)
滎陽市宇華實驗幼兒園 (前稱「滎陽中美雙語幼兒園」)	中國／ 2011年12月15日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	幼兒園	中國	附註(2)
鶴壁市淇濱區宇華實驗雙語 幼兒園(前稱「鶴壁市淇濱區 中美雙語幼兒園」)	中國／ 2011年12月12日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	幼兒園	中國	附註(2)
新鄉市衛濱區宇華實驗幼兒園 (前稱「新鄉市衛濱區 中美幼兒園」)	中國／ 2011年12月15日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	幼兒園	中國	附註(2)
開封市宇華實驗學校 (前稱「北京大學附屬中學河南分校開封校區」)	中國／ 2012年9月7日	人民幣 3,000,000元	100%	100%	100%	初中及 小學	中國	附註(2)

附屬公司名稱	註冊成立／成立國家／地點及日期	實繳股本	貴集團應佔權益			主要業務	營運地點	法定核數師
			8月31日					
			2014年	2015年	2016年			
漯河市宇華實驗學校 (前稱「北京大學附屬中學河南分校漯河校區」)	中國／ 2013年8月23日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	初中及小學	中國	附註(2)
漯河市宇華實驗雙語幼兒園 (前稱「漯河市中美雙語幼兒園」)	中國／ 2013年9月29日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	幼兒園	中國	附註(2)
許昌宇華實驗學校 (前稱「北京大學附屬中學河南分校許昌校區」)	中國／ 2014年11月1日	人民幣 3,000,000元	—	100%	100%	初中及小學	中國	附註(2)
濟南市宇華實驗學校 (前稱「北京大學附屬中學河南分校濟源校區」)	中國／ 2014年9月1日	人民幣 1,000,000元	—	100%	100%	初中及小學	中國	附註(2)
許昌市魏都區宇華實驗雙語幼兒園 (前稱「許昌中美雙語幼兒園」)	中國／ 2014年5月7日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	幼兒園	中國	附註(2)
濟南市宇華實驗雙語幼兒園 (前稱「濟源市中美雙語幼兒園」)	中國／ 2014年9月19日	人民幣 1,000,000元	—	100%	100%	幼兒園	中國	附註(2)

## 附註：

- (1) 由於該等公司新近註冊成立或彼等各自註冊成立所在地無法定要求須刊發經審計財務報表，故概無為該等公司編製經審計財務報表。
- (2) 該附屬公司的法定會計年度結算日為2013年、2014年及2015年12月31日，所編製財務資料為貴集團合併而採用2014年、2015年及2016年8月31日。截至2013年、2014年及2015年12月31日止各年度，於中國成立之附屬公司的法定財務報表根據適用於中國企業的相關會計原則及財務規例編製，並由河南金方聯合會計師事務所(普通合夥)審核。

## 3 呈列基準

擁有人於緊接及緊隨重組前後管理及控制上市業務。根據重組，上市業務轉讓予貴公司並由貴公司持有。貴公司於重組前並無參與任何其他業務，且並無營運。重組純粹為上市業務重組，該業務的管理層並無變動且擁有人作為上市業務的最終擁有人身份並無改變。貴集團截至2014年、2015年及2016年8月31日止年度各年的匯總綜合收益表、匯總現金流量表

及匯總權益變動表以及貴集團於該等日期的匯總資產負債表採用從事上市業務的公司之財務資料編製，該等公司由擁有人擁有及共同控制且現時組成貴集團，猶如現時集團架構於整個有關期間及各有關期末已存在，惟於有關期間成立的公司除外，該等公司自各自成立日期起入賬。貴集團於2014年、2015年及2016年8月31日的匯總資產負債表經已編製，以呈列從事上市業務的公司以及貴集團現時旗下公司於該等日期的資產及負債，猶如現時集團架構於該等日期已存在。就本報告而言，貴集團的財務資料已按香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340條「招股章程及申報會計師」規定以匯總基準編製。

公司間交易、結餘及集團內公司間交易的未變現收益／虧損於合併時對銷。

#### 4 主要會計政策概要

編製財務資料所用主要會計政策如下。除另有指明外，該等政策於所呈列的各年度貫徹應用。

##### 4.1 編製基準

編製財務資料所用主要會計政策乃依據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則。

編製符合國際財務報告準則的財務資料須作出若干重要會計估計，亦需要管理層在應用貴集團會計政策過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜程度的範疇或相關假設及估計對財務資料屬重要的範疇於附註6披露。

財務資料亦已根據公司條例的適用規定編製。

於2016年8月31日，貴集團有流動負債淨額約人民幣569,552,000元。貴集團評估透過經營活動賺取現金撥付營運資金及以有利經濟條款獲得借款的能力以確定流動性。

貴集團過往主要依靠經營活動產生現金及擁有人和關聯方的非經營性融資撥付營運及業務發展資金。貴集團能否持續經營取決於管理層成功執行業務計劃的能力，包括增加收入同時控制營運開支、產生經營現金流量及持續獲得外部融資支援。

經計及貴集團的財務資源(包括預期經營現金流量及貴集團未動用的銀行借款)及管理層調整業務擴張步伐及控制貴集團營運開支的能力，董事認為，貴集團於可見將來有充足現金流量足以持續營運及償還未來12個月的到期負債。因此，財務資料按持續經營基準編製。

##### 4.1.1 會計政策變動及披露

貴集團於整個有關期間貫徹應用所有於有關期間生效的相關準則及現有準則的修訂與詮釋。

貴集團並無提早採納以下已頒佈但於2016年1月1日開始的年度尚未生效的新訂準則、準則修訂及詮釋。貴公司董事已開始評估該等新訂或經修訂準則、詮釋及修訂的影響，當中部分準則、詮釋及修訂與貴集團的營運有關。根據董事的初步評估，預期該等準則、詮釋及修訂生效後不會對貴集團的財務表現及狀況產生重大影響，惟國際財務報告準則第9號「金融工具」、國際財務報告準則第16號「租賃」及國際財務報告準則第15號「客戶合同收入」除外，董事正在評估相關影響。

- 國際財務報告準則第15號取代過往收入準則：國際會計準則第18號收入及國際會計準則第11號施工合約以及收入確認的相關詮釋。貴公司董事已進行初步評估。根據本評估，可知悉國際財務報告準則第15號設立了全面框架，透過五個步驟確定收入確認時間及金額：(1)識別客戶合約；(2)識別合約內個別履約責任；(3)釐定交易價格；(4)分配各履行責任的交易價格；及(5)完成履約責任時確認收入。核心原則為公司須確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的金額，反映公司預期交換該等貨品或服務的應得對價。此準則從基於「盈利過程」的收入確認模式轉向基於控制權轉讓的「資產—負債」法。國際財務報告準則第15號就合約成本的資本化和許可安排規定具體指引，亦載列一整套有關實體與客戶所訂立合約的性質、金額、時間及收入和現金流量的不確定因素的披露要求。根據國際財務報告準則第15號，當識別有多項或經過一段時間完成單項履約責任，或會影響收入確認。目前，管理層正審閱相關服務收入以確定履約責任的種類，並評估貴集團是否有權要求支付截至目前已完成履約的款項，服務收入的金額和確認時間或會受到影響。預計直至2018年財政年度方會應用該新準則，而詳細審閱完成後方可得知準則應用的財務影響以及合理估計該影響，因此貴集團現時無法提供具體數字。貴公司董事亦認為，採納國際財務報告準則第15號對貴集團的財務報表所作的披露有影響。
- 國際財務報告準則第9號「金融工具」說明金融資產及金融負債的分類、計量及確認。國際財務報告準則第9號完整版於2014年7月頒佈，取代國際會計準則第39號有關金融工具分類和計量的指引。該準則於2018年1月1日或之後開始的會計期生效，亦可提早應用。國際財務報告準則第9號保留但簡化混合計量模型，針對金融資產建立攤銷成本、其他綜合收入之公平值和損益之公平值三大主要計量分類。分類基準視乎實體之業務模式及金融資產之合約現金流特性。股本工具投資若非持以買賣用途，須以公平值計量與不可撤回選擇的初值呈列為不循環其他綜合收入的公平值變動。若股本工具持以買賣用途，則公平值的變動在損益呈列。針對金融負債有攤銷成本及損益之公平值兩個類別。若非衍生金融負債指定按公平值計入損益，則因負債本身的信貸風險變化而產生的公平值變動於其他綜合收入確認，惟引起損益會計不對等的公平值變動除外，該等公平值變動確認為損益。目前新預期信貸虧損模型取代國際會計準則第39號的已發生虧損減值模型。國際財務報告準則第9號取代明確對沖有效性測試，放寬了對沖有效性要求。該準則要求對沖項目及對沖工具之間須存在經濟關係，且「對沖比率」須與管理層在風險管理過程中實際使用者一致。仍須具備當期文件，惟不同於目前根據國際會計準則第39號的要求。貴集團預期採納國際財務報告準則第9號不會對本身財務表現及財務狀況有重大影響。

- 國際財務報告準則第16號「租賃」。貴集團為當前分類為經營租賃的多項物業之承租人。貴集團現有關於該等租賃的會計政策連同未來經營租賃承擔載於附註4.25，並未反映於匯總資產負債表。國際財務報告準則第16號就租賃會計處理作出新規定，日後不再允許承租人於資產負債表外確認部分租賃。相反，絕大部分租賃均須以資產（若為使用權）及金融負債（若為付款責任）的形式確認。因此，每份租約均會納入貴集團的匯總資產負債表。年期少於十二個月的短期租約及低價值資產租約獲豁免遵守申報責任。故此，該新準則會導致匯總資產負債表的資產及金融負債增加。匯總綜合收益表內，租賃日後會確認為使用權資產折舊及租賃負債的利息開支，不再按直線基準入賬列作經營開支。因此，根據新標準，租賃開支（資產折舊加利息）於租賃初期高於根據現有準則確認的經營租賃開支。預計直至2019年財政年度方會應用該新準則（將包括往年的調整）。綜合於使用權資產應用直線折舊法及於租賃負債應用實際利率法會導致租賃首數年在損益有較高的總確認金額，而在租賃後期開支會逐步減少。貴集團截至2014年、2015年及2016年8月31日不可撤銷之經營租賃未來最低租賃付款總額分別為人民幣38,512,000元、人民幣37,713,000元及人民幣35,821,000元。
- 國際會計準則第12號「所得稅」。國際會計準則理事會發佈國際會計準則第12號「所得稅」的修訂。該等有關就未實現虧損確認遞延稅項資產的修訂澄清了以公平值計量的債務工具相關遞延稅項資產的會計處理方式。國際會計準則第12號的修訂於2017年1月1日或之後開始的年度生效。
- 國際會計準則第7號「現金流量表」。國際會計準則理事會發佈國際會計準則第7號的修訂，引入補充披露規定，以便財務報表使用者評估融資活動產生的負債變動。該修訂為國際會計準則理事會披露計劃的一部分，而披露計劃持續研究財務報表披露的改進方法。國際會計準則第7號的修訂於2017年1月1日或之後開始的年度生效。

預計概無其他尚未生效的國際財務報告準則或國際財務報告詮釋委員會之詮釋會對貴集團有重大影響。

## 4.2 附屬公司

### 4.2.1 綜合入賬

附屬公司為貴集團控制的實體（包括結構實體）。倘貴集團承擔或享有參與實體活動所產生可變回報的風險或權利，且有能力透過對實體之權力影響該等回報，則貴集團對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉入貴集團之日起綜合入賬，自停止控制之日起取消綜合入賬。

#### (a) 業務合併

貴集團採用前身價值會計法處理共同控制下的實體或業務之業務合併。

匯總財務報表納入發生共同控制合併之合併實體或業務之財務報表項目，猶如合併實體或業務於控制方首次控制該等合併實體或業務當日起已進行合併。

合併實體或業務之資產淨值乃採用控制方釐定之現有賬面值合併入賬。概不會就商譽或收購方所享有於被收購方之可識別資產、負債及或然負債淨公平值之權益超過於共同控制合

併時成本之差額確認任何金額(以控制方權益之持續性為限)。收購成本(已付代價公平值)與資產及負債入賬金額之差額直接於權益內確認為資本儲備。

除重組及共同控制下的業務合併外，貴集團以收購法入賬業務合併。收購附屬公司所轉讓的代價乃所轉讓資產、對所收購公司前擁有人產生的負債及貴集團所發行股權的公平值。所轉讓的代價包括因或然代價安排而產生的任何資產或負債的公平值。於業務合併中所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債初步按收購日期的公平值計量。

貴集團根據逐項收購基準確認於所收購公司的非控股權益。於所收購公司的非控股權益乃現有所有權權益，可令持有人按比例分佔實體清盤時的資產淨值，按公平值或現有所有權權益應佔所收購公司可識別資產淨值已確認金額的比例計量。非控股權益的所有其他組成部分按收購日期的公平值計量，除非國際財務報告準則要求以另一計量基準計量。

收購相關成本於產生時確認為開支。

倘業務合併分階段進行，則收購方原先所持所收購公司股權於收購日期的賬面值按收購日期的公平值重新計量，因重估產生的任何盈虧於損益確認。

貴集團將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。視為資產或負債之或然代價公平值的後續變動根據國際會計準則第39號在匯總綜合收益表確認。分類為權益之或然代價不予重新計量，後續結算於權益入賬。

所轉讓代價、於所收購公司的任何非控股權益金額及先前所持所收購公司股權在收購日期的公平值超出所收購可識別資產淨值之公平值的差額列賬為商譽。就廉價購買而言，倘所轉讓代價、已確認非控股權益及先前所持權益總和低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，則該差額直接於匯總綜合收益表確認。

集團內公司間交易、結餘及集團公司交易的未變現收益均予對銷。除非交易提供證據證明所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予對銷。附屬公司所呈報的金額於必要時作出調整，以與貴集團的會計政策一致。

*(b) 不涉及控制權變動的附屬公司所有權權益變動*

不會導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易，即與擁有人(以擁有人的身份)進行的交易。已付代價公平值與所收購相關應佔附屬公司資產淨值賬面值的差額列作權益。向非控股權益出售的盈虧亦列作權益。

(c) 出售附屬公司

當貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公平值重新計量，有關賬面值的變動則在損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產的保留權益而言，其公平值為初始賬面值。此外，先前於其他綜合收入確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債或轉入相關國際財務報告準則指定／許可的另一類權益的方式入賬。

#### 4.2.2 獨立財務報表

於附屬公司投資按成本減減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

倘於附屬公司投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的綜合收入總額或該等投資於獨立財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於匯總財務報表內的賬面值，則於收到該等投資所得股息時須對該等投資進行減值測試。

#### 4.3 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者提供內部報告的方式一致。主要經營決策者為作出策略性決定的高級行政管理層(包括擁有人及其他董事)，負責分配資源及評估經營分部表現。

#### 4.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團旗下各實體的財務報表列述的項目，採用有關實體營運所處主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。由於貴集團的大部分資產及業務位於中國，故財務資料以人民幣呈列，人民幣乃貴公司及其附屬公司的功能貨幣和貴集團的呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日適用的匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌收益及虧損，均在匯總綜合收益表確認，惟符合資格成為現金流量對沖或投資淨額對沖的項目則於其他綜合收入內列為遞延項目。

有關借款和現金及現金等價物的匯兌收益及虧損在匯總綜合收益表內「財務收入或開支」呈列。所有其他匯兌收益及虧損在匯總綜合收益表內「其他收益／(虧損) — 淨額」呈列。

以外幣計值且分類為可供出售的債券公平值變動，按照證券的攤銷成本變動及該證券賬面值的其他變動所產生的換算差額進行分析。與攤銷成本變動有關的換算差額於損益內確認，而賬面值的其他變動於其他綜合收入內確認。

非貨幣金融資產及負債(例如按公平值計入損益的權益)的換算差額於損益確認為公平值盈虧。非貨幣金融資產(例如分類為可供出售的權益)的換算差額計入其他綜合收入。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(均無高通脹經濟區的貨幣)的業績及財務狀況，按下列方式換算為呈列貨幣：

- (a) 各資產負債表呈列的資產及負債按相關結算日的收市匯率換算；
- (b) 各收益表的收支按平均匯率換算(除非該平均匯率未能合理反映各交易日適用匯率的累計影響，在此情況下則按照交易當日匯率換算該等收支)；及
- (c) 所產生的所有貨幣換算差額均在其他綜合收入確認。

收購海外實體產生的商譽及公平值調整視作該海外實體的資產及負債，按收市匯率換算，因此產生的貨幣換算差額於其他綜合收入確認。

#### 4.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備主要包括樓宇、租賃裝修、汽車、電子設備、傢俬與裝置，按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)入賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。成本亦包括採購物業、廠房及設備所用外幣。

當與項目有關的未來經濟利益可能流入貴集團及項目成本能可靠計量時，其後成本方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。已更換部分的賬面值取消確認。所有其他維修及保養則在其產生的財政期間於匯總綜合收益表內扣除。

物業、廠房及設備之折舊使用直線法計算，在以下估計可使用年期將成本分配至剩餘價值：

— 樓宇	30至50年
— 租賃裝修	租期或估計可使用年期(以較短者為準)
— 汽車	5年
— 電子設備	5年
— 傢俬與裝置	5年

資產之剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討及調整(如適用)。

倘資產賬面值高於估計可收回價值，賬面值即時撇減至可收回金額(附註4.8)。

出售盈虧通過比較所得款項與賬面值釐定，並於匯總綜合收益表之「其他收益／(虧損) — 淨額」確認。

在建工程(「在建工程」)指在建或待安裝之樓宇、廠房及機器，以成本減累計減值虧損(如有)列賬。成本包括建設及收購成本和資本化借貸成本。有關資產完成及準備作擬定用途前，不會計提在建工程之折舊撥備。當有關資產可供使用時，成本乃轉至物業、廠房及設備類別，並按上述政策折舊。

#### 4.6 預付土地租金

預付土地租金乃為長期使用土地而預付的款項，以成本減累計攤銷與累計折舊虧損列賬。成本指自獲授相關權利日期起就使用土地之權利而支付的代價及其他直接相關成本。預付土地租金按直線法於貴集團獲授於中國使用之相關土地使用權證所列租期或基於中國一般年期所作最佳估計租期內進行攤銷，並於匯總綜合收益表確認。

#### 4.7 無形資產

##### 電腦軟件

購買電腦軟件版權按購入及達至可使用指定軟件的成本計入資本。該等成本使用直線法按估計可使用年期(5至10年)攤銷。維護電腦軟件程式的相關成本於產生時確認為開支。

#### 4.8 非金融資產減值

無確定可使用年期的無形資產或尚未能使用的無形資產毋須攤銷，惟須每年進行減值測試。須攤銷之資產須於發生事件或情況變動顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出可收回金額的差額確認。可收回金額指資產公平值減出售成本及使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流量(現金產生單位)的最低水平歸類。已減值的非金融資產(商譽除外)於各報告日期檢討是否可能撥回減值。

#### 4.9 金融資產

##### 4.9.1 分類

貴集團將金融資產劃分為以下類別：按公平值計入損益的金融資產和貸款及應收款項。該分類取決於收購金融資產的目的。管理層於初始確認時確定金融資產的類別。

##### (a) 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包括持作交易金融資產。金融資產如主要以短期賣出為目的而購買，則分類為此類別資產。衍生工具亦會分類為持作交易金融資產，惟指定用作對沖者除外。此類別內的資產如預期於12個月內結算，則分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

**(b) 貸款及應收款項**

貸款及應收款項為在活躍市場上並無報價而具有固定或可釐定付款的非衍生金融資產。該等項目計入流動資產，惟已支付或預期於報告期末起計12個月後支付的款項除外，該等款項分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括資產負債表中的「貿易及其他應收款項」及「現金及現金等價物」(附註4.13及4.14)。

**4.9.2 確認及計量**

常規購入及出售的金融資產於交易日期(即貴集團承諾買賣該資產的日期)予以確認。對於並非按公平值計入損益的所有金融資產，投資最初按公平值加交易成本確認。按公平值計入損益的金融資產最初按公平值確認，而交易成本則於匯總綜合收益表內列為開支。倘從投資收取現金流量的權利已到期或經已轉讓，而貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，則會終止確認金融資產。可供出售金融資產及按公平值計入損益的金融資產其後以公平值列賬。貸款及應收款項其後按實際利息法以攤銷成本列賬。

分類為「按公平值計入損益的金融資產」的公平值變動所產生的收益或虧損，於產生期間列入匯總綜合收益表內的「其他收益／(虧損)－淨額」中。按公平值計入損益的金融資產的股息收入於貴集團的收款權利建立時，於匯總綜合收益表內確認為其他收益。

分類為可供出售的貨幣及非貨幣證券的公平值變動於其他綜合收入中確認。

**4.10 抵銷金融工具**

當有合法可執行權利抵銷已確認金額，且擬同時按淨值結算或變現資產和清償負債時，金融資產及負債會互相抵銷，並於資產負債表內呈報淨值。合法可執行權利不得以未來事項作為條件，且必須可於一般業務過程及貴公司或對方違約、資不抵債或破產時執行。

**4.11 金融資產減值****(a) 按攤銷成本入賬的資產**

貴集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。僅在資產初始確認後發生一項或多項事件(「減值事件」)而形成減值的客觀證據並能夠可靠地估計該減值事件對一項或一組金融資產的估計未來現金流量的影響時，方會認定一項或一組金融資產出現減值並產生減值虧損。

減值證據或包括顯示一名或一組債務人面對重大財務困難、違約或拖欠利息或本金、彼等可能破產或訂立其他財務重組的跡象，及顯示估計未來現金流量出現可計量減少(例如因拖欠款項或與違約有關經濟狀況的變動)的可觀察數據。

對於貸款及應收款項，虧損金額按資產賬面值與以該金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的未來信貸虧損)之間的差額計算。資產賬面值會予以調減，虧損金額則在匯總綜合收益表確認。倘屬浮動利率貸款或持有至到期日投資，則用於計算減值虧損的貼現率為根據合約釐定的當前實際利率。可行的權宜方法方面，貴集團可根據採用可觀察市價得出的工具公平值計量減值。

後續期間，倘減值虧損金額減少，而該減少與確認減值後所發生的事件(如債務人信用評級上升)有客觀聯繫，則撥回以往確認的減值虧損並於匯總綜合收益表確認。

#### 4.12 衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生工具合約當日按公平值初始確認，其後再按公平值重新計量。

#### 4.13 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為就日常業務過程中提供的服務應收大學生款項。預期於一年或以內(或在日常業務營運週期內(如更長))收回的貿易及其他應收款項分類為流動資產，否則歸為非流動資產。

貿易及其他應收款項初始按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

#### 4.14 現金及現金等價物

在匯總現金流量表中，現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、原到期日為3個月或以下的短期銀行存款。

#### 4.15 股本

普通股列入權益類別。

發行新股份或購股權直接產生的增量成本在權益內列作所得款項的扣減項(已扣稅)。

#### 4.16 應計費用及其他應付款項

應計費用及其他應付款項乃日常業務過程中向供應商購買貨品或服務的支付責任。付款到期日為一年或以下(或在日常業務營運週期內(如更長))的應計費用及其他應付款項分類為流動負債，否則歸為非流動負債。

應計費用及其他應付款項初始按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 4.17 借款

借款初始按公平值並扣除產生之交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除

交易成本)與贖回價值的任何差額使用實際利率法於借款期間在匯總綜合收益表確認。

在貸款很有可能會部分或全部提取的情況下，設立貸款融資所支付的費用確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用遞延至提取貸款為止。如無法證明該貸款很有可能會部分或全部提取，該費用計入資本作為流動資金服務的預付款項，並於有關融資期間攤銷。

除非貴集團可無條件將負債延長至報告期末後最少12個月清償，否則借款分類為流動負債。

#### 4.18 借款成本

收購、建設或生產合資格資產(即需相當長時間方可作擬定用途或出售的資產)直接產生的一般和特殊借款成本會計入該等資產的成本，直至該等資產大致可作擬定用途或出售為止。

以待用作合資格資產開支的特定借款進行暫時性投資所賺取的投資收入從可撥作資本的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於產生期間於損益確認。

#### 4.19 當期及遞延所得稅

期內稅項開支包括當期及遞延稅項。除與於其他綜合收入或直接於權益確認的項目相關外，稅項於匯總綜合收益表內確認。於此情況下，稅項亦分別於其他綜合收入或直接於權益中確認。

##### (a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據貴公司附屬公司及聯營公司營運所在及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法規詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

##### (b) 遞延所得稅

##### 內部基準差額

遞延所得稅使用負債法就資產和負債的稅基與其在匯總財務報表之賬面值的暫時性差額確認。然而，若遞延稅項負債來自初步確認商譽，則不予確認；若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅損益，則不作記賬。遞延所得稅以於結算日已頒佈或實質頒佈的稅率(及税法)釐定，並預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時應用。

僅於可能出現未來應課稅利潤抵銷可用的暫時性差額時，方會確認遞延所得稅資產。

#### 外部基準差額

對於附屬公司、聯營公司和合營安排投資產生的應課稅暫時性差額，計提遞延所得稅負債撥備，惟貴集團控制暫時性差額撥回時間，且暫時性差額在可見將來很可能不會撥回時的遞延所得稅負債，則作別論。貴集團通常不能控制聯營公司的暫時性差額撥回。僅於訂立協議令貴集團能在可見將來控制暫時性差額撥回時，不會就聯營公司未分派盈利產生的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

僅於暫時性差額很可能在將來撥回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差額時，方會就附屬公司、聯營公司和合營安排投資產生的可扣減暫時性差額確認遞延所得稅資產。

#### (c) 抵銷

當有法定執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及同一稅務機關對有意以淨額基準償還結餘的應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅時，遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

### 4.20 僱員福利

#### (a) 退休金責任

貴集團旗下於中國註冊的實體按僱員薪資的特定比例，每月向中國相關政府機關組織的定額供款退休福利計劃及醫療福利計劃繳納僱員福利供款。政府機關承諾承擔根據該等計劃應付現有及日後退休僱員的退休福利責任。除上述供款外，貴集團並無其他責任支付退休後福利。該等計劃的供款於產生時支銷。該等計劃的資產由政府機關持有及管理，獨立於貴集團的資產。

#### (b) 住房公積金

貴集團的中國僱員亦有權參加政府資助的多項住房公積金。貴集團每月基於僱員薪資的特定比例向該等基金供款。貴集團對該等基金的責任以各期間應付供款為限。非中國僱員無法享有該住房公積金。

### 4.21 撥備

倘貴集團現時因過往事件而涉及法律或推定責任，而履行責任可能導致資源流出，且金額已可靠估計，則會確認撥備。不會就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項同類責任，則會整體考慮責任類別以釐定履行責任時可能流出的資源。即使同一責任類別所涉及任何一個項目相關的資源流出可能性極低，仍須確認撥備。

撥備按反映當前市場對貨幣時間價值及責任特定風險之評估的稅前利率，以履行責任預計所需支出之現值計量。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

#### 4.22 收入確認

收入按於日常業務過程中提供教育服務之已收或應收款項的公平值計量，減去現金折讓、財務資助及退還學費。

服務收入包括來自貴集團大學、高中、初中、小學及幼兒園的學費及寄宿費。

所收大學、高中、初中、小學及幼兒園的學費及寄宿費一般於各學年開始前預先繳納，初始入賬為遞延收入。學費及寄宿費於適用課程相關期間按比例確認入賬。已收但尚未入賬為收入的學生學費及寄宿費部分計入遞延收入。於一年內收取之數額以流動負債表示，於一年以上收取之數額則以非流動負債表示。

#### 4.23 利息收入

利息收入依據實際利率法確認。當貸款及應收款項減值時，貴集團將賬面值減至可回收金額（即按該工具的原實際利率貼現之估計未來現金流），並持續解除貼現作為利息收入。減值貸款及應收款項之利息收入使用原實際利率進行確認。

#### 4.24 政府補貼

政府補貼在合理保證將會收到補貼且貴集團符合所有附帶條件時按公平值確認。

與成本相關的政府補貼會遞延至須與擬補貼的成本相應入賬的期間在匯總綜合收益表確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補貼在非流動負債中列作遞延政府補貼，以直線法按相關資產預計年期計入匯總綜合收益表。

#### 4.25 租賃

所有權相當一部分風險及回報由出租人保留的租賃，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項（扣除自出租人收取的任何獎勵）以直線法按租賃期間自匯總綜合收益表扣除。

#### 4.26 股息分派

分派予貴公司股東的股息在獲得貴公司股東或董事（如適用）批准期間於貴集團及貴公司財務報表中確認為負債。

## 5 金融風險管理

### 5.1 金融風險因素

貴集團業務面對多項金融風險：市場風險(包括利率風險)、信貸風險及流動性風險。貴集團之整體風險管理計劃著眼於金融市場之不可預測性，旨在減少對貴集團財務表現的潛在不利影響。貴集團定期監測風險，認為目前毋須對沖任何金融風險。風險管理由貴集團高級管理層執行並經執行董事批准。

#### (a) 市場風險

##### 利率風險

除現金及現金等價物和受限制現金外，貴集團並無重大計息資產，貴集團的收入及經營現金流基本不受市場利率變動影響。

貴集團的利率風險來自借款。貴集團因浮息借款承受現金流利率風險，亦因定息借款承受公平值利率風險。於有關期間，貴集團借款均按浮動利率計息。

於2014年、2015年及2016年8月31日，倘銀行借款、存款及銀行結餘的利率較中國人民銀行公佈的適用利率上升／下跌50個基點，而所有其他變量保持不變，貴集團的年內利潤會分別增加／減少人民幣1,170,000元、減少／增加人民幣1,502,000元及減少／增加人民幣62,000元。

#### (b) 信貸風險

貴集團有關金融資產的最大信貸風險相當於匯總資產負債表所示現金及現金等價物、受限制現金和貿易及其他應收款項的賬面值。

於2014年、2015年及2016年8月31日，貴集團分別90%、49%及52%的現金及現金等價物和受限制現金存放於國有金融機構，管理層相信該等機構具備高信貸質素，而其餘款項則存放於聲譽良好的本地銀行。管理層預期不會發生因該等交易對手無法履行責任而導致虧損的情況。

信貸風險以組合方式管理。信貸風險來自現金及現金等價物和來自客戶的信貸風險，包括未償付的貿易及其他應收款項。

貴集團的信貸風險並無重大集中。匯總資產負債表所載應收款項賬面值為貴集團就該等金融資產承擔的最高信貸風險。貴集團會根據客戶的財務狀況、過往紀錄及其他多項因素評估客戶的信貸質素，亦會定期檢討信貸期的使用情況。管理層預期不會發生因該等交易對方無法履行責任而導致虧損的情況。

#### (c) 流動性風險

為管理流動性風險，貴集團監察並維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，作為貴

集團營運資金並消除現金流波動的影響。貴集團預期透過營運產生的內部現金流及銀行借款應付未來現金流需求。

顯示剩餘合約期的借款到期日分析披露於附註27。整體而言，供應商不會提供特定信貸期，但相關應付款項一般會於收到貨品或服務後三個月內付清。

於2014年、2015年及2016年8月31日，貴集團的現金及現金等價物與受限制現金分別約為人民幣259,440,000元、人民幣212,339,000元及人民幣304,986,000元(附註21(a)及21(b))，貿易應收款項分別約為人民幣396,000元、人民幣742,000元及人民幣35,000元(附註19)，預期可隨時獲得現金流入以控制流動性風險。

下表分析乃根據結算日至合約到期日的剩餘期限將貴集團的金融負債分類為相關到期日組別。下表披露的金額為訂約未折現現金流，包括使用訂約利率(根據有關期間各結算日之利率計算)計算之利息部分。

	不到1年	1年至2年	2年至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2014年8月31日</b>				
借款(本金加利息) .....	20,160	—	—	20,160
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債) .....	648,424	—	—	648,424
其他非流動負債(本金加利息) .....	—	11,000	61,000	72,000
	<u>668,584</u>	<u>11,000</u>	<u>61,000</u>	<u>740,584</u>
<b>於2015年8月31日</b>				
借款(本金加利息) .....	380,455	56,327	93,542	530,324
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債) .....	176,527	—	—	176,527
其他非流動負債(本金加利息) .....	—	20,000	41,000	61,000
	<u>556,982</u>	<u>76,327</u>	<u>134,542</u>	<u>767,851</u>
<b>於2016年8月31日</b>				
借款(本金加利息) .....	134,597	86,250	116,508	337,355
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債) .....	120,343	—	—	120,343
其他非流動負債(本金加利息) .....	—	41,000	—	41,000
	<u>254,940</u>	<u>127,250</u>	<u>116,508</u>	<u>498,698</u>

## 5.2 資本管理

貴集團管理資本的首要目的是確保貴集團能夠持續經營，為股東提供回報並為其他持份者提供利益，亦為削減資本成本保持最優資本結構。於整個有關期間，貴集團的策略保持不變。

貴集團的資本結構包括淨債務(包括借款、現金及現金等價物)與母集團擁有人應佔權益(包括資本、儲備及保留盈利)。

董事考慮資本成本及各類資本相關風險，按持續基準審閱資本結構。根據董事的建議，貴集團將透過發行新債務及贖回現有債務，平衡整體資本結構。

貴集團根據資產負債率監控資本結構，資產負債率按負債總額除以資產總額計算。貴集團於2014年、2015年及2016年8月31日的資產負債率如下：

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
資產負債率.....	72.1%	69.4%	55.2%

### 5.3 公平值估計

下表按計量公平值之估值技術所用輸入數據的層級，分析貴集團於2014年、2015年及2016年8月31日按公平值入賬之金融工具。有關輸入數據乃按下文所述分類歸入公平值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第1級)。
- 資產或負債可直接(即價格)或間接(即從價格得出)觀察的輸入數據(第1級包括的報價除外)(第2級)。
- 資產或負債並非基於可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第3級)。

下表呈列貴集團於2014年、2015年及2016年8月31日須按公平值計量之金融資產。

	第2級	第3級
	人民幣千元	人民幣千元
<b>2014年8月31日</b>		
資產		
按公平值計入損益的金融工具.....	—	—
資產總額.....	—	—
<b>2015年8月31日</b>		
資產		
按公平值計入損益的金融工具.....	242	60,003
資產總額.....	<b>242</b>	<b>60,003</b>
<b>2016年8月31日</b>		
資產		
按公平值計入損益的金融工具.....	—	—
資產總額.....	—	—

下表呈列截至2014年、2015年及2016年8月31日止年度第2級及第3級工具的變動。

	利率互換合約 衍生金融工具第2級	金融機構指定的 金融產品第3級
	人民幣千元	人民幣千元
<b>2013年9月1日結餘</b>	—	15,800
添置.....	—	2,600
結算.....	—	(18,596)
於損益確認的收益及虧損(附註9).....	—	196
<b>2014年8月31日結餘</b> .....	—	—
計入損益的年內收益或虧損總額， 列入「其他收益／(虧損) — 淨額」(附註9).....	—	196
<b>2014年9月1日結餘</b> .....	—	—
添置.....	—	100,000
結算.....	—	(40,142)
於損益確認的收益及虧損(附註9).....	242	145
<b>2015年8月31日結餘</b> .....	242	60,003
計入損益的年內收益或虧損總額， 列入「其他收益／(虧損) — 淨額」(附註9).....	—	142
年末計入損益的年內未變現收益或虧損變動(附註9)...	242	3
<b>2015年9月1日結餘</b> .....	242	60,003
添置.....	—	45,000
結算.....	(196)	(106,536)
於損益確認的收益及虧損(附註9).....	(46)	1,533
<b>2016年8月31日結餘</b> .....	—	—
計入損益的年內收益或虧損總額， 列入「其他收益／(虧損) — 淨額」(附註9).....	(46)	1,533

於2014年、2015年及2016年8月31日，由於期限短，貴集團的金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金和貿易及其他應收款項)及金融負債(包括應計費用及其他應付款項、短期借款)的賬面值與公平值相若。由於貴集團的非即期借款按浮動利率計息，故其賬面值與公平值相若。

按公平值計入損益的金融資產公平值透過自同類金融工具可獲得的當期市場利率貼現未來現金流量而估計得出。

## 6 關鍵會計估算及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下對未來事件的合理預期)作持續評估。

貴集團對未來作出估算及判斷。顧名思義，會計估算很少等同相關實際結果。下文論述存

在導致於下個財政年度內對資產及負債之賬面值作出重大調整之巨大風險之估算及假設。

*(a) 合約安排*

由於在中國的學校中外商所有權有監管限制，貴集團透過在中國的併表附屬實體開展大部分業務。貴集團並無於併表附屬實體擁有權益。董事評估貴集團是否對併表附屬實體有控制權、是否有權自參與併表附屬實體獲得可變回報及能否通過對併表附屬實體的權力影響該等回報。評估後，董事認為貴集團因合約協議而對併表附屬實體有控制權，因此，於整個有關期間或自彼等各自註冊成立／成立日期起(以較短者為準)，併表附屬實體的財務狀況及經營業績載入貴集團匯總財務報表。

然而，合約協議在給予貴集團對併表附屬實體的直接控制權方面未必與直接合法所有權一樣有效力且中國法律制度的不確定因素可能妨礙貴集團於併表附屬實體的業績、資產及負債的實益權利。董事根據其他法律顧問的意見認為併表附屬實體及彼等權益股東之間的合約協議符合有關中國法律法規，合法有效。

*(b) 所得稅*

詮釋相關稅項條例及法規時需作出重大判斷，以確定貴集團是否須繳納企業所得稅。有關評估利用估算及假設，並可能需對未來事項作出一系列判斷。貴集團可能因獲悉新資料而變更對現有稅項負債是否充足的判斷。該等稅項負債變動會影響決定變更期間的稅項開支。

*(c) 預付土地租金可使用年期及可收回程度*

貴集團管理層釐定預付土地租金之估計可使用年期及釐定預付土地租金有關攤銷費用所用攤銷方法。該估計乃基於管理層處理中國具類似性質、功能及一般年期之預付土地租金的實際經驗。此外，當事件或情況變化顯示預付土地租金項目的賬面值未必可收回時，管理層會評估減值。倘估計可使用年期比原估計短，管理層將增加攤銷費用或將撇銷或撇減已報廢或減值的過時資產。於2014年、2015年及2016年8月31日，預付土地租金的賬面值分別為人民幣224,872,000元、人民幣230,647,000元及人民幣224,693,000元。該等估計的任何變動可能嚴重影響貴集團的業績。

## 7 分部資料

貴集團主要從事於中國河南省提供幼兒園民辦學歷教育至大學非職業教育服務。

重組完成後擁有人及其他董事視為貴集團的主要經營決策者(「主要經營決策者」)。管理層根據主要經營決策者審閱的資料釐定經營分部，用於分配資源及評估表現。

主要經營決策者從服務角度考慮業務。當貴集團公司的經濟特徵相似，而分部在：(i)服務的性質；(ii)所服務學生的類型或類別；(iii)供應服務所用方法；及(iv) (倘適用) 監管環境的性質各方面相似時，貴集團經營分部被綜合入賬。主要經營決策者認為，貴集團主要從事三個不同分部，面對不同的業務風險及具備不同的經濟特徵，就分部呈報目的而言，貴集團的經營及可呈報分部分別為幼兒園、1至12年級及大學。

經營分部的會計政策載於附註4.3。

就監管分部表現及分配分部間資源而言，分部業績指各分部所賺稅前利潤。此為就資源分配及評估分部表現目的向主要經營決策者呈報的方法。

個別分部業務的指定資產及負債計入該分部的總資產及負債。

貴集團的主要市場在中國河南省，貴集團全部收入及經營利潤來自中國河南省，貴集團全部業務及非流動資產位於中國河南省。由於風險及回報相似，主要經營決策者視上市業務處於同一地域。因此，並無呈列地域分部資料。

貴集團有大量客戶，截至2014年、2015年及2016年8月31日止年度，概無單一客戶佔貴集團總收入的10%以上。

有關期間，向主要經營決策者提供的可呈報分部之分部資料如下：

	幼兒園	1至12年級	大學	未分配	分部間對銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2014年8月31日止年度</b>						
收入	32,278	331,129	235,930	—	—	599,337
收入成本	(19,368)	(184,138)	(128,989)	—	—	(332,495)
毛利	12,910	146,991	106,941	—	—	266,842
銷售開支	(805)	(442)	(2,763)	—	—	(4,010)
行政開支	(3,727)	(22,772)	(8,638)	(11,119)	—	(46,256)
其他收入	53	6,143	1,424	244	—	7,864
其他收益／(虧損) — 淨額	752	547	25	(450)	—	874
經營利潤	9,183	130,467	96,989	(11,325)	—	225,314
財務收入／(開支) — 淨額	79	(18,406)	504	337	—	(17,486)
所得稅前利潤	9,262	112,061	97,493	(10,988)	—	207,828
<b>2014年8月31日</b>						
資產總額	86,565	1,414,706	920,021	992,688	(1,596,908)	1,817,072
負債總額	65,545	1,013,209	324,964	1,330,796	(1,424,149)	1,310,365
<b>其他分部資料</b>						
添置非流動資產	7,649	203,655	11,612	6,425	—	229,341
折舊及攤銷(附註10)	(2,195)	(24,381)	(28,193)	(2,118)	—	(56,887)
出售物業、廠房及設備收益／(虧損) (附註9)	752	360	(239)	741	—	1,614
出售預付土地租金收益(附註9)	—	—	264	—	—	264

	幼兒園	1至12年級	大學	未分配	分部間對銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2015年8月31日止年度</b>						
收入.....	42,525	374,979	280,202	—	—	697,706
收入成本.....	(24,595)	(212,381)	(142,428)	—	—	(379,404)
<b>毛利</b> .....	<b>17,930</b>	<b>162,598</b>	<b>137,774</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>318,302</b>
銷售開支.....	(604)	(250)	(3,541)	—	—	(4,395)
行政開支.....	(4,655)	(27,102)	(9,084)	(13,442)	—	(54,283)
其他收入.....	—	8,636	770	128	—	9,534
其他(虧損)/收益—淨額.....	(15)	51	(153,760)	79	—	(153,645)
<b>經營利潤</b> .....	<b>12,656</b>	<b>143,933</b>	<b>(27,841)</b>	<b>(13,235)</b>	<b>—</b>	<b>115,513</b>
財務收入/(開支)—淨額.....	54	(5,763)	(15,738)	(2,866)	—	(24,313)
<b>所得稅前利潤</b> .....	<b>12,710</b>	<b>138,170</b>	<b>(43,579)</b>	<b>(16,101)</b>	<b>—</b>	<b>91,200</b>
<b>2015年8月31日</b>						
資產總額.....	101,409	1,534,792	1,274,102	1,279,451	(2,233,747)	1,956,007
負債總額.....	77,333	1,328,678	778,416	1,233,661	(2,059,988)	1,358,100
<b>其他分部資料</b>						
添置非流動資產.....	3,072	144,831	35,499	175	—	183,577
折舊及攤銷(附註10).....	(3,305)	(32,209)	(28,519)	(2,255)	—	(66,288)
出售物業、廠房及設備虧損(附註9).....	(10)	(20)	(132)	—	—	(162)

	幼兒園	1至12年級	大學	未分配	分部間對銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2016年8月31日止年度</b>						
收入.....	51,007	435,773	294,551	—	—	781,331
收入成本.....	(29,230)	(237,860)	(108,043)	—	—	(375,133)
<b>毛利.....</b>	<b>21,777</b>	<b>197,913</b>	<b>186,508</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>406,198</b>
銷售開支.....	(38)	(707)	(3,451)	—	—	(4,196)
行政開支.....	(6,011)	(28,837)	(11,997)	(23,576)	—	(70,421)
其他收入.....	—	5,637	618	187	—	6,442
其他(虧損)/收益—淨額.....	(7)	(431)	723	(622)	—	(337)
<b>經營利潤.....</b>	<b>15,721</b>	<b>173,575</b>	<b>172,401</b>	<b>(24,011)</b>	<b>—</b>	<b>337,686</b>
財務收入/(開支)—淨額.....	30	(11,016)	(14,943)	(81)	—	(26,010)
<b>所得稅前利潤.....</b>	<b>15,751</b>	<b>162,559</b>	<b>157,458</b>	<b>(24,092)</b>	<b>—</b>	<b>311,676</b>
<b>2016年8月31日</b>						
資產總額.....	123,840	1,537,059	1,174,785	1,243,085	(2,050,361)	2,028,408
負債總額.....	84,174	1,136,180	522,168	1,252,839	(1,876,601)	1,118,760
<b>其他分部資料</b>						
添置非流動資產.....	2,478	50,307	69,522	1,242	—	123,549
折舊及攤銷(附註10).....	(3,931)	(38,613)	(29,474)	(1,994)	—	(74,012)
出售物業、廠房及設備(虧損)/						
收益(附註9).....	(7)	(640)	(764)	190	—	(1,221)
出售預付土地租金收益(附註9).....	—	209	—	—	—	209

## 8 其他收入

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府撥款及補貼.....	7,350	9,000	5,775
其他.....	514	534	667
	<b>7,864</b>	<b>9,534</b>	<b>6,442</b>

## 9 其他收益／(虧損) — 淨額

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備收益／(虧損)	1,614	(162)	(1,221)
出售預付土地租金收益	264	—	209
終止費 <sup>(a)</sup>	—	(153,870)	—
出售附屬公司虧損	—	—	(812)
捐贈	(1,200)	—	—
出售金融機構指定的金融產品收益	196	142	1,533
金融工具公平值收益／(虧損)：			
— 金融機構指定的金融產品	—	3	—
— 利率互換合約衍生金融工具	—	242	(46)
	<b>874</b>	<b>(153,645)</b>	<b>(337)</b>

- (a) 2008年，宇華投資管理與河南理工大學(「河南理工大學」)訂立為期30年的合作協議。根據協議，河南理工大學向河南理工大學萬方科技學院提供若干管理服務及許可使用權作為年費回報。詳情請參閱附註10(a)。由於戰略及商業原因，宇華投資管理於2015年7月與河南理工大學訂立終止協議以終止合作。根據協議，宇華投資管理支付終止費約人民幣153,870,000元。

## 10 按性質劃分的開支

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
僱員福利開支(附註11)	142,001	183,051	220,511
物業、廠房及設備折舊(附註16)	52,599	61,064	68,657
預付土地租金攤銷(附註15)	4,095	4,983	5,119
無形資產攤銷(附註17)	193	241	236
食堂開支	42,846	32,778	27,095
年費 <sup>(a)</sup>	37,240	40,656	963
學生培訓及獎學金開支	23,259	30,246	24,107
學校消耗品	18,712	22,818	26,900
公共事業開支	17,066	18,315	18,177
行銷開支	3,684	3,984	3,654
營業租賃開支	1,454	4,179	3,409
上市開支	—	—	10,380
辦公室開支	11,719	10,815	11,588
差旅及娛樂開支	6,071	5,711	6,709
核數師酬金			
— 核數服務	75	85	85
— 非核數服務	—	—	—
其他開支	21,747	19,156	22,160
	<b>382,761</b>	<b>438,082</b>	<b>449,750</b>

- (a) 宇華投資管理於2008年與河南理工大學訂立河南理工大學合作協議(「河南理工大學合作協議」)，據此，宇華投資管理取得河南理工大學萬方科技學院(大學的前身)的控制權。根據河南理工大學合作協議，宇華投

資管理自2013年9月1日起每學年支付年費。截至2014年、2015年及2016年8月31日止年度，年費分別約為人民幣36,000,000元、人民幣39,500,000元及零，於匯總綜合收益表確認為「收入成本」。

## 11 僱員福利開支

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅 .....	125,743	158,903	186,433
退休金計劃供款 <sup>(a)</sup> .....	8,779	12,697	19,565
福利及其他開支 .....	7,479	11,451	14,513
	<u>142,001</u>	<u>183,051</u>	<u>220,511</u>

僱員福利開支計入匯總綜合收益表下列類別：

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入成本 .....	115,886	148,487	181,201
行政開支 .....	25,789	34,153	38,768
銷售開支 .....	326	411	542
	<u>142,001</u>	<u>183,051</u>	<u>220,511</u>

### (a) 退休金計劃供款

貴集團的中國僱員是中國政府所營運的國家管理退休金計劃的成員。貴集團須按各地方政府部門所釐定薪金成本的特定百分比向退休金計劃供款以支付福利。貴集團就退休福利計劃的唯一責任是根據計劃作出特定供款。

### (b) 五位最高薪酬人士

截至2014年、2015年及2016年8月31日止年度，貴集團五位最高薪酬人士分別包括一位、一位及一位董事，其薪酬載於附註32的分析。有關期間其餘最高薪酬非董事人士的薪酬詳情載列如下：

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅 .....	903	960	1,056
退休金計劃供款 .....	16	19	24
福利及其他開支 .....	12	11	14
	<u>931</u>	<u>990</u>	<u>1,094</u>

各年度薪酬屬於以下範圍的最高薪酬非董事人數如下：

	人數		
	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
薪酬範圍			
零至1,000,000港元.....	4	4	4

有關期間，五位最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何薪酬，亦無收取貴集團的酬金作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或離職補償。

## 12 財務開支 — 淨額

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務收入			
存款利息收入.....	2,820	3,612	1,328
財務開支：			
利息開支.....	(22,753)	(26,070)	(29,888)
其他費用.....	—	(5,780)	—
外匯收益淨額.....	—	—	48
	(22,753)	(31,850)	(29,840)
減：合資格資產資本化數額.....	2,447	3,925	2,502
	(20,306)	(27,925)	(27,338)
財務開支 — 淨額.....	(17,486)	(24,313)	(26,010)

## 13 所得稅開支

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內利潤的當期稅項.....	—	—	—

貴集團以下所得稅前利潤的稅項與採用中國(貴集團主要營運地點)稅率計算得出的以下理論稅項金額不同：

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所得稅前利潤 .....	207,828	91,200	311,676
按稅率25%或有關國家利潤適用的當地 所得稅率計算得出的稅項.....	51,957	22,800	77,919
毋須繳稅的學費利潤(iv) .....	(51,957)	(22,800)	(77,919)
	—	—	—

(i) 開曼群島利得稅

貴公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，因此可免繳開曼群島所得稅。

(ii) 英屬維爾京群島利得稅

貴公司於英屬維爾京群島的直接附屬公司根據2004年英屬維爾京群島公司法註冊成立，因此可免繳英屬維爾京群島所得稅。

(iii) 香港利得稅

由於貴公司及貴集團於有關期間在香港並無錄得應課稅利潤，故並未就香港利得稅計提撥備。

(iv) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

在中國註冊成立的實體就應課稅利潤計提企業所得稅。根據2008年1月1日起生效的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，有關期間的企業所得稅稅率為25%。

根據《民辦教育促進法實施條例》，倘民辦學校的舉辦人並無要求合理回報，該學校可享有與公立學校相同的稅務優惠。因此，倘提供學術資格教育的民辦學校的舉辦人並無要求合理回報，則有關學校可享有所得稅免稅優惠。相關地方稅務機關豁免貴集團所有學校就學費收入繳納企業所得稅。

## 14 每股盈利

由於財務資料按上文附註2所載匯總基準編製，故並未呈列每股盈利。

## 15 預付土地租金

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>年初</b>			
成本.....	188,488	244,288	255,046
累計攤銷.....	(15,584)	(19,416)	(24,399)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>172,904</b>	<b>224,872</b>	<b>230,647</b>
<b>年初賬面淨值.....</b>	<b>172,904</b>	<b>224,872</b>	<b>230,647</b>
添置.....	58,435	10,758	—
出售.....	(2,372)	—	(835)
攤銷(附註10).....	(4,095)	(4,983)	(5,119)
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>224,872</b>	<b>230,647</b>	<b>224,693</b>
<b>年末</b>			
成本.....	244,288	255,046	254,001
累計攤銷.....	(19,416)	(24,399)	(29,308)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>224,872</b>	<b>230,647</b>	<b>224,693</b>

- (a) 貴公司土地使用權購自政府或由政府分配。
- (b) 就已購買土地使用權而言，金額按相關土地使用權證所列租賃條款以直線法攤銷。攤銷自匯總綜合收益表的收入成本扣除。
- (c) 於2014年、2015年及2016年8月31日，並無土地使用權證的預付土地租金賬面值分別為人民幣133,468,000元、人民幣59,856,000元及人民幣58,514,000元。貴集團正獲取相關證書。
- (d) 於2014年、2015年及2016年8月31日，政府分配的土地使用權賬面值分別為人民幣203,969,000元、人民幣210,177,000元及人民幣204,654,000元，相關土地使用權證並無列明使用限期。估計可使用年期50年是基於中國一般年期的最佳估計。然而，未獲相關行政管理部門批准，貴集團不得轉讓、租賃或抵押該等政府分配的土地使用權。

## 16 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃裝修	汽車	電子設備	傢俬與裝置	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2013年9月1日</b>							
成本	1,179,749	—	14,869	62,243	61,470	15,598	1,333,929
累計折舊	(82,747)	—	(8,352)	(24,807)	(21,804)	—	(137,710)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,097,002</b>	<b>—</b>	<b>6,517</b>	<b>37,436</b>	<b>39,666</b>	<b>15,598</b>	<b>1,196,219</b>
<b>截至2014年8月31日止年度</b>							
年初賬面淨值	1,097,002	—	6,517	37,436	39,666	15,598	1,196,219
添置	7,363	8,924	4,184	15,672	10,214	111,859	158,216
於完成時轉讓	108,976	3,795	—	—	—	(112,771)	—
出售	(2,066)	—	(214)	(289)	(211)	—	(2,780)
折舊費用(附註10)	(27,237)	(1,274)	(2,693)	(10,130)	(11,265)	—	(52,599)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>1,184,038</b>	<b>11,445</b>	<b>7,794</b>	<b>42,689</b>	<b>38,404</b>	<b>14,686</b>	<b>1,299,056</b>
<b>於2014年8月31日</b>							
成本	1,293,792	12,719	16,733	76,973	71,134	14,686	1,486,037
累計折舊	(109,754)	(1,274)	(8,939)	(34,284)	(32,730)	—	(186,981)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,184,038</b>	<b>11,445</b>	<b>7,794</b>	<b>42,689</b>	<b>38,404</b>	<b>14,686</b>	<b>1,299,056</b>
<b>截至2015年8月31日止年度</b>							
年初賬面淨值	1,184,038	11,445	7,794	42,689	38,404	14,686	1,299,056
添置	—	5,500	1,546	15,025	13,699	135,235	171,005
於完成時轉讓	134,965	3,577	—	—	—	(138,542)	—
出售	—	—	—	(113)	(56)	—	(169)
折舊費用(附註10)	(31,664)	(3,426)	(2,609)	(10,481)	(12,884)	—	(61,064)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>1,287,339</b>	<b>17,096</b>	<b>6,731</b>	<b>47,120</b>	<b>39,163</b>	<b>11,379</b>	<b>1,408,828</b>
<b>於2015年8月31日</b>							
成本	1,428,757	21,796	18,279	91,759	84,659	11,379	1,656,629
累計折舊	(141,418)	(4,700)	(11,548)	(44,639)	(45,496)	—	(247,801)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,287,339</b>	<b>17,096</b>	<b>6,731</b>	<b>47,120</b>	<b>39,163</b>	<b>11,379</b>	<b>1,408,828</b>
<b>截至2016年8月31日止年度</b>							
期初賬面淨值	1,287,339	17,096	6,731	47,120	39,163	11,379	1,408,828
添置	3,490	—	1,903	13,304	16,078	91,730	126,505
於完成時轉讓	98,992	—	—	—	—	(98,992)	—
出售	(59)	(47)	(106)	(1,012)	(413)	—	(1,637)
出售附屬公司	—	—	—	—	(13)	—	(13)
折舊費用(附註10)	(36,412)	(4,372)	(2,560)	(11,074)	(14,239)	—	(68,657)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>1,353,350</b>	<b>12,677</b>	<b>5,968</b>	<b>48,338</b>	<b>40,576</b>	<b>4,117</b>	<b>1,465,026</b>
<b>於2016年8月31日</b>							
成本	1,531,175	21,751	18,531	101,088	97,959	4,117	1,774,621
累計折舊	(177,825)	(9,074)	(12,563)	(52,750)	(57,383)	—	(309,595)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,353,350</b>	<b>12,677</b>	<b>5,968</b>	<b>48,338</b>	<b>40,576</b>	<b>4,117</b>	<b>1,465,026</b>

(a) 折舊費用計入匯總綜合收益表，如下：

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入成本	49,188	56,481	63,744
行政開支	3,411	4,583	4,913
	<b>52,599</b>	<b>61,064</b>	<b>68,657</b>

- (b) 於2014年、2015年及2016年8月31日，在建工程主要包括於中國在建的樓宇。
- (c) 截至2014年、2015年及2016年8月31日止年度，貴集團分別將合資格資產的借貸成本人民幣2,447,000元、人民幣3,925,000元及人民幣2,502,000元計入資本(附註12)，借貸成本分別按各自特定及一般借貸的加權平均率9.2%、6.9%及6.1%計入資本。
- (d) 於2014年、2015年及2016年8月31日，概無貴集團物業、廠房及設備作為銀行借款的抵押品。
- (e) 於2014年、2015年及2016年8月31日，並無房屋所有權證的樓宇的賬面值分別為人民幣892,502,000元、人民幣969,685,000元及人民幣1,035,294,000元。貴集團正獲取相關證書。

## 17 無形資產

	軟件
	人民幣千元
<b>於2013年9月1日</b>	
成本.....	1,307
累計攤銷.....	(252)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>1,055</b>
<b>截至2014年8月31日止年度</b>	
年初賬面淨值.....	1,055
添置.....	309
攤銷(附註10).....	(193)
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>1,171</b>
<b>於2014年8月31日</b>	
成本.....	1,616
累計攤銷.....	(445)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>1,171</b>
<b>截至2015年8月31日止年度</b>	
年初賬面淨值.....	1,171
添置.....	544
攤銷(附註10).....	(241)
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>1,474</b>
<b>於2015年8月31日</b>	
成本.....	2,160
累計攤銷.....	(686)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>1,474</b>

	軟件
	人民幣千元
<b>截至2016年8月31日止年度</b>	
期初賬面淨值 .....	1,474
添置 .....	554
攤銷(附註10) .....	(236)
<b>期末賬面淨值 .....</b>	<b>1,792</b>
<b>於2016年8月31日</b>	
成本 .....	2,714
累計攤銷 .....	(922)
<b>賬面淨值 .....</b>	<b>1,792</b>

貴集團無形資產攤銷自匯總綜合收益表以下類別扣除：

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入成本 .....	123	156	151
行政開支 .....	70	85	85
	<b>193</b>	<b>241</b>	<b>236</b>

## 18 其他非流動資產

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃開支預付款項 .....	12,217	15,767	13,766
預付土地租金之預付款項 .....	5,789	6,571	6,571
購買物業、廠房及設備之預付款項 .....	4,571	1,509	—
租賃按金 .....	250	250	250
	<b>22,827</b>	<b>24,097</b>	<b>20,587</b>

## 19 貿易及其他應收款項

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項(a)			
應收學生.....	396	742	35
其他應收款項			
應收關聯方(附註31).....	—	6,954	—
按金.....	1,207	1,297	1,359
員工墊款.....	1,666	174	1,668
應收利息.....	—	685	—
其他.....	606	1,253	930
	3,479	10,363	3,957
預付款項			
預付開支.....	4,337	3,977	3,903
預付供應商款項.....	1,494	3,295	109
	5,831	7,272	4,012
應計上市開支(b).....	—	—	3,320
	<b>9,706</b>	<b>18,377</b>	<b>11,324</b>

(a) 貴集團之貿易應收款項以人民幣計值，其賬面值與公平值相若。

(b) 發行新股的上市開支於上市過程中產生，於發行新股時自權益扣除。

於2014年、2015年及2016年8月31日，入賬日期的貿易應收款項賬齡分析載列如下：

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過1年.....	396	742	35
	<b>396</b>	<b>742</b>	<b>35</b>

於2014年、2015年及2016年8月31日，概無逾期貿易應收款項。

(c) 於2014年、2015年及2016年8月31日，所有貿易及其他應收款項以人民幣計值。

(d) 於2014年、2015年及2016年8月31日，除並非貴集團金融資產的預付款項外，貿易及其他應收款項之公平值與賬面值相若。

## 20 按公平值計入損益的金融工具

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融機構指定的金融產品(a).....	—	60,003	—
利率互換合約衍生金融工具(b).....	—	242	—
	—	60,245	—

- (a) 截至2014年、2015年及2016年8月31日止年度，按公平值計入損益的金融資產結算收益分別約為人民幣196,000元、人民幣142,000元及人民幣1,533,000元，已於匯總綜合收益表確認為「其他收益／(虧損) — 淨額」(附註9)。

按公平值計入損益的金融工具的公平值乃參考銀行金融投資產品的基準收益率，按預期收益率貼現未來現金流的估值技術釐定。

- (b) 下表載列人民幣利率互換合約的主要條款：

主要條款：	人民幣利率互換合約
交易日期.....	2015年1月14日
計息起始日.....	2015年1月6日
屆滿日.....	2016年1月6日
名義本金.....	人民幣100.0百萬元
貴公司的固定利率.....	每年6.44%
對手方的浮動利率.....	貸款基礎利率 + 121個基點

截至2014年、2015年及2016年8月31日止年度，利率互換合約公平值收益／(虧損)分別約為零、人民幣242,000元及(人民幣46,000元)，已於匯總綜合收益表確認為「其他收益／(虧損) — 淨額」(附註9)。

於2015年8月31日，利率互換合約的公平值按貴公司固定利率與對手方浮動利率的差額釐定。利率互換合約於2016年1月屆滿。

## 21 現金及現金等價物與受限制現金

## (a) 現金及現金等價物

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	257,926	154,339	304,986
短期銀行存款	1,514	—	—
現金及現金等價物	<b>259,440</b>	<b>154,339</b>	<b>304,986</b>

## (b) 受限制現金

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
作為借款抵押 .....	—	55,000	—
作為衍生金融工具抵押 .....	—	3,000	—
	—	<b>58,000</b>	—

## 22 金融工具

	按攤銷成本列賬	按公平值計入 損益的資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2014年8月31日</b>			
<b>匯總資產負債表的資產</b>			
貿易及其他應收款項 (不包括預付款項) .....	3,875	—	3,875
現金及現金等價物 .....	259,440	—	259,440
	<b>263,315</b>	—	<b>263,315</b>

	按攤銷成本列賬	總計
	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2014年8月31日</b>		
<b>匯總資產負債表的負債</b>		
借款 .....	20,000	20,000
應計費用及其他應付款項(不包括非金融負債) .....	644,136	644,136
其他非流動負債 .....	62,751	62,751
	<b>726,887</b>	<b>726,887</b>

	按攤銷成本列賬	按公平值計入 損益的資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2015年8月31日</b>			
<b>匯總資產負債表的資產</b>			
貿易及其他應收款項 (不包括預付款項) .....	11,105	—	11,105
按公平值計入損益的金融工具 .....	—	60,245	60,245
現金及現金等價物 .....	154,339	—	154,339
受限制現金 .....	58,000	—	58,000
	<b>223,444</b>	<b>60,245</b>	<b>283,689</b>

	按攤銷成本列賬	總計
	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2015年8月31日</b>		
<b>匯總資產負債表的負債</b>		
借款.....	502,000	502,000
應計費用及其他應付款項(不包括非金融負債).....	173,703	173,703
其他非流動負債.....	54,574	54,574
	<b>730,277</b>	<b>730,277</b>

	按攤銷成本列賬	按公平值計入 損益的資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2016年8月31日</b>			
<b>匯總資產負債表的資產</b>			
貿易及其他應收款項 (不包括預付款項).....	3,992	—	3,992
現金及現金等價物.....	304,986	—	304,986
	<b>308,978</b>	<b>—</b>	<b>308,978</b>

	按攤銷成本列賬	總計
	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2016年8月31日</b>		
<b>匯總資產負債表的負債</b>		
借款.....	315,000	315,000
應計費用及其他應付款項(不包括非金融負債).....	117,838	117,838
其他非流動負債.....	37,898	37,898
	<b>470,736</b>	<b>470,736</b>

## 23 股本

貴公司	普通股數目	普通股面值
法定：		美元
於2016年8月31日.....	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>

已發行並支付股款：	普通股數目	普通股面值	普通股等同面值
		美元	人民幣
於2016年8月31日.....	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>65,000</b>

貴公司於2016年4月25日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份，其中10,000股已發行並支付股款。

2016年9月7日，貴公司的法定股本增加500,000港元，分為50,000,000,000股股份。同日，貴公司向光宇投資配發及發行2,250,000,000股股份，認購價為22,500港元。緊接配發及發行2,250,000,000股股份後，貴公司以上述認購所得款項自光宇投資購回10,000股每股面值1.00美元的股份，已付總代價為22,500港元。緊隨購回後，貴公司的法定股本因註銷50,000股每股面值1.00美元的股份而減少為500,000港元，分為50,000,000,000股股份。

## 24 儲備

	資本儲備	法定盈餘儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2013年9月1日	130,000	57,854	187,854
擁有人注資	20,000	—	20,000
轉撥至法定盈餘儲備的利潤	—	52,948	52,948
於2014年8月31日	150,000	110,802	260,802
於2014年9月1日	150,000	110,802	260,802
轉撥至法定盈餘儲備的利潤	—	37,805	37,805
於2015年8月31日	150,000	148,607	298,607
於2015年9月1日	150,000	148,607	298,607
轉撥至法定盈餘儲備的利潤	—	87,950	87,950
於2016年8月31日	150,000	236,557	386,557

### (a) 資本儲備

貴集團資本儲備指併表附屬實體之匯總已發行股本。

### (b) 法定盈餘儲備

根據中國相關法律及法規，貴公司的中國附屬公司須按各自董事會釐定的金額自稅後利潤撥款至不可分派儲備基金。該等儲備包括(i)有限責任公司法定公積金、(ii)外商投資企業一般儲備金及(iii)學校發展基金。

- (i) 根據中國相關法律及法規及貴集團現時屬下於中國註冊成立之公司(「中國附屬公司」)的組織章程細則，中國附屬公司須將根據中國會計準則計算的每年法定純利10%(經抵銷以往年度虧損後)撥往法定公積金內，方可分派純利。法定公積金的結餘達中國附屬公司的註冊資本50%時，股東可酌情決定是否繼續作出撥款。法定公積金可用以抵銷以往年度虧損(如有)或按股東現有持股比例向其發行新股轉為股本，惟有關發行後，法定公積金餘額不得少於註冊資本的25%。

按照中國外商投資企業適用的相關法律，屬於中國外商投資企業的貴公司附屬公司須將按中國公認會計準則釐定的稅後利潤劃撥至儲備金，包括(i)一般儲備金、(ii)企業擴充基金及(iii)僱員花紅及福利基金。劃撥至一般儲備金的金額至少為按中國公認會計準則所計算稅後利潤的10%。倘儲備金達到各公司註冊資本的50%，則毋須劃撥。劃撥至其他兩類儲備金的金額由各公司酌情決定。

- (ii) 根據中國相關法律及法規，不受合理回報規定所限的民辦學校須將按中國公認會計原則計算的有關學校年淨資產增額不少於25%撥至發展基金。發展基金用作興建或維修學校，或教育設備的採購或升級。

## 25 應計費用及其他應付款項

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項(附註31) .....	466,591	10,000	—
應付第三方款項 .....	25,000	36,800	—
購買物業、廠房及設備應付款項.....	78,023	77,854	58,157
應付薪金及福利 .....	25,966	36,276	38,831
應付年費.....	34,841	1,637	1,300
向教師及學生收取的按金.....	11,288	15,798	19,274
已收學生雜項開支 <sup>(a)</sup> .....	8,941	12,977	7,192
應付教材款項及其他營運開支 <sup>(d)</sup> .....	10,290	12,802	13,130
應付承包食堂款項 <sup>(b)(d)</sup> .....	5,749	906	2,343
應付學生政府補貼 .....	676	1,218	1,887
上市應付款項 .....	—	—	10,629
應付利息.....	—	602	198
其他.....	2,737	3,109	3,728
	<b>670,102</b>	<b>209,979</b>	<b>156,669</b>

(a) 該款項指已收而將代學生支付的雜項開支。

(b) 貴集團承包部分第三方食堂向學校提供餐飲服務。

(c) 貴集團的應計費用及其他應付款項之賬面值均以人民幣計值。

(d) 於2014年、2015年及2016年8月31日，應付教材款項及其他營運開支和應付承包食堂款項的賬齡均不超過1年。

## 26 遞延收入

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
學費及寄宿費 .....	557,512	591,547	609,193

## 27 借款

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動</b>			
銀行借款			
— 有抵押	—	—	105,000
— 無抵押	—	140,000	90,000
	—	140,000	195,000
<b>流動</b>			
銀行借款			
— 有抵押	20,000	285,000	80,000
— 無抵押	—	77,000	40,000
	20,000	362,000	120,000
<b>借款總額</b>	<b>20,000</b>	<b>502,000</b>	<b>315,000</b>

借款總額包括下列貸款：

(a) 貴集團以學費權作質押及由關聯方擔保的銀行借款如下：

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由擁有人擔保	—	100,000	—
由貴集團附屬公司及擁有人擔保	—	130,000	185,000
	—	230,000	185,000

(b) 於2014年8月31日，貴集團該等銀行借款以擁有人及其親屬擁有的建築物作抵押，並由擁有人擔保。

(c) 貴集團由關聯方擔保的銀行借款如下：

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團附屬公司	—	150,000	100,000
貴集團附屬公司及擁有人	—	67,000	30,000
	—	217,000	130,000

(d) 貴集團的借款質押情況如下：

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制現金	—	55,000	—

(e) 於結算日的加權平均實際年利率載列如下：

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
銀行借款.....	7.2%	7.0%	5.4%

(f) 借款到期日分析如下：

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	20,000	362,000	120,000
一至兩年.....	—	50,000	80,000
兩至五年.....	—	90,000	115,000
	<b>20,000</b>	<b>502,000</b>	<b>315,000</b>

由於流動借款於短期內到期，故賬面值與公平值相若。由於非流動借款以浮動利率計息，故賬面值與公平值相若。

(g) 貴集團有以下未動用之借款及未動用之銀行借款融資：

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
浮動利率及一年後到期			
— 未動用之銀行借款.....	—	100,000	100,000
	<b>—</b>	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>

(h) 於2014年、2015年及2016年8月31日，貴集團的借款均以人民幣計值。

## 28 其他非流動負債

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備應付款項.....	62,751	54,574	37,898

## 29 匯總現金流量表附註

## (a) 經營所得現金

	截至8月31日止年度		
	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
所得稅前利潤 .....	207,828	91,200	311,676
就以下各項作出調整：			
— 預付土地租金攤銷(附註15) .....	4,095	4,983	5,119
— 物業、廠房及設備折舊(附註16) ..	52,599	61,064	68,657
— 無形資產攤銷(附註17) .....	193	241	236
— 貿易應收款項減值撥備(附註19) ..	971	116	—
— 出售物業、廠房及設備(收益)／ 虧損(見下文)(附註9) .....	(1,614)	162	1,221
— 出售預付土地租金收益(附註9) ..	(264)	—	(209)
— 按公平值計入損益的金融工具之 公平值收益(附註9) .....	—	(3)	—
— 出售按公平值計入損益的金融工具 之收益(附註9) .....	(196)	(142)	(1,533)
— 衍生工具公平值(收益)／ 虧損(附註9) .....	—	(242)	46
— 財務開支—淨額(附註12) .....	17,486	24,313	26,010
— 出售附屬公司虧損(附註9) .....	—	—	812
營運資金變動：			
— 貿易及其他應收款項 .....	15,960	(1,148)	1,963
— 其他非流動資產 .....	(12,217)	(3,550)	2,001
— 遞延收入 .....	146,514	34,035	19,830
— 應計費用及其他應付款項 .....	33,732	(15,765)	10,964
<b>經營所得現金 .....</b>	<b>465,087</b>	<b>195,264</b>	<b>446,793</b>

於現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	截至8月31日止年度		
	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
賬面淨值(附註16) .....	2,780	169	1,637
出售物業、廠房及設備收益／ (虧損)(附註9) .....	1,614	(162)	(1,221)
<b>出售物業、廠房及設備所得款項 .....</b>	<b>4,394</b>	<b>7</b>	<b>416</b>

## (b) 出售附屬公司所得款項

截至2016年8月31日止年度，貴集團出售下列附屬公司的權益：

公司名稱	出售日期	出售權益百分比	出售所得款項 人民幣千元
北京大學附屬中學河南分校鞏義校區	2015年9月1日	100%	—

已出售淨資產及出售虧損詳情如下：

	人民幣千元
出售所得款項 .....	—
減：已出售淨資產 .....	(812)
出售虧損 .....	<u>(812)</u>

出售的影響如下：

	人民幣千元
現金及現金等價物 .....	2,210
物業、廠房及設備 .....	13
貿易及其他應收款項 .....	773
遞延收入 .....	(2,184)
已出售淨資產 .....	<u>812</u>
出售所得款項 .....	—
減：出售附屬公司的現金及現金等價物 .....	(2,210)
出售附屬公司之現金流出淨額 .....	<u>(2,210)</u>

### 30 承擔

#### (a) 資本承擔

以下是已訂約但未於財務資料中撥備的資本開支詳情。

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備之承擔 .....	<u>11,827</u>	<u>5,371</u>	<u>5,860</u>

#### (b) 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷之經營租賃協議租用若干建築物。根據不可撤銷之經營租賃，貴集團日後應付的土地及建築物最低租金總額如下：

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不遲於一年 .....	907	1,702	797
遲於一年但不遲於五年 .....	4,575	3,988	4,034
遲於五年 .....	33,030	32,023	30,990
	<u>38,512</u>	<u>37,713</u>	<u>35,821</u>

## 31 重大關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時對另一方發揮重大影響，即視為有關聯。倘若所涉各方受共同控制、共同重大影響或聯合控制，則亦視為相互關聯。

貴集團擁有人、主要管理人員及彼等之近親家族成員亦視為關聯方。董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按貴集團與各關聯方磋商的條款進行。

關聯方的名稱及與關聯方的關係：

關聯方的名稱	關係性質
鄭州嘉德豪置業有限公司	由擁有人親屬控制的公司
鄭州理工萬方網絡科技有限公司	由擁有人親屬控制的公司

## (a) 關聯方交易

	截至8月31日止年度		
	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
來自擁有人的借款 .....	75,524	96,709	65,533
償還擁有人借款 .....	(92,749)	(560,254)	(58,579)
來自關聯方的借款 .....	10,000	347,000	80,014
— 鄭州嘉德豪置業有限公司 .....	10,000	200,000	—
— 鄭州理工萬方網絡科技有限公司 .....	—	147,000	80,014
償還關聯方借款 .....	—	(347,000)	(90,014)
— 鄭州嘉德豪置業有限公司 .....	—	(200,000)	(10,000)
— 鄭州理工萬方網絡科技有限公司 .....	—	(147,000)	(80,014)

## (b) 關聯方結餘

	8月31日		
	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
<b>應收關聯方款項</b>			
— 擁有人 .....	—	6,954	—
<b>應付關聯方款項</b>			
— 擁有人 .....	(456,591)	—	—
— 鄭州嘉德豪置業有限公司 .....	(10,000)	(10,000)	—
	<b>(466,591)</b>	<b>(10,000)</b>	—

於2014年、2015年及2016年8月31日，擁有人及關聯公司的全部結餘均不計息。所有應收及應付擁有人和關聯方的結餘均為無抵押及於要求時償還。

## (c) 借款擔保

	8月31日		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由擁有人擔保的借款 .....	20,000	297,000	215,000

## (d) 主要管理人員報酬

主要管理人員包括執行董事和對作出經營及財務決策發揮重要作用的若干行政人員。

	截至8月31日止年度		
	2014年	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅 .....	1,463	1,721	1,765
退休金計劃供款 .....	50	54	106
福利及其他開支 .....	47	36	64
	<u>1,560</u>	<u>1,811</u>	<u>1,935</u>

## 32 董事福利及權益

## (a) 董事酬金

截至2014年、2015年及2016年8月31日止年度，各董事薪酬載列如下：

截至2014年8月31日止年度	薪金	酌情花紅	退休金計劃 供款、福利 及其他開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事姓名				
李光宇先生 .....	—	70	6	76
李花女士 .....	198	70	13	281
邱紅軍女士 .....	81	30	6	117
	<u>279</u>	<u>170</u>	<u>25</u>	<u>474</u>

截至2015年8月31日止年度	薪金	酌情花紅	退休金計劃 供款、福利 及其他開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事姓名				
李光宇先生 .....	71	70	6	147
李花女士 .....	265	70	12	347
邱紅軍女士 .....	97	30	6	133
	<u>433</u>	<u>170</u>	<u>24</u>	<u>627</u>

截至2016年8月31日止年度	薪金	酌情花紅	退休金計劃 供款、福利 及其他開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事姓名				
李光宇先生.....	120	70	6	196
李花女士.....	285	70	33	388
邱紅軍女士.....	67	30	6	103
	<u>472</u>	<u>170</u>	<u>45</u>	<u>687</u>

附註：

陳磊先生、夏佐全先生及張志學先生於2016年9月7日獲委任為公司獨立非執行董事。於有關期間，該等獨立非執行董事尚未獲委任，亦無以獨立非執行董事身份收取董事薪酬。貴集團並無向董事支付任何薪酬作為加入或加入集團後的獎勵或作為離職補償。概無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

### 33 期後事件

於2016年9月10日，公司採納董事會批准的首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）（自2016年9月1日起生效）。根據首次公開發售前購股權計劃，購股權的行使須受承授人會否持續提供服務及貴公司首次公開發售的完成與否及其他條款的限制。根據首次公開發售前購股權計劃向329名承授人（包括貴集團僱員及行政人員或高級人員）授出首次公開發售前購股權以認購合共180,000,000股股份。採用二項式模式釐定的已授出購股權之公平值為464,583,000港元。購股權已根據不同期間劃分為若干批次。

### III. 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無編製2016年8月31日後直至本報告日期任何期間的經審計財務報表。

貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無宣派或作出2016年8月31日後任何期間的任何股息或分派。

羅兵咸永道會計師事務所  
香港執業會計師  
謹啟