



# 中国宇华教育集团有限公司

China YuHua Education Corporation Limited

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

股份代號: 6169



中期報告

# 2018

# 目 錄

公司資料	2
摘要	4
管理層討論及分析	6
企業管治及其他資料	12
審閱中期財務資料報告	19
中期簡明合併損益表	20
中期簡明合併綜合收益表	21
中期簡明合併資產負債表	22
中期簡明合併權益變動表	23
中期簡明合併現金流量表	25
中期簡明合併財務資料附註	26
釋義	61

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

李光宇先生(主席)  
李花女士(副主席)  
邱紅軍女士

### 獨立非執行董事

陳磊先生  
夏佐全先生  
張志學先生

## 審核委員會

陳磊先生(主席)  
夏佐全先生  
張志學先生

## 薪酬委員會

張志學先生(主席)  
李花女士  
夏佐全先生

## 提名委員會

李光宇先生(主席)  
夏佐全先生  
張志學先生

## 聯席公司秘書

徐斌先生  
黎少娟女士

## 授權代表

李花女士  
徐斌先生

## 審計師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

## 法律顧問

香港法律及美國法律：  
世達國際律師事務所  
香港  
皇后大道中15號  
置地廣場  
公爵大廈42樓

中國法律：  
天元律師事務所  
中華人民共和國  
北京市  
西城區豐盛胡同28號  
太平洋保險大廈10層  
郵編：100032

開曼群島法律：  
邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥  
香港  
皇后大道中99號  
中環中心53樓

## 合規顧問

國泰君安融資有限公司  
香港  
皇后大道中181號  
新紀元廣場27樓

## 註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited的辦事處  
PO Box 309, Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣勿地臣街1號  
時代廣場二座36樓

## 公司資料(續)

### 中國總部及主要營業地點

中華人民共和國  
鄭州市  
鄭東新區  
馬莊街3號  
10號樓4層21號

### 主要股份過戶登記處

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

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號合和中心  
17樓1712-1716室

### 主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司  
鄭州市金水路支行  
中華人民共和國  
河南省鄭州市  
金水路29號

### 公司網站

[www.yuhuachina.com](http://www.yuhuachina.com)

### 股份代號

6169

# 摘要

(人民幣千元)	截至以下日期止六個月		變動
	2018年 2月28日 (未經審核)	2017年 2月28日 (未經審核)	
收入	<b>517,105</b>	421,416	+22.7%
毛利	<b>267,291</b>	210,400	+27.0%
歸屬於本公司股權持有人純利	<b>201,731</b>	121,986	+65.4%
經調整收入 <sup>1</sup>	<b>528,022</b>	421,416	+25.3%
經調整毛利 <sup>2</sup>	<b>289,921</b>	223,459	+29.7%
歸屬於本公司股權持有人經調整純利 <sup>3</sup>	<b>248,228</b>	185,495	+33.8%

## 非國際財務報告準則衡量方法

為補充按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的本集團合併財務報表，本公司亦採用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整收入、經調整毛利、經調整純利及其他經調整數據作為附加財務衡量方法。本公司認為該等非國際財務報告準則衡量方法可消除管理層認為不能反映本集團經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司的經營表現。本公司認為，該等衡量方法為股東及有意投資者提供有用信息，使其與本集團管理層採用同樣方式了解並評估本集團的合併經營業績。然而，本公司所呈列的該等經調整數據未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該等非國際財務報告準則衡量方法用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可替代本公司根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

(人民幣千元)	截至以下日期止六個月		變動
	2018年 2月28日 (未經審核)	2017年 2月28日 (未經審核)	
經調整項目：			
截至2018年2月28日止兩個月的收入調整 <sup>1</sup>	<b>10,917</b>	—	+10,917
一次性上市開支	—	20,134	-20,134
以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本)	<b>8,412</b>	13,059	-4,647
以股份為基礎的薪酬開支(計入行政開支)	<b>22,857</b>	40,060	-17,203
因所收購LEI Lie Ying Limited可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷	<b>3,301</b>	—	+3,301
因LEI Lie Ying Limited自2018年1月1日起適用稅率變動而終止確認遞延稅項資產 <sup>4</sup>	<b>11,318</b>	—	+11,318
政府補助	<b>-2,647</b>	-9,744	+7,097

## 摘要(續)

附註：

- (1) 本集團於2017年12月27日完成收購LEI Lie Ying Limited。緊隨收購完成後，本集團已將與湖南涉外經濟學院及湖南獵鷹技工學校的業務安排調整成與本集團的業務安排一致，而本集團用以確認學費及住宿費收入的適用課程期間亦因而有所變更。截至2018年8月31日止年度，本集團僅將有關變更應用於LEI Lie Ying Limited 2017/18學年收購後的未確認學費。假設有相關業務安排於2017年9月1日已變更，則LEI Lie Ying Limited截至2018年2月28日止兩個月所貢獻的收入將會增加人民幣10,917,000元。該確認時間的變更對湖南涉外經濟學院及湖南獵鷹技工學校在學年的總收入不會有任何影響。
- (2) 截至2018年2月28日止六個月本集團毛利為人民幣267,291,000元(未經審核)。經調整毛利按期間毛利計算，並已計及假設湖南涉外經濟學院及湖南獵鷹技工學校的業務安排變更於2017年9月1日生效而按比例確認上述LEI Lie Ying Limited截至2018年2月28日止兩個月的收入增加，但不計及以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本)及因所收購LEI Lie Ying Limited可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷影響。
- (3) 截至2018年2月28日止六個月歸屬於本公司股權持有人本集團純利為人民幣201,731,000元(未經審核)。歸屬於本公司股權持有人經調整純利按期間利潤計算，並已計及假設湖南涉外經濟學院及湖南獵鷹技工學校的業務安排變更於2017年9月1日生效而按比例確認上述LEI Lie Ying Limited截至2018年2月28日止兩個月的收入增加，但不計及以股份為基礎的薪酬開支、因所收購LEI Lie Ying Limited可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷、因LEI Lie Ying Limited自2018年1月1日起適用稅率變動而終止確認遞延稅項資產及截至2018年2月28日止六個月已確認的政府補助影響。截至2017年2月28日止六個月，歸屬於本公司股權持有人經調整純利相當於期間利潤，但無計及下述若干開支的影響：(i)股份為基礎的薪酬開支及(ii) 2017年2月本公司股份在聯交所進行首次公開發售及上市所產生的一次性上市開支，以及該期間確認的政府補助。
- (4) 該項目的其他詳情，請參閱中期簡明合併財務資料附註9。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

本集團於河南省營運民辦學校逾17年，按招生人數計算，本集團是華中地區主要民辦學校營運商之一。

本集團的K-12學校提供從幼兒園到高中的教育，可吸納幼年學生入讀，建立穩定和可持續的學生來源。本集團注重學生的全面發展，課程安排在確保提供優質教育的同時，還啟發和鼓勵學生發掘個人興趣。本集團的K-12學校亦致力增加學生升讀中國頂級大學及海外知名學院和大學的機遇。

本集團的基本教育目標為「培養具有領導才能和自主學習能力的現代化人才，為中華民族的偉大復興貢獻力量」。作為一家教育服務供應商，本集團深信，我們肩負培育社會未來棟樑的責任，致力提供符合本集團價值觀及態度的教育服務。本集團大學及K-12學校的課程不僅幫助學生取得優異學業成績，亦強調全面發展。

本集團業務截至2018年2月28日止六個月保持穩定。因此，自2017年8月31日以來，本集團業務並無重大變動。

## 本集團的學校

於2018年2月28日，本集團於中國河南省有26所學校，於中國湖南省有一所學校。2017年8月31日本集團財政年度年結日之後，(i)本集團的許昌宇華實驗學校新高中於2017年9月1日開始營運；及(ii)本集團於2017年12月透過收購LEI Lie Ying Limited收購湖南涉外經濟學院、湖南獵鷹技工學校及湖南涉外經濟學院職業技能培訓中心(以下統稱「湖南涉外經濟學院學校」)。下表概述本集團於2018年及2017年2月末按類別劃分的學校：

本集團的學校	於2018年 2月28日	於2017年 2月28日
大學	2	1
高中	4	3
初中	7	7
小學	6	6
幼兒園	8	8
總計	27	25

附註：湖南涉外經濟學院學校整體按一所大學入賬。

## 管理層討論及分析(續)

### 展望

#### 日後發展

本集團於河南省開設新學校具有穩健的渠道。本集團會繼續發掘在中國的潛在收購目標和合作機會，以擴大我們的學校網絡。

#### 報告期後事項

2018年4月18日，鄭州宇華教育投資有限公司(「買方」)與開封市慧博教育資訊諮詢有限公司(「賣方」)訂立投資協議，買方有條件同意購買而賣方有條件同意出售開封市宇博慧教育資訊諮詢有限公司70%股權，現金代價為人民幣107.1百萬元。詳情請參閱本公司2018年4月18日的公告。

### 財務回顧

#### 概覽

截至2018年2月28日止六個月，本集團錄得經調整收入<sup>1</sup>人民幣528.0百萬元、收入人民幣517.1百萬元、經調整毛利人民幣289.9百萬元及毛利人民幣267.3百萬元。截至2018年2月28日止六個月，本集團經調整毛利率<sup>2</sup>為54.9%，而2017年同期為53.0%。截至2018年2月28日止六個月，毛利率為51.7%，而2017年同期為49.9%。

截至2018年2月28日止六個月，歸屬於本公司股權持有人經調整純利為人民幣248.2百萬元，較2017年同期增加人民幣62.7百萬元或33.8%。截至2018年2月28日及2017年2月28日止六個月，歸屬於本公司股權持有人經調整純利率<sup>3</sup>分別為47.0%及44.0%。

截至2018年2月28日及2017年2月28日止六個月，歸屬於本公司股權持有人純利分別為人民幣201.7百萬元及人民幣122.0百萬元。截至2018年2月28日及2017年2月28日止六個月，歸屬於本公司股權持有人純利率分別為39.0%及28.9%。

#### 收入

截至2018年2月28日止六個月，本集團收入為人民幣517.1百萬元，較2017年同期的人民幣421.4百萬元增加人民幣95.7百萬元或22.7%。該增加主要是由於在校人數及學費增加，以及收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)而相關財務業績自收購完成後併入本集團所致。

<sup>1</sup> 有關經調整收入的釋義，見本中期報告上文「摘要」一節。

<sup>2</sup> 經調整毛利率按經調整毛利計算。

<sup>3</sup> 歸屬於本公司股權持有人經調整純利率按歸屬於本公司股權持有人經調整純利計算。



## 管理層討論及分析(續)

截至2018年2月28日止六個月，本集團經調整收入為人民幣528.0百萬元，較2017年同期的人民幣421.4百萬元增加人民幣106.6百萬元或25.3%。該增加主要是由於在校人數及學費增加，以及收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)而相關財務業績自收購完成後併入本集團所致。

### 收入成本

截至2018年2月28日止六個月，本集團經調整收入成本<sup>4</sup>為人民幣238.1百萬元，較2017年同期的人民幣198.0百萬元增加人民幣40.1百萬元或20.3%。該增加主要是由於教師人數及教師薪金增加，以及收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)而相關財務業績自收購完成後併入本集團所致。

截至2018年2月28日及2017年2月28日止六個月，本集團的收入成本分別為人民幣249.8百萬元及人民幣211.0百萬元。該增加主要是由於教師人數及教師薪金增加，收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)導致額外攤銷及折舊，以及收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)，而相關財務業績自收購完成後併入本集團。

### 毛利及毛利率

截至2018年2月28日止六個月，本集團經調整毛利為人民幣289.9百萬元，較2017年同期的人民幣223.5百萬元增加人民幣66.4百萬元或29.7%，主要是由於在校人數及學費增加，以及收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)而相關財務業績自收購完成後併入本集團，導致收入增加。截至2018年2月28日止六個月，本集團經調整毛利率為54.9%，而2017年同期為53.0%。

截至2018年2月28日及2017年2月28日止六個月，本集團毛利分別為人民幣267.3百萬元及人民幣210.4百萬元，而毛利率分別為51.7%及49.9%。毛利及毛利率增加主要是由於截至2018年2月28日止六個月以股份為基礎的薪酬開支減少、並無上市相關開支以及在校人數及學費增加，加上收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)而相關財務業績自收購完成後併入本集團。

<sup>4</sup> 經調整收入成本按撇除以股份為基礎的非現金薪酬開支影響後的期內收入成本計算。

## 管理層討論及分析(續)

### 銷售開支

截至2018年2月28日止六個月，本集團銷售開支為人民幣1.9百萬元，較2017年同期的人民幣2.1百萬元減少人民幣0.2百萬元或9.5%。截至2018年2月28日止六個月，銷售及市場推廣活動並無重大變更。

### 行政開支

截至2018年2月28日止六個月，本集團經調整行政開支<sup>5</sup>為人民幣41.0百萬元，較2017年同期的人民幣30.1百萬元增加人民幣10.9百萬元，主要是由於僱員福利開支與顧問及專業費增加所致。

截至2018年2月28日及2017年2月28日止六個月，本集團行政開支分別為人民幣63.9百萬元及人民幣90.3百萬元。該減少主要是由於截至2018年2月28日止六個月並無上市相關開支。

### 其他收入

截至2018年2月28日止六個月，本集團其他收入為人民幣3.6百萬元，較2017年同期的人民幣9.8百萬元減少人民幣6.2百萬元或63.3%，主要是由於收取政府補貼減少。

### 其他收益及虧損

截至2018年2月28日止六個月，本集團其他收益及虧損錄得收益人民幣2,461,000元，而2017年同期錄得虧損人民幣13,000元，主要是由於指定按公平值計入損益的金融工具公平值收益所致。

### 經營利潤

截至2018年2月28日及2017年2月28日止六個月，本集團經營利潤分別為人民幣207.6百萬元及人民幣127.8百萬元。該增加主要是由於截至2018年2月28日止六個月並無上市相關開支、以股份為基礎的薪酬開支減少以及在校人數及學費增加，加上收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)而相關財務業績自收購完成後併入本集團。

### 財務收入

財務收入由截至2017年2月28日止六個月的人民幣1.0百萬元增加900.0%至2018年同期的人民幣10.0百萬元，是由於初始期限超過三個月的定期存款及受限制現金利息收入增加。

<sup>5</sup> 經調整行政開支按撇除若干非現金或非經常性開支(包括：(i)以股份為基礎的薪酬及(ii)2017年2月首次公開發售及上市所產生一次性上市開支)影響後的期內行政開支計算。

## 管理層討論及分析(續)

### 財務開支

財務開支由截至2017年2月28日止六個月的人民幣6.8百萬元減少54.4%至2018年同期的人民幣3.1百萬元，是由於截至2018年2月28日止六個月償還銀行貸款所致。

### 期內歸屬於本公司股權持有人純利

截至2018年2月28日止六個月，歸屬於本公司股權持有人經調整純利為人民幣248.2百萬元，較2017年同期增加人民幣62.7百萬元或33.8%。截至2018年2月28日及2017年2月28日止六個月，歸屬於本公司股權持有人經調整純利率分別為47.0%及44.0%。

截至2018年2月28日及2017年2月28日止六個月，歸屬於本公司股權持有人純利分別為人民幣201.7百萬元及人民幣122.0百萬元，而歸屬於本公司股權持有人純利率分別為39.0%及28.9%。歸屬於本公司股權持有人純利及純利率均增加主要是由於部分學校在校人數及學費增加、以股份為基礎的薪酬開支減少及並無一次性上市相關開支。

### 流動資金及資金和借款來源

於2018年2月28日，本集團現金及現金等價物由2017年2月28日的人民幣1,455.3百萬元減少82.1%至人民幣261.1百萬元。截至2018年2月28日止六個月的現金及現金等價物大幅減少，主要是由於收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)，相關財務業績自收購完成後併入本集團所致。

於2018年2月28日，本集團流動資產為人民幣1,419.7百萬元，包括銀行結餘及現金人民幣1,229.5百萬元及其他流動資產人民幣190.2百萬元。本集團流動負債為人民幣1,449.9百萬元，其中遞延收入人民幣640.1百萬元、應計費用及其他應付款項人民幣746.3百萬元，借款人民幣62.6百萬元及其他流動負債人民幣0.9百萬元。於2018年2月28日，本集團流動比率(等於流動資產除以流動負債)為0.98，而2017年2月28日為2.08。

### 資本負債比率

於2018年2月28日，本集團資本負債比率(按銀行計息貸款總額除以股本總額)約為4.1%，較2017年2月28日的4.2%減少0.1百分點。該減少主要是由於股本增加。

### 重大投資

截至2018年2月28日止六個月，本集團並無作出任何重大投資。

## 管理層討論及分析(續)

### 重大收購及出售

2017年12月27日，本公司全資附屬公司中國宇華教育投資有限公司(「買方」)與LEI China Limited(「賣方」)訂立收購協議，買方有條件同意購買且賣方有條件同意出售LEI Lie Ying Limited的全部已發行股本，總代價為人民幣1,430百萬元。有關收購的詳情載於本公司於2017年12月28日刊發的公告。收購已於2018年2月28日完成。LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)的財務業績自收購完成後併入本集團。

除上文所披露者外，截至2018年2月28日止六個月，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司、併表附屬實體或聯營公司。

### 質押資產

於2018年2月28日，本集團的銀行借款以本集團若干預付土地租金作抵押並由本公司併表附屬實體擔保。

### 或有負債

截至2018年2月28日，或有負債的詳情載於中期簡明合併財務報表附註22。

### 外匯風險

截至2018年2月28日止六個月，本集團主要於中國營運，重大交易以本公司主要併表附屬實體的功能貨幣人民幣(「人民幣」)結算。於2018年2月28日，除以外幣計值的銀行存款外，本集團經營業務並無任何重大外匯風險。

### 僱員及薪酬政策

於2018年2月28日，本集團有5,647名全職僱員(2017年2月28日：4,102名)。本集團僱用的僱員人數視乎需求而不時變動。僱員薪酬根據現行行業慣例以及僱員的教育背景、經驗及表現釐定。本集團定期審閱僱員的薪酬政策及待遇。本公司按中國法律法規要求為僱員參加多項由地方政府管理的僱員社保計劃，包括住房公積金、養老金、醫療保險、社會保險及失業保險等。

本集團主要行政人員的薪酬由本公司薪酬委員會釐定，薪酬委員會乃根據本集團的業績和各行政人員對本集團的貢獻審閱及向董事會建議行政人員的薪酬。

本公司亦設有首次公開發售前購股權計劃及股份獎勵計劃。詳情請參閱招股章程附錄五「法定及一般資料—D.首次公開發售前購股權計劃及股份獎勵計劃」一節。

本集團截至2018年2月28日止六個月的薪酬成本總額為人民幣181.7百萬元(截至2017年2月28日止六個月：人民幣167.6百萬元)。

# 企業管治及其他資料

## 企業管治常規

董事會力求達到高標準的企業管治。董事會認為高標準的企業管治在為本集團保障股東的權益及提高企業價值和問責制提供框架方面至關重要。

截至2018年2月28日止六個月，本公司已遵守企業管治守則所載的全部適用守則條文。

有關本公司企業管治常規的其他資料將載於本公司截至2018年8月31日止年度之年報中的企業管治報告。

本公司將繼續定期審閱及監管企業管治常規，確保遵守企業管治守則及維持高標準的企業管治常規。

## 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標準守則作為其董事進行本公司證券交易的操守守則，以規管本公司董事及相關僱員的所有證券交易及標準守則載列的其他事宜。

本公司已向全體董事及相關僱員作出特定查詢，確認彼等截至2018年2月28日止六個月一直遵守標準守則。

## 宣派中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會議決向於2018年5月18日營業時間結束時名列本公司股東名冊內的股東宣派截至2018年2月28日止六個月每股0.047港元(2017年：0.037港元)的中期股息。中期股息將於2018年6月15日向本公司股東發放。

本公司將於2018年5月16日至2018年5月18日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權收取中期股息的股東，期間將不會進行任何股份過戶登記。為確保符合資格收取中期股息，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票，最遲須於2018年5月15日下午4時30分前送達本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，以供進行登記。

## 審核委員會

本公司已根據上市規則成立審核委員會，並訂立其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的財務匯報、風險管理及內部監控制度，審查及批准關連交易以及向董事會提供建議。審核委員會由三名獨立非執行董事(即陳磊先生、夏佐全先生及張志學先生)組成。陳磊先生為審核委員會主席。

## 企業管治及其他資料(續)

審核委員會已審閱本集團截至2018年2月28日止六個月之未經審核合併財務報表，並已與獨立審計師羅兵咸永道會計師事務所會面，羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審閱聘用準則第2410號審閱中期財務報表。審核委員會亦已與本公司高級管理層成員討論有關本公司採用會計政策及常規和內部控制的事宜。

### 其他董事會委員會

除審核委員會外，本公司亦已成立提名委員會及薪酬委員會。

### 董事資料變更

董事確認概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露之資料。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

2017年11月7日，本公司按每股3.70港元的配售價以先舊後新配售合共253,150,000股新股。補充配售新股所得款項淨額925.5百萬港元，會用於增加本公司股本，為潛在的教育事業收購機會準備資金。

除上文所披露者外，截至2018年2月28日止六個月，本公司或其附屬公司或併表附屬實體概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 重大訴訟

截至2018年2月28日止六個月，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。就董事所知，截至2018年2月28日止六個月，本集團亦無任何待決或面臨任何重大訴訟或索償。

### 土地使用權證

截至2018年2月28日，本集團並無取得(i)大學所佔用部分土地(「土地一」)的土地使用權證，是由於中國政府調整中牟縣及鄭東新區之間的行政區域所致；及(ii)許昌宇華實驗學校校區所佔用土地(「土地二」)的土地使用權證，是由於地方土地管理當局調整土地使用權轉讓手續所致。本集團正在申領土地一及土地二的土地使用權證。詳情亦請參閱招股章程「業務—物業—自有物業—土地」一節。有關事宜自2017年2月16日招股章程刊發以來概無進展。

### 建築物證書及許可證

截至2018年2月28日，本集團32項自有建築物或建築群中，有11項樓宇構築物(「**相關自有物業**」)並未取得適當的房屋所有權證或其他必須的證書或許可證，部分原因是本集團經營所在城市的城市規劃變更、本集團管理人員的行政疏忽加上彼等不熟悉相關監管規定。本集團正在向有關政府部門申領該等仍未獲得的相關證書及許可證，並就相關申請進度與有關當局保持緊密的溝通。詳情亦請參閱招股章程「業務 — 物業 — 自有物業 — 建築物或建築群」一節。有關事宜自2017年2月16日招股章程刊發以來概無進展。

### 上市所得款項淨額用途

於2017年2月28日，本公司股份於聯交所主板上市。上述全球發售所得款項淨額約為1,488.3百萬港元。截至2018年2月28日，(i)所得款項其中約60百萬港元已用於本公司現有學校的設備升級與擴大學額；(ii)約人民幣100百萬元(約118百萬港元)已用於償還銀行貸款；而(iii)約450.4百萬港元已全部用於收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)。

### 資歷要求

為中國學生設立中外合作辦學機構(幼兒園、高中及高等教育機構)的外國投資者須為在同等教育類別具有同等水平的相關資質與經驗的外國教育機構(「**資歷要求**」)。中外合作辦學機構投資總額的外資比例應低於50%，且該等學校的設立須獲省級教育機關批准。有關本集團就遵守資歷要求所作出的努力及採取的行動請參閱招股章程「合約安排」一節。自刊發招股章程後概無更新資料。本集團的中國法律顧問向本集團表示，與資歷要求有關的相關監管發展情況及指導意見並無變更。

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於2018年2月28日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視為擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須登記於該條例所指登記冊之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

## 企業管治及其他資料(續)

### (i) 於本公司的權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	於本公司持股 概約百分比 <sup>(1)</sup>	好倉／淡倉 ／借出股份
李先生 <sup>(2)</sup>	實益擁有人／ 全權信託創辦人	2,157,249,000 <sup>(2)及(3)</sup>	66.07	好倉
李女士 <sup>(2)</sup>	全權信託受益人／ 實益擁有人	2,162,152,000 <sup>(2)及(4)及(5)</sup>	66.22	好倉
邱紅軍	實益擁有人	3,261,000 <sup>(5)</sup>	0.10	好倉

附註：

- (1) 根據2018年2月28日之已發行股份總數3,264,938,460股計算。
- (2) 光宇投資控股有限公司的全部股本由TMF (Cayman) Ltd.的代名人Baikal Lake Investment全資擁有，TMF (Cayman) Ltd.是Nan Hai Trust的受託人，而Nan Hai Trust是李先生(作為委託人)為李先生及李女士之利益而於2016年9月6日設立的全權信託。李先生(作為Nan Hai Trust的創辦人)及李女士(作為Nan Hai Trust的受益人)各自視為擁有光宇投資所持2,137,500,000股股份的權益。
- (3) 包括根據首次公開發售前購股權計劃所授出之購股權獲行使後，李先生可獲得的19,156,530股股份(或會根據該等購股權的條件(包括歸屬條件)調整)。
- (4) 包括根據首次公開發售前購股權計劃所授出之購股權獲行使後，李女士可獲得的23,596,220股股份(或會根據該等購股權的條件(包括歸屬條件)調整)。
- (5) 李女士的配偶葛聰擁有326,000股股份的權益，因此李女士被視為擁有葛聰所持326,000股股份的權益。
- (6) 包括根據首次公開發售前購股權計劃所授出之購股權獲行使後，邱紅軍可獲得的3,097,950股股份(或會根據該等購股權的條件(包括歸屬條件)調整)。

### (ii) 於相聯法團的權益

董事姓名	相聯法團名稱	身份／ 權益性質	註冊資本金額	佔法團權益 的百分比	好倉／淡倉 ／借出股份
李先生	宇華投資管理	實益擁有人	人民幣40,000,000元	80%	好倉
	鄭州宇華教育投資	實益擁有人	人民幣18,000,000元	36%	好倉
	鄭州中美教育投資	實益擁有人	人民幣30,000,000元	60%	好倉
李女士	宇華投資管理	實益擁有人	人民幣10,000,000元	20%	好倉
	鄭州宇華教育投資	實益擁有人	人民幣32,000,000元	64%	好倉
	鄭州中美教育投資	實益擁有人	人民幣20,000,000元	40%	好倉



## 企業管治及其他資料(續)

除上文所披露者外，於2018年2月28日，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有或視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文規定被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或本公司根據證券及期貨條例第352條規定備置之登記冊所記錄之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

於2018年2月28日，據董事所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉或本公司根據證券及期貨條例第336條規定備置之登記冊所記錄之權益或淡倉：

股東姓名	身份／權益性質	股份數目	持股概約百分比(%) <sup>(1)</sup>	好倉／淡倉／借出股份
李先生 <sup>(2)</sup>	實益擁有人／ 全權信託創辦人	2,157,249,000 <sup>(4)</sup>	66.07	好倉
李女士 <sup>(2)</sup>	全權信託受益人／ 實益擁有人	2,162,152,000 <sup>(5)及(6)</sup>	66.22	好倉
Baikal Lake Investment <sup>(2)</sup>	受控法團之權益	2,137,500,000	65.47	好倉
光宇投資 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	2,137,500,000	65.47	好倉
TMF (Cayman) Ltd. <sup>(3)</sup>	受託人	2,137,500,000	65.47	好倉

附註：

- (1) 根據2018年2月28日之已發行股份總數3,264,938,460股計算。
- (2) 光宇投資的全部股本由TMF (Cayman) Ltd.的代名人Baikal Lake Investment持有，TMF (Cayman) Ltd.是Nan Hai Trust的受託人，而Nan Hai Trust是李先生(作為委託人)為李先生、李女士及其他人士之利益而於2016年9月6日設立的全權信託。
- (3) TMF (Cayman) Ltd.是Nan Hai Trust的受託人。
- (4) 包括根據首次公開發售前購股權計劃所授出之購股權獲行使後，李先生可獲得的19,156,530股股份(或會根據該等購股權的條件(包括歸屬條件)調整)。
- (5) 包括根據首次公開發售前購股權計劃所授出之購股權獲行使後，李女士可獲得的23,569,220股股份(或會根據該等購股權的條件(包括歸屬條件)調整)。

## 企業管治及其他資料(續)

- (6) 李女士的配偶葛聰擁有326,000股股份的權益，因此李女士被視為擁有葛聰所持326,000股股份的權益。
- (7) 根據證券及期貨條例，當股東於本公司的持股量有所變動，除非達成若干條件，否則股東毋須知會本公司及聯交所，因此主要股東於本公司的最新持股量與向本公司及聯交所存檔的持股量可能有所不同。

除上文所披露者外，於2018年2月28日，據本公司董事所知，並無任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第336條規定備置之登記冊所記錄之權益或淡倉。

### 首次公開發售前購股權計劃

#### 股份獎勵計劃

本集團自2016年9月1日起採納首次公開發售前購股權計劃，旨在獎勵董事、高級管理層及其他僱員為本集團所作貢獻，吸引及留任本集團合適人才。

有關計劃於截至2018年2月28日止六個月之變動詳情載於中期簡明合併財務資料附註14。

#### 1. 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃旨在為選定參與者提供機會購買本公司權益，並激勵該等人士為本公司及其股東的整體利益作出努力，提升本公司及其股份價值。首次公開發售前購股權計劃將使本公司靈活留任、激勵、獎勵選定參與者並給予酬勞、補償及／或福利。

下表列示截至2018年2月28日根據首次公開發售前購股權計劃已授出惟尚未行使的購股權詳情。自2018年2月28日至本中期報告日期概無授出任何購股權。有關購股權於報告期間之變動詳情，請參閱中期簡明合併財務資料附註14。

## 企業管治及其他資料(續)

承授人	職位	於2017年 9月1日的 期初結餘	期內授出	期內行使	期內註銷	期內失效	於2018年 2月28日 尚未行使	每股行使價
<b>董事及聯繫人</b>								
李先生	執行董事；董事會主席	19,749,000	—	592,470	—	—	19,156,530	每股0.00001港元
李女士	執行董事； 董事會副主席； 行政總裁	24,326,000	—	729,780	—	—	23,596,220	每股0.00001港元
邱紅軍	執行董事； 財務總監； 副總裁	3,261,000	—	163,050	—	—	3,097,950	每股0.00001港元
葛聰	大學董事兼 李女士配偶	326,000	—	16,300	—	—	309,700	每股0.00001港元
小計：		47,662,000	—	1,501,600	—	—	46,160,400	
<b>其他僱員</b>								
325名		132,338,000	—	10,286,860	—	—	122,051,140	每股0.00001港元
僱員小計：		132,338,000	—	10,286,860	—	—	122,051,140	
總計		180,000,000	—	11,788,460	—	—	168,211,540	

## 2. 股份獎勵計劃

於2017年2月8日採納的股份獎勵計劃主要條款概述於招股章程附錄五「法定及一般資料 — D.首次公開發售前購股權計劃及股份獎勵計劃 — 2.股份獎勵計劃」一節。股份獎勵計劃並非購股權計劃，因而不受上市規則第17章的條文規限。截至本中期報告日期，概無根據股份獎勵計劃授出或同意授出股份。

### 董事收購股份或債權證之權利

除本中期報告所披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期間任何時間概無訂立任何安排，致使董事有權透過收購本公司或任何其他法團之股份或債權證而獲得利益，董事或彼等配偶或未滿18歲的子女於報告期間任何時間亦無獲授任何認購本公司或任何其他法團之股本或債券的權利或行使任何此類權利。

# 審閱中期財務資料報告



羅兵咸永道

致中国宇华教育集团有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

## 緒言

本所(以下簡稱「我們»)已審閱載於第20至60頁的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»)的中期財務資料，此等財務資料包括於2018年2月28日的中期簡明合併資產負債表、截至該日期止六個月的相關中期簡明合併損益表、綜合收益表、權益變動表及現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定編製中期財務資料報告須遵守相關規定及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及呈列中期財務資料。我們的責任是根據審閱結果對中期財務資料作出結論，並根據協定委聘條款僅向整體董事會報告，除此之外，本報告不可用作其他用途。我們並不就本報告內容向任何其他人士承擔責任或負上法律責任。

## 審閱範圍

我們按照國際審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行之中期財務資料審閱」進行審閱工作。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠較根據國際核數準則進行審核之範圍為小，故我們無法保證我們會知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

## 結論

根據審閱結果，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，2018年4月30日

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

## 中期簡明合併損益表

		截至	
	附註	2018年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	2017年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
收入	6	517,105	421,416
收入成本	8	(249,814)	(211,016)
<b>毛利</b>		<b>267,291</b>	210,400
銷售開支	8	(1,904)	(2,109)
行政開支	8	(63,883)	(90,339)
其他收入		3,603	9,828
其他收益／(虧損) — 淨額		2,461	(13)
<b>經營利潤</b>		<b>207,568</b>	127,767
財務收入		9,980	1,007
財務開支		(3,069)	(6,788)
財務收入／(開支) — 淨額		6,911	(5,781)
<b>所得稅前利潤</b>		<b>214,479</b>	121,986
所得稅開支	9	(9,388)	—
<b>期內利潤</b>		<b>205,091</b>	121,986
<b>利潤歸屬於：</b>			
— 歸屬於本公司股權持有人		201,731	121,986
— 非控股權益		3,360	—
		<b>205,091</b>	121,986
<b>歸屬於本公司股權持有人每股盈利(人民幣元)</b>			
每股基本盈利	10	0.06	0.06
每股攤薄盈利	10	0.06	0.06

第26至60頁的附註屬於本中期簡明合併財務資料的一部分。

## 中期簡明合併綜合收益表

	截至	
	2018年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	2017年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤	205,091	121,986
其他綜合虧損 <i>可重新分類至損益的項目</i> 貨幣換算差額	(79,089)	—
期內其他綜合虧損(已扣稅)	(79,089)	—
期內綜合收入總額	126,002	121,986
期內綜合收入總額歸屬於：		
— 本公司股權持有人	122,642	121,986
— 非控股權益	3,360	—
	<b>126,002</b>	<b>121,986</b>

第26至60頁的附註屬於本中期簡明合併財務資料的一部分。

## 中期簡明合併資產負債表

	附註	於 2018年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於 2017年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
預付土地租金	11	813,878	236,322
物業、廠房及設備	11	2,250,720	1,477,434
無形資產	11	761,581	1,689
其他非流動資產		16,837	17,687
<b>非流動資產總額</b>		<b>3,843,016</b>	1,733,132
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項	12	74,113	12,944
按公平值計入損益的金融資產		116,028	153,114
現金及現金等價物		261,118	642,506
受限制現金		251,828	587
初始期限超過三個月的定期存款		716,567	832,237
<b>流動資產總額</b>		<b>1,419,654</b>	1,641,388
<b>總資產</b>		<b>5,262,670</b>	3,374,520
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司股權持有人權益</b>			
股本	13	28	26
股份溢價	13	2,130,457	1,318,313
儲備		357,407	516,564
保留盈利		730,194	642,193
歸屬於本公司股權持有人權益		3,218,086	2,477,096
非控股權益		227,647	—
<b>總權益</b>		<b>3,445,733</b>	2,477,096
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	16	101,381	—
遞延稅項負債	18	250,048	—
撥備	17	15,615	—
<b>非流動負債總額</b>		<b>367,044</b>	—
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項	15	746,259	265,713
借款	16	62,630	—
遞延收入		640,112	631,711
其他流動負債		892	—
<b>流動負債總額</b>		<b>1,449,893</b>	897,424
<b>負債總額</b>		<b>1,816,937</b>	897,424
<b>總權益及負債</b>		<b>5,262,670</b>	3,374,520

第26至60頁的附註屬於本中期簡明合併財務資料的一部分。

# 中期簡明合併權益變動表

	附註	本公司股權持有人應佔								總計	
		股本 (附註13) (人民幣千元)	股份溢價 (附註13) (人民幣千元)	資本儲備 (人民幣千元)	法定盈餘儲備 (人民幣千元)	以股份為 基礎的 付款儲備 (人民幣千元)	庫存股 (人民幣千元)	換算儲備 (人民幣千元)	保留盈利 (人民幣千元)		非控股權益 (人民幣千元)
<b>未經審核</b>											
<b>2017年9月1日結餘</b>		26	1,318,313	150,046	334,153	91,578	—	(59,213)	642,193	—	2,477,096
綜合收入											
期內利潤		—	—	—	—	—	—	—	201,731	3,360	205,091
其他綜合收入											
貨幣換算差額		—	—	—	—	—	—	(79,089)	—	—	(79,089)
<b>與擁有人的交易總額</b>											
收購附屬公司	7	—	—	—	—	—	—	—	—	224,287	224,287
配售新股份	13	2	785,948	—	—	—	—	—	—	—	785,950
於2018年2月支付的 截至2017年8月31日 止年度股息	19	—	—	—	—	—	—	—	(113,730)	—	(113,730)
以股份為基礎的薪酬	14	—	—	—	—	31,269	—	—	—	—	31,269
行使以股份為基礎的 薪酬時發行股份	14	—	26,196	—	—	(26,196)	—	—	—	—	—
購買庫存股	14(a)	—	—	—	—	—	(85,141)	—	—	—	(85,141)
<b>與擁有人的交易總額</b>		2	812,144	—	—	5,073	(85,141)	—	(113,730)	224,287	842,635
<b>2018年2月28日結餘</b>		28	2,130,457	150,046	334,153	96,651	(85,141)	(138,302)	730,194	227,647	3,445,733



## 中期簡明合併權益變動表

	本公司股權持有人應佔									總計 (人民幣千元)
	股本 (人民幣千元)	股份溢價 (人民幣千元)	資本儲備 (人民幣千元)	法定盈餘 儲備 (人民幣千元)	以股份為 基礎的 付款儲備 (人民幣千元)	庫存股 (人民幣千元)	換算儲備 (人民幣千元)	保留盈利 (人民幣千元)	非控股權益 (人民幣千元)	
<b>未經審核</b>										
<b>2016年9月1日結餘</b>	65	—	150,000	236,557	—	—	—	523,026	—	909,648
<b>綜合收入</b>										
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	121,986	—	121,986
<b>與擁有人的交易總額</b>										
擁有人注資	19	—	—	—	—	—	—	—	—	19
購回股份	(65)	—	46	—	—	—	—	—	—	(19)
根據首次公開發售發行普通股 (已扣除包銷佣金及 其他發行成本)	7	1,318,313	—	—	—	—	—	—	—	1,318,320
以股份為基礎的薪酬	—	—	—	—	53,119	—	—	—	—	53,119
<b>與擁有人的交易總額</b>	(39)	1,318,313	46	—	53,119	—	—	—	—	1,371,439
<b>2017年2月28日結餘</b>	26	1,318,313	150,046	236,557	53,119	—	—	645,012	—	2,403,073

第26至60頁的附註屬於本中期簡明合併財務資料的一部分。

# 中期簡明合併現金流量表

	附註	截至	
		2018年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	2017年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所得現金		31,602	65,305
已付利息		(1,641)	(5,324)
已付所得稅		(3,518)	—
經營活動所得現金淨額		26,443	59,981
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(47,931)	(75,712)
預付土地租金付款		(40,050)	—
購買無形資產		(715)	(177)
出售物業、廠房及設備所得款項		10	487
退還預付土地租金		—	48,472
購買按公平值計入損益的金融工具		(291,616)	—
出售按公平值計入損益的金融工具		332,000	—
收購附屬公司	7	(467,049)	—
初始期限超過三個月的定期存款變動		90,109	—
受限制銀行存款變動		(272,232)	—
已收利息		3,703	920
就轉讓債權支付應付款項	7(d)	(214,841)	—
投資活動所用現金淨額		(908,612)	(26,010)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
配售新股份	13	794,777	—
支付股份發行成本		(19,759)	(30,681)
購買庫存股	14(a)	(134,313)	—
首次公開發售後發行股份所得款項		—	1,361,918
已付歸屬於本公司股權持有人股息		(113,730)	—
融資租賃付款	16	(3,464)	—
借款所得款項		—	30,000
償還借款		—	(245,000)
來自關聯方的借款		—	6,864
償還關聯方借款		—	(6,864)
融資活動所得現金淨額		523,511	1,116,237
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>			
期初現金及現金等價物		642,506	304,986
現金及現金等價物匯兌(虧損)/收益		(22,730)	87
期末現金及現金等價物		261,118	1,455,281

第26至60頁的附註屬於本中期簡明合併財務資料的一部分。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 1 一般資料

中国宇华教育集团有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)於中華人民共和國(「中國」)提供民辦學歷全方位教育服務(「業務」)。

本公司於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。本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, the Cayman Islands。本公司的最終控股公司為GuangYu Investment Holdings Limited。本集團最終控股方為李光宇先生，彼亦為本公司的執行董事兼董事會主席(「控股股東」)。

本公司股份已於2017年2月28日在香港聯合交易所有限公司上市。

除另有說明外，簡明合併中期財務資料以人民幣呈列。

### 關鍵事項

#### 業務合併

2017年12月27日，本公司全資附屬公司中國宇華教育投資有限公司(「買方」，於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司)與Wengen Alberta LP的間接附屬公司LEI China Limited(於香港註冊成立的有限公司)訂立收購協議，買方有條件同意以代價人民幣1,165,159,000元購買LEI Lie Ying Limited(「LEI Lie Ying」)的全部已發行股本(「收購事項」)。收購事項完成後，光宇投資控股有限公司成為LEI Lie Ying的最終控股公司。2017年12月27日，收購事項完成，而李光宇先生成為LEI Lie Ying及其附屬公司(統稱「LEI Lie Ying集團」)的最終控股方。

LEI Lie Ying為於2009年3月26日在香港註冊成立的有限公司。LEI Lie Ying集團於中國湖南省提供民辦大學及職業教育服務。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 1 一般資料(續)

#### 關鍵事項(續)

LEI Lie Ying於2018年2月28日之附屬公司載於下文。除非另有說明，該等公司股本僅由普通股組成並由LEI Lie Ying直接持有，所持所有權比例等於LEI Lie Ying所持投票權。註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點。

公司名稱	註冊成立／ 成立國家／ 地點及日期	註冊及 繳足股本	LEI Lie Ying 集團可歸屬權益		主要業務／ 營業地點
			2018年 2月28日	本報告日期	
<b>LEI Lie Ying直接擁有：</b>					
湖南獵鷹實業有限公司	中國／ 1996年12月17日	人民幣 113,333,334元	70%*	70%*	投資控股，中國
<b>LEI Lie Ying間接擁有：</b>					
湖南涉外經濟學院	中國／ 1997年5月13日	人民幣 10,000,000元	70%	70%	教育服務，中國
湖南獵鷹物業管理有限公司	中國／ 2002年7月29日	人民幣 2,000,000元	70%	70%	物業管理服務，中國
湖南獵鷹技工學校	中國／ 2007年9月10日	人民幣 500,000元	70%	70%	教育服務，中國

\* 由於與廣東南博教育投資有限公司(「南博」)的民事訴訟，LEI Lie Ying所持湖南獵鷹實業有限公司的22.8%股權已按中國湖南高級人民法院的指令於2017年12月12日凍結。詳情請參閱附註22(b)。

### 1 一般資料(續)

#### 關鍵事項(續)

##### 配售新股

2017年11月2日，本公司、光宇投資控股有限公司(「光宇投資」)、CITIC CLSA Limited(配售代理)及李光宇先生訂立配售及認購協議，據此，(a)配售代理同意代表光宇投資向獨立第三方按價格每股股份3.70港元配售253,150,000股股份及(b)光宇投資已同意認購，及本公司已有條件同意按相同價格向光宇投資配發及發行最多253,150,000股新股份。認購股份數目相當於：(a)2017年11月2日本公司已發行股份總數約8.44%；及(b)認購完成後本公司經擴大已發行股份總數約7.78%。

認購所得款項淨額為925,500,000港元，將用於鞏固本公司資本基礎及進行上述收購。有關配售及認購的詳情載於本公司於2017年11月3日刊發的公告。

### 2 呈列基準

截至2018年2月28日止六個月的本簡明合併中期財務資料根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。本簡明合併中期財務資料應與根據國際財務報告準則編製(「國際財務報告準則」)的截至2017年8月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

本集團於2018年2月28日有流動負債淨額約人民幣30,239,000元。本集團以經營活動所得現金撥付營運所需資金及以有利經濟條款借貸資金的能力評估流動性。

過往，本集團主要依賴營運渠道之現金及非營運渠道自擁有人及關聯方融資籌集經營及業務發展所需資金。本集團能否持續經營取決於管理層能否成功執行業務規劃，包括增加收入、同時控制營運開支並產生經營現金流及持續獲得外界融資渠道的支持。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 2 呈列基準(續)

考慮到本集團的財務資源，包括預期的經營現金流及本集團未提取的銀行融資、管理層調整業務擴張步伐及控制本集團營運開支的能力，董事認為於可見未來本集團有充足現金流足以持續經營及償還未來12個月到期應付的債務。因此，財務資料按持續經營基準編製。

### 3 會計政策

本財務資料所應用會計政策與截至2017年8月31日止年度的年度財務報表所應用者(載於該等年度財務報表)一致，惟採納於截至2018年12月31日止財政年度生效的國際財務報告準則之修訂及附註3(c)收購附屬公司(附註7所披露)後採用的會計政策除外。

- (a) 於截至2018年12月31日止財政年度生效的國際財務報告準則之修訂對本集團並無重大影響。
- (b) 已發佈且可能適用於本集團但於截至2018年2月28日止六個月尚未生效的新訂或經修訂準則及詮釋的影響：

		於下列日期 開始或之後的 會計期間生效
國際財務報告準則第9號	金融工具	2018年1月1日
國際財務報告準則第15號	客戶合同收入	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及預付代價	2018年1月1日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅不確定性之處理	2019年1月1日
國際財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎之付款交易之 分類及計量	2018年1月1日
國際財務報告準則第4號(修訂本)	保險合同	2018年1月1日或 實體首次應用 國際財務報告 準則第9號時 尚未釐定
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或 合營企業之間的資產出售或 注資	
國際會計準則第40號(修訂本)	轉移投資物業	2018年1月1日

### 3 會計政策(續)

(b) 已發佈且可能適用於本集團但於截至2018年2月28日止六個月尚未生效的新訂或經修訂準則及詮釋的影響：(續)

本集團尚未於本簡明合併中期財務資料中提早採納上述新訂或經修訂準則及詮釋，將按照彼等各自的生效日期應用該等新訂或經修訂準則及詮釋。本集團已開始評估該等準則及詮釋(尤其是國際財務報告準則第15號、國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第16號)的相關影響如下：

(i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號「金融工具」闡述金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認，並提出新的對沖會計規則及新的金融資產減值模型。本集團已決定在國際財務報告準則第9號於2018年1月1日強制生效前不會採納該準則。

由於新規定僅影響指定按公平值計入損益的金融資產及負債的會計處理，而本集團已根據國際會計準則第39號將該等資產確認為指定按公平值計入損益的金融資產且本集團並無任何該等負債，故不會對本集團金融資產及負債的會計處理有重大影響。終止確認規則已自國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」轉入且並無變更。

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所使用者一致。該準則仍須具備同期文件，惟不同於目前根據國際會計準則第39號所編製者。由於本集團目前並無任何對沖關係，故本集團預期採納國際財務報告準則第9號不會對會計處理有重大影響。

新減值模型要求按預期信貸虧損而非根據國際會計準則第39號僅按已產生的信貸虧損確認減值撥備，適用於按攤銷成本分類的金融資產、按公平值計入其他綜合收入的債務工具、國際財務報告準則第15號「客戶合同收入」所指合同資產、租賃應收款項、貸款承擔及若干財務擔保合同。

新訂準則亦增加披露要求及呈列變動。預期該等要求及變動將改變本集團對金融工具所作披露的性質及程度，尤其在採納新訂準則的年度。

因此，本集團預期新指引不會對本身金融資產的分類及計量有重大影響。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 3 會計政策(續)

#### (i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」(續)

國際財務報告準則第9號須於2018年1月1日或之後開始的財政年度應用。根據已完成的國際財務報告準則第9號的過渡條文，僅允許於2015年2月1日前開始的年報分期階段提早採納。於該日後，新規則須全數採納。本集團不擬於強制生效日期前採納國際財務報告準則第9號。

#### (ii) 國際財務報告準則第15號「客戶合同收入」

國際會計準則理事會發佈收入確認的新訂準則。該準則將取代國際會計準則第18號(涵蓋銷售貨品與提供服務產生的收入)及國際會計準則第11號(涵蓋建築合約)。

新訂準則的原則為於貨物或服務的控制權轉至客戶時確認收入。國際財務報告準則第15號明確本集團確認收入的方式及時間，並要求本集團向財務報表使用者提供更詳細的相關披露。

該準則允許以全面追溯或經修訂追溯的方式採納。新訂準則於2018年1月1日或之後開始的財政年度生效。本集團將自2018年9月1日起採納新訂準則。

根據現階段的評估，管理層預期採納新訂準則不會對本集團有重大影響。

#### (iii) 國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號於2016年1月發佈。由於經營及融資租賃的區分被剔除，導致絕大部分租賃於資產負債表內確認。根據新訂準則，資產(使用租賃項目的權利)及支付租金的金融負債均予以確認，惟短期及低價值租賃除外。

出租人的會計處理不會有重大變動。

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣41,703,000元。然而，本集團尚未確定該等承擔對資產確認及未來付款責任的影響程度及其影響本集團利潤及現金流量分類的方式。



### 3 會計政策(續)

#### (iii) 國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

部分承擔或會由短期及低價值租賃所涵蓋，而部分承擔可能與不合資格作為國際財務報告準則第16號所指租賃的安排有關。

該準則於2019年1月1日或之後開始的財政年度強制生效。目前，本集團不擬於生效日期前採納該準則。

#### (c) 收購附屬公司後本集團採納的會計政策

##### (i) 商譽

商譽於收購附屬公司時產生，即所轉讓代價、於被收購方之任何非控股權益金額及任何先前於被收購方之權益於收購日期之公平值超出已收購可識別資產淨值之公平值之差額。

就減值測試而言，於業務合併所收購的商譽獲分配至預期可受惠於合併協同效應的各現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。各獲分配商譽的單位或單位組別指本集團就內部管理目的監察商譽的本實體內部最低層面。商譽於經營分部層次進行監察。

商譽每年進行減值檢討，或當有事件或情況改變顯示可能出現減值時作更頻密檢討。商譽賬面值與可收回金額作比較(可收回金額為使用價值(「使用價值」)與公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)之較高者)。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回。

##### (ii) 商標

單獨收購的商標按歷史成本列示。業務合併時收購的商標按收購日期的公平值確認。商標具有無限使用年期。

每年或有事件發生或情況有變顯示可能減值時更頻密審閱商標減值。商標的賬面值與可收回金額作比較(可收回金額為使用價值與公平值減出售成本之較高者)。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 3 會計政策(續)

#### (c) 收購附屬公司後本集團採納的會計政策(續)

##### (iii) 融資租賃

本集團作為承租人租賃物業、廠房及設備而承擔及享有擁有權的幾乎全部風險及回報時，該租賃歸類為融資租賃。融資租賃於起租日按所租物業的公平值或(如較低)最低租金的現值資本化。相應的租賃責任扣除融資費用後計入其他短期及長期應付款項。每筆租金於負債及融資成本分配。融資成本於租期內在損益扣除，使負債餘額的每期利息均有固定的利率。根據融資租賃取得的物業、廠房及設備按資產的使用年限或(倘本集團無法合理確定租期結束後能否取得擁有權)資產使用年限與租期的較短者折舊。

##### (iv) 租金收入

本集團作為出租人的經營租賃之租金收入按直線法於租期確認。

### 4 估計

管理層在編製中期財務資料時須作出對會計政策應用和資產及負債、收入及支出的報告金額構成影響的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

編製本簡明合併中期財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時所作重大判斷及估計不確定因素的主要來源與截至2017年8月31日止年度的合併財務報表所應用者相同，惟下文所述者除外。

#### (a) 遞延所得稅

在估計於可預見未來很可能產生足夠應扣稅利潤用以抵銷可扣減虧損時，本集團確認遞延稅項資產。確認遞延稅項資產主要涉及管理層對出現稅項虧損公司的應課稅利潤時間及金額作出判斷及估計。

本集團根據會否需要繳納額外稅項之估計確認對預期稅務審核事宜之責任。倘該等事宜之最終稅務結果與最初入賬金額有所不同，該等差額將影響稅務釐定期內之即期及遞延所得稅資產及負債。

#### 4 估計(續)

(b) 商譽減值及商標減值估計

商譽及商標來自收購。商標通常不是現金產生單位，不應單獨測試。本集團根據附註3(c)所載會計政策每年測試商譽及商標有否減值。現金產生單位之可收回金額根據公平值減出售成本及使用價值中的較高者釐定，須使用估計及估值技術。本集團於應用估值技術時依賴多項因素及判斷，其中包括歷史業績、業務計劃、預測及市場數據。

(c) 其他非流動資產減值估計

預付土地租金、物業、廠房及設備及其他無形資產以成本減折舊及攤銷列賬。倘發生事件或情況變動顯示賬面值可能無法收回，則須對賬面值進行減值檢討。減值虧損按資產賬面值超出可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公平值減出售成本及使用價值的較高者。估計資產可收回金額時須作出多項假設，包括與非流動資產及貼現率相關的未來現金流量。倘未來事件與該等假設不符，則須修改可收回金額，此舉可能影響本集團的財務狀況及經營業績。

(d) 法律申索撥備

倘本集團現時因過往事件而涉及法律或推定責任，而履行責任很可能導致資源流出，且金額已可靠估計，則會確認法律申索撥備。撥備根據管理層對履行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貼現的現時責任所需支出作出的最佳估計現值計量。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

倘履行責任不大可能導致經濟利益流出，或債務數額無法足夠可靠計量，則本集團管理層不會確認而是披露或有負債，除非經濟利益流出幾乎不可能。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 5 金融風險管理

#### 5.1 金融風險因素

本集團業務面對多項金融風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動性風險。

簡明合併中期財務資料並未包括年度財務報表規定的所有金融風險管理資料和披露，應與本集團截至2017年8月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自年末以來，風險管理政策無任何變動。

#### 5.2 流動性風險

為管理流動性風險，本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，作為本集團營運資金並消除現金流量波動的影響。本集團預期以營運產生的內部現金流量及銀行借款應付未來現金流量需求。

於2018年2月28日，本集團的現金及現金等價物為人民幣261,118,000元(2017年8月31日：人民幣642,506,000元)，貿易應收款項為人民幣1,016,000元(2017年8月31日：人民幣201,000元)，預期可隨時獲得現金流入以管理流動性風險。

下表分析根據結算日至合約到期日的剩餘期限將本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量。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 5 金融風險管理(續)

#### 5.2 流動性風險(續)

	不到1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>未經審核</b>				
<b>於2018年2月28日</b>				
借款(本金加利息)	63,954	107,942	—	171,896
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債)	651,234	—	—	651,234
	<b>715,188</b>	<b>107,942</b>	<b>—</b>	<b>823,130</b>
<b>經審核</b>				
<b>於2017年8月31日</b>				
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債)	170,315	—	—	170,315

#### 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本集團於2018年2月28日按公平值入賬之金融工具。有關輸入數據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)。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 5 金融風險管理(續)

#### 5.3 公平值估計(續)

下表呈列於2018年2月28日及2017年8月31日本集團按公平值計量的資產：

	2018年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2017年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>第3級 資產</b>		
按公平值計入損益的金融工具	<b>116,028</b>	153,114

下表載列截至2018年2月28日止六個月第3級工具的變動：

	理財產品投資 (第3級) 人民幣千元
<b>2017年9月1日結餘</b>	153,114
添置	291,616
結算	(332,000)
於損益確認的收益及虧損	3,298
<b>2018年2月28日結餘</b>	<b>116,028</b>
期內計入損益的未變現收益或虧損變動	643

截至2017年2月28日止六個月第3級工具並無變動或結餘。

於2018年2月28日，由於期限短，本集團的金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金、初始期限超過三個月的定期存款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)的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以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 分部資料

本集團主要從事於中國提供幼兒園民辦學歷教育至大學教育服務。

執行董事視為本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。當本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，本集團經營分部被綜合入賬。主要經營決策者認為，本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，本集團的經營及可呈報分部分別為幼兒園、1至12年級學校及大學。

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期內利潤。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。

本集團的主要市場在中國河南省及湖南省，本集團全部收入及經營利潤來自中國河南省及湖南省，本集團全部業務及非流動資產位於中國河南省及湖南省。

本集團有大量客戶，截至2018年及2017年2月28日止六個月，概無單一客戶佔本集團總收入的10%以上。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 6 分部資料(續)

截至2018年及2017年2月28日止六個月，向主要經營決策者提供的可呈報分部資料如下：

	1至12年級					總計 (人民幣千元)
	幼兒園 (人民幣千元)	學校 (人民幣千元)	大學 (人民幣千元)	未分配 (人民幣千元)	分部間對銷 (人民幣千元)	
<b>未經審核</b>						
<b>截至2018年2月28日止六個月</b>						
收入	29,120	252,167	235,818	1,523	(1,523)	517,105
收入成本	(16,486)	(136,882)	(96,446)	—	—	(249,814)
<b>毛利</b>	<b>12,634</b>	<b>115,285</b>	<b>139,372</b>	<b>1,523</b>	<b>(1,523)</b>	<b>267,291</b>
銷售開支	—	(258)	(1,536)	(110)	—	(1,904)
行政開支	(3,941)	(16,160)	(15,700)	(29,605)	1,523	(63,883)
其他收入	—	3,189	414	—	—	3,603
其他收益/(虧損) — 淨額	109	1,885	811	(344)	—	2,461
<b>經營利潤</b>	<b>8,802</b>	<b>103,941</b>	<b>123,361</b>	<b>(28,536)</b>	<b>—</b>	<b>207,568</b>
財務收入/(開支) — 淨額	111	(344)	(679)	7,823	—	6,911
<b>所得稅前利潤</b>	<b>8,913</b>	<b>103,597</b>	<b>122,682</b>	<b>(20,713)</b>	<b>—</b>	<b>214,479</b>
所得稅開支	—	—	(9,388)	—	—	(9,388)
<b>期內利潤</b>	<b>8,913</b>	<b>103,597</b>	<b>113,294</b>	<b>(20,713)</b>	<b>—</b>	<b>205,091</b>
<b>於2018年2月28日</b>						
資產總額	150,988	1,655,898	3,581,790	3,838,724	(3,964,730)	5,262,670
負債總額	57,249	931,595	1,101,709	1,945,589	(2,219,205)	1,816,937
<b>其他分部資料</b>						
<b>截至2018年2月28日止六個月</b>						
添置非流動資產	917	10,159	23,712	32	—	34,820
折舊及攤銷	(2,013)	(20,685)	(25,864)	(2,685)	—	(51,247)
出售物業、廠房及設備虧損	(4)	(181)	(7)	4	—	(188)



中期簡明合併財務資料附註(續)

6 分部資料(續)

	1至12年級				分部間對銷 (人民幣千元)	總計 (人民幣千元)
	幼兒園 (人民幣千元)	學校 (人民幣千元)	大學 (人民幣千元)	未分配 (人民幣千元)		
<b>未經審核</b>						
<b>截至2017年2月28日止六個月</b>						
收入	27,861	233,437	160,118	—	—	421,416
收入成本	(16,830)	(129,813)	(64,373)	—	—	(211,016)
<b>毛利</b>	<b>11,031</b>	<b>103,624</b>	<b>95,745</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>210,400</b>
銷售開支	—	(314)	(1,695)	(100)	—	(2,109)
行政開支	(4,671)	(17,866)	(6,349)	(61,453)	—	(90,339)
其他收入	31	8,269	1,528	—	—	9,828
其他(虧損)/收益—淨額	(4)	115	(8)	(116)	—	(13)
<b>經營利潤</b>	<b>6,387</b>	<b>93,828</b>	<b>89,221</b>	<b>(61,669)</b>	<b>—</b>	<b>127,767</b>
財務收入/(開支)—淨額	126	(1,845)	(4,205)	143	—	(5,781)
<b>所得稅前利潤</b>	<b>6,513</b>	<b>91,983</b>	<b>85,016</b>	<b>(61,526)</b>	<b>—</b>	<b>121,986</b>
所得稅開支	—	—	—	—	—	—
<b>期內利潤</b>	<b>6,513</b>	<b>91,983</b>	<b>85,016</b>	<b>(61,526)</b>	<b>—</b>	<b>121,986</b>
<b>於2017年2月28日</b>						
資產總額	125,604	1,335,172	1,222,539	2,516,751	(1,994,117)	3,205,949
負債總額	59,086	840,790	483,262	1,235,080	(1,815,342)	802,876
<b>其他分部資料</b>						
<b>截至2017年2月28日止六個月</b>						
添置非流動資產	2,416	25,569	39,117	60	—	67,162
折舊及攤銷	(2,141)	(20,337)	(13,701)	(903)	—	(37,082)
出售物業、廠房及設備 (虧損)/收益	(4)	115	(8)	(16)	—	87

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 7 業務合併

按附註1所披露，2017年12月27日，本集團完成自第三方收購LEI Lie Ying的全部股權，代價為人民幣1,165,159,000元。商譽人民幣555,408,000元來自多個因素，包括整合技藝嫺熟人員的預期協同效應和透過知識及行業經驗轉讓取得更高的經營效率，以購買效率削減成本而取得規模經濟。

下表概述收購LEI Lie Ying集團的代價、於收購日期確認的所收購資產及所承擔負債的暫定公平值。

	截至2017年 12月27日 (人民幣千元)
<b>收購代價</b>	1,165,159
彌償(i)	(108,275)
減：	
現金及現金等價物	159,293
預付土地租金	583,120
物業、廠房及設備	784,407
無形資產	226,301
遞延稅項資產	11,317
貿易及其他應收款項	6,057
應計費用及其他應付款項	(337,368)
即期所得稅負債	(6,069)
遞延收入	(244,785)
借款	(167,327)
遞延稅項負債	(251,977)
撥備	(15,329)
非控股權益	(224,287)
<b>商譽</b>	<b>533,531</b>
收購事項相關成本(計入截至2018年2月28日止六個月 簡明綜合中期損益表的行政開支)	1,390
<b>收購業務的現金流出，扣除所收購現金</b>	
收購代價	1,165,159
彌償	(108,275)
應付收購代價(附註15)	(430,542)
已付現金	626,342
所收購附屬公司的現金及現金等價物	(159,293)
收購的現金流出	467,049

## 7 業務合併(續)

附註：

(i) 彌償

根據收購協議，賣方須於若干情況下彌償買方。本集團董事估計彌償為人民幣108,275,000元。

(a) 所收購應收款項

貿易及其他應收款項之公平值為人民幣6,057,000元，包括貿易應收款項之公平值人民幣471,000元。逾期貿易應收款項之總合約金額為人民幣1,534,000元，其中人民幣1,063,000元預期不可收回。

(b) 所收購可識別無形資產之暫定公平值

所收購可識別無形資產(包括品牌)之公平值人民幣226,301,000元於收到該等資產的最終估值前為暫定。已就該等公平值調整計提遞延稅項負債人民幣30,012,000元。

(c) 收入及利潤貢獻

自2017年12月27日以來，LEI Lie Ying集團所貢獻計入合併損益表的收入及純利分別為人民幣62,729,000元及人民幣10,201,000元。若收購於2017年9月1日發生，截至2018年2月28日止半年的合併收入及合併利潤分別為人民幣663,176,000元及人民幣231,296,000元。

(d) 轉讓債權

根據湖南涉外經濟學院、宇華投資管理有限公司及勞瑞德投資諮詢(上海)有限公司(「勞瑞德投資諮詢」)於2017年12月27日訂立的協議，勞瑞德投資諮詢將應收湖南涉外經濟學院的結餘人民幣214,841,000元的權利以人民幣214,841,000元的代價轉予宇華投資管理有限公司。

(e) 非控股權益

本集團已選擇按非控股權益分佔所收購資產淨值比例確認非控股權益。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 8 按性質劃分的開支

	截至	
	2018年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
僱員福利開支	181,702	167,619
— 工資、薪金、花紅及其他福利	150,433	114,500
— 以股份為基礎的薪酬開支(附註14)	31,269	53,119
物業、廠房及設備折舊(附註11)	45,028	34,376
預付土地租金攤銷(附註11)	5,564	2,560
無形資產攤銷(附註11)	655	146
食堂開支	14,126	14,821
學生培訓及獎學金開支	9,217	7,162
學校消耗品	19,907	17,028
公共事業開支	14,418	12,725
維修開支	4,511	9,296
行銷開支	1,408	1,928
營業租賃開支	2,245	2,136
上市開支	—	20,134
辦公室開支	5,566	5,275
顧問及專業費	3,233	10
差旅及娛樂開支	1,463	3,599
收購事項相關開支	1,390	—
其他開支	5,168	4,649
	<b>315,601</b>	<b>303,464</b>

### 9 所得稅開支

	截至	
	2018年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
當期稅項		
期內除所得稅利潤的當期稅項	—	—
遞延稅項		
遞延稅項資產減少	11,318	—
遞延稅項負債減少	(1,930)	—
期內遞延稅項開支	9,388	—
所得稅開支	9,388	—

9 所得稅開支(續)

(a) 開曼群島利得稅

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

(b) 英屬維爾京群島利得稅

本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。

(c) 香港利得稅

由於截至2018年及2017年2月28日止六個月本公司及本集團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。

(d) 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」)，截至2018年及2017年2月28日止六個月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。本集團所有學校的學費收入均獲有關地方稅務機構豁免企業所得稅。

收購完成後，本公司附屬公司及湖南涉外經濟學院的舉辦人中國宇華教育投資有限公司決議不要求湖南涉外經濟學院的合理回報，因此湖南涉外經濟學院的章程細則由要求合理回報變更為不要求合理回報。董事相信湖南涉外經濟學院自2018年1月1日起合資格獲地方稅務機構豁免學費及住宿費收入的企業所得稅。因此，2017年12月31日，湖南涉外經濟學院結轉後的稅項虧損所產生遞延稅項資產及其他時間性差異於該期間終止確認。

根據西藏自治區相關稅務法規，本公司的全資附屬公司西藏元培信息科技管理有限公司(「西藏元培」)的企業所得稅稅率為15%。自2015年1月1日起至2017年12月31日止三年期間，西藏地方政府豁免西藏自治區企業應繳的40%企業所得稅。因此，西藏元培最初適用的實際企業所得稅稅率為9%，至2018年1月1日三年稅收優惠期屆滿後，西藏元培的企業所得稅稅率上升至15%。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 10 每股盈利

#### (a) 基本

每股基本盈利按截至2018年2月28日止六個月歸屬於本公司股權持有人利潤除以截至2018年2月28日止六個月已發行普通股加權平均數計算。

	截至	
	2018年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
歸屬於本公司股權持有人利潤(人民幣千元)	201,731	121,986
已發行普通股加權平均數(千股)	3,164,528	2,179,558
每股基本盈利(人民幣元)	0.06	0.06

#### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設已轉換所有攤薄性潛在普通股而調整發行在外普通股的加權平均數後，基於截至2018年2月28日止六個月歸屬於本公司利股權持有人潤計算。

	截至	
	2018年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
歸屬於本公司股權持有人利潤(人民幣千元)	201,731	121,986
已發行普通股加權平均數(千股)	3,164,528	2,179,558
調整：		
— 首次公開發售前購股權(千份)	93,931	7,120
每股攤薄盈利的普通股經調整加權平均數(千股)	3,258,459	2,186,678
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.06	0.06

中期簡明合併財務資料附註(續)

11 預付土地租金、物業、廠房及設備及無形資產

	預付土地 租金 (人民幣千元) (未經審核)	物業、 廠房及設備 (人民幣千元) (未經審核)	商譽 (人民幣千元) (未經審核)	商標 (附註7) (人民幣千元) (未經審核)	其他 無形資產 (人民幣千元) (未經審核)
<b>截至2018年2月28日止六個月</b>					
期初賬面淨值	236,322	1,477,434	—	—	1,689
收購附屬公司(附註7)	583,120	784,407	533,531	219,000	7,301
添置	—	34,105	—	—	715
出售	—	(198)	—	—	—
折舊及攤銷	(5,564)	(45,028)	—	—	(655)
<b>2018年2月28日期末賬面淨值</b>	<b>813,878</b>	<b>2,250,720</b>	<b>533,531</b>	<b>219,000</b>	<b>9,050</b>
<b>截至2017年2月28日止六個月</b>					
期初賬面淨值	224,693	1,465,026	—	—	1,792
添置	—	66,985	—	—	177
出售	—	(400)	—	—	—
折舊及攤銷	(2,560)	(34,376)	—	—	(146)
<b>2017年2月28日期末賬面淨值</b>	<b>222,133</b>	<b>1,497,235</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1,823</b>

- (a) 本集團的土地使用權來自收購或由政府劃撥。
- (b) 政府劃撥的土地使用權於2018年2月28日的賬面值為人民幣461,737,000元(2017年8月31日：人民幣199,971,000元)，而有關的土地使用權證並無列明使用期。根據中國一般的條款，五十年的使用期是最恰當的估計。然而，未有相關行政部門的許可，本集團不可將政府劃撥的土地使用權出讓、出租或按揭。
- (c) 2018年2月28日，本集團賬面值為人民幣266,135,000元(2017年8月31日：零)的土地使用權已抵押作為本集團銀行借款的擔保。本集團賬面值為人民幣16,808,000元(2017年8月31日：零)的土地使用權已抵押，作為湖南獵鷹實業有限公司前任僱員所欠結本金額人民幣12,000,000元的個人銀行貸款的擔保。
- (d) 於2018年2月28日，並無土地使用權證的土地預付租金賬面值為人民幣47,442,000元(2017年8月31日：人民幣73,920,000元)。本集團正申請有關的證明。
- (e) 於2018年2月28日，並無房屋擁有權證的樓宇賬面值為人民幣1,447,848,000元(2017年8月31日：人民幣1,056,915,000元)。本集團正申請有關的證明。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 12 貿易及其他應收款項

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
貿易應收款項		
應收學生款項	2,183	201
減值撥備	(1,167)	—
	1,016	201
其他應收款項		
應收關聯方款項	29,303	—
按金	1,811	1,359
員工墊款	571	—
應收利息	13,072	7,152
其他	1,928	325
	46,685	8,836
減值撥備	(30,094)	—
	16,591	8,836
預付款項		
購買庫存股預付款項(附註14(a))	49,172	—
預付開支	5,858	3,798
預付供應商款項	1,476	109
	56,506	3,907
	74,113	12,944

2018年2月28日及2017年8月31日，基於確認日期的貿易應收款項賬齡分析載列如下：

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
不超過1年	1,840	201
1年以上	343	—
	2,183	201



中期簡明合併財務資料附註(續)

12 貿易及其他應收款項(續)

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
<b>貿易應收款項</b>		
既無逾期亦無減值	670	201
逾期及減值	1,167	—
逾期但無減值	346	—
	<b>2,183</b>	201

13 股本及股份溢價

法定：	普通股數目	普通股面值 港元
未經審核		
2018年2月28日	50,000,000,000	500,000

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 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股本及股份 溢價總額 人民幣千元
於2017年9月1日的結餘	3,000,000,000	30,000港元	26	1,318,313	1,318,339
配售新股份	253,150,000	2,532港元	2	785,948	785,950
行使以股份為基礎的 薪酬時發行股份	11,788,460	118港元	—	26,196	26,196
於2018年2月28日的結餘	3,264,938,460	32,650港元	28	2,130,457	2,130,485

法定：	普通股數目	普通股面值 港元
未經審核		
2017年2月28日	50,000,000,000	500,000

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 13 股本及股份溢價(續)

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 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股本及股份 溢價總額 人民幣千元
於2016年9月1日的結餘	10,000	10,000美元	65	—	65
擁有人注資	2,250,000,000	22,500港元	19	—	19
購回股份	(10,000)	(10,000美元)	(65)	—	(65)
首次公開發售有關的 股份發行	750,000,000	7,500港元	7	1,318,313	1,318,320
於2017年2月28日的結餘	3,000,000,000	30,000港元	26	1,318,313	1,318,339

### 14 以股份為基礎的付款

首次公開發售前購股權計劃的尚未行使購股權數目變動及其加權平均行使價載列如下：

	未經審核 截至2018年2月28日止六個月 每份購股權 平均行使價 (港元)		購股權數目
期初結餘	0.00001	180,000,000	
已行使購股權	0.00001	(11,788,460)	
期末結餘	0.00001	168,211,540	
期末可行使	0.00001	1,280,040	

	未經審核 截至2017年2月28日止六個月 每份購股權 平均行使價 (港元)		購股權數目
期初結餘	—	—	
已授出	0.00001	180,000,000	
期末結餘	0.00001	180,000,000	
期末可行使	0.00001	5,917,350	

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 14 以股份為基礎的付款(續)

截至於2018年2月28日止六個月已行使的購股權導致按加權平均價每股4.16港元(2017年：零)發行11,788,460股股份(2017年：零)。

於2018年2月28日尚未行使的購股權之屆滿日期及行使價如下：

屆滿日期	未經審核 2018年2月28日	
	每份購股權 行使價 (港元)	購股權數目
2036年9月1日	0.00001	168,211,540

於2017年2月28日尚未行使的購股權之屆滿日期及行使價如下：

屆滿日期	未經審核 2017年2月28日	
	每份購股權 行使價 (港元)	購股權數目
2036年9月1日	0.00001	180,000,000

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的102,621,000份購股權有20年歸屬期。自首年、第二至六週年、第七至十一週年、第十二至十六週年及第十七至二十週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為5%、20%、30%、50%及100%。於2018年2月28日，4,881,050份購股權已歸屬，382,750份購股權尚未行使。

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的15,658,000份購股權有20年歸屬期。上市後及自第二至六週年、第七至十一週年、第十二至十六週年及第十七至二十週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為5%、20%、30%、50%及100%。於2018年2月28日，782,900份購股權已歸屬，750,290份購股權尚未行使。

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的4,402,000份購股權有15年歸屬期。自首年、第二至六週年、第七至十一週年及第十二至十五週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為5%、25%、45%及100%。於2018年2月28日，220,100份購股權已歸屬，16,300份購股權尚未行使。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 14 以股份為基礎的付款(續)

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的1,636,000份購股權有15年歸屬期。上市後及自第二至六週年、第七至十一週年及第十二至十五週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為5%、25%、45%及100%。於2018年2月28日，81,800份購股權已歸屬惟尚未行使。

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的2,608,000份購股權有10年歸屬期。上市後及自第二至六週年及第七至十週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為5%、40%及100%。於2018年2月28日，130,400份購股權已歸屬，48,900份購股權尚未行使。

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的44,075,000份購股權有5年歸屬期。上市後及自第二至五週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為3%及100%。於2018年2月28日，1,322,250份購股權已歸屬及已行使。

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的9,000,000份購股權有3年歸屬期。上市後及自第一和第二至三週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為40%、60%及100%。於2018年2月28日，5,650,000份購股權已歸屬及已行使。

採用二項式模式釐定根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權之公平值為464,583,000港元。輸入該模式的重要數據如下：

現貨價(港元)	2.58
行使價(港元)	0.00001
預期波幅	62.0%
期限	按購股權期限
加權平均無風險年利率	1.1%
預期股息率	0.0%

首次公開發售前購股權計劃之公平值在購股權歸屬期內自合併損益表扣除。自截至2018年2月28日止六個月中期簡明合併損益表扣除的購股權開支總額為36,318,000港元(相當於人民幣31,269,000元)(2017年：60,820,000港元，相當於人民幣53,119,000元)。

#### (a) 購買庫存股

為建立及加強中長期股份獎勵計劃，2018年1月及2月，本集團委託及支付海通國際證券有限公司(「海通證券」)合共162,000,000港元(相當於人民幣134,313,000元)自市場購回本公司股份以作為獎勵標的。期間，海通證券以合共105,190,000港元(相當於人民幣85,141,000元)購買本公司23,502,000股股份，該等股份自儲備「庫存股」扣除。餘額56,810,000港元(相當於人民幣49,172,000元)披露於貿易及其他應收款項(附註12)。

中期簡明合併財務資料附註(續)

15 應計費用及其他應付款項

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
應付關聯方款項	14,619	1,122
應付預付土地租金	8,422	48,472
購買物業、廠房及設備應付款項	91,058	91,514
應付薪金及福利	54,421	51,681
應付年費	1,300	1,300
已收按金	22,096	19,322
已收學生雜項開支	34,434	12,353
應付教材款項及其他營運開支	27,818	14,082
應付承包食堂款項	2,156	2,408
應付學生及教師政府補貼	19,251	1,604
上市應付款項	3,742	14,874
收購事項相關應付成本(附註7)	1,390	—
應付利息	136	—
應計開支	7,706	—
應付稅項	6,170	—
應付收購代價(附註7)	430,542	—
其他	20,998	6,981
	<b>746,259</b>	<b>265,713</b>

16 借款

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
<b>非流動</b>		
有抵押		
銀行貸款	80,000	—
融資租賃負債	21,381	—
	<b>101,381</b>	<b>—</b>
<b>流動</b>		
有抵押		
銀行貸款	60,000	—
融資租賃負債	2,630	—
	<b>62,630</b>	<b>—</b>
<b>借款總額</b>	<b>164,011</b>	<b>—</b>

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 16 借款(續)

(a) 借款變動分析如下：

未經審核		(人民幣千元)
<b>截至2018年2月28日止六個月</b>		
於2017年9月1日的期初金額		—
收購附屬公司(附註7)		167,327
融資租賃付款		(3,464)
融資租賃的融資費用		148
<b>於2018年2月28日的期末金額</b>		<b>164,011</b>
<b>截至2017年2月28日止六個月</b>		
於2016年9月1日的期初金額		315,000
借款所得款項		30,000
償還借款		(245,000)
<b>於2017年2月28日的期末金額</b>		<b>100,000</b>

(b) 於2018年2月28日，並無未提取之銀行融資(2017年8月31日：零)。

(c) 本集團由本公司附屬公司的部分預付土地租金擔保及質押的銀行借款如下：

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
由本集團附屬公司擔保及質押	30,000	—

(d) 本集團由本公司附屬公司擔保的銀行借款如下：

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
由本集團附屬公司擔保	110,000	—

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 16 借款(續)

(e) 質押作為借款抵押品的資產賬面值如下：

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
融資租賃 樓宇	38,139	—
銀行借款 預付土地租金	282,943	—

### 17 撥備

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
法律索償 期初	—	—
收購附屬公司(附註7)	15,329	—
自損益扣除	286	—
期末	15,615	—

- (a) 2016年7月27日，一家銀行針對湖南涉外經濟學院提起法律訴訟，要求其就湖南獵鷹實業有限公司前僱員所欠逾期貸款承擔共同責任，理由為該筆貸款以湖南涉外經濟學院擁有的土地使用權作抵押。於2018年2月28日，有關土地使用權賬面值為人民幣16,808,000元。目前，法院正在審議該事項。考慮到法律意見認為湖南涉外經濟學院極有可能須承擔責任，本集團於2018年2月28日確認法律申索撥備人民幣15,615,000元，包括產生的利息。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 18 遞延稅項資產及負債

遞延所得稅賬目的總變動如下：

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
期初金額	—	—
收購附屬公司(附註7)	(240,660)	—
自損益扣除(附註9)	(9,388)	—
期末金額	(250,048)	—

### 19 股息

2018年4月30日，董事會已議決向於2018年5月18日營業時間結束時名列本公司股東名冊內的股東宣派中期股息每股0.047港元(2017年：0.037港元)。中期股息總額為153,492,000港元(2017年：111,674,000港元)，並無在本中期財務資料中確認為負債，中期股息將於2018年6月15日向本公司股東發放。

本公司於2018年2月9日舉行的股東週年大會上批准就截至2017年8月31日止年度派發股息每股0.043港元，股息總額為人民幣113,730,000元，已於2018年2月26日派付。

### 20 承擔

#### (a) 資本承擔

於2018年2月28日，本集團並無已訂約但尚未產生的資本開支(2017年8月31日：零)。

#### (b) 經營租賃承擔

本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，本集團日後應付的土地及建築物最低租金總額如下：

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
不遲於一年	3,007	3,704
遲於一年但不遲於五年	12,312	12,085
遲於五年	26,384	29,617
	41,703	45,406



## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 21 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。倘所涉各方受共同控制或聯合控制，則亦視為相互關聯。

本集團股權持有人、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本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
劉春華女士	控股股東的配偶
李花女士	控股股東的女兒
鄭州粟米文化傳播有限公司	控股股東控制的公司
Hunan Lie Ying Construction Engineering Co., Ltd.	擁有附屬公司重大影響力之股東近親所控制的公司
Hunan Golf Vocational College	擁有附屬公司重大影響力之股東近親所控制的公司
新獵鷹科教	擁有附屬公司重大影響力之股東近親所控制的公司

#### (a) 關聯方交易

	截至	
	2018年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
來自關聯方的借款	—	6,864
償還關聯方借款	—	(6,864)
購買辦公樓租賃服務	1,075	358
— 控股股東家族控制的公司	575	192
— 劉春華女士	232	89
— 李花女士	268	77

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 21 關聯方交易(續)

#### (b) 關聯方結餘

	2018年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
<b>應付關聯方款項</b>		
— 控股股東	717	739
— 鄭州粟米文化傳播有限公司	575	383
— Hunan Lie Ying Construction Engineering Co., Ltd.	9,969	—
— 其他	3,358	—
	<b>14,619</b>	1,122
<b>應收關聯方款項</b>		
— Hunan Golf Vocational College	2,276	—
— 其他	7,505	—
	<b>9,781</b>	—
<b>減值撥備</b>		
— Hunan Golf Vocational College	(2,276)	—
— 其他	(7,469)	—
	<b>(9,745)</b>	—
	<b>36</b>	—
<b>應收關聯方貸款</b>		
— 新獵鷹科教	19,522	—
減值撥備	(19,522)	—
	<b>—</b>	—

於2018年2月28日，控股股東及關聯公司的全部結餘均不計息。所有應付控股股東和關聯方的結餘均無抵押。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 21 關聯方交易(續)

#### (c) 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	
	2018年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2017年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
工資、薪金及花紅	1,029	715
退休金計劃供款	75	66
福利及其他開支	57	46
以股份為基礎的付款	18,704	37,614
	<b>19,865</b>	<b>38,441</b>

### 22 或有負債

於2018年2月28日，本集團有以下或有負債：

#### (a) 與李世紅女士及湖南獵鷹教育投資管理有限公司的糾紛

2016年6月，第三方李世紅女士及張劍波先生之前所控股的公司湖南獵鷹教育投資管理有限公司於中國長沙市中級法院針對張劍波先生、張江波先生、陳正仙女士、張劍波先生所控股的公司湖南新獵鷹科教有限公司(「新獵鷹科教」)及湖南涉外經濟學院提起民事訴訟程序，主張根據2014年簽署的債務償還文件索償人民幣170,000,000元(加上利息及訴訟費)。

有關文件由張江波先生、陳正仙女士、新獵鷹科教與張劍波先生(據稱代表湖南涉外經濟學院，但實際為擔保人)簽署，並加蓋據稱屬於湖南涉外經濟學院的印章。湖南涉外經濟學院辯稱張劍波先生並無獲授權代表湖南涉外經濟學院簽署該文件，亦無獲授權加蓋任何湖南涉外經濟學院印章，且教育機構在任何情況下均不得為非教育目的貸款擔保。張劍波先生向法院承認並無獲此授權。2017年11月4日，湖南涉外經濟學院獲法院通知，案件已撤銷。2017年11月25日，李世紅女士及湖南獵鷹教育投資管理有限公司就法院裁決提出上訴。2018年4月19日，中國湖南省高級人民法院第一次開庭審理上訴，但並無作出任何判決。本公司董事表示，儘管法院最終判決前仍有不確定因素，但法院很可能維持原判。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 22 或有負債(續)

#### (b) 與南博的糾紛

2017年12月，南博連同第三方湖南涉外經濟學院及湖南獵鷹實業有限公司針對LEI Lie Ying及勞瑞德投資諮詢向湖南省高級人民法院提起民事訴訟，請求判決：(i) LEI Lie Ying及勞瑞德投資諮詢就侵害湖南涉外經濟學院權益向湖南涉外經濟學院合共賠償人民幣265,000,000元；(ii)宣佈湖南涉外經濟學院與勞瑞德投資諮詢訂立的獨家技術支持與諮詢服務協議無效；及(iii) LEI Lie Ying及勞瑞德投資諮詢須承擔訴訟的所有成本及法律費用。2017年12月12日，湖南省高級人民法院作出判決，凍結LEI Lie Ying及南博所持湖南獵鷹實業有限公司股權以保存訴訟前的相關資產。此案尚未開庭。法律意見表示不大可能作出有利南博索償的判決。

#### (c) 與湖南獵鷹房地產開發有限公司(「獵鷹房地產」)的糾紛

2017年12月20日，獵鷹房地產針對湖南涉外經濟學院向法院提起民事訴訟，請求判決：(i)解除獵鷹房地產名下一層樓的經營租賃合約，當中湖南涉外經濟學院為承租人，租期自2012年2月1日起為期11個月；(ii)湖南涉外經濟學院立即將物業使用權歸還予獵鷹房地產；(iii)向獵鷹房地產支付租金總額人民幣2,502,000元及罰款人民幣6,707,000元；及(iv)湖南涉外經濟學院承擔訴訟的所有成本及法律費用。截至本報告日期，湖南涉外經濟學院仍佔用物業。法院於2018年3月5日審理此案，但並無作出任何判決。考慮到法律意見認為湖南涉外經濟學院極有可能須承擔租賃負債，本集團就截至2018年2月28日止六個月確認租賃開支人民幣69,000元。本公司董事及法律顧問認為，湖南涉外經濟學院不大可能被要求支付原告索要的罰款。

#### (d) 與陳正仙女士的糾紛

2017年10月23日，陳正仙女士(湖南獵鷹實業有限公司的非控股股東及張劍波先生的母親)針對湖南獵鷹實業有限公司向長沙市岳麓區人民法院提起民事訴訟，請求判決湖南獵鷹實業有限公司配合陳正仙女士查閱及複印湖南獵鷹實業有限公司及其全資附屬公司自截至2010年12月31日止年度以來的會計紀錄且湖南獵鷹實業有限公司須承擔訴訟的所有費用。2017年12月25日，法院撤銷針對湖南獵鷹實業有限公司的案件。2018年1月21日，陳正仙女士對法院裁決提出上訴。根據法律意見，不大可能作出陳正仙女士勝訴的判決。

## 22 或有負債(續)

### (d) 與陳正仙女士的糾紛(續)

2017年11月28日，陳正仙女士連同第三方湖南涉外經濟學院、湖南獵鷹實業有限公司、勞瑞德投資諮詢、張劍波先生及張江波先生針對LEI Lie Ying及林至文先生(湖南獵鷹實業有限公司、湖南涉外經濟學院及湖南獵鷹物業管理有限公司的前董事)向湖南省高級人民法院提起民事訴訟。陳正仙女士請求法院作出以下判決：(i) LEI Lie Ying歸還撤出資金人民幣172,020,000元及支付合共人民幣28,000,000元作為利益補償；(ii)上述金額按照陳正仙女士、張劍波先生及張江波先生原先所持湖南獵鷹實業有限公司股權比例分配予彼等；及(iii)林至文先生須承擔連帶責任。2017年12月22日，法院作出臨時判決，凍結LEI Lie Ying的銀行存款人民幣200,020,000元或等值資產，以保護訴訟所涉相關資產，截至報告日期尚未執行。此案尚未開庭審理。根據法律意見，不大可能作出陳正仙女士勝訴的判決。

## 23 於結算日後發生的事項

(a) 建議中期股息的詳情載於附註19。

(b) 訴訟詳情載於附註22。

(c) 2018年4月18日，本公司與開封市慧博教育資訊諮詢有限公司(「慧博教育」)訂立投資協議，本公司有條件同意購買而慧博教育有條件同意出售慧博教育附屬公司開封市宇博慧教育資訊諮詢有限公司70%股權，現金代價為人民幣107,100,000元。開封市祥符區博望高中由開封市宇博慧教育資訊諮詢有限公司全資擁有，有超過4,000名學生。

收購載於本公司2018年4月18日的公告。收購須待慧博教育或本公司達成若干條件方可作實，而截至本報告日期收購仍未完成。

# 釋義

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的含義
「Baikal Lake Investment」	指	Baikal Lake Investment Holdings Limited，於2016年8月29日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，光宇投資的唯一股東及本公司的控股股東
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外，僅就本中期報告而言，所提述之中國不包括香港、澳門及台灣
「公司條例」	指	自2014年3月3日起生效的香港法例第622章公司條例(不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」	指	中国宇华教育集团有限公司，於2016年4月25日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「合約安排」	指	由(其中包括)本公司、外商獨資企業、李先生、李女士及併表附屬實體所訂立的一系列合約安排，有關詳情載於招股章程「合約安排」一節
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的含義，而除文義另有所指外，指李先生、Baikal Lake Investment及／或光宇投資
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告
「董事」	指	本公司不時的董事
「本集團」	指	本公司、其不時的附屬公司及併表附屬實體，或如文義所指，於本公司成為其現有附屬公司的控股公司前任何期間，則指該等附屬公司(猶如該等附屬公司於有關時間已成為本公司附屬公司)
「光宇投資」	指	光宇投資控股有限公司，於2016年3月21日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為本公司的控股股東

## 釋義(續)

「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則
「首次公開發售」	指	於2017年2月16日股份首次公開發售
「K-12」	指	幼兒園至高中三年級
「上市」	指	於2017年2月28日股份於聯交所主板上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(不時修訂、補充或以其他方式修改)
「主板」	指	由聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，並與其並行運作
「李先生」	指	李光宇先生，為中國公民以及本公司創辦人、執行董事兼董事會主席
「李女士」	指	李花女士，為中國公民及李先生的女兒。李女士亦是本公司執行董事、行政總裁兼董事會副主席
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「中國控股公司」	指	宇華投資管理、鄭州宇華教育投資、鄭州中美教育投資
「首次公開發售前購股權計劃」	指	自2016年9月1日起生效的購股權計劃，主要條款載於招股章程附錄五「法定及一般資料—D.首次公開發售前購股權計劃及股份獎勵計劃—1.首次公開發售前購股權計劃」一節
「民辦普通高校」	指	提供專科、本科及／或研究生課程的民辦高等教育機構，由非政府機構或個人營運，不附屬於任何公立大學

## 釋義(續)

「招股章程」	指	本公司就首次公開發售及上市而刊發日期為2017年2月16日的招股章程
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「報告期間」	指	截至2018年2月28日止六個月
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司的普通股
「股份獎勵計劃」	指	本公司當時唯一股東於2017年2月8日批准及採納的股份獎勵計劃，主要條款載於招股章程附錄五「法定及一般資料 — D.首次公開發售前購股權計劃及股份獎勵計劃 — 2.股份獎勵計劃」一節
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具公司條例第15條所賦予之涵義
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「萬方學院」	指	本集團於2009年9月創辦的獨立學院河南理工大學萬方科技學院鄭州校區
「外商獨資企業」	指	西藏元培信息科技管理有限公司，於2016年7月22日在中國成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「許昌宇華實驗學校」	指	許昌宇華實驗學校，於2014年9月成立的民辦學校校園，提供小學及初中課程，前稱北京大學附屬中學河南分校許昌校區



## 釋義(續)

「宇華投資管理」	指	宇華投資管理有限公司，於1993年11月23日在中國成立的有限責任公司，為中國控股公司之一
「鄭州工商學院」或「大學」	指	民辦普通高校鄭州工商學院，或按文義指萬方學院
「鄭州宇華教育投資」	指	鄭州宇華教育投資有限公司，於2004年4月9日在中國成立的有限責任公司，為中國控股公司之一
「鄭州中美教育投資」	指	鄭州中美教育投資有限公司，於2011年7月21日在中國成立的有限責任公司，為中國控股公司之一
「%」	指	百分比