

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



CHINA YUHUA EDUCATION CORPORATION LIMITED

中国宇华教育集团有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：6169)

截至2019年8月31日止年度之 年度業績公告

摘要

中国宇华教育集团有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至2019年8月31日止年度(「報告期」)之經審核合併年度業績。該等年度業績經由本公司審核委員會及本公司審計師羅兵咸永道會計師事務所審閱。

| (人民幣千元) | 截至8月31日止年度 | | |
|------------------------------|------------------|-----------|--------|
| | 2019年 | 2018年 | 變動(%) |
| 收入 | 1,714,485 | 1,195,110 | +43.5% |
| 毛利 | 999,893 | 670,723 | +49.1% |
| 經調整毛利 ¹ | 1,048,761 | 700,349 | +49.7% |
| 經調整本公司股權持有人應佔純利 ² | 792,538 | 609,100 | +30.1% |

附註：

- (1) 截至2019年8月31日止年度的經調整毛利按撇除(i)以股份為基礎的開支(計入收入成本)之影響及(ii)因收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)、宇博慧教育及其附屬公司(包括開封市祥符區博望高中)、Thai Education Holdings Co., Ltd.及其附屬公司(包括斯坦福國際大學)與濟南雙勝教育諮詢有限公司及其附屬公司(包括山東英才學院)可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷後的期內毛利計算。截至2018年8月31日止年度的經調整毛利計算，請參閱本公司截至2018年8月31日止年度的年度業績公告。
- (2) 截至2019年8月31日止年度經調整本公司股權持有人應佔純利按撇除(i)以股份為基礎的薪酬開支之影響；(ii)因收購上文(1)段所述可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷；(iii)期內確認的政府補助；(iv)已發行可轉股債券的已計提但尚未支付的利息開支；及(v)期內確認的可轉股債券及可轉股貸款公平值虧損後的本公司股權持有人應佔純利計算。截至2018年8月31日止年度的經調整純利計算，請參閱本公司截至2018年8月31日止年度的年度業績公告。

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毛利、經調整經營利潤、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間的經營表現。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。

經調整毛利之計算

| (人民幣千元) | 截至8月31日止年度 | |
|----------------------------|------------------------------|---------|
| | 2019年 | 2018年 |
| 毛利潤 | 999,893 | 670,723 |
| 加：100% 以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本) | 12,406 | 16,823 |
| | 因收購可識別資產的公平值調整引致 的額外折舊及攤銷 | |
| 加：100% 一 湖南涉外經濟學院 | 16,693 | 12,803 |
| 加：100% 一 博望高中 | 15,573 | — |
| 加：100% 一 山東英才學院 | 1,695 | — |
| 加：100% 一 斯坦福國際大學 | 2,501 | — |
| 經調整毛利 | 1,048,761 | 700,349 |

經調整本公司股權持有人應佔純利之計算

| (人民幣千元) | 截至8月31日止年度 | |
|---|------------|-----------|
| | 2019年 | 2018年 |
| 本公司股權持有人應佔純利 | 484,955 | 530,812 |
| 加：100% 以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本) | 12,406 | 16,823 |
| 加：100% 以股份為基礎的薪酬開支(計入行政開支) | 27,714 | 45,715 |
| 因收購可識別資產的公平值調整引致的額外折舊及攤銷 | | |
| 加：70% — 湖南涉外經濟學院 | 16,693 | 12,803 |
| 加：70% — 博望高中 | 15,573 | — |
| 加：90% — 山東英才學院 | 1,695 | — |
| 加：100% — 斯坦福國際大學 | 2,501 | — |
| 加：100% 可轉股債券已計提但尚未支付的利息 | 12,209 | — |
| 加：100% 可轉股債券及可轉股貸款公平值變動 | 250,215 | — |
| 加：70% 因湖南涉外經濟學院自2018年1月1日起適用稅率變動而終止確認遞延稅項資產 | — | 9,018 |
| 減：100% 政府補助 | (21,573) | (13,442) |
| 減：70% 變現擔保權益的補償 | — | (134,797) |
| 加：100% 售股股東豁免應付款項 | — | 108,275 |
| 經調整本公司股權持有人應佔純利 | 792,538 | 609,100 |

合併損益表

| | 附註 | 截至8月31日止年度 | |
|-----------------------------|----|------------------|----------------|
| | | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 收入 | 3 | 1,714,485 | 1,195,110 |
| 收入成本 | 5 | (714,592) | (524,387) |
| 毛利 | | 999,893 | 670,723 |
| 銷售開支 | 5 | (22,352) | (6,522) |
| 行政開支 | 5 | (199,957) | (132,631) |
| 金融資產減值虧損淨額 | | (682) | — |
| 其他收入 | | 23,144 | 16,081 |
| 其他(虧損)/收益 — 淨額 | 4 | (233,191) | 31,714 |
| 經營利潤 | | 566,855 | 579,365 |
| 財務收入 | | 52,719 | 23,813 |
| 財務開支 | | (78,051) | (11,218) |
| 財務(開支)/收入 — 淨額 | | (25,332) | 12,595 |
| 所得稅前利潤 | | 541,523 | 591,960 |
| 所得稅抵免/(開支) | 6 | 13,542 | (3,726) |
| 年內利潤 | | 555,065 | 588,234 |
| 利潤歸屬於： | | | |
| 本公司股權持有人 | | 484,955 | 530,812 |
| 非控股權益 | | 70,110 | 57,422 |
| | | 555,065 | 588,234 |
| 本公司股權持有人應佔每股盈利(人民幣元) | | | |
| 每股基本盈利 | 7 | 0.15 | 0.17 |
| 每股攤薄盈利 | 7 | 0.15 | 0.16 |

合併綜合收益表

| | 截至8月31日止年度 | |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 年內利潤 | 555,065 | 588,234 |
| 其他綜合收入／(虧損) 不可重新分類至損益的項目 | | |
| 貨幣換算差額 | <u>24,662</u> | <u>(7,247)</u> |
| 年內其他綜合收入／(虧損)(已扣稅) | <u>24,662</u> | <u>(7,247)</u> |
| 年內綜合收入總額 | <u><u>579,727</u></u> | <u><u>580,987</u></u> |
| 年內綜合收入總額歸屬於： | | |
| 本公司股權持有人 | 509,617 | 523,565 |
| 非控股權益 | <u>70,110</u> | <u>57,422</u> |
| | <u><u>579,727</u></u> | <u><u>580,987</u></u> |

合併資產負債表

| | 附註 | 於8月31日 | |
|---------------------|----|------------------|------------------|
| | | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 預付土地租金 | | 1,651,195 | 793,175 |
| 物業、廠房及設備 | | 3,705,965 | 2,239,853 |
| 無形資產 | | 1,570,379 | 756,001 |
| 其他非流動資產 | | 20,639 | 37,107 |
| 非流動資產總額 | | 6,948,178 | 3,826,136 |
| 流動資產 | | | |
| 貿易及其他應收款項 | 10 | 81,231 | 27,104 |
| 現金及現金等價物 | 9 | 2,125,719 | 1,593,177 |
| 受限制現金 | 9 | 291,716 | 270,963 |
| 初始期限超過三個月的定期存款 | | 333,131 | 414,680 |
| 按公平值計入其他綜合收入的金融資產 | | 3,323 | — |
| 流動資產總額 | | 2,835,120 | 2,305,924 |
| 總資產 | | 9,783,298 | 6,132,060 |
| 權益及負債 | | | |
| 本公司股權持有人應佔權益 | | | |
| 股本 | | 28 | 28 |
| 股份溢價 | | 1,803,948 | 2,130,457 |
| 其他儲備 | | 776,896 | 582,779 |
| 保留盈利 | | 1,080,192 | 762,140 |
| | | 3,661,064 | 3,475,404 |
| 非控股權益 | | 482,511 | 283,779 |
| 總權益 | | 4,143,575 | 3,759,183 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 12 | 506,979 | 90,988 |
| 遞延稅項負債 | 8 | 521,065 | 246,870 |
| 按公平值計入損益的金融負債 | 13 | 149,349 | — |
| 遞延收入 | | 5,758 | 375 |
| 非流動負債總額 | | 1,183,151 | 338,233 |
| 流動負債 | | | |
| 應計費用及其他應付款項 | 11 | 963,014 | 633,050 |
| 合約負債 | 3 | 1,301,163 | — |
| 遞延收益 | | — | 956,541 |
| 借款 | 12 | 1,065,394 | 438,464 |
| 按公平值計入損益的金融負債 | 13 | 1,127,001 | — |
| 撥備 | | — | 6,589 |
| 流動負債總額 | | 4,456,572 | 2,034,644 |
| 負債總額 | | 5,639,723 | 2,372,877 |
| 總權益及負債 | | 9,783,298 | 6,132,060 |

合併財務報表附註

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」)及泰王國(「泰國」)提供民辦正規全方位教育服務(「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光宇投資控股有限公司(「光宇投資」)。本集團最終控股方為李光宇先生(「控股股東」)，彼亦為本公司的執行董事兼董事會主席。

本公司股份自2017年2月28日起在香港聯合交易所有限公司上市(「上市」)。

財務報表均以人民幣(「人民幣」)列示，除另有指明外，所有金額均約整至千元。

2 主要會計政策概要

編製合併財務報表所用主要會計政策載列如下。除另有指明外，該等政策於所呈列年度貫徹應用。

本公司合併財務報表根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港法例第622章香港公司條例編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表須作出若干重要會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。

2.1 編製基準

2.1.1 持續經營

於2019年8月31日，本集團流動負債超出流動資產人民幣1,621,452,000元。2019年8月31日的流動負債包括與預收學費及寄宿費相關的合約負債人民幣1,301,163,000元；流動借款人民幣1,065,394,000元；及分類為按公平值計入損益的金融負債之可轉股債券人民幣1,127,001,000元。此外，於2019年8月31日，本集團非流動借款為人民幣506,979,000元，根據各自的借款協議，該等借款的本金均應於年結日起計十二個月後償還。於2019年8月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣2,125,719,000元。

管理層審慎考慮本集團的未來流動資金及表現以及可用融資來源，以評估本集團會否有足夠資金履行財務責任及持續經營。管理層已編製本集團自2019年8月31日起計不少於12個月的現金流量預測，並表明本集團將有充足財務資源支持營運及履行自2019年8月31日起計未來十二個月內到期的財務責任及承擔。

本公司董事已審閱本集團的現金流量預測連同相關基準及假設，並信納按持續經營基準編製合併財務報表的適當性。

2.1.2 歷史成本慣例

合併財務報表按歷史成本慣例編製，並經重估以公平值列賬的按公平值計入其他綜合收入的金融資產及按公平值計入損益的金融資產而修訂。

2.1.3 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於2018年9月1日開始的年度報告期間首次應用下列準則及修訂：

- 國際財務報告準則第9號金融工具
- 國際財務報告準則第15號客戶合同收入

採用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號後，本集團須變更會計政策並作出若干追溯調整，採用該等準則及新會計政策的影響披露於下文附註2.2。其他準則對先前期間確認的金額並無任何影響，預期對當前或未來期間亦無重大影響。

2.1.4 尚未採納的新訂準則及詮釋

下列新訂及經修訂準則及詮釋於2019年9月1日開始的財政年度生效，尚未獲本集團提早採用：

| | | 於下列日期開始的 會計期間生效 |
|----------------------------------|------------------------------|--------------------|
| 國際財務報告準則第16號 | 租賃 | 2019年9月1日 |
| 國際財務報告詮釋委員會 詮釋第23號 | 所得稅處理的不確定性 | 2019年9月1日 |
| 國際會計準則第19號 | 僱員福利，關於計劃修訂、縮減或結算 | 2019年9月1日 |
| 國際會計準則第28號(修訂本) | 於聯營公司及合營企業的長期權益 | 2019年9月1日 |
| 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 之資產出售或投入 | 待定 |
| 國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂本) | 重大的定義 | 2020年9月1日 |
| 國際財務報告準則第3號 (修訂本) | 業務的定義 | 2020年9月1日 |
| 財務報告概念框架 | 財務報告概念框架 | 2020年9月1日 |

該等準則及詮釋預期不會對本集團的合併財務報表有重大影響，惟下列除外：

(i) 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52,002,000元。然而，本集團尚未釐定該等承擔將對確認未來付款的資產及負債產生何種影響及如何影響本集團的利潤以及現金流量的分類。

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9月1日或之後開始的財政期間強制生效。目前，本集團不擬於生效日期前採納該準則。

本集團將自2019年9月1日強制採用日期起應用該準則。本集團擬採用簡化過渡方法，且首次採用前一年的比較金額不予重述。物業租賃的使用權資產將在過渡時進行計量，猶如一直應用新規則。所有其他使用權資產將按採用時的租賃負債金額計量。

2.2 會計政策變動

本附註解釋採納國際財務報告準則第9號金融工具及國際財務報告準則第15號客戶合同收入對本集團財務報表的影響，亦披露自2018年9月1日起應用的新會計政策與先前期間所採用者有何不同。

(a) 對財務報表的影響

採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號，且無重列過往資料。因此，新減值規則導致的重新分類及調整並不反映在截至2018年8月31日的重列資產負債表上，但於2018年9月1日的期初資產負債表上確認。

下表呈列就各項目確認的調整，惟不包括不受變動影響的項目。因此，披露的小計及總計不可由所提供的數字重新計算。相關調整在下文按準則進行了更詳盡的說明。

| 資產負債表(節選) | 於2018年 8月31日 原始呈列 人民幣千元 | 首次採納 國際財務報告 準則第15號 之影響 人民幣千元 | 於2018年 9月1日重列 人民幣千元 |
|-----------|----------------------------------|--|---------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 合約負債 | — | 956,541 | 956,541 |
| 遞延收益 | 956,541 | (956,541) | — |
| 流動負債總額 | 956,541 | — | 956,541 |
| 負債總額 | 956,541 | — | 956,541 |

(b) 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號取代國際會計準則第39號有關確認、分類及計量金融資產及金融負債、終止確認金融工具、金融資產減值的條文。

自2018年9月1日起採用國際財務報告準則第9號金融工具導致會計政策變動並調整於財務報表確認的金額。根據國際財務報告準則第9號第(7.2.15)及(7.2.26)條的過渡條文，並無重列比較數字。

採用國際財務報告準則第9號對本集團金融工具的確認、分類及計量並無重大影響。

分類及計量

於2018年9月1日(首次應用國際財務報告準則第9號的日期)，本集團管理層評估適用於本集團所持金融資產的業務模式並將金融工具分類至國際財務報告準則第9號的適當類別。本集團的大部分金融資產包括：

- 先前按攤銷成本計量且滿足國際財務報告準則第9號下按攤銷成本計量的分類條件的貿易及其他應收款項。
- 當前根據國際財務報告準則第9號整體分類為按公平值計入其他綜合收入(「按公平值計入其他綜合收入」)的債務及股權投資。

金融資產減值

本集團有三類金融工具須遵守國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式：

- 提供服務方面的貿易應收款項；
- 按攤銷成本列賬的其他應收款項；及
- 按公平值計入其他綜合收入的債務及股權投資。

本集團須按照國際財務報告準則第9號的規定修訂對各類資產的減值方法。新減值模型要求按預期信貸虧損模型而非國際會計準則第39號規定的僅按已產生信貸虧損模型確認減值撥備。減值方法變更對本集團2018年9月1日的保留盈利並無重大影響。

現金及現金等價物亦須遵循國際財務報告準則第9號的減值要求，並未發現減值虧損。

貿易應收款項

本集團採用國際財務報告準則第9號之簡化方法計量預期信貸虧損，即就所有貿易應收款項撥備整個存續期之預期虧損。2018年9月1日的貿易應收款項虧損撥備增加並不重大。

按攤銷成本列賬的其他應收款項

本集團按前瞻性基準評估按攤銷成本列賬之其他應收款項的相關預期信貸虧損。所採用減值方法取決於信貸風險有否顯著增加。

其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或整個存續期預期信貸虧損計量，視乎自初始確認以來信貸風險有無大幅增加。倘自初始確認以來應收款項的信貸風險大幅增加，則減值按整個存續期預期信貸虧損計量。2018年9月1日的其他應收款項虧損撥備增加並不重大。

按公平值計入其他綜合收入的債務及權益投資

本集團按前瞻性基準評估按公平值計入其他綜合收入的債務及權益工具的相關預期信貸虧損。所採用減值方法取決於信貸風險有否顯著增加。

(c) 國際財務報告準則第15號客戶合同收入

本集團自2018年9月1日起採用國際財務報告準則第15號客戶合同收入，取代國際會計準則第18號收入(涵蓋商品及服務合約)及國際會計準則第11號建築合約(涵蓋建築合約)。本集團已採用經修訂追溯法，並無重列比較數字。採用國際財務報告準則第15號的影響並不重大，因而並無調整截至2018年9月1日的保留盈利。

管理層已評估應用新準則對本集團財務報表的影響並已識別下列受影響方面：

本集團改變了資產負債表內若干金額的呈列方式，以反映國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號的術語：

- 預繳學費及寄宿費的相關合約負債於先前呈列為遞延收益及遞延收入。

2.3 可轉股債券

本公司發行的可轉股債券可根據投資者的選擇轉換為本公司股本。

本集團指定以本公司功能貨幣以外的貨幣計值的可轉股債券為按公平值計入損益的金融負債。該等可轉股債券初步按公平值確認。於後續計量中，因金融負債的信貸風險變動而產生的負債公平值變動金額須於其他綜合收入呈列，而可轉股債券公平值變動的餘下金額須於損益呈列。

除非本集團可無條件將負債延長至結算日後最少12個月清償，否則可轉股債券分類為流動負債。

2.4 可轉股貸款的可轉換部分

本公司發行的可轉股貸款的可轉換部分可根據投資者的選擇轉換為本公司股本。

本集團指定以本公司功能貨幣以外的貨幣計值的可轉股貸款的可轉換部分為按公平值計入損益的金融負債。該等可轉股貸款初步按公平值確認。於後續計量中，因金融負債的信貸風險變動而產生的負債公平值變動金額須於其他綜合收入呈列，而可轉股債券公平值變動的餘下金額須於損益呈列。

除非本集團可無條件將負債延長至結算日後最少12個月清償，否則可轉股貸款的可轉換部分分類為流動負債。

2.5 收入確認

(a) 自2018年9月1日起應用的會計政策

收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。貨品或服務的控制權可能於一段時間內或某一時點轉移，取決於業務模式、合約條款及相關法律。倘貨品或服務的控制權在一段時間內轉移，收入於合約期間參照履約責任完成進度確認。

本集團的服務收入包括來自大學、高中、初中、小學及幼兒園的學費及寄宿費以及物業管理服務費。

學費及寄宿費一般於各學年開始前預先收取，初始入賬為合約負債。學費及寄宿費於適用課程期間按比例確認入賬。已收但尚未賺取的學生學費及寄宿費部分入賬為合約負債。於一年內賺取的數額以流動負債表示，於一年以上賺取的數額則以非流動負債表示。

由於客戶同時獲得及使用福利，故物業管理服務費按截至報告期末提供的實際服務佔將提供的總服務的比例確認。

研究項目及培訓計劃的收入按適用項目或計劃的期限按比例確認，倘適用，則作為其他教育服務。

學校醫院服務及其他服務的收入於服務的控制權轉移時(即於客戶接受服務時)確認。

3 收入及分部資料

本集團主要於中國及泰國從事提供幼兒園至大學民辦正規教育服務。

控股股東及其他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。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。幼兒園分部主要透過向幼兒園學生提供教學及寄宿服務獲取收入。1至12年級分部要透過向高中、初中及小學學生提供教學及寄宿服務獲取收入。大學分部主要透過向中國及泰國大學學生提供教學及寄宿服務獲取收入。

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。

截至2019年8月31日止年度，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 人民幣千元 | 1至12年級 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 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|--------------|-----------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|
| 截至2019年8月31日止年度 | | | | | | |
| 收入 | 57,474 | 592,985 | 1,064,026 | 2,376 | (2,376) | 1,714,485 |
| 收入成本 | (27,256) | (278,240) | (409,096) | — | — | (714,592) |
| 毛利 | 30,218 | 314,745 | 654,930 | 2,376 | (2,376) | 999,893 |
| 銷售開支 | (24) | (6,568) | (15,623) | (137) | — | (22,352) |
| 行政開支 | (6,169) | (38,851) | (97,584) | (59,729) | 2,376 | (199,957) |
| 金融資產減值虧損淨額 | — | — | (682) | — | — | (682) |
| 其他收入 | 70 | 17,222 | 5,852 | — | — | 23,144 |
| 其他收益／(虧損) — 淨額 | 2,006 | 9,007 | 6,604 | (250,808) | — | (233,191) |
| 經營利潤 | 26,101 | 295,555 | 553,497 | (308,298) | — | 566,855 |
| 財務收入／(開支) — 淨額 | 302 | 316 | (13,336) | (12,614) | — | (25,332) |
| 所得稅前利潤 | 26,403 | 295,871 | 540,161 | (320,912) | — | 541,523 |
| 所得稅抵免 | — | 3,893 | 9,649 | — | — | 13,542 |
| 年內利潤 | 26,403 | 299,764 | 549,810 | (320,912) | — | 555,065 |
| 於2019年8月31日 | | | | | | |
| 資產總額 | 194,046 | 2,998,599 | 7,917,060 | 4,167,997 | (5,494,404) | 9,783,298 |
| 負債總額 | 70,606 | 1,608,557 | 3,421,079 | 6,190,380 | (5,650,899) | 5,639,723 |

截至2018年8月31日止年度，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 人民幣千元 | 1至12年級 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 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|--------------|-----------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|
| 截至2018年8月31日止年度 | | | | | | |
| 收入 | 62,328 | 525,650 | 607,132 | 2,697 | (2,697) | 1,195,110 |
| 收入成本 | (30,170) | (222,830) | (271,387) | — | — | (524,387) |
| 毛利 | 32,158 | 302,820 | 335,745 | 2,697 | (2,697) | 670,723 |
| 銷售開支 | (4) | (1,079) | (5,277) | (162) | — | (6,522) |
| 行政開支 | (6,315) | (26,485) | (40,671) | (61,857) | 2,697 | (132,631) |
| 其他收入 | — | 12,949 | 3,127 | 5 | — | 16,081 |
| 其他收益／(虧損) — 淨額 | 351 | 3,534 | 135,388 | (107,559) | — | 31,714 |
| 經營利潤 | 26,190 | 291,739 | 428,312 | (166,876) | — | 579,365 |
| 財務(開支)／收入 — 淨額 | (439) | (797) | (7,760) | 21,591 | — | 12,595 |
| 所得稅前利潤 | 25,751 | 290,942 | 420,552 | (145,285) | — | 591,960 |
| 所得稅開支 | — | — | (3,726) | — | — | (3,726) |
| 年內利潤 | 25,751 | 290,942 | 416,826 | (145,285) | — | 588,234 |
| 於2018年8月31日 | | | | | | |
| 資產總額 | 178,724 | 2,065,802 | 4,349,497 | 4,705,264 | (5,167,227) | 6,132,060 |
| 負債總額 | 85,586 | 1,116,241 | 1,463,826 | 2,725,361 | (3,018,137) | 2,372,877 |

合約負債

本集團已確認以下收入相關合約負債，即於2019年8月31日未達成的履約責任，預期於一年內確認：

| | 於8月31日 | |
|------------------|------------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 有關學費及寄宿費的合約負債(a) | 1,295,498 | 953,837 |
| 其他 | 5,665 | 2,704 |
| | 1,301,163 | 956,541 |

本集團於各學年開始前向學生預先收取學費及寄宿費。履約責任於適用課程相關期間按比例達成。學生有權就尚未提供的相應服務要求退款。

4 其他(虧損)/收益 — 淨額

| | 截至8月31日止年度 | |
|-------------------------|------------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 金融負債公平值虧損： | | |
| — 按公平值計入損益的金融負債之公平值虧損淨額 | (250,215) | — |
| 出售按公平值計入損益的金融資產之收益 | 21,862 | 6,577 |
| 免除債務虧損 | (5,159) | — |
| 出售附屬公司收益 | 3,600 | — |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | (3,094) | (570) |
| 捐贈 | (185) | (358) |
| 變現擔保權益的補償 | — | 134,797 |
| 售股股東豁免應付款項 | — | (108,275) |
| 法律申索撥備 | — | (457) |
| | <u>(233,191)</u> | <u>31,714</u> |

5 按性質劃分的開支

| | 截至8月31日止年度 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 僱員福利開支 | 475,808 | 325,794 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 125,799 | 102,253 |
| 以股份為基礎的付款開支 | 40,120 | 62,538 |
| 預付土地租金攤銷 | 24,708 | 17,843 |
| 無形資產攤銷 | 19,903 | 2,353 |
| 食堂開支 | 27,069 | 23,099 |
| 學生培訓及獎學金開支 | 22,596 | 18,124 |
| 學校消耗品 | 33,033 | 25,334 |
| 公共事業開支 | 34,871 | 28,778 |
| 行銷開支 | 15,977 | 5,021 |
| 營業租賃開支 | 10,617 | 6,224 |
| 辦公室開支 | 28,660 | 13,490 |
| 差旅及招待開支 | 8,195 | 2,033 |
| 有關收購的開支 | 4,903 | 3,136 |
| 核數師酬金 | | |
| — 核數及核數相關服務 | 3,955 | 3,400 |
| — 資本市場交易相關服務 | 3,072 | 4,000 |
| — 非核數服務 | 600 | — |
| 顧問及專業費 | 22,533 | 3,797 |
| 其他開支 | 34,482 | 16,323 |
| | <u>936,901</u> | <u>663,540</u> |

6 所得稅(抵免)／開支

| | 截至8月31日止年度 | |
|---------------|-----------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 年內所得稅前利潤的當期稅項 | — | (185) |
| 遞延稅項(福利)／開支 | (13,542) | 3,911 |
| 所得稅(抵免)／開支 | <u>(13,542)</u> | <u>3,726</u> |

(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

由於年內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」)，年內企業所得稅稅率為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。本集團所有學校均選擇不要求合理回報。因此，本集團所有學校可就學費收入及住宿費收入享受企業所得稅豁免。

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%。

(e) 泰國企業所得稅

對泰國公司應課稅純利採用之法定企業所得稅稅率為20%。根據相關泰國法規，從事高等教育的實體毋須繳納泰國所得稅。

7 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按本公司股權持有人應佔利潤除以年內已發行普通股(本公司購買的普通股除外)加權平均數計算。

| | 截至8月31日止年度 | |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| | 2019年 | 2018年 |
| 本公司股權持有人應佔利潤(人民幣千元) | 484,955 | 530,812 |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | <u>3,238,537</u> | <u>3,200,258</u> |
| 每股基本盈利(人民幣元) | <u><u>0.15</u></u> | <u><u>0.17</u></u> |

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設年內所有攤薄性潛在普通股已轉換為普通股而調整發行在外普通股的加權平均數後，基於本公司股權持有人應佔利潤計算。

| | 截至8月31日止年度 | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2019年 | 2018年 |
| 盈利 | | |
| 本公司股權持有人應佔利潤(人民幣千元) | 484,955 | 530,812 |
| 調整： | | |
| 本公司股權持有人應佔經調整利潤(人民幣千元) | 484,955 | — |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | 3,238,537 | 3,200,258 |
| 調整： | | |
| — 首次公開發售前購股權(千份) | 90,875 | 98,869 |
| 每股攤薄盈利的經調整普通股加權平均數(千股) | <u>3,329,412</u> | <u>3,299,127</u> |
| 每股攤薄盈利(人民幣元) | <u><u>0.15</u></u> | <u><u>0.16</u></u> |

由於轉股時可獲得的期內每股普通股應宣派或應計股息金額超出每股基本盈利，因此可轉股債券及可轉股貸款具有反攤薄效果，故計算每股攤薄盈利時並無考慮可轉股債券及可轉股貸款。

8 遞延稅項資產及負債

年內遞延所得稅資產及負債的變動(未經計及同一司法管轄區內的結餘抵銷)如下：

(a) 遞延稅項資產

| | 於2019年 8月31日 人民幣千元 | 於2018年 8月31日 人民幣千元 |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 期初金額 | — | — |
| 收購附屬公司 | 16,172 | 9,018 |
| 自損益扣除 | 4,012 | (9,018) |
| | <u>20,184</u> | <u>—</u> |
| 期末金額 | <u>20,184</u> | <u>—</u> |

(b) 遞延稅項負債

| | 預付 土地租金 人民幣 千元 | 商標 人民幣 千元 | 軟件 人民幣 千元 | 物業、 廠房及 設備升值 人民幣 千元 | 其他 應付 款項及 應計開支 人民幣 千元 | 學生 基礎 人民幣 千元 | 總計 人民幣 千元 |
|--------------|-------------------------|------------------|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------|
| 於2018年9月1日結餘 | (113,941) | (54,750) | (161) | (78,018) | — | — | (246,870) |
| 收購附屬公司 | (155,147) | (47,387) | — | (51,542) | (44,158) | (5,675) | (303,909) |
| 計入損益 | 3,892 | (4) | 108 | 2,066 | — | 3,468 | 9,530 |
| | <u>(265,196)</u> | <u>(102,141)</u> | <u>(53)</u> | <u>(127,494)</u> | <u>(44,158)</u> | <u>(2,207)</u> | <u>(541,249)</u> |

遞延稅項負債乃因收購附屬公司後的預付土地租金公平值調整、確認商標及建築物及其他固定資產公平值調整而產生。

9 現金及現金等價物與受限制現金

(a) 現金及現金等價物

| | 於8月31日 | |
|-------------|------------------|------------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 銀行及手頭現金 | | |
| — 人民幣 | 1,116,661 | 1,464,785 |
| — 港元 | 4,083 | 3,693 |
| — 美元 | 22,376 | 4,437 |
| — 泰銖 | 30,609 | — |
| 短期銀行存款 | | |
| — 美元 | 937,894 | 52,208 |
| 銀行以外金融機構的現金 | | |
| — 人民幣 | 14,096 | — |
| — 港元 | — | 68,054 |
| 現金及現金等價物 | <u>2,125,719</u> | <u>1,593,177</u> |

銀行及其他金融機構現金可由本公司於短期內贖回。

(b) 受限制現金

| | 於8月31日 | |
|-------|----------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 受限制現金 | <u>291,716</u> | <u>270,963</u> |

於2019年8月31日，受限制現金包括以下存款：(i)為收購LEI Lie Ying而開設，並由本公司全資附屬公司中國宇華教育投資有限公司與LEI China Limited共同控制的託管賬戶中的存款310,529,000港元(相當於人民幣280,501,000元)；(ii) STIU就銀行貸款融資要求開設的賬戶存款20,000,000泰銖(相當於人民幣4,652,000元)；(iii)地方部門要求的教育儲備金存款人民幣1,006,000元；(iv)鄭州高新技術產業開發區人民法院於2019年3月28日頒佈法令凍結的存款人民幣5,557,000元。於2018年8月31日，受限制現金包括為收購LEI Lie Ying而開設，並由本公司全資附屬公司中國宇華教育投資有限公司與LEI China Limited共同控制的託管賬戶中的存款310,499,000港元(相當於人民幣269,979,000元)及地方部門要求的教育儲備金存款人民幣984,000元。

10 貿易及其他應收款項

| | 於8月31日 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | | |
| 應收學生款項 | 18,728 | 4,066 |
| 減值撥備 | (551) | (195) |
| | <u>18,177</u> | <u>3,871</u> |
| 其他應收款項 | | |
| 應收關聯方款項 | — | 104 |
| 按金 | 15,226 | 1,359 |
| 員工墊款 | 13,839 | 1,070 |
| 應收利息 | 7,968 | 5,108 |
| 其他 | 6,311 | 1,474 |
| | <u>(38)</u> | <u>(135)</u> |
| | <u>43,306</u> | <u>8,980</u> |
| 預付款項 | | |
| 預付開支 | 19,748 | 14,253 |
| | <u>19,748</u> | <u>14,253</u> |
| | <u>81,231</u> | <u>27,104</u> |

本集團的學生須預繳下一學年(通常於9月開學)的學費及寄宿費。未結清的應收款項指與已申請延遲支付學費及寄宿費且無固定信貸項目的學生有關的金額。

基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析載列如下：

| | 於8月31日 | |
|-------|----------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 不超過1年 | 18,626 | 4,054 |
| 1年以上 | 102 | 12 |
| | <u>18,728</u> | <u>4,066</u> |

11 應計費用及其他應付款項

| | 於8月31日 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 應付關聯方款項 | 5,258 | 4,844 |
| 收購事項相關應付款項 | 329,612 | 320,000 |
| 購買物業、廠房及設備應付款項 | 164,191 | 126,601 |
| 應付薪金及福利 | 121,688 | 61,403 |
| 界定退休福利 | 9,729 | — |
| 向教師及學生收取的按金 | 30,688 | 14,333 |
| 已收學生雜項開支(a) | 90,509 | 33,647 |
| 應付教材款項及其他營運開支(c) | 73,243 | 25,214 |
| 應付承包食堂款項(b)(c) | 514 | 534 |
| 應付學生及教師政府補貼 | 27,248 | 25,049 |
| 審計及諮詢費 | 8,609 | 3,632 |
| 應付利息 | 43,706 | 145 |
| 應付稅項 | 17,300 | 2,797 |
| 應付法律索償 | 6,589 | — |
| 其他 | 34,130 | 14,851 |
| | <u>963,014</u> | <u>633,050</u> |

(a) 該款項指已收而將代學生支付的雜項開支。

(b) 本集團承包部分第三方食堂向學校提供餐飲服務。

(c) 於2019年及2018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。

12 借款

| | 於8月31日 | |
|------------|------------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 非流動 | | |
| 有抵押 | | |
| 銀行貸款 | 362,948 | 70,000 |
| 融資租賃負債 | 18,296 | 20,988 |
| 其他金融機構貸款 | 65,735 | — |
| 無抵押 | | |
| 銀行貸款 | 60,000 | — |
| | <u>506,979</u> | <u>90,988</u> |
| 流動 | | |
| 有抵押 | | |
| 銀行貸款 | 650,795 | 235,000 |
| 融資租賃負債 | 3,464 | 3,464 |
| 其他金融機構貸款 | 58,957 | — |
| 無抵押 | | |
| 銀行貸款 | 20,000 | 200,000 |
| 其他第三方借款(a) | 332,178 | — |
| | <u>1,065,394</u> | <u>438,464</u> |
| 借款總額 | <u>1,572,373</u> | <u>529,452</u> |

(a) 其他第三方借款

其他第三方借款已計入本集團收購濟南雙勝的淨資產。所有其他第三方借款隨後於2019年9月償還。

13 按公平值計入損益的金融負債

(a) 可轉換貸款

2018年5月31日，本公司、中國宇華教育投資有限公司及中國香港宇華教育有限公司（「香港宇華」）與國際金融公司訂立貸款協議，據此，國際金融公司同意借出及本公司同意借入最多本金額75百萬美元，包括首批貸款50百萬美元（「首批貸款」）及國際金融公司可選擇於首次可轉換貸款提取日期後及該可轉換貸款提取日期起計滿一年前的任何時間按換股價每股5.75港元（可按貸款協議中所述調整）轉換為本公司普通股的25百萬美元貸款（「可轉換貸款」）。首批貸款須於2020年6月15日起分11期等額償還，每半年為一期，分類為借款，而可轉換貸款須於同日（除非該日前已轉換）起分七期等額償還，每半年為一期（如提前還款，受慣常條件限制），分類為按公平值計入損益的金融負債。

貸款所得款項主要用於潛在收購。

作為提取貸款的條件，主席兼最終控股股東李光宇先生及行政總裁李花女士訂立股份保留協議，彼等須（其中包括）於貸款的任何債務未清償期間保留對光宇投資的控制權，以及通過光宇投資保留對本公司的控制權。亦訂立股權質押協議，據此，香港宇華將向國際金融公司質押西藏元培註冊資本40%的股權。貸款之未償還本金將按倫敦銀行同業拆息加每年1.70厘的利率計息。國際金融公司可選擇將可轉換貸款於換股期（自可轉換貸款提取日期起至提取日期滿一年止）內按換股價每股5.75港元（可調整）轉換為轉換股份。

2019年2月4日，本公司已悉數提取首批貸款與可轉換貸款，分別為50百萬美元與25百萬美元。截至2019年8月31日，貸款持有人並未將可轉換貸款轉換為本公司普通股。

(b) 可轉股債券

2019年1月9日，本公司（「發行人」）與Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited（「經辦人」）訂立認購協議，據此，經辦人同意認購及支付或促使認購人士認購及支付本金總額940,000,000港元的可轉股債券。可轉股債券可按債券持有人之選擇轉換為本公司每股面值0.00001港元的已繳足普通股。

債券持有人可選擇於2019年1月18日（「發行日」）後第41日或之後直至2020年1月16日（「到期日」）前7日的營業時間結束為止（以寄存有關債券轉換證明文件當地時間計），以初始換股價每股3.3360港元將各債券轉換為發行人每股面值0.00001港元的已繳足普通股（「股份」）（除非先前已贖回、轉換或購買及註銷）。換股價須根據若干條款及條件描述之情況調整。債券自發行日起（包括發行日）以未償還本金額以3.00%年利率計息，應於2019年7月18日及到期日分期償還。截至2019年8月31日，債券持有人並未將債券轉換為本公司普通股。

債券發行於2019年1月18日完成。發行詳情載於本公司2019年1月18日之公告。

14 業務合併

(a) 收購宇博慧教育

2018年4月18日，本集團與慧博教育訂立投資協議，據此，本集團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宇博慧教育70%的股權，現金代價為人民幣107,100,000元。本集團的此次交易旨在收購宇博慧教育的全資附屬公司開封市祥符區博望高中（「博望高中」）。收購宇博慧教育的步驟包括：(i) 李光宇先生及李花女士於2018年6月19日在中國註冊成立鄭州秦風教育科技有限公司（「鄭州秦風」）；(ii) 鄭州秦風於2018年9月1日收購宇博慧教育70%的股權；(iii) 於2018年9月1日，根據本公司全資附屬公司西藏元培信息科技管理有限公司（「西藏元培」）與鄭州秦風、李光宇先生及李花女士訂立的若干合約安排，鄭州秦風及其附屬公司成為西藏元培控制的併表附屬實體，並自2018年9月1日起併入本集團。

商譽人民幣81,437,000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。

(b) 收購TEDCO

2019年2月12日，本公司其中一間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）與第三方公司LEI Singapore（於新加坡註冊成立的有限公司）訂立收購協議，據此，買方同意以代價人民幣63,639,000元購買銷售股份，包括目標銷售股份及附屬公司銷售股份。目標銷售股份為TEDCO全部已發行在外普通股，而TEDCO擁有FES已發行在外股本約92.8750%；附屬公司銷售股份佔FES已發行在外股本約7.1249%（統稱「收購事項」）。2019年2月12日完成收購事項後，TEDCO成為中國宇華教育投資有限公司的附屬公司。本集團共取得FES約99.9999%的股權。

TEDCO於2011年10月12日在泰國註冊成立為有限公司。FES為斯坦福國際大學（「STIU」，FES的全資附屬公司）的牌照持有人。斯坦福國際大學於1995年創立。STIU於泰國曼谷設有兩個分校，另一個分校位於泰國華欣，提供國際及泰國本科和研究生學位課程。

商譽人民幣41,560,000元來自多個因素，包括整合技藝嫻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。

(c) 收購濟南雙勝

濟南雙勝為於2016年10月26日在中國山東省濟南註冊成立的有限責任公司。濟南雙勝的註冊辦公室地址為中國山東省濟南歷下區青年東路1-323號。濟南雙勝為投資控股公司，其附屬公司於中國山東省提供民辦大學教育及相關服務。

2019年7月19日，鄭州漢晨教育科技有限公司（「鄭州漢晨」，本集團的全資附屬公司）與夏季亭先生及楊文女士（統稱「轉讓人」）訂立收購協議，據此，轉讓人同意向鄭州漢晨轉讓所持濟南雙勝合共90%股權，總代價為人民幣1,491,552,000元。收購濟南雙勝的步驟包括：(i)李光宇先生及李花女士於2018年6月19日在中國註冊成立鄭州漢晨；(ii)於2019年7月1日，本公司全資附屬公司西藏元培信息科技管理有限公司（「西藏元培」）與鄭州漢晨、李光宇先生及李花女士訂立若干合約安排；(iii)於2019年8月2日，鄭州漢晨收購濟南雙勝90%的股權，鄭州漢晨及其附屬公司成為西藏元培控制的併表附屬實體，並併入本集團。

2019年8月2日，濟南雙勝成為本集團非全資附屬公司。夏季亭先生及楊文女士各自擁有濟南雙勝5%股權，且共同持有其餘10%股權。

商譽人民幣432,925,000元來自多個因素，包括整合技藝嫻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。

下表概述收購濟南雙勝及其附屬公司的代價以及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。

| | 2019年8月2日 (人民幣千元) |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| 收購代價 | 1,491,552 |
| 減： | |
| 現金及現金等價物 | 28,985 |
| 貿易及其他應收款項 | 34,057 |
| 物業、廠房及設備 | 1,219,413 |
| 無形資產 | 206,325 |
| 預付土地租金 | 754,414 |
| 按公平值計入其他綜合收入的金融資產 | 3,595 |
| 其他非流動資產 | 1,668 |
| 應計費用及其他應付款項 | (199,653) |
| 合約負債 | (62,290) |
| 一年內非流動負債 | (490,035) |
| 長期借款 | (70,337) |
| 遞延收入 | (1,541) |
| 遞延稅項負債 | (248,348) |
| 非控股權益 | (117,626) |
| | <hr/> |
| 商譽 | 432,925 |
| | <hr/> <hr/> |
| 收購事項相關成本(計入截至2019年8月31日止年度合併損益表的行政開支) | 4,000 |
| | <hr/> |
| 收購濟南雙勝的現金流出，已扣除所收購現金 | |
| 收購代價 | 1,491,552 |
| 2019年8月31日的應付收購代價 | (59,737) |
| | <hr/> |
| 本期已付現金 | 1,431,815 |
| 所收購附屬公司的現金及現金等價物 | (28,985) |
| | <hr/> |
| 現金流出淨額 | 1,402,830 |
| | <hr/> <hr/> |

附註：

(i) 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。

(ii) 收入及利潤貢獻

自2019年8月2日以來，濟南雙勝及其附屬公司所貢獻計入合併損益表的收入及純利分別為人民幣41,896,000元及人民幣7,844,000元。若收購於2018年9月1日發生，截至2019年8月31日止年度本集團的合併收入及合併利潤分別為人民幣2,161,517,000元及人民幣628,726,000元。

(iii) 物業、廠房及設備

本集團所收購物業、廠房及設備的公平值為人民幣1,219,413,000元。並無房屋所有權證的樓宇的賬面值為人民幣274,666,000元。

15 股息

於2019年及2018年，分別支付股息人民幣364,077,000元(每股股份0.13港元)及人民幣239,024,000元(每股股份0.09港元)。將於即將召開的股東週年大會提呈截至2019年8月31日止年度的股息每股股份0.073港元，合共人民幣216,805,000元。

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18年，按招生人數計算，本集團是華中領先的民辦學校營運商之一。

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。

於2019年2月12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 Singapore Holdings Pte. Ltd.（「賣方」）訂立收購協議，據此，買方收購(i) Thai Education Holdings Co., Ltd.（「TEDCO」）已發行在外股本中的15,907股普通股；及(ii) Fareast Stamford International Co., Ltd.已發行在外股本中的285,001股普通股，總代價約27.87百萬美元（相當於約218.78百萬港元）。收購已於2019年2月12日完成。有關收購的詳情載於本公司於2019年2月12日及2019年2月13日刊發的公告。TEDCO、Fareast Stamford International Co., Ltd.及斯坦福國際大學的財務業績自收購完成後併入本集團。

於2019年7月19日，本公司附屬公司鄭州漢晨教育科技有限公司（「承讓人」）與夏先生及楊女士（統稱「轉讓人」）、濟南雙勝教育諮詢有限公司（「目標公司」）及山東英才學院（「目標學院」）訂立協議，據此，轉讓人有條件同意向承讓人轉讓所持目標公司（持有目標學院全部舉辦者權益）合共90%股權，代價為人民幣1,491.6百萬元。於2019年8月2日，目標公司及目標學院的財務業績已併入本集團。有關收購的詳情載於本公司於2019年7月19日刊發的公告。

本集團業務截至2019年8月31日止年度保持相對穩定。本集團計劃不斷改善教育基礎設施，以持續擴張學校網絡，確保向學生提供優質教育。因此，自2019年8月31日以來，本集團業務並無重大變動。

本集團的學校及招生

於2019年8月31日，本集團於中國河南省有26所學校，於中國山東省、湖南省及泰國各有一所學校。

下表概述本集團於2019年及2018年8月末按類別劃分的學校：

| | 於2019年 8月31日 | 於2018年 8月31日 |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 本集團在中國的學校數量 | | |
| 大學 | 3 ^(附註1) | 2 ^(附註1) |
| 高中 | 5 ^(附註2) | 4 |
| 初中 | 7 | 7 |
| 小學 | 6 | 6 |
| 幼兒園 | 7 | 8 |
| 本集團在海外的學校 | | |
| 大學 | 1 ^(附註3) | — |
| 總計 | 29 | 27 |

附註：

- (1) 本集團透過LEI Lie Ying Limited擁有湖南獵鷹實業有限公司70%股權，而湖南獵鷹實業有限公司擁有湖南涉外經濟學院、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(統稱「湖南涉外經濟學院學校」)全部舉辦者權益，以及湖南獵鷹物業管理有限公司全部股權。本集團亦擁有濟南雙勝教育諮詢有限公司(即目標公司)90%股權，而濟南雙勝教育諮詢有限公司擁有山東英才學院全部舉辦者權益。目標公司與其附屬公司於2019年8月2日併入本集團賬目。
- (2) 開封市祥符區博望高中於2018年9月1日方併入本集團賬目。2018年4月18日，本集團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，據此，本集團有條件同意購買，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信息諮詢有限公司(「宇博慧教育」)70%的股權，現金代價為人民幣107,100,000元。本集團的此次交易旨在收購宇博慧教育的全資附屬公司開封市祥符區博望高中(「博望高中」)。收購宇博慧教育的步驟包括：(i)李光宇先生及李花女士於2018年6月19日在中國註冊成立鄭州秦風教育科技有限公司(「鄭州秦風」)；(ii)鄭州秦風於2018年9月1日收購宇博慧教育70%的股權；(iii)於2018年9月1日，根據本公司全資附屬公司西藏元培與鄭州秦風、李光宇先生及李花女士訂立的若干合約安排，鄭州秦風及其附屬公司成為西藏元培控制的併表附屬實體，並於2018年9月1日併入本集團賬目。
- (3) 指本集團在泰國經營的斯坦福國際大學。

報告期後事項

報告期後並無重大事項。

日後發展

本集團於中國及海外有穩健的渠道開設新學校。本集團亦會繼續發掘於中國及海外的其他潛在收購目標或合作機會，以擴大我們的學校網絡。

財務回顧

1. 概覽

截至2019年8月31日止年度，我們錄得收入人民幣1,714.5百萬元、經調整毛利人民幣1,048.8百萬元及毛利人民幣999.9百萬元。截至2019年8月31日止年度，本集團經調整毛利率¹為61.2%，而2018年同期為58.6%。截至2019年8月31日止年度，毛利率為58.3%，而2018年同期為56.1%。

截至2019年8月31日止年度，經調整本公司股權持有人應佔純利為人民幣792.5百萬元，較2018年同期增加人民幣183.4百萬元或30.1%。截至2019年8月31日及2018年8月31日止年度，經調整本公司股權持有人應佔純利率²分別為46.2%及51.0%。

截至2019年8月31日及2018年8月31日止年度，本公司股權持有人應佔純利分別為人民幣485.0百萬元及人民幣530.8百萬元。截至2019年8月31日及2018年8月31日止年度，本公司股權持有人應佔純利率分別為28.3%及44.4%。

2. 收入

截至2019年8月31日止年度，本集團收入為人民幣1,714.5百萬元，較2018年同期的人民幣1,195.1百萬元增加人民幣519.4百萬元或43.5%。該增加主要是由於(i)多間學校的招生人數及學費增加；(ii)收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)，而該等公司的財務業績於2017年12月收購完成後併入本集團；(iii)收購宇博慧教育及其附屬公司(包括開封市祥符區博望高中)，而該等公司的財務業績於2018年9月收購完成後併入本集團；(iv)收購TEDCO及其附屬公司(包括斯坦福國際大

¹ 經調整毛利率按經調整毛利計算。

² 經調整本公司股權持有人應佔純利率按經調整本公司股權持有人應佔純利計算。

學)，而該等公司的財務業績於2019年2月收購完成後已併入本集團；及(v)收購濟南雙勝教育諮詢有限公司及其附屬公司(包括山東英才學院)，而該等公司的財務業績於2019年8月收購完成後併入本集團。

3. 收入成本

截至2019年8月31日止年度，本集團經調整收入成本³為人民幣665.7百萬元，較2018年同期的人民幣494.8百萬元增加人民幣170.9百萬元或34.5%。截至2019年8月31日及2018年8月31日止年度，本集團的收入成本分別為人民幣714.6百萬元及人民幣524.4百萬元。

4. 毛利及毛利率

截至2019年8月31日止年度，本集團經調整毛利為人民幣1,048.8百萬元，較2018年同期的人民幣700.3百萬元增加人民幣348.5百萬元或49.8%。截至2019年8月31日止年度，本集團經調整毛利率為61.2%，而2018年同期為58.6%。

截至2019年8月31日及2018年8月31日止年度，本集團毛利分別為人民幣999.9百萬元及人民幣670.7百萬元，而毛利率分別為58.3%及56.1%。毛利率改善主要是由於實施成本控制措施。

5. 銷售開支

截至2019年8月31日止年度，本集團銷售開支為人民幣22.4百萬元，較2018年同期的人民幣6.5百萬元增加人民幣15.9百萬元。增加主要是由於招生的市場推廣開支增加所致。

6. 行政開支

截至2019年8月31日止年度，本集團經調整行政開支⁴為人民幣172.2百萬元，較2018年同期的人民幣86.9百萬元增加人民幣85.3百萬元。截至2019年8月31日及2018年8月31日止年度，本集團行政開支分別為人民幣200.0百萬元及人民幣132.6百萬元。該增加與本集團擴大業務規模相一致。

³ 經調整收入成本按撇除以股份為基礎的薪酬之非現金開支及因收購(i) LEI Lie Ying Limited；(ii)宇博慧教育及其附屬公司；(iii) TEDCO及其附屬公司；及(iv)濟南雙勝教育諮詢有限公司及其附屬公司(包括山東英才學院)可識別資產的臨時公平值調整導致的額外折舊及攤銷影響後的期內收入成本計算。

⁴ 經調整行政開支按撇除以股份為基礎的薪酬影響後的期內行政開支計算。

7. 其他收入

截至2019年8月31日止年度，本集團其他收入為人民幣23.1百萬元，較2018年同期的人民幣16.1百萬元增加人民幣7.0百萬元，主要是由於獲得的政府補助及補貼增加。

8. 其他收益及虧損

截至2019年8月31日止年度，本集團其他收益及虧損錄得虧損人民幣233.2百萬元，而2018年同期錄得收益為人民幣31.7百萬元，錄得虧損主要是由於可轉股債券與可轉股貸款的公平值虧損所致。

9. 經營利潤

截至2019年8月31日止年度，本集團經調整經營利潤為人民幣872.1百萬元，較2018年同期的人民幣614.7百萬元增加人民幣257.4百萬元或41.9%。截至2019年8月31日及2018年8月31日止年度經調整經營利潤率分別為50.9%及51.4%。

10. 財務收入

財務收入由截至2018年8月31日止年度的人民幣23.8百萬元增至2019年同期的人民幣52.7百萬元，是由於(i)現金及現金等價物及初始期限超過三個月的定期存款增加；及(ii)外匯收益增加。

11. 財務開支

財務開支由截至2018年8月31日止年度的人民幣11.2百萬元增至2019年同期的人民幣78.1百萬元，是由於添加可轉股債券及借款增加。

12. 報告期內利潤

由於上述因素，截至2019年8月31日止年度經調整本公司股權持有人應佔純利為人民幣792.5百萬元，較2018年同期的人民幣609.1百萬元增加人民幣183.4百萬元或30.1%。此外，截至2019年8月31日及2018年8月31日止年度經調整本公司股權持有人應佔純利率分別為46.2%及51.0%。

經調整純利增加主要是由於(i)多間學校的招生人數及學費增加；(ii) LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南涉外經濟學院學校)的財務業績於2017年12月收購完

成後併入本集團；及(iii)收購宇博慧教育及其附屬公司(包括開封市祥符區博望高中)，而該等公司的財務業績於2018年9月收購完成後併入本集團。

截至2019年8月31日止年度，本集團錄得本公司股權持有人應佔純利人民幣485.0百萬元，較2018年同期的人民幣530.8百萬元減少人民幣45.8百萬元或8.6%。截至2019年8月31日止年度，本公司股權持有人應佔純利率為28.3%，而2018年同期為44.4%。

13. 流動資金及資金和借款來源

本集團現金及現金等價物由2018年8月31日的人民幣1,593.2百萬元增至2019年8月31日的人民幣2,125.7百萬元。計入受限制現金與初始期限超過三個月的定期存款，本集團的銀行結餘及現金總額由2018年8月31日的2,278.8百萬元增至2019年8月31日的2,750.6百萬元，主要是由於經營現金流量與借款增加。

於2019年8月31日，本集團流動資產為人民幣2,835.1百萬元，包括銀行結餘人民幣2,750.6百萬元及其他流動資產人民幣84.5百萬元。本集團流動負債為人民幣4,456.6百萬元，其中應計費用及其他應付款項人民幣963.0百萬元、合約負債人民幣1,301.2百萬元、借款人民幣1,065.4百萬元及按公平值計入損益的金融負債人民幣1,127.0百萬元。於2019年8月31日，本集團流動比率(等於流動資產除以流動負債)為0.64(2018年8月31日：1.13)。

14. 資本負債比率

於2019年8月31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26.4%，(2018年8月31日：13.4%)。

15. 重大投資

截至2019年8月31日止年度，本集團並無作出任何重大投資。

16. 重大收購及出售

2019年2月12日，買方與賣方訂立收購協議，據此，買方購買(i) TEDCO已發行在外股本中的15,907股普通股；及(ii) Fareast Stamford International Co., Ltd.已發行在外股本中的285,001股普通股，總代價約為27.87百萬美元(相當於約218.78百萬港元)。收購已於2019年2月12日完成。有關收購的詳情載於本公司2019年2月12日及2019年2月13日的公告。TEDCO、Fareast Stamford International Co., Ltd.及斯坦福國際大學的財務業績自收購完成後併入本集團。

於2019年7月19日，承讓人與轉讓人、目標公司及目標學院訂立協議，據此，轉讓人有條件同意向承讓人轉讓所持目標公司(持有目標學院全部舉辦者權益)合共90%股權，代價為人民幣1,491.6百萬元。完成後，目標公司及目標學院的財務業績併入本集團。有關收購的詳情載於本公司於2019年7月19日刊發的公告。

除上文所披露者外，截至2019年8月31日止年度，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。

17. 質押資產

於2019年8月31日，本集團的銀行借款人民幣1,013.7百萬元以本集團若干附屬公司的部分預付土地租金、樓宇、學費及寄宿費的權利及股權擔保及質押。

18. 或有負債

於2019年8月31日，本集團並無或有負債。

19. 外匯風險

截至2019年8月31日止年度，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。收購泰國一間大學使本集團面對外匯風險。然而，管理層監察外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大外匯風險。

20. 僱員及薪酬政策

於2019年及2018年8月31日，我們分別有8,094名及6,063名僱員。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檢討行政人員的薪酬並向董事會作出建議。

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。詳情請參閱本公司於2017年2月16日刊發的招股章程(「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2019年8月31日止年度的薪酬成本總額為人民幣475.8百萬元(截至2018年8月31日止年度：人民幣325.8百萬元)。

下表載列截至2019年8月31日按職能劃分的僱員總數：

| 職能 | 僱員人數 | 佔總數百分比 |
|------|-------|--------|
| 教師 | 4,799 | 59.3% |
| 行政人員 | 529 | 6.5% |
| 其他人員 | 2,766 | 34.2% |
| 總計 | 8,094 | 100.0% |

末期股息

董事會決議在即將召開的本公司股東週年大會上建議本公司股東(「股東」)批准向於2020年2月12日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派發本公司年度末期股息每股股份(「股份」)0.073港元(相當於約人民幣0.066元)，合計240,015,000港元(相當於人民幣216,805,000元)(「建議末期股息」)(2018年：0.064港元)。待股東於即將召開的本公司股東週年大會上批准建議末期股息後，相關股息預期於2020年2月21日或之前派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股東週年大會將於2020年2月4日舉行。為釐定有權出席股東週年大會的股東身份，本公司將於2020年1月30日至2020年2月4日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於2020年1月29日下午四時三十分送交本公司於香港的股份過戶登記分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號舖，以作登記。

倘宣派及批准末期股息，為釐定有權收取末期股息的股東身份，本公司亦將於2020年2月10日至2020年2月12日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲得末期股息，所有已填妥的股份過戶文件連同相

關股票須不遲於2020年2月7日下午四時三十分送交本公司於香港的股份過戶登記分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號舖，以作登記。

企業管治及其他資料

本公司於2016年4月25日在開曼群島註冊成立為有限責任公司，股份於2017年2月28日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

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。

1. 遵守企業管治常規守則

截至2019年8月31日止年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）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2019年8月31日止年度之年報的企業管治報告。

本公司將繼續定期檢討及監管企業管治常規，確保遵守企業管治守則並維持本公司高標準的企業管治常規。

2. 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其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，彼等確認截至2019年8月31日止年度一直遵守標準守則。

3. 本公司審計師工作範圍

本公司審計師（「審計師」）已就本公告所載本集團截至2019年8月31日止年度之合併業績的數據，與本集團截至2019年8月31日止年度經審核合併財務報表所載數據核對一致。審計師根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港相關服務準則》第

4400號「接受委聘進行有關財務資料的協定程序」及參考應用指引第730號(修訂本)「有關年度業績初步公告的核數師指引」工作。根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱工作準則或香港鑑證工作準則，審計師的工作並非鑑證，因此審計師對本公告不作出保證。

4. 審核委員會

本公司已根據上市規則成立審核委員會，並設定其書面職權範圍。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。

審核委員會已審閱本集團截至2019年8月31日止年度的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。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。

5. 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。

6. 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2019年8月31日止年度，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。

7. 重大訴訟

除本公司2018年6月29日的通函所述有關收購LEI Lie Ying Limited的事宜外，截至2019年8月31日止年度，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。除本公司2018年6月29日的通函所述有關收購LEI Lie Ying Limited的事宜外，就董事所知，截至2019年8月31日止年度，本集團亦無任何待決或面臨任何重大訴訟或索償。

8. 建築物證書及許可證

於2019年8月31日，就與湖南涉外經濟學院學校有關者以外的自有建築物或建築群(「非湖南涉外經濟學院學校自有物業」)而言，32項非湖南涉外經濟學院學校自有物業中，本集團有11項並未取得正式房屋所有權證或其他必要證書或許可證，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，並就該等申請與有關政府部門保持緊密溝通。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。有關事宜自招股章程刊發以來概無進展。

截至2019年8月31日，本公司已申請但尚未取得湖南涉外經濟學院學校目前所佔用48棟樓宇的相關正式證書。本公司了解到缺少樓宇相關證書不會影響本公司經營湖南涉外經濟學院學校的能力且樓宇適合作教育用途且安全。詳情請參閱本公司2018年6月29日的通函。

9. 所得款項用途

(a) 全球發售所得款項用途

於2017年2月28日，本公司股份於聯交所主板上市。首次公開發售所得款項淨額約為1,488.3百萬港元，擬用於招股章程所載用途。

2019年8月31日，本集團按下表所述動用所得款項淨額：

| | 佔所得 款項 淨額的 百分比 | 首次 公開發售 所得款項 淨額 百萬港元 | 截至 2018年 8月31日 所動用 金額 百萬港元 | 截至 2018年 8月31日 未動用 金額 百萬港元 | 截至 2019年 8月31日 止年度 所動用 金額 百萬港元 | 於 2019年 8月31日 未動用 金額 百萬港元 |
|---------------------|-------------------------|----------------------------------|---|---|--|--|
| 擴展我們的學校網絡 | 30% | 446.5 | — | 446.5 | 446.5 | 0 |
| 收購K-12學校和大學 | 28% | 416.7 | 416.7 | 0 | — | 0 |
| 升級及擴充現有學校的 設施與容量 | 25% | 372.1 | 102.6 | 269.5 | 100.0 | 169.5 |
| 補充營運資金 | 10% | 148.8 | — | 148.8 | 148.8 | 0 |
| 償還銀行貸款 | 7% | 104.2 | 104.2 | 0 | — | 0 |
| 總計 | 100% | 1,488.3 | 623.5 | 864.8 | 695.3 | 169.5 |

所得款項淨額所剩餘額(約169.5百萬港元)已存入銀行。本集團預期將視乎實際業務需要按招股章程所述方式逐步動用剩餘所得款項淨額，並於五年內用完所剩餘額。

(b) 國際金融公司貸款所得款項用途

2018年5月31日，本公司、中國宇華教育投資有限公司及中國香港宇華教育有限公司與國際金融公司訂立貸款協議，據此，國際金融公司同意借出而本公司同意借入最多本金額75百萬美元，包括初期50百萬美元及另一期25百萬美元(國際金融公司可選擇按換股價每股股份5.75港元將該部分轉換為轉換股份)。

詳情請參閱本公司2018年5月31日的公告。

於2019年8月31日，本公司已自貸款融資提取75百萬美元，但並無動用自貸款融資提取的任何款項。

| | | | 截至 2018年 8月31日 | 截至 2018年 8月31日 | 截至 2019年 8月31日 止年度 | 於 2019年 8月31日 |
|----|-------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------|
| | 佔貸款 融資的 百分比 | 貸款融資 金額 百萬美元 | 所動用 金額 百萬美元 | 未動用 金額 百萬美元 | 所動用 金額 百萬美元 | 未動用 金額 百萬美元 |
| | 100% | 75 | 0 | 75 | 0 | 75 |
| 總計 | 100% | 75 | 0 | 75 | 0 | 75 |

(c) 發行可轉股債券所得款項用途

於2019年1月9日，本公司與經辦人訂立認購協議，據此，經辦人同意自行或促使認購方認購及支付可轉股債券。認購事項所得款項淨額約為923百萬港元。截至2019年8月31日，可轉股債券所得款項已悉數用於收購，如下表所示：

| | | | 截至 2018年 8月31日 | 截至 2018年 8月31日 | 截至 2019年 8月31日 止年度 | 於 2019年 8月31日 |
|----|-------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------|
| | 佔所得 款項 淨額的 百分比 | 可轉股 債券 所得款項 淨額 百萬美元 | 所動用 金額 百萬美元 | 未動用 金額 百萬美元 | 所動用 金額 百萬美元 | 未動用 金額 百萬美元 |
| | 100% | 923 | 0 | 923 | 923 | 0 |
| 總計 | 100% | 923 | 0 | 923 | 923 | 0 |

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告將於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.yuhuachina.com刊登。本集團截至2019年8月31日止年度的年度報告將於上述聯交所及本公司網站刊登，並將適時寄發予本公司股東。

承董事會命
中国宇华教育集团有限公司
主席兼執行董事
李光宇

香港，2019年11月29日

於本公告日期，董事會包括執行董事李光宇先生、李花女士及邱紅軍女士；及獨立非執行董事陳磊先生、夏佐全先生及張志學先生。