

以下為本公司獨立申報會計師香港執業會計師安永會計師事務所編製的報告全文，以供載入本文件。[誠如本文件附錄六「送呈公司註冊處處長及備查文件」所述，本會計師報告可供查閱。]

***[To insert the firm's letterhead]***

致中国通才教育集团有限公司董事及國泰君安融資有限公司  
之歷史財務資料之會計師報告

**緒言**

我們謹此就中国通才教育集团有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第[I-4]至[I-75]頁)，其中包括貴集團截至2018年、2019年及2020年8月31日止年度各年以及截至2020年12月31日止四個月(「相關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，及貴集團於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日的綜合財務狀況表，及貴公司於2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日的財務狀況表，以及主要會計政策概要及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第[I-4]至[I-75]頁所載的歷史財務資料構成本報告不可分割的一部分，乃為載入貴公司就貴公司股份首次在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]而刊發的日期為●年●月●日的文件(「文件」)而編製。

**董事就歷史財務資料須承擔的責任**

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料，並落實董事確定為屬必要的內部監控，以使編製歷史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**

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及執行工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露事項有關的憑證。所選定程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部監控，以設計於各種情況下屬適當的程序，惟並非為就該實體內部監控的成效發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們已獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準編製的歷史財務資料，真實公平地反映貴集團於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日的財務狀況、貴公司於2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日的財務狀況以及貴集團於各相關期間的財務表現及現金流量。

## 審閱中期比較財務資料

我們已審閱貴集團的中期比較財務資料，該等財務資料包括貴集團截至2019年12月31日止四個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對中期比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號*由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱*進行審閱。審閱範圍包括主要向財務與會計事務的負責人員查詢，及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則所進行審計的範圍，因此我們無法保證可知悉在審計中可能被發現的所有重大事宜。因此，我們並不表達審計意見。基於我們的審閱，我們並無注意到任何事宜，令我們相信就會計師報告而言，中期比較財務資料在所有重大方面並非按照歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準而編製。

## 報告聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事宜

### 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第[I-4]頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註10，其中載明貴公司並無就相關期間派付股息。

貴公司概無編製歷史財務報表

於本報告日期，貴公司自其註冊成立日期起概無編製法定財務報表。

●

香港執業會計師

謹啟

●年●月●日

## I. 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載為構成本會計師報告不可分割的一部分的歷史財務資料。

編製歷史財務資料所依據的貴集團於相關期間的財務報表已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月	
		2018年	2019年	2020年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收益	5	267,361	266,273	271,083	110,949	110,284
銷售成本		(96,309)	(108,474)	(107,147)	(46,100)	(46,107)
毛利		171,052	157,799	163,936	64,849	64,177
其他收入及收益	5	12,779	18,196	18,967	7,823	4,820
銷售及分銷開支		(221)	(300)	(277)	(224)	(277)
行政開支		(34,620)	(37,928)	(39,782)	(13,976)	(17,436)
其他開支		(4,236)	(189)	(109)	-	(423)
除稅前溢利	6	144,754	137,578	142,735	58,472	50,861
所得稅開支	9	-	-	-	-	-
年/期內溢利及全面收益 總額		<u>144,754</u>	<u>137,578</u>	<u>142,735</u>	<u>58,472</u>	<u>50,861</u>
以下人士應佔：						
貴公司擁有人		144,754	137,594	142,761	58,509	50,861
非控股權益		-	(16)	(26)	(37)	-
		<u>144,754</u>	<u>137,578</u>	<u>142,735</u>	<u>58,472</u>	<u>50,861</u>
貴公司普通權益持有人應佔 每股盈利						
基本及攤薄	11	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於8月31日			於12月31日
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	12	606,887	654,025	649,760	637,771
使用權資產	13	67,848	89,438	89,799	89,030
其他無形資產	14	4,216	4,152	4,395	4,387
其他非流動資產	15	11,672	8,356	7,771	7,248
非流動資產總值		690,623	755,971	751,725	738,436
<b>流動資產</b>					
貿易應收款項	16	96	115	94	240
預付款項、其他應收款項及 其他資產	17	74,124	247,113	19,654	6,708
應收董事款項	27	29,169	–	–	–
應收一名關聯方款項	27	316	–	–	838
按公平值計入損益的金融資產	18	–	30,124	311,657	400,000
定期存款	19	10,000	–	–	–
現金及現金等價物	19	300,642	211,826	89,127	211,356
流動資產總值		414,347	489,178	420,532	619,142
<b>流動負債</b>					
合約負債	21	221,191	203,481	2,508	180,046
其他應付款項及應計費用	20	104,273	119,678	95,047	57,462
應付董事款項	27	–	2,184	–	–
應付關聯方款項	27	1,118	3,840	5,501	8
流動負債總額		326,582	329,183	103,056	237,516
流動資產淨值		87,765	159,995	317,476	381,626
資產總值減流動負債		778,388	915,966	1,069,201	1,120,062
資產淨值		778,388	915,966	1,069,201	1,120,062
<b>權益</b>					
貴公司擁有人應佔權益					
股本	22	–	–	–	–
儲備	23	778,388	915,982	1,069,243	1,120,062
非控股權益		778,388	915,982	1,069,243	1,120,062
		–	(16)	(42)	–
權益總額		778,388	915,966	1,069,201	1,120,062

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔				非控股		
	股本	資本儲備*	法定及其他 盈餘儲備*	保留溢利*	總額	權益	權益總額
	人民幣千元 附註22	人民幣千元 附註23(a)	人民幣千元 附註23(b)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年9月1日	-	72,778	141,203	419,653	633,634	-	633,634
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	144,754	144,754	-	144,754
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	37,066	(37,066)	-	-	-
於2018年8月31日	-	72,778	178,269	527,341	778,388	-	778,388
於2018年9月1日	-	72,778	178,269	527,341	778,388	-	778,388
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	137,594	137,594	(16)	137,578
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	34,409	(34,409)	-	-	-
於2019年8月31日	-	72,778	212,678	630,526	915,982	(16)	915,966
於2019年9月1日	-	72,778	212,678	630,526	915,982	(16)	915,966
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	142,761	142,761	(26)	142,735
來自附屬公司當時權益 持有人的出資	-	10,500	-	-	10,500	-	10,500
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	35,748	(35,748)	-	-	-
於2020年8月31日	-	83,278	248,426	737,539	1,069,243	(42)	1,069,201

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔							權益總額
	法定及其他					總額	非控股權益	
	股本	資本儲備*	盈餘儲備*	其他儲備*	保留溢利*			
	人民幣千元 附註22	人民幣千元 附註23(a)	人民幣千元 附註23(b)	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年9月1日	-	83,278	248,426	-	737,539	1,069,243	(42)	1,069,201
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	50,861	50,861	-	50,861
視作收購非控股權益	-	-	-	(42)	-	(42)	42	-
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	12,756	-	(12,756)	-	-	-
於2020年12月31日	<u>-</u>	<u>83,278</u>	<u>261,182</u>	<u>(42)</u>	<u>775,644</u>	<u>1,120,062</u>	<u>-</u>	<u>1,120,062</u>
於2019年9月1日	-	72,778	212,678	-	630,526	915,982	(16)	915,966
期內溢利及全面收益總額 (未經審計)	-	-	-	-	58,509	58,509	(37)	58,472
來自附屬公司當時權益 持有人的出資(未經審計)	-	500	-	-	-	500	-	500
轉撥至法定盈餘儲備 (未經審計)	-	-	14,661	-	(14,661)	-	-	-
於2019年12月31日(未經審計)	<u>-</u>	<u>73,278</u>	<u>227,339</u>	<u>-</u>	<u>674,374</u>	<u>974,991</u>	<u>(53)</u>	<u>974,938</u>

\* 該等儲備賬指於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日綜合財務狀況表內分別為人民幣778,388,000元、人民幣915,982,000元、人民幣1,069,243,000元及人民幣1,120,062,000元的綜合儲備總額。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

附註	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2019年	2020年
	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
				(未經審計)	
<b>經營活動所得現金流量</b>					
除稅前溢利：	144,754	137,578	142,735	58,472	50,861
調整項目：					
銀行利息收入	5	(226)	(347)	(213)	(261)
金融產品利息收入	5	(5,371)	(9,627)	(2,880)	(3,020)
出售物業、廠房及 設備項目虧損淨額	6	434	136	–	82
按公平值計入損益的 金融資產的公平值收益	5	–	(1,657)	(1,095)	–
出售附屬公司虧損	6	164	–	–	–
撤銷其他應收款項	6	3,378	–	–	–
物業、廠房及設備折舊	6	30,107	36,008	12,443	11,968
使用權資產折舊	6	1,581	2,028	749	769
其他無形資產攤銷	6	838	1,306	486	585
貿易應收款項減少／(增加)	40	(19)	21	(127)	(146)
預付款項、其他應收款項及 其他資產減少／(增加)	998	(21,765)	17,671	25,669	14,487
合約負債增加／(減少)	172,755	(17,710)	(200,973)	(36,476)	177,538
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)	26,767	8,998	(14,064)	(12,743)	(20,613)
應收關聯方款項減少／增加	79	316	–	–	(838)
應付關聯方款項(減少)／ 增加	(4,757)	2,649	209	1,210	(5,493)
經營所得／(所用)現金	371,541	141,278	(25,786)	45,495	225,919
已收利息	226	362	347	213	261
已付所得稅	–	–	–	–	–
經營活動所得／(所用)現金 流量淨額	371,767	141,640	(25,439)	45,708	226,180

附錄一

會計師報告

	附註	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月	
		2018年	2019年	2020年	2019年	2020年
		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
(未經審計)						
<b>投資活動所得現金流量</b>						
已收利息		4,909	6,537	11,438	4,690	3,020
收購土地使用權		-	(23,618)	(2,636)	(450)	-
添置其他無形資產		(2,841)	(1,242)	(2,071)	(398)	(577)
出售其他非流動資產所得款項		-	1,692	-	-	-
出售附屬公司	28	(3,225)	-	-	-	-
購買物業、廠房及設備項目就設備及其他無形資產所獲政府補助		-	500	500	-	5,863
出售物業、廠房及設備項目所得款項		385	-	-	-	-
增加購入時原期限為三個月或以後的定期存款		(70,000)	(5,000)	-	-	-
提取購入時原期限為三個月或以後的定期存款		60,000	15,000	-	-	-
購買金融產品		(685,000)	(1,270,000)	-	-	-
銷售金融產品所得款項		635,000	1,120,000	200,000	200,000	-
購買按公平值計入損益的金融資產		(36,800)	(170,000)	(1,540,000)	(630,000)	(910,000)
銷售按公平值計入損益的金融資產所得款項		36,800	140,000	1,260,000	330,000	821,657
一名董事還款	27	4,726	29,069	-	-	-
向一名董事墊款	27	(7,504)	-	-	-	-
一名關聯方還款	27	500	73	1,481	59	-
投資活動所用現金流量淨額		(115,140)	(232,640)	(105,576)	(115,543)	(103,951)

附錄一

會計師報告

	附註	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月	
		2018年	2019年	2020年	2019年	2020年
		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
(未經審計)						
<b>融資活動所得現金流量</b>						
來自附屬公司當時權益						
持有人的出資	23(a)	-	-	10,500	500	-
董事墊款	26	-	2,242	-	-	-
向董事還款	26	-	(58)	(2,184)	-	-
融資活動所得現金流量淨額		-	2,184	8,316	500	-
<b>現金及現金等價物增加／</b>						
<b>(減少)淨額</b>						
年初現金及現金等價物		44,015	300,642	211,826	211,826	89,127
年末現金及現金等價物		300,642	211,826	89,127	142,491	211,356
<b>現金及現金等價物的結餘</b>						
<b>分析</b>						
現金及銀行結餘	19	300,642	211,826	89,127	142,491	211,356
定期存款	19	10,000	-	-	-	-
減：關聯方銀行融資的						
已抵押定期存款	19	10,000	-	-	-	-
於綜合現金流量表列賬的						
現金及現金等價物		300,642	211,826	89,127	142,491	211,356

貴公司財務狀況表

	附註	於8月31日	於8月31日	於12月31日
		2019年	2020年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動資產</b>				
應收一家附屬公司款項		—	1	1
流動資產總值		—	1	1
<b>流動負債</b>				
應付關聯方款項		—	3	4
流動負債總額		—	3	4
流動負債淨額		—	(2)	(3)
資產總值減流動負債		—	(2)	(3)
淨負債		—	(2)	(3)
<b>權益</b>				
股本	22	—	—	—
儲備		—	(2)	(3)
權益總額		—	(2)	(3)

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司及集團資料

中國通才教育集團有限公司（「貴公司」）根據開曼群島公司法於2018年9月14日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於相關期間，貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事提供高等教育服務（統稱為「**[編纂]**業務」）。於相關期間，貴集團主要業務概無重大變化。

貴集團現時旗下貴公司及其附屬公司歷經文件「歷史及企業架構」一節「企業重組」一段所述的重組。除重組外，貴公司自註冊成立以來尚未開展任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於下列實體擁有直接及間接權益：

名稱	註冊成立/ 登記地點及日期 以及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	貴公司		主要業務
			應佔股權百分比		
			直接	間接	
中國通才教育集團 (香港)有限公司(附註(b))	香港 2018年11月7日	1港元	100%	-	投資控股
加利福尼亞州通才商業 大學(General Business University of California Incorporated)(附註(a))	加利福尼亞州 2020年10月22日	10,000美元	-	100%	提供高等教育 服務
山西通實天才教育科技 有限公司(「外商獨資 企業」)(附註(a)及(d))	中國 2019年6月24日	人民幣 50,000,000元	-	100%	提供教育管理 及服務

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 登記地點及日期 以及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	貴公司		主要業務
			應佔股權百分比		
			直接	間接	
山西通才教育科技 有限公司(附註(a))	中國 2018年5月17日	人民幣 50,000,000元	-	請參閱 附註2.1	投資控股
山西工商學院(附註(c))	中國 2006年8月22日	人民幣 72,778,000元	-	請參閱 附註2.1	提供高等教育 服務

附註(a) 由於該等實體註冊成立的司法權區的相關規則及規例並無規定編製法定賬目，因此該等實體自註冊成立以來並無編製經審計財務報表。

附註(b) 該實體根據香港中小企財務報告準則編製自註冊成立日期起至2019年12月31日的法定財務報表，已由和氏會計師事務所有限公司(為於香港註冊的執業會計師事務所)審計。

附註(c) 根據中國公認會計原則及法規編製的截至2017年及2018年12月31日止年度法定財務報表，已由山西中光會計師事務所有限公司(為於中國註冊的執業會計師事務所)審計。根據中國公認會計原則及法規編製的截至2019年12月31日止年度法定財務報表，已由山西泰元審計師事務所有限公司(為於中國註冊的執業會計師事務所)審計。根據中國公認會計原則及法規編製的截至2020年12月31日止年度法定財務報表，已由北京永恩力合會計師事務所有限公司(為於中國註冊的執業會計師事務所)審計。

附註(d) 山西通實天才教育科技有限公司根據中國法律註冊為外商獨資企業。

所有於中國成立的公司或學校的英文名稱乃貴公司管理層盡力將其中文名稱直接翻譯的譯名，原因是其並無註冊任何官方英文名稱。

## 2.1 呈列基準

根據重組，誠如文件「歷史及企業架構」一節「企業重組」一段更詳盡說明，貴公司於2020年11月成為貴集團現時旗下的公司的控股公司。

由於中國對學校外資擁有權的監管限制，於相關期間，[編纂]業務乃由山西工商學院及山西通才教育科技有限公司(統稱為「中國經營實體」)進行。根據重組，貴公司的全資附屬公司外商獨資企業已與(其中包括)中國經營實體及其各自的權益持有人訂立結構性合約(「結構性合約」)。結構性合約安排讓外商獨資企業對中國經營實體行使有效控制權，並獲得中國經營實體的絕大部分經濟利益。因此，於2020年11月簽訂結構性合約後，儘管貴公司對中國經營實體概無擁有任何直接或間接股權，但中國經營實體仍由貴公司根據結構性合約控制。結構性合約詳情於文件「合約安排」一節披露。

於重組之前及之後，貴集團現時旗下實體(包括中國經營實體)均受牛三平先生(「控股股東」)共同控制。因此，就本報告而言，歷史財務資料乃基於綜合基準運用合併會計原則而編製，猶如重組已於相關期間初完成。

貴集團於相關期間以及截至2019年12月31日止四個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團現時旗下所有公司自最早呈列日期或自該等附屬公司及/或業務首次受控股股東共同控制之日起(以較短期間為準)的業績及現金流量。貴集團於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日的綜合財務狀況表已予編製，從控股股東的角度採用現有賬面值呈列附屬公司及/或業務的資產及負債。概無因重組作出調整以反映公平值或確認任何新資產或負債。

於重組前控股股東以外人士所持有附屬公司及/或業務的股權及其變動均應用合併會計原則於權益中呈列為非控股權益。

所有集團內公司間交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

## 2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，其中包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。貴集團於編製整段相關期間的歷史財務資料時及於中期比較財務資料所涵蓋期間，已一致採用於2020年9月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則連同相關過渡條文。

歷史財務資料乃按照歷史成本慣例編製，惟已按公平值計量的按公平值計入損益的金融資產除外。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料內應用下列與貴集團相關且已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第3號修訂本	概念性框架的提述 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號修訂本	利率基準改革—第2階段 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（2011年）修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業間資產 出售或注資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號修訂本	保險合約 <sup>3,5</sup>
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動 <sup>3</sup>
國際會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 <sup>2</sup>
國際會計準則第37號修訂本	虧損性合約—履約成本 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號修訂本	會計政策的披露 <sup>3</sup>
國際會計準則第8號修訂本	會計估計之定義 <sup>3</sup>
2018年至2020年國際財務報告準則之 年度改進	對國際財務報告準則第1號、國際財務報告 準則第9號、國際財務報告準則第16號的 後附示例及國際會計準則第41號之修訂 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2021年1月1日或其後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於2022年1月1日或其後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於2023年1月1日或其後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

<sup>5</sup> 由於國際財務報告準則第17號修訂本於2020年6月頒佈，國際財務報告準則第4號已作出修訂以擴大暫時豁免，允許保險公司於2023年1月1日之前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

採納新訂及經修訂的國際財務報告準則預期不會對貴集團的財務報表造成重大財務影響。

## 2.4 重大會計政策概要

### 附屬公司

附屬公司指貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團通過參與投資對象的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力通過對投資對象的權力(即賦予貴集團目前指揮投資對象相關活動的能力的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數的表決或類似權利，在評估其對投資對象是否擁有權力時，貴集團會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有者訂立的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司業績以已收及應收股息為限計入貴公司的損益及其他全面收益表內。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化，貴集團會重新評估其是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司的擁有權權益變動以權益交易入賬。

倘貴集團失去一家附屬公司的控制權，則其終止確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)權益錄得的累計匯兌差額，並確認(i)所收取代價的公平值；(ii)任何保留投資的公平值；及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益中確認的貴集團應佔部分，按猶如貴集團直接出售有關資產或負債時要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利(視何者適用而定)。

### 公平值計量

公平值指於計量日期市場參與者之間的有序交易中，就出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場進行，或在未有主要市場的情況下，則於該資產或負債最有利的市場進行。主要或最有利市場須為貴集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等最佳經濟利益行事)。

非金融資產公平值計量會考慮市場參與者透過按最高及最佳用途使用資產或透過將資產出售予將按最高及最佳用途使用的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於不同情況且有足夠數據計量公平值的估值技術，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據在下述公平值層級內進行分類：

- 第一級 – 按相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計算
- 第二級 – 按估值技術計算(就此對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據為直接或間接可觀察)
- 第三級 – 按估值技術計算(就此對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據為不可觀察)

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各相關期間結算日通過重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同層級間的轉移。

### 非金融資產減值

倘出現減值跡象或須對資產(不包括金融資產)進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位使用價值與其公平值減出售成本兩者中的較高者，並且就個別資產釐定，除非資產並不產生大部分獨立於其他資產及資產組合的現金流入，在該情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。

僅在資產的賬面值超過可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的評估的稅前貼現率貼現為現值。減值虧損乃於產生期間自損益及其他全面收益表中與減值資產功能相應的費用類別內扣除。

於各相關期間結算日會評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損可能已不再存在或有所減少。倘出現該等跡象，則會估計可收回金額。只有在用以釐定資產(商譽除外)的可收回金額的估計出現變動時，方會撥回該資產過往已確認的減值虧損，但撥回的金額不可超逾假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損乃於其產生期間計入損益。

### 關聯方

在以下情況下，一方將被視為貴集團的關聯方：

(a) 該方為一名人士或該人士關係密切的家庭成員，而該人士

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司的其中一名主要管理人員；

或

(b) 該方為實體而符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一家實體的聯營公司或合營企業(或另一家實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體與貴集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一家實體則為該第三方實體的聯營公司；

- (v) 該實體為貴集團或與貴集團有關連的實體就僱員利益設立的退休福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所識別人土對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員；及
- (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司，向貴集團或貴集團母公司提供主要管理人員服務。

#### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其採購價及為使資產達致擬定用途之運作狀況及地點而產生的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生之開支(如維修及保養)，一般於產生期間自損益及其他全面收益表中扣除。在能夠符合確認標準的情況下，重大檢查開支會於資產賬面值中撥充資本作為替換成本。倘物業、廠房及設備之重大部分須分期替換，則貴集團會確認該等部分為具有特定可使用年期之個別資產，並對其相應計提折舊。

折舊乃按直線法計算以撇銷各物業、廠房及設備項目之成本至其估計可使用年期內的剩餘價值。就此而言，所採用的主要年率如下：

物業及建築	2%
電子設備	10%-17%
傢具及裝置	10%-20%
汽車	10%
其他	33%-50%

倘物業、廠房及設備項目各部分具有不同可使用年期，則該項目之成本按合理基準分配至各部分，而各部分均獨立計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年末審閱及調整(倘適用)。

初始確認之物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)於出售或預期日後使用或出售不再產生經濟利益時終止確認。於終止確認資產之年度在損益及其他全面收益表中確認之任何出售或報廢盈虧，乃指出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額。

在建工程指在建之建築，其按成本減任何減值虧損列賬且不予折舊。成本包括建設之直接成本。在建工程在竣工及可作使用時重新歸類為適當類別之物業、廠房及設備。

#### **無形資產(商譽除外)**

單獨購買的無形資產於初始確認時按成本計量。業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。具有有限可使用年期的無形資產隨後在可使用的經濟年期內作攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能減值時進行減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期和攤銷法至少於各財政年度末進行審閱。

#### **軟件**

購入的軟件乃以成本減任何減值虧損列賬，並按5年估計可使用年期以直線法攤銷。

#### **租賃**

貴集團於合約開始時評估合約是否屬於或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬於或包含租賃。

#### **貴集團作為承租人**

貴集團對所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

#### **使用權資產**

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)予以確認。使用權資產按成本扣減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的任何租賃付款，扣減任何已收租賃優惠。使用權資產於租賃年期及資產估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊如下：

租賃土地	50年
------	-----

倘租賃資產的所有權在租賃期結束時轉移至貴集團或成本反映購買期權的行使，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

### 貴集團作為出租人

貴集團作為出租人行事時，會於租賃開始時(或租賃修訂時)將其各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

貴集團並無轉移資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃組成部分，貴集團按相對單獨售價基準將合約代價分配至各組成部分。租金收入於租賃協議年期內按直線法入賬，並因其經營性質於損益及其他全面收益表內列為其他收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本則計入租賃資產的賬面值，並於租賃協議年期內按與租金收入相同的基準確認。

將相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均入賬列作融資租賃。

### 投資及其他金融資產

#### 初始確認及計量

於初始確認時，金融資產分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益。

初始確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴集團管理金融資產的業務模式。除不包含重大融資成分或貴集團應用可行權宜方法而不調整重大融資成分的影響的貿易應收款項外，貴集團初步按公平值加(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。不包含重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項，乃按根據國際財務報告準則第15號按下文「收益確認」所載政策釐定的交易價格計量。

金融資產需要產生純粹為支付未償還本金額的本金及利息(「SPPI」)之現金流量，方可按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益的方法分類及計量。現金流量並非SPPI的金融資產按公平值計入損益分類及計量，而不論其業務模式。

貴集團管理金融資產的業務模式是指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否因收取合約現金流量、出售金融資產或同時因兩者而產生。按攤銷成本分類及計量的金融資產以持有金融資產的目的為獲取合約現金流量的業務模式持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產以持有目的為同時獲取合約現金流量及出售的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

所有以常規方式購買及出售的金融資產於交易日(即貴集團承諾購買或出售資產當日)確認。常規買賣指規定於一般由市場規例或慣例確立期間內交付資產之金融資產買賣。

### 後續計量

金融資產的後續計量取決於以下分類：

(a) 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後以實際利率法計量，並且可能會出現減值。當資產終止確認、予以修改或出現減值時，收益及虧損於損益及其他全面收益表中確認。

(b) 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按公平值於財務狀況表入賬，其公平值變動淨額於損益及其他全面收益表中確認。

### 終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即自貴集團的綜合財務狀況表中移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已經到期；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據「過手」安排承擔向第三方全數支付所收取的現金流量(不得出現嚴重延遲)的責任；且：(a)貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b)貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或已訂立過手安排，其會評估其是否已有保留資產所有權的風險及回報以及保留至何種程度。當其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，貴集團會繼續確認該項已轉讓資產(以貴集團持續涉及的程度為限)。在此情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債以反映貴集團所保留的權利及義務為基準計量。

以對已轉讓資產作出擔保的形式持續涉及時，會按該項資產的原來賬面值及貴集團或須償還的最高代價金額兩者中的較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團就不按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與貴集團預計將收到的全部現金流量之間的差額計算，該差額按初始實際利率相若的利率進行貼現。預期的現金流量將包括出售所持抵押品或其他構成合約條款一部分的信貸增級所帶來的現金流量。

#### 一般法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起信貸風險未有顯著增加的信貸敞口而言，就未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損計提預期信貸虧損(12個月預期信貸虧損)。就自初始確認起信貸風險已顯著增加的信貸敞口而言，不論何時發生違約，於餘下敞口年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

在各報告日期，貴集團評估自初始確認以來金融工具的信貸風險是否顯著增加。進行評估時，貴集團會比較金融工具在報告日期發生違約的風險及金融工具於初始確認日期發生違約的風險，並會考慮毋須付出不必要成本或努力即可獲得的合理和可支持的資料，包括歷史和前瞻性資料。

當合約付款逾期一年時，貴集團將金融資產視為違約。然而，在某些情況下，當內部或外部資料顯示貴集團不太可能全額收到未付合約款項(未計及貴集團所持有的任何信貸增級)，貴集團也可將一項金融資產視為違約。金融資產在沒有合理預期收回合約現金流量的情況下被撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產須在下列各階段內分類以計量預期信貸虧損，並按一般法計提減值，但採用下述簡化法的貿易應收款項除外。

- 第1階段 – 信貸風險自初始確認以來沒有顯著增加的金融工具，其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第2階段 – 信貸風險自初始確認以來已顯著增加但並非信貸減值的金融資產的金融工具，其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第3階段 – 在報告日期已發生信貸減值的金融資產(但並非購入或源生信貸減值)，其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量

#### 簡化法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項，或當貴集團採取權宜方法不調整重大融資成分的影響時，貴集團會採用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，貴集團不追蹤信貸風險的變化，而是在每個報告日期基於全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團根據其歷史信貸虧損經驗建立了一個撥備矩陣，並根據債務人具體的前瞻性因素和經濟環境加以調整。

#### 金融負債

##### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項，或指定於有效對沖中作為對沖工具之衍生工具(視情況而定)。

所有金融負債初步按公平值確認，倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團之金融負債包括其他應付款項及應計費用、應付董事款項及應付關聯方款項。

### 後續計量

金融負債的後續計量取決於以下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融負債

於初始確認後，按攤銷成本計量的金融負債其後會以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現效果並不重大，則會按成本列賬。當負債被終止確認及已通過實際利率攤銷程序時，收益及虧損會於損益及其他全面收益表中確認。

攤銷成本之計算計及任何收購折讓或溢價，以及屬於實際利率組成部分之費用或成本。實際利率攤銷會計入損益及其他全面收益表之融資成本內。

#### 終止確認金融負債

當金融負債項下的責任獲履行或註銷或屆滿時終止確認金融負債。

若現有金融負債由相同放款人按完全不同之條款提供另一項負債取代，或現有負債之條款作出重大修訂，則上述取代或修訂視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值之差額在損益及其他全面收益表確認。

#### 抵銷金融工具

在有現有可強制執行之合法權利抵銷已確認金額及有意按淨額基準結算，或同時變現資產及償還負債之情況下，金融資產及金融負債則會抵銷，淨額會呈報在財務狀況表內。

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及短期高流通性投資(可以隨時轉換為已知數額現金、無重大價值變動風險，且期限較短，一般於購入後三個月內到期)，減去須按要求償還並為貴集團現金管理組成部分之銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物由手頭現金及銀行存款組成，包括用途不受限制之定期存款及性質與現金相近的資產。

### 所得稅

所得稅包括即期所得稅和遞延所得稅。與並非於損益確認之項目有關之所得稅於損益以外的其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債以預期向稅務機關收回或支付予稅務機關之金額計量，計量之基準為於各相關期間結算日前已經生效或實際上已生效之稅率(及稅法)，亦考慮貴集團經營所在國家現行之詮釋及慣例。

遞延稅項使用負債法就各相關期間結算日資產及負債之稅基與其作財務申報用途之賬面值之間之一切暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 於進行不屬於業務合併之交易時因初始確認商譽或資產或負債而產生之遞延稅項負債，且交易時並無對會計溢利或應課稅溢利或虧損構成影響；及
- 就於附屬公司之投資相關之應課稅暫時差額而言，倘撥回暫時差額的時間可予控制，且暫時差額可能不會於可見將來撥回。

遞延稅項資產按所有可抵扣暫時差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損之結轉確認。遞延稅項資產之確認以可能有應課稅溢利用作抵銷可抵扣暫時差額、可動用未動用稅項抵免及未動用稅項虧損之結轉為限，惟以下情況除外：

- 於進行不屬於業務合併之交易時因初始確認資產或負債而產生與可抵扣暫時差額有關之遞延稅項資產，且交易時並無對會計溢利或應課稅溢利或虧損構成影響；及
- 就於附屬公司之投資相關的可抵扣暫時差額而言，遞延稅項資產僅在暫時差額可能於可見將來撥回，及可能有應課稅溢利用作抵銷暫時差額時始予確認。

遞延稅項資產之賬面值於各相關期間結算日進行檢討，並減至將不能再有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認之遞延稅項資產於各相關期間結算日進行重估，並於可能有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃依據於各相關期間結算日已頒佈或實質上已頒佈之稅率(及稅法)，按預期適用於變現資產或結清負債期間之稅率計量。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅可在以下情況對銷：貴集團依法有強制執行權可以將即期稅項資產及即期稅項負債對銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關向同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而該等應課稅實體計劃於各未來期間(期間預期將結清或收回大額的遞延稅項負債或資產)以淨額基準結清即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債。

### **政府補助**

政府補助在合理確保可收取且能符合政府補助的所有附帶條件的情況下，按其公平值予以確認。倘補助與開支項目有關，則有系統地於其擬補助成本支銷的期間內，於呈報相關開支時扣減。

如補助與資產有關，則從資產賬面值扣除公平值，並以降低折舊開支方式轉撥至損益及其他全面收益表。

### **收益確認**

#### **客戶合約收益**

客戶合約收益按反映貴集團預期有權就交換已承諾服務享有的代價金額確認，以述明向客戶轉移該等服務。

具體而言，貴集團使用五步法確認收益：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價格
- 第四步：將交易價格分配至合約中的履約責任
- 第五步：於貴集團完成履約責任時(或就此)確認收益

貴集團於完成履約責任時(或就此)確認收益(即於特定履約責任的相關服務的「控制權」轉移至客戶時)。倘服務控制權會隨時間轉移，收益乃於合約期間參照履約責任完成的進度確認。否則，收益於客戶取得服務控制權的時點確認。貴集團於下列活動符合具體標準時確認收益：

向學生收取的學費及住宿費通常於各學年開始前預先繳納並初步入賬為合約負債。由於學生同時收取及消耗山西工商學院履約所提供的利益，學費及住宿費於適用課程期間按比例確認。已向學生收取但尚未入賬為收益的學費及住宿費部分計入合約負債並以流動負債表示，原因為有關款額為貴集團預期於一年內獲取之收益。貴集團學校的學年一般是由9月起至翌年8月。

貴集團預期不會有任何自所承諾服務轉移予客戶至客戶付款期間超過一年的合約。因此，貴集團並無就貨幣時間價值調整任何交易價格。

#### 其他收入

金融資產產生的利息收入乃透過應用將金融工具於預計年期或較短期間(倘適用)的估計未來現金收入準確貼現至該金融資產的賬面淨值的比率，使用實際利率法按應計基準確認。

考試及培訓收入在適用課程的期間內按比例確認。

#### 合約負債

合約負債為貴集團就已收客戶代價(或應收代價金額)而須向客戶轉移貨品或服務的責任。倘客戶在貴集團向客戶轉移貨品或服務前支付代價，則合約負債在作出付款或付款到期(以較早者為準)時確認。合約負債在貴集團履行合約時確認為收益。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與一項由地方市政府管理的中央退休金計劃。該等於中國內地經營的附屬公司須向該中央退休金計劃繳付其工資成本的若干百分比供款。根據中央退休金計劃的規定，供款在需要支付時在損益中扣除。僱主不得動用沒收供款減低目前供款水平。

#### 股息

末期股息在股東於股東大會上批准時確認為負債。

#### 外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣為貴公司功能貨幣。貴集團內之各實體自行釐定其功能貨幣，而各實體財務報表內之項目均採用該功能貨幣計量。貴集團旗下實體記錄之外幣交易初步按交易日現行各自之有關功能貨幣匯率換算入賬。以外幣計值之貨幣資產及負債，按於各相關期間結算日之功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生之差額於損益確認。

於釐定終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入在初始確認時之匯率時，初始交易日期為貴集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘存在多筆預付款或預收款，貴集團會釐定預付代價每筆付款或收款的交易日期。

以外幣按過往成本計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目，採用計量公平值當日的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損，按照確認該項目公平值變動的收益或虧損的方式處理(即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益確認)。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各相關期間結算日，該等實體的資產及負債按各相關期間結算日的現行匯率換算為人民幣，其損益及其他全面收益表按年內加權平均匯率換算為人民幣。

所導致的匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備內累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益組成部分於損益及其他全面收益表確認。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製歷史財務資料需要管理層作出影響所呈報收益、開支、資產與負債金額以及其隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。此等假設及估計的不確定因素可能導致日後須對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的結果。

#### 判斷

在應用貴集團會計政策的過程中，除該等涉及估計者外，管理層作出了以下對歷史財務資料中確認的金額影響最為重大的判斷：

#### 合約安排

中國經營實體主要從事提供教育服務，其屬於「限制外商投資產業目錄」內禁止外國投資者投資若干行業的範疇。

誠如歷史財務資料附註2.1所披露，貴集團對中國經營實體行使控制權，並透過結構性合約享有中國經營實體的所有經濟利益。

貴公司在中國經營實體中概無任何股權。然而，基於結構性合約，貴公司於中國經營實體擁有權力，有權因參與中國經營實體而享有可變回報，並有能力通過其於中國經營實體的權力影響該等回報，因此被視為擁有中國經營實體的控制權。因此，貴公司視中國經營實體為間接附屬公司。貴集團於相關期間將中國經營實體的財務狀況及業績併入歷史財務資料。

#### *即期及遞延稅項*

詮釋相關稅項規則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。該評估利用估計及假設，並可能需對未來事件作出一系列判斷。貴集團或會獲悉新數據，致令其變更對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。即期及遞延稅項的進一步詳情載於歷史財務資料附註9。

#### *估計不確定因素*

下文描述於各相關期間結算日，構成重大風險以致須對下一財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整的有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源。

#### *其他應收款項的預期信貸虧損撥備*

應收款項的撥備乃根據其可收回性評估及應收款項的賬齡分析以及其他定量及定性資料，以及管理層對前瞻性資料的判斷及評估而作出。

對歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間之相關性評估屬重大估計。預期信貸虧損之金額對環境及預測經濟狀況之變動敏感。貴集團之歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況之預測，亦未必代表債務人未來之實際違約情況。其他應收款項的賬面值之進一步詳情於歷史財務資料附註17中披露。

### *按公平值計入損益的金融資產之公平值計量*

按公平值層級分類為第二級的按公平值計入損益的金融資產的公平值計量需要作出重大估計，包括估計未來現金流量、釐定適當的貼現率及其他假設。該等假設及估計的變動可能對該等投資各自的公平值造成重大影響。貴集團通過考慮(包括但不限於)現時經濟及市場狀況等因素監察其投資的公平值評估。更多詳情於歷史財務資料附註31中披露。

#### **4. 經營分部資料**

貴集團主要在中國內地從事提供高等教育服務。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部依據主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的貴集團組成部分內部報告而區分。向貴公司董事(為主要經營決策者)報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含不連貫的經營分部財務資料，且董事已審閱貴集團的整體財務業績。因此，概無呈列有關經營分部的進一步資料。

#### *地區資料*

於相關期間及截至2019年12月31日止四個月，貴集團於一個地區分部內經營業務，原因是全部收益於中國內地產生，且所有長期資產／資本開支位於／源自中國內地。因此，概無呈列任何地區分部資料。

#### *有關主要客戶的資料*

於相關期間及截至2019年12月31日止四個月，向單一客戶提供的服務概無佔貴集團總收益10%或以上。

5. 收益、其他收入及收益

收益指於相關期間及截至2019年12月31日止四個月所提供服務的價值。

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2019年	2020年
	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
				(未經審計)	
<b>收益</b>					
學費	247,290	245,234	255,176	101,874	100,751
住宿費	20,071	21,039	15,907	9,075	9,533
客戶合約總收益	<u>267,361</u>	<u>266,273</u>	<u>271,083</u>	<u>110,949</u>	<u>110,284</u>
<b>其他收入及收益</b>					
銀行利息收入	226	362	347	213	261
金融產品利息收入	5,371	7,761	9,627	2,880	3,020
考試及培訓收入	2,784	6,229	1,746	1,251	538
按公平值計入損益的 金融資產的公平值 收益	-	124	1,657	1,095	-
其他	4,398	3,720	5,590	2,384	1,001
	<u>12,779</u>	<u>18,196</u>	<u>18,967</u>	<u>7,823</u>	<u>4,820</u>

學費及住宿費於適用課程期間按比例確認。

## 6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃扣除／(計入)以下各項後達致：

附註	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月		
	2018年	2019年	2020年	2019年	2020年	
	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	
					(未經審計)	
僱員福利開支(不包括董事及 主要行政人員酬金(附註7))：						
工資及薪金	51,040	55,352	57,863	24,543	24,765	
退休金計劃供款 (界定供款計劃)	7,512	9,952	11,524	3,739	4,562	
物業、廠房及設備折舊	12	30,107	36,008	12,443	11,968	
使用權資產折舊	13	1,581	2,028	749	769	
其他無形資產攤銷	14	838	1,306	486	585	
核數師酬金		20	20	-	-	
按公平值計入損益的						
金融資產的公平值收益	5	-	(124)	(1,095)	-	
出售物業、廠房及設備項目						
虧損淨額	(a)	434	136	69	-	82
出售附屬公司虧損	(a)	164	-	-	-	-
撇銷其他應收款項	(a)	3,378	-	-	-	-
捐款開支	(a)	-	5	-	-	-
[編纂]開支	(b)	2,379	3,468	3,948	1,085	4,791
政府補助-與收入相關	(c)	(727)	(507)	-	-	(954)

附註(a) 出售物業、廠房及設備項目虧損、出售附屬公司虧損、撇銷其他應收款項及捐款開支於綜合損益及其他全面收益表中計入其他開支。

附註(b) [編纂]開支於綜合損益及其他全面收益表中計入行政開支。

附註(c) 基於若干教研活動而收到各種政府補助。所收取與收入有關的政府補助已經從綜合損益及其他全面收益表中的銷售成本扣除，而與資產有關者則已經從綜合財務狀況表中的物業、廠房及設備以及其他無形資產扣除。已收政府補助(尚未因此承擔相關開支)計入財務狀況表中的遞延收入。概無有關此等補助尚未完成的條件或有事項。

## 7. 董事及主要行政人員的酬金

牛三平先生於2020年10月19日調任為執行董事，並獲委任為貴公司的主席。牛健先生於2020年10月19日調任為執行董事，彼亦為貴公司的行政總裁。張中華女士及牛小軍先生於2020年10月19日均獲委任為貴公司執行董事。

所有董事因其獲委任為貴集團現時旗下附屬公司的董事而收到該等附屬公司的酬金。計入附屬公司財務報表的各有關董事酬金載列如下：

	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2019年	2020年
	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
袍金	—	—	—	—	—
其他酬金：					
薪金、津貼及實物利益	1,566	1,595	1,592	541	549
績效相關花紅	3	20	—	—	—
退休金計劃供款	164	207	141	48	52
總計	<u>1,733</u>	<u>1,822</u>	<u>1,733</u>	<u>589</u>	<u>601</u>

### (a) 獨立非執行董事

於相關期間及截至2019年12月31日止四個月概無應付獨立非執行董事酬金。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事

截至2018年8月31日止年度

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	績效相關 花紅	退休金 計劃供款	酬金總額
	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
執行董事：					
－牛三平先生	–	1,203	2	57	1,262
－牛健先生	–	108	–	34	142
－張中華女士	–	101	1	30	132
－牛小軍先生	–	154	–	43	197
	–	1,566	3	164	1,733

截至2019年8月31日止年度

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	績效相關 花紅	退休金 計劃供款	酬金總額
	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
執行董事：					
－牛三平先生	–	1,200	8	65	1,273
－牛健先生	–	123	4	43	170
－張中華女士	–	109	4	39	152
－牛小軍先生	–	163	4	60	227
	–	1,595	20	207	1,822

附錄一

會計師報告

截至2020年8月31日止年度

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	績效相關 花紅	退休金 計劃供款	酬金總額
	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
執行董事：					
－牛三平先生	-	1,207	-	-	1,207
－牛健先生	-	118	-	43	161
－張中華女士	-	165	-	59	224
－牛小軍先生	-	102	-	39	141
	<u>-</u>	<u>1,592</u>	<u>-</u>	<u>141</u>	<u>1,733</u>

截至2019年12月31日止四個月(未經審計)

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	績效相關 花紅	退休金 計劃供款	酬金總額
	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
執行董事：					
－牛三平先生	-	404	-	-	404
－牛健先生	-	41	-	14	55
－張中華女士	-	42	-	13	55
－牛小軍先生	-	54	-	21	75
	<u>-</u>	<u>541</u>	<u>-</u>	<u>48</u>	<u>589</u>

附錄一

會計師報告

截至2020年12月31日止四個月

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	績效相關 花紅	退休金 計劃供款	酬金總額
	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
執行董事：					
－牛三平先生	-	405	-	-	405
－牛健先生	-	40	-	16	56
－張中華女士	-	41	-	15	56
－牛小軍先生	-	63	-	21	84
	<u>-</u>	<u>549</u>	<u>-</u>	<u>52</u>	<u>601</u>

於相關期間及截至2019年12月31日止四個月，概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金的安排。

8. 五名最高薪酬僱員

於截至2018年、2019年及2020年8月31日止年度以及截至2019年及2020年12月31日止四個月，五名最高薪酬僱員分別一直包括兩名董事，其酬金詳情載於上文附註7。於截至2018年、2019年及2020年8月31日止年度以及截至2019年及2020年12月31日止四個月，餘下分別3名、3名、3名、3名及3名最高薪酬僱員(彼等並非貴公司的董事或主要行政人員)之酬金詳情如下：

	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2019年	2020年
	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
薪金、津貼及實物利益	348	390	468	156	208
績效相關花紅	5	12	-	-	-
退休金計劃供款	110	137	93	31	19
	<u>463</u>	<u>539</u>	<u>561</u>	<u>187</u>	<u>227</u>

非董事及非主要行政人員之最高薪酬僱員之酬金介乎以下組別之人數如下：

	僱員人數				
	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2019年	2020年
				(未經審計)	
零至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

## 9. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司所在及經營之司法權區產生或源自該等地區的溢利按實體基準繳付所得稅。

貴公司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，因此毋須就在開曼群島開展的業務繳納所得稅。

由於貴集團於相關期間並無於香港產生或賺取任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據民辦教育促進法實施條例，學校舉辦者不要求合理回報的民辦學校可享有與公立學校相同的優惠稅務待遇。國務院轄下的金融機構、稅務機構及其他機構可為要求取得合理回報的民辦學校另外制定適用的稅收優惠政策。於相關期間及直至本報告日期，自成立以來，山西工商學院一直享有優惠稅務待遇。因此，山西工商學院並無就於相關期間及截至2019年12月31日止四個月提供學歷教育服務的收入確認所得稅開支。

於相關期間，貴集團於中國內地成立的非學校附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅。

附錄一

會計師報告

貴集團的企業所得稅乃就相關期間在中國內地產生的估計應課稅溢利按適用稅率計提撥備。貴集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2019年	2020年
	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
即期稅項					
年/期內支出	-	-	-	-	-
年/期內稅項支出總額	-	-	-	-	-

適用於除稅前溢利按中國內地法定稅率計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2019年	2020年
	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
除稅前溢利	144,754	137,578	142,735	58,472	50,861
按法定稅率計算的稅項	36,189	34,395	35,682	14,619	12,716
不可扣稅開支	1,292	320	774	483	389
毋須課稅收入	(37,481)	(34,729)	(36,522)	(15,145)	(13,146)
未確認的稅項虧損	-	14	66	43	41
按貴集團實際稅率 計算的稅項支出	-	-	-	-	-

根據中國企業所得稅法，在中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派股息須繳納10%預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，且適用於2007年12月31日後的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法權區之間訂有稅務條約，或可採用較低的預扣稅稅率。就貴集團而言，適用稅率為10%。因此，貴集團須負責為於中國內地成立的該等附屬公司就2008年1月1日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日，貴集團並無就於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利產生的應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為，貴集團的盈利將留在中國內地用於擴充貴集團營運，因此該等附屬公司於可見將來分派有關盈利的機會不大。於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日，與於中國內地附屬公司投資有關而遞延稅項負債尚未確認的暫時差額總額分別合共約為人民幣527,338,000元、人民幣630,580,000元、人民幣737,851,000元及人民幣776,120,000元。

於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日，貴集團於中國內地產生的稅項虧損分別為零、人民幣55,000元、人民幣308,000元及人民幣171,000元，將於一至五年內到期以抵銷未來應課稅溢利。尚未就該等虧損確認遞延稅項資產，原因為不大可能獲得應課稅溢利可用以抵銷該等稅項虧損。

貴公司向其股東派付股息並無導致任何所得稅後果。

## 10. 股息

貴公司自註冊成立之日起概無支付或宣派股息。

## 11. 貴公司普通權益持有人應佔每股盈利

由於重組及貴集團於相關期間及截至2019年12月31日止四個月乃透過應用合併會計原則編製業績，故就本報告而言，載入每股盈利資料並無意義，因而並無呈列每股盈利資料。

12. 物業、廠房及設備

	物業及建築	電子設備	傢具及裝置	汽車	其他	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>2018年8月31日</b>							
於2017年9月1日：							
成本	554,443	85,082	50,441	7,681	8,660	22,242	728,549
累計折舊	(70,654)	(45,400)	(29,485)	(3,319)	(1,600)	-	(150,458)
賬面淨值	<u>483,789</u>	<u>39,682</u>	<u>20,956</u>	<u>4,362</u>	<u>7,060</u>	<u>22,242</u>	<u>578,091</u>
於2017年9月1日：							
扣除累計折舊	483,789	39,682	20,956	4,362	7,060	22,242	578,091
添置	-	10,117	3,985	70	-	45,550	59,722
轉撥	17,353	-	-	-	5,062	(22,415)	-
出售	(815)	(3)	(1)	-	-	-	(819)
年內計提的折舊 (附註6)	<u>(12,389)</u>	<u>(9,024)</u>	<u>(4,603)</u>	<u>(720)</u>	<u>(3,371)</u>	<u>-</u>	<u>(30,107)</u>
於2018年8月31日：							
扣除累計折舊	<u>487,938</u>	<u>40,772</u>	<u>20,337</u>	<u>3,712</u>	<u>8,751</u>	<u>45,377</u>	<u>606,887</u>
於2018年8月31日：							
成本	570,429	94,955	54,041	7,751	13,722	45,377	786,275
累計折舊	(82,491)	(54,183)	(33,704)	(4,039)	(4,971)	-	(179,388)
賬面淨值	<u>487,938</u>	<u>40,772</u>	<u>20,337</u>	<u>3,712</u>	<u>8,751</u>	<u>45,377</u>	<u>606,887</u>

附錄一

會計師報告

	物業及建築	電子設備	傢具及裝置	汽車	其他	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>2019年8月31日</b>							
於2018年9月1日：							
成本	570,429	94,955	54,041	7,751	13,722	45,377	786,275
累計折舊	(82,491)	(54,183)	(33,704)	(4,039)	(4,971)	-	(179,388)
賬面淨值	<u>487,938</u>	<u>40,772</u>	<u>20,337</u>	<u>3,712</u>	<u>8,751</u>	<u>45,377</u>	<u>606,887</u>
於2018年9月1日，							
扣除累計折舊	487,938	40,772	20,337	3,712	8,751	45,377	606,887
添置	-	9,083	3,943	100	-	70,156	83,282
轉撥	106,109	-	-	-	8,624	(114,733)	-
出售	-	(110)	(3)	(23)	-	-	(136)
年內計提的折舊 (附註6)	<u>(13,583)</u>	<u>(10,311)</u>	<u>(4,509)</u>	<u>(653)</u>	<u>(6,952)</u>	<u>-</u>	<u>(36,008)</u>
於2019年8月31日，							
扣除累計折舊	<u>580,464</u>	<u>39,434</u>	<u>19,768</u>	<u>3,136</u>	<u>10,423</u>	<u>800</u>	<u>654,025</u>
於2019年8月31日：							
成本	676,538	103,649	57,940	7,303	22,346	800	868,576
累計折舊	(96,074)	(64,215)	(38,172)	(4,167)	(11,923)	-	(214,551)
賬面淨值	<u>580,464</u>	<u>39,434</u>	<u>19,768</u>	<u>3,136</u>	<u>10,423</u>	<u>800</u>	<u>654,025</u>

附錄一

會計師報告

	物業及建築	電子設備	傢具及裝置	汽車	其他	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>2020年8月31日</b>							
於2019年9月1日：							
成本	676,538	103,649	57,940	7,303	22,346	800	868,576
累計折舊	(96,074)	(64,215)	(38,172)	(4,167)	(11,923)	-	(214,551)
賬面淨值	<u>580,464</u>	<u>39,434</u>	<u>19,768</u>	<u>3,136</u>	<u>10,423</u>	<u>800</u>	<u>654,025</u>
於2019年9月1日，							
扣除累計折舊	580,464	39,434	19,768	3,136	10,423	800	654,025
添置	-	6,543	3,582	-	-	22,253	32,378
轉撥	14,316	-	-	-	3,952	(18,268)	-
出售	-	(64)	(5)	-	-	-	(69)
年內計提的折舊 (附註6)	<u>(15,178)</u>	<u>(9,402)</u>	<u>(4,247)</u>	<u>(647)</u>	<u>(7,100)</u>	<u>-</u>	<u>(36,574)</u>
於2020年8月31日，							
扣除累計折舊	<u>579,602</u>	<u>36,511</u>	<u>19,098</u>	<u>2,489</u>	<u>7,275</u>	<u>4,785</u>	<u>649,760</u>
於2020年8月31日：							
成本	690,853	110,071	61,502	7,303	26,298	4,785	900,812
累計折舊	(111,251)	(73,560)	(42,404)	(4,814)	(19,023)	-	(251,052)
賬面淨值	<u>579,602</u>	<u>36,511</u>	<u>19,098</u>	<u>2,489</u>	<u>7,275</u>	<u>4,785</u>	<u>649,760</u>

附錄一

會計師報告

	物業及建築	電子設備	傢具及裝置	汽車	其他	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>2020年12月31日</b>							
於2020年9月1日：							
成本	690,853	110,071	61,502	7,303	26,298	4,785	900,812
累計折舊	(111,251)	(73,560)	(42,404)	(4,814)	(19,023)	-	(251,052)
賬面淨值	<u>579,602</u>	<u>36,511</u>	<u>19,098</u>	<u>2,489</u>	<u>7,275</u>	<u>4,785</u>	<u>649,760</u>
於2020年9月1日，							
扣除累計折舊	579,602	36,511	19,098	2,489	7,275	4,785	649,760
添置	-	1,325	1,723	-	-	2,876	5,924
政府補助	-	(3,431)	(636)	-	(1,796)	-	(5,863)
轉撥	1,796	-	-	-	1,785	(3,581)	-
出售	-	-	(82)	-	-	-	(82)
期內計提的折舊 (附註6)	<u>(5,107)</u>	<u>(3,154)</u>	<u>(1,551)</u>	<u>(216)</u>	<u>(1,940)</u>	<u>-</u>	<u>(11,968)</u>
於2020年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>576,291</u>	<u>31,251</u>	<u>18,552</u>	<u>2,273</u>	<u>5,324</u>	<u>4,080</u>	<u>637,771</u>
於2020年12月31日：							
成本	692,649	107,965	62,294	7,303	26,287	4,080	900,578
累計折舊	(116,358)	(76,714)	(43,742)	(5,030)	(20,963)	-	(262,807)
賬面淨值	<u>576,291</u>	<u>31,251</u>	<u>18,552</u>	<u>2,273</u>	<u>5,324</u>	<u>4,080</u>	<u>637,771</u>

貴集團的建築位於中國內地。

於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日，貴集團位於中國太原市的若干建築賬面淨值總額分別約人民幣326,082,000元、人民幣418,924,000元、人民幣419,872,000元及人民幣416,334,000元，尚未獲中國相關當局出具所有權證。於各相關期間結算日，貴集團仍在獲取有關證書。

## 13. 租賃

## 作為承租人

貴集團在其營運中使用的土地使用權訂有租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購土地使用權，租期為50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付款項。

於相關期間，貴集團土地使用權的賬面值及變動如下：

	附註	於8月31日			於12月31日
		2018年	2019年	2020年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年/期初的賬面值		69,429	67,848	89,438	89,799
添置		-	23,618	2,636	-
年/期內計提的折舊	6	(1,581)	(2,028)	(2,275)	(769)
於年/期末的賬面值， 扣除累計折舊		<u>67,848</u>	<u>89,438</u>	<u>89,799</u>	<u>89,030</u>
於年/期末：					
成本		79,088	102,706	105,342	105,342
累計折舊		<u>(11,240)</u>	<u>(13,268)</u>	<u>(15,543)</u>	<u>(16,312)</u>
賬面淨值		<u>67,848</u>	<u>89,438</u>	<u>89,799</u>	<u>89,030</u>

於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日，貴集團正在為賬面淨值總額分別為人民幣7,254,000元、人民幣30,223,000元、人民幣31,289,000元及人民幣30,980,000元的租賃土地申請土地使用權證，而貴集團尚未就此獲得土地使用權證。

作為出租人

貴集團出租其若干物業、廠房及設備項目，租期介乎一至五年，可發出三個月通知而取消。

於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日，貴集團根據與租戶訂立的不可撤銷經營租賃到期應收的未來最低租金總額如下：

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	867	867	867	403

14. 其他無形資產

	附註	於8月31日			於12月31日
		2018年	2019年	2020年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>軟件</b>					
於年/期初的賬面值		2,213	4,216	4,152	4,395
添置		2,841	1,242	2,071	577
政府補助		-	-	(500)	-
年/期內計提的攤銷	6	(838)	(1,306)	(1,328)	(585)
於年/期末的賬面值， 扣除累計攤銷		<u>4,216</u>	<u>4,152</u>	<u>4,395</u>	<u>4,387</u>
於年/期末：					
成本		7,877	9,119	10,690	11,267
累計攤銷		<u>(3,661)</u>	<u>(4,967)</u>	<u>(6,295)</u>	<u>(6,880)</u>
賬面淨值		<u>4,216</u>	<u>4,152</u>	<u>4,395</u>	<u>4,387</u>

### 15. 其他非流動資產

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收購土地使用權的 預付款項	8,940	7,248	7,248	7,248
購買及建設物業、廠房及 設備的預付款項	2,732	1,108	523	—
	<u>11,672</u>	<u>8,356</u>	<u>7,771</u>	<u>7,248</u>

### 16. 貿易應收款項

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收學費	93	109	88	231
應收住宿費	3	6	6	9
	<u>96</u>	<u>115</u>	<u>94</u>	<u>240</u>

貴集團的學生須預付下個學年的學費及住宿費，學年一般於9月開始。未結清的應收款項指應向已申請延期繳交學費及住宿費一至三年的學生收取的款項。貴集團致力嚴格監控未結清的應收款項，以盡量減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑑於上文所述及貴集團的貿易應收款項並不重大，貴集團並無信貸風險高度集中之情況。貴集團並無為其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。貿易應收款項均不計息。

於各相關期間結算日按交易日期及扣除撥備後的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	78	74	69	222
一至兩年	12	39	18	3
兩至三年	6	2	7	8
三至四年	-	-	-	7
	<u>96</u>	<u>115</u>	<u>94</u>	<u>240</u>

貴集團按國際財務報告準則第9號的規定應用簡化法對預期信貸虧損作出撥備，其規定就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。貴集團在計量於相關期間的預期信貸虧損時，考慮了貿易應收款項的歷史違約率及逾期天數。

貿易應收款項於各相關期間結算日並無逾期，亦無近期拖欠紀錄。預期信貸虧損於各相關期間結算日經評定為極低。

17. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	附註	於8月31日			於12月31日
		2018年	2019年	2020年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自第三方支付平台的應收					
學生費用	(a)	197	24,781	7	-
向第三方墊款		300	551	5,836	-
[編纂]開支		793	1,949	3,265	4,806
應收股權轉讓款		8,297	8,297	8,297	-
向供應商作出的預付款項		8,100	8,100	-	-
金融產品	(b)	50,000	200,000	-	-
其他應收款項		6,437	3,435	2,249	1,902
		<u>74,124</u>	<u>247,113</u>	<u>19,654</u>	<u>6,708</u>

附註(a) 該金額指學生於8月31日透過第三方支付平台支付的學費、住宿費及雜費，而貴集團於9月初收到。

附註(b) 該金額指由沒有近期拖欠紀錄的信譽良好銀行發行的人民幣計值金融產品，乃按各自的回報率賺取利息，原期限為三個月內。該等產品按攤銷成本計量，因為其現金流量完全為本金及利息的付款。

除對手方未按要求還款且貴集團已撤銷為不可收回的若干應收款項外(附註6)，其他結餘均涉及近期並無拖欠紀錄的應收款項。上述結餘所包含的金融資產於各報告期末並無逾期。於相關期間，貴集團評定，除應收違約金外，該等應收款項自初始確認以來的信貸風險並無顯著增加，並按12個月預期信貸虧損計量減值，亦評定預期信貸虧損並不重大。

### 18. 按公平值計入損益的金融資產

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按公平值	-	30,124	311,657	400,000

上述非上市投資為中國內地的銀行發行的金融產品。該等產品以人民幣計值，並於三個月內到期，預期回報率不確定，介乎每年1.15%至3.70%。

由於所有該等金融產品的回報並無保證(即該等產品的合約現金流量不僅為本金及利息付款)，故強制分類為按公平值計入損益的金融資產。

### 19. 現金及現金等價物

	附註	於8月31日			於12月31日
		2018年	2019年	2020年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘		300,642	211,826	89,127	211,356
定期存款		10,000	-	-	-
		310,642	211,826	89,127	211,356
減：關聯方銀行融資的 已抵押定期存款	24	10,000	-	-	-
現金及現金等價物		300,642	211,826	89,127	211,356

貴集團所有現金及銀行結餘於各相關期間結算日均以人民幣計值。人民幣不能自由兌換為其他貨幣，惟根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團可通過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金以每日銀行存款利率為基礎的浮動利率賺取利息。銀行結餘存入無近期拖欠紀錄且信譽良好的銀行。預期信貸虧損接近零。

定期存款的期限為一年，按各自的定期存款利率賺取利息。

## 20. 其他應付款項及應計費用

	附註	於8月31日			於12月31日
		2018年	2019年	2020年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買及建設物業、					
廠房及設備的應付款項		28,791	35,198	32,731	14,218
向學生收取的雜費	(a)	32,574	31,670	9,133	12
應付薪金、社會保險及					
住房公積金		13,959	13,541	10,518	13,403
應付學生的補貼		8,486	10,398	9,439	1,473
應付後勤服務款項		5,594	12,148	13,033	5,931
應付[編纂]開支		2,742	1,678	2,870	3,068
其他應付稅項		2,670	3,139	4,069	4,320
其他應付款項		9,457	11,906	13,254	15,037
		<u>104,273</u>	<u>119,678</u>	<u>95,047</u>	<u>57,462</u>

附註(a) 該金額指向學生收取的雜費，將代表學生支付。

上述結餘為無抵押及免息。於各相關期間結算日，其他應付款項及應計費用的賬面值與其公平值相若，此乃由於該等款項的期限較短。

## 21. 合約負債

貴集團已確認下列與收益相關的合約負債，指於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日的未完成履約義務。大部分合約負債預期將於一年內確認：

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
學費	200,335	185,230	2,433	164,445
住宿費	20,856	18,251	75	15,601
合約負債	<u>221,191</u>	<u>203,481</u>	<u>2,508</u>	<u>180,046</u>

貴集團於各學年開始前向學生預先收取學費及住宿費。學費及住宿費於適用課程期間內按比例確認。學生有權按比例就未獲提供的服務獲得退款。

於相關期間合約負債結餘的重大變動如下：

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	48,436	221,191	203,481	2,508
計入年／期初合約負債				
結餘的已確認收益	(48,054)	(220,519)	(197,798)	(1,221)
重新分類至其他應付款項				
的住宿費*	-	-	(5,455)	-
因已收現金而增加，				
扣除年／期內已確認為				
收益的金額	<u>220,809</u>	<u>202,809</u>	<u>2,280</u>	<u>178,759</u>
於年／期末	<u>221,191</u>	<u>203,481</u>	<u>2,508</u>	<u>180,046</u>

\* 若干住宿費重新分類至其他應付學生款項，作為給予學生的退款，此乃由於根據山西省教育廳發出的通知，因應2019冠狀病毒病疫情而關閉校區。

## 22. 股本

貴公司根據公司法於2018年9月14日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，初始法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份，其中一股0.00001美元的股份已發行及配發予Niusanping Limited，而一股股份已發行及配發予牛健有限公司。

於2018年11月15日，貴公司50股及48股每股面值0.00001美元的股份已分別發行及配發予Niusanping Limited及牛健有限公司。於2019年3月18日，貴公司91股及9股每股面值0.00001美元的股份已分別發行及配發予Niusanping Limited及牛健有限公司。

## 23. 儲備

貴集團於相關期間及截至2019年12月31日止四個月的儲備金額及其變動在歷史財務資料的綜合權益變動表內呈列。

### (a) 資本儲備

貴集團的資本儲備指來自貴集團附屬公司股權持有人的出資。於2019年11月4日及2020年7月31日，牛三平先生分別向山西通才教育科技有限公司出資人民幣500,000元及人民幣10,000,000元。

### (b) 法定及其他盈餘儲備

根據中國有關法律，貴公司的中國內地附屬公司應將由有關中國附屬公司的董事會釐定的除稅後溢利轉撥至不可分派儲備金。該等儲備包括(i)有限責任公司的法定盈餘儲備及(ii)學校的發展基金。

(i) 根據中國公司法，貴集團若干附屬公司作為境內企業，須將根據有關中國會計準則所釐定的除稅後溢利的10%分配至其各自的法定盈餘儲備，直至儲備達到其各自註冊資本的50%。在中國公司法所載若干限制的規限下，部分法定盈餘儲備可轉為註冊資本，惟資本化後的結餘不得少於註冊資本的25%。

- (ii) 根據中國的有關法律法規，對於不要求合理回報的民辦學校，須將有關學校根據中國公認會計原則釐定不少於25%的淨資產增加淨額轉撥至發展基金。發展基金用於學校的建設或維護或教育設備的採購或升級。

(c) 其他儲備

其他儲備指重組前控股股東以外一方應佔貴集團現時旗下附屬公司的比例份額，並視為由 貴公司於重組時無償收購。

24. 或然負債

	附註	於8月31日			於12月31日
		2018年	2019年	2020年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方銀行融資的已抵押定期存款	27	10,000	-	-	-

於2018年8月31日，貴集團人民幣10,000,000元的定期存款是就向山西通才教育投資有限公司（「通才投資」）授出的人民幣10,000,000元銀行貸款作出的抵押，已於2018年12月21日到期。貴集團已於2019年1月7日提取該定期存款。

25. 承擔

貴集團於各相關期間結算日有以下資本承擔：

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：				
建築	66,577	27,531	14,669	15,776
教學設施	8,969	9,707	1,491	13,211
	<u>75,546</u>	<u>37,238</u>	<u>16,160</u>	<u>28,987</u>

## 26. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

截至2020年8月31日止年度，向供應商作出的預付款項人民幣8,100,000元，已根據於2020年8月25日與對手方簽訂的協議由相同金額的應付後勤服務款項抵銷。

### (b) 來自融資活動的負債變動

截至2018年8月31日止年度	附註	應付董事款項 人民幣千元
於2017年9月1日		—
來自融資現金流量的變動		—
於2018年8月31日	27	—
<b>截至2019年8月31日止年度</b>		<b>應付董事款項</b> 人民幣千元
於2018年9月1日		—
來自融資現金流量的變動		2,184
於2019年8月31日	27	2,184
<b>截至2020年8月31日止年度</b>		<b>應付董事款項</b> 人民幣千元
於2019年9月1日		2,184
來自融資現金流量的變動		(2,184)
於2020年8月31日	27	—

截至2020年12月31日止四個月

應付董事款項

人民幣千元

於2020年9月1日

—

來自融資現金流量的變動

—

於2020年12月31日

27

—

截至2019年12月31日止四個月(未經審計)

應付董事款項

人民幣千元

於2019年9月1日

2,184

來自融資現金流量的變動(未經審計)

—

於2019年12月31日(未經審計)

2,184

## 27. 關聯方交易

### (a) 名稱及關係

貴集團董事認為，以下各方／公司為於相關期間與貴集團有交易或結餘的關聯方。

名稱	附註	關係
牛三平先生		貴公司董事
牛健先生		貴公司董事／牛三平先生之子
張中華女士		貴公司董事
牛小軍先生		貴公司董事／牛三平先生之姪兒及 牛健先生之堂兄
牛健有限公司		貴公司股東之一
Niusanping Limited		貴公司股東之一
通才投資		由牛三平先生、牛健先生及 一名獨立第三方共同擁有的公司
山西行行行人力資源 服務有限公司		由牛健先生控制的公司
山西大唐宏遠圖書發行 有限公司	(i)	由通才投資控制的公司
山西通才培訓學院		學校舉辦者為山西通才教育諮詢 有限公司，其由通才投資及 牛健先生分別擁有40%及60%權益。

(i) 該公司於2016年12月1日至2018年8月30日由通才投資控制。

(b) 與關聯方進行之交易

貴集團於相關期間及截至2019年12月31日止四個月與關聯方訂立以下交易：

附註	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月		
	2018年	2019年	2020年	2019年	2020年	
	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	
(未經審計)						
董事：						
董事還款	4,726	29,169	-	-	-	
向一名董事墊款	7,504	-	-	-	-	
董事墊款	-	2,242	-	-	-	
向董事還款	-	58	2,184	-	-	
其他關聯方：						
購買物業、廠房及設備	(i)	2,370	-	-	-	
購買產品	(ii)	4,460	-	-	-	
購買服務	(iii)	3,463	3,755	2,268	1,802	397
財務擔保	(iv)	10,000	10,000	-	-	-
一名關聯方還款		500	73	1,481	59	-
其他		1,767	1,767	1,767	589	442

- (i) 購買物業、廠房及設備乃根據關聯方向其主要客戶提供的公佈價格及條件進行。
- (ii) 購買產品乃根據關聯方向其主要客戶提供的公佈價格及條件進行。
- (iii) 購買服務乃根據關聯方向其主要客戶提供的公佈價格及條件進行。
- (iv) 有關向關聯方授予財務擔保(已於2018年12月21日解除)，請參閱歷史財務資料附註24。

(c) 與關聯方的未償還結餘

誠如綜合財務狀況表所披露，於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日，貴集團分別有應收／應付關聯方的未償還結餘。

應收董事款項：

名稱	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
牛三平先生	29,069	-	-	-
牛健先生	100	-	-	-
	<u>29,169</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

應收一名關聯方款項：

名稱	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
通才投資	-	-	-	838
山西行行行人力資源 服務有限公司	316	-	-	-
	<u>316</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>838</u>

除應收通才投資之款項外，應收董事款項及應收一名關聯方款項屬非貿易性質。

貴集團分析有關應收關聯方款項及應收董事款項的信貸風險，並於各相關期間結算日將所有款項歸類為第1階段。於相關期間，貴集團估計應收關聯方款項及應收董事款項的預期虧損率為極低。

應付董事款項：

名稱	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
牛三平先生	-	184	-	-
牛健先生	-	2,000	-	-
	-	2,184	-	-

應付關聯方款項：

名稱	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
通才投資	675	3,642	5,496	-
山西通才培訓學院	443	198	-	-
牛健有限公司	-	-	3	3
Niusanping Limited	-	-	2	5
	1,118	3,840	5,501	8

除應付通才投資之款項外，應付董事款項及應付關聯方款項為無抵押、免息、須按要求償還及屬非貿易性質。

應付Niusanping Limited及牛健有限公司的款項將於[編纂]前結付。

(d) 貴集團主要管理人員的酬金：

	截至8月31日止年度			截至12月31日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2019年	2020年
	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
短期僱員福利	1,687	1,748	1,754	600	664
退休金計劃供款	199	252	178	66	64
	<u>1,886</u>	<u>2,000</u>	<u>1,932</u>	<u>666</u>	<u>728</u>

有關董事及主要行政人員酬金的進一步詳情，載於歷史財務資料附註7。

## 28. 出售附屬公司

### (1) 出售山西通才影視文化傳媒有限公司

於2018年6月，貴集團出售山西通才影視文化傳媒有限公司的95%權益，由陳立女士以人民幣8,297,000元收購。出售山西通才影視文化傳媒有限公司已於2018年6月29日完成。

	附註	於2018年 6月29日
		人民幣千元
已出售資產淨值：		
現金及銀行結餘		3,103
預付款項、其他應收款項及其他資產		8,193
應計費用及其他應付款項		(2,898)
應付稅項		(1)
		<u>8,397</u>
貴集團擁有權之權益比例		95%
分佔附屬公司之資產淨值	(a)	<u>8,397</u>
按以下方式支付：		
總現金代價		8,297
出售虧損		(100)
		<u><u>8,197</u></u>

有關出售附屬公司的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	截至2018年 8月31日 止年度
	人民幣千元
現金代價	-
已出售現金及銀行結餘	<u>(3,103)</u>
有關出售附屬公司的現金及現金等價物流出淨額	<u><u>(3,103)</u></u>

(a) 根據股東決議案，非控股股東並不分佔資產淨值，原因為並無進行出資。

(2) 出售山西通才文化藝術團有限公司

於2018年5月，貴集團出售山西通才文化藝術團有限公司的90.9%權益，由陳立女士無償收購。出售山西通才文化藝術團有限公司已於2018年6月25日完成。

	附註	於2018年 6月25日
人民幣千元		
已出售資產淨值：		
現金及銀行結餘		122
應計費用及其他應付款項		(57)
應付稅項		(1)
		<u>64</u>
貴集團擁有權之權益比例		90.9%
分佔附屬公司之資產淨值	(a)	<u>64</u>
按以下方式支付：		
總現金代價		-
出售虧損		(64)
		<u><u>(64)</u></u>

有關出售附屬公司的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	截至2018年 8月31日 止年度
人民幣千元	
現金代價	-
已出售現金及銀行結餘	(122)
	<u>(122)</u>
有關出售附屬公司的現金及現金等價物流出淨額	<u><u>(122)</u></u>

(a) 根據股東決議案，非控股股東並不分佔資產淨值，原因為並無進行出資。

## 29. 按類別劃分的金融工具

於各相關期間結算日，貴集團各類金融工具的賬面值如下：

### 按公平值計量的金融資產

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的 金融資產	-	30,124	311,657	400,000

### 按攤銷成本計量的金融資產

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	96	115	94	240
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的 金融資產	65,231	237,064	16,389	1,902
應收董事款項	29,169	-	-	-
應收一名關聯方款項	316	-	-	838
定期存款	10,000	-	-	-
現金及現金等價物	300,642	211,826	89,127	211,356
	<u>405,454</u>	<u>449,005</u>	<u>105,610</u>	<u>214,336</u>

按攤銷成本計量的金融負債

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項及				
應計費用的金融負債	85,342	99,953	76,398	35,644
應付董事款項	–	2,184	–	–
應付關聯方款項	1,118	3,840	5,501	8
	<u>86,460</u>	<u>105,977</u>	<u>81,899</u>	<u>35,652</u>

### 30. 金融工具的公平值及公平值層級

除賬面值與公平值合理相若的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值及公平值如下：

#### 按公平值計量的金融資產

	賬面值				公平值			
	於8月31日		於12月31日		於8月31日		於12月31日	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2018年	2019年	2020年	2020年
	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	人民幣千元
按公平值計入損益的								
金融資產	-	30,124	311,657	400,000	-	30,124	311,657	400,000

管理層評估，現金及現金等價物、定期存款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收董事款項、應收一名關聯方款項、貿易應收款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付董事款項及應付關聯方款項的公平值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的期限較短。

金融資產及負債的公平值以該工具於自願交易方進行的目前交易(強迫或清盤銷售除外)中可交換的金額入賬。

估計公平值時採用以下方法及假設：

貴集團投資於非上市投資，其指中國內地的銀行發行的金融產品。貴集團已採用具有類似條款及風險的工具的現行比率貼現預期未來現金流量，以估計該等非上市投資的公平值。

公平值層級

下表說明貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	於2020年12月31日的公平值計量使用			總計
	於活躍	重大可觀察	重大不可觀察	
	市場的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	-	400,000	-	400,000

	於2020年8月31日的公平值計量使用			總計
	於活躍	重大可觀察	重大不可觀察	
	市場的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	-	311,657	-	311,657

	於2019年8月31日的公平值計量使用			總計
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	-	30,124	-	30,124

於相關期間，金融資產在第一級與第二級之間的公平值計量並無轉移，亦無轉入或轉出第三級的公平值計量。

### 31. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及短期存款。該等金融工具的主要用途是為貴集團的經營籌集資金。貴集團擁有多種其他金融資產及負債，例如應付董事款項、應付關聯方款項、應收董事款項、應收一名關聯方款項、貿易應收款項、按公平值計入損益的金融資產以及其他應付款項及應計費用，均直接於其經營中產生。

貴集團金融工具所產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並協定管理各有關風險的政策，有關政策的概要如下。

#### 信貸風險

貴集團僅與認可及信譽卓著之第三方進行交易。貴集團的政策為所有有意按信貸條款進行交易之客戶均須接受信貸審核程序。此外，應收款項結餘持續受監管，而貴集團面臨的壞賬風險並不重大。

#### 最高風險及年／期末階段分類

下表根據貴集團的信貸政策載列信貸質量及最高信貸風險，當中主要以逾期資料(除非可在無需付出不必要成本或努力的情況下獲得其他資料)及於2018年、2019年及2020年8月31日以及2020年12月31日的年／期末階段分類為基礎。

附錄一

會計師報告

呈列數字為金融資產的賬面總值。

於2020年12月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計
	第1階段	全期預期信貸虧損			
		第2階段	第3階段	簡化法	
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	
貿易應收款項*	-	-	-	240	240
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產—正常**	1,902	-	-	-	1,902
應收一名關聯方款項	838	-	-	-	838
現金及現金等價物 —尚未逾期	211,356	-	-	-	211,356
	<u>214,096</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>240</u>	<u>214,336</u>

於2020年8月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計
	第1階段	全期預期信貸虧損			
		第2階段	第3階段	簡化法	
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	
貿易應收款項*	-	-	-	94	94
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產—正常**	16,389	-	-	-	16,389
現金及現金等價物 —尚未逾期	89,127	-	-	-	89,127
	<u>105,516</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94</u>	<u>105,610</u>

附錄一

會計師報告

於2019年8月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計
	第1階段	全期預期信貸虧損			
		第2階段	第3階段	簡化法	
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	
貿易應收款項*	-	-	-	115	115
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產—正常**	237,064	-	-	-	237,064
現金及現金等價物 —尚未逾期	211,826	-	-	-	211,826
	<u>448,890</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>115</u>	<u>449,005</u>

於2018年8月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計
	第1階段	全期預期信貸虧損			
		第2階段	第3階段	簡化法	
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	
貿易應收款項*	-	-	-	96	96
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產—正常**	65,231	-	-	-	65,231
應收董事款項	29,169	-	-	-	29,169
應收一名關聯方款項	316	-	-	-	316
定期存款 —尚未逾期	10,000	-	-	-	10,000
現金及現金等價物 —尚未逾期	300,642	-	-	-	300,642
	<u>405,358</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96</u>	<u>405,454</u>

\* 貴集團的貿易應收款項為應收多名個別學生的款項。貴集團會評估每名學生的信貸質量及定期監察未結清的應收款項。就貴集團應用簡化法進行減值的貿易應收款項而言，預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註16披露。

\*\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產尚未逾期且並無資料顯示該等金融資產自初始確認以來的信貸風險大幅增加時，其信貸質量被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質量被視為「可疑」。

有關貴集團面臨因貿易應收款項而產生的信貸風險的進一步量化數據於歷史財務資料附註16披露。

### 流動資金風險

貴集團採用經常性流動資金規劃工具監察其資金短缺風險。該工具考慮其金融工具及金融資產(例如其他應收款項及其他資產)的到期日及預測經營所得現金流量。

貴集團的目標為通過使用內部經營所得現金流量以保持資金持續性與靈活性之間的平衡。

貴集團於各相關期間結算日的金融負債按照合約未貼現付款的到期情況如下：

於2020年12月31日

	<u>按 要 求</u>	<u>總 計</u>
	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	35,644	35,644
應付關聯方款項	<u>8</u>	<u>8</u>
	<u>35,652</u>	<u>35,652</u>

於2020年8月31日

	<u>按 要 求</u>	<u>總 計</u>
	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	76,398	76,398
應付關聯方款項	<u>5,501</u>	<u>5,501</u>
	<u>81,899</u>	<u>81,899</u>

附錄一

會計師報告

於2019年8月31日

	<u>按 要 求</u>	<u>總 計</u>
	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	99,953	99,953
應付董事款項	2,184	2,184
應付關聯方款項	3,840	3,840
	<u>105,977</u>	<u>105,977</u>

於2018年8月31日

	<u>按 要 求</u>	<u>總 計</u>
	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	85,342	85,342
應付關聯方款項	1,118	1,118
	<u>86,460</u>	<u>86,460</u>

資本管理

貴集團資本管理之主要目標為保障貴集團持續經營業務之能力，並維持穩健之資本比率，以支持其業務及盡量增加股東之價值。

貴集團因應經濟狀況變動及相關資產之風險特性管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能調整向股東派付之股息、退回資本予股東或發行新股。貴集團未受任何外界施加的資本要求規限。於相關期間，貴集團的資本管理目標、政策或程序概無任何變動。

貴集團的資本包括貴公司擁有人應佔股權。貴集團採用資產負債率監察資本，資產負債率指負債總額除以資產總值。於各相關期間結算日的資產負債率如下：

	於8月31日			於12月31日
	2018年	2019年	2020年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債總額	326,582	329,183	103,056	237,516
資產總值	<u>1,104,970</u>	<u>1,245,149</u>	<u>1,172,257</u>	<u>1,357,578</u>
資產負債率	<u>30%</u>	<u>26%</u>	<u>9%</u>	<u>18%</u>

### 32. 其後財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司概無就2020年12月31日後的任何期間編製任何經審計財務報表。