

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因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2021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」，連同其附屬公司及併表附屬實體統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2021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(非國際財務報告準則衡量方法除外)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。

	截至8月31日止年度		變動
	2021年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)	
收入	2,258,583	2,031,668	+11.2%
毛利	1,518,626	1,253,908	+21.1%
經調整收入 ¹	2,643,284	2,409,352	+9.7%
經調整毛利 ²	1,768,876	1,522,029	+16.2%
經調整本公司股權持有人應佔純利 ³	1,434,682	1,040,718	+37.9%

附註：

- 截至2021年及2020年8月31日止年度的經調整收入按合併財務報表中呈列的年內收入加上本集團K-9學校的收入計算，原因是K-9學校的財務業績已分類為已終止經營業務，整個合併財務報表中上一年度的比較業績已重新呈列(請參閱附註16：重新呈列比較數字)。
- 截至2021年及2020年8月31日止年度的經調整毛利按合併財務報表中呈列的年內毛利加上本集團K-9學校的毛利(已分類為已終止經營業務)計算，並撇除：(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(定義見下文))、開封市宇博慧教育信息諮詢有限公司(「宇博慧教育」)及其附屬公司(包括開封市祥符區博望高中(「博望高中」))、Thai Education Holdings Co., Ltd. (「TEDCO」)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。截至2020年8月31日止年度的經調整毛利計算，請參閱本公司截至2020年8月31日止年度的年度業績公告。

3. 截至2021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)因收購上文第(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)期內確認的可轉股債券公平值變動；及(v)針對截至2021年8月31日止年度新頒佈的《實施條例》而確認的一次性虧損後的本公司股權持有人應佔純利計算。截至2020年8月31日止年度的經調整純利計算，請參閱本公司截至2020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收入、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的類似計量指標相比。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

	截至8月31日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
毛利	1,518,626	1,253,908
加：		
K-9學校的毛利	197,880	214,707
加：		
以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本) (包括K-9學校)	12,406	12,406
加：		
由於所收購可識別資產公平值調整而 引致的額外折舊及攤銷		
— 湖南涉外經濟學院學校	10,522	10,016
— 博望高中	4,223	8,006
— 山東英才學院	20,931	18,698
— 斯坦福國際大學	4,288	4,288
經調整毛利	1,768,876	1,522,029

經調整本公司股權持有人應佔純利之計算

	截至8月31日止年度	
	2021年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)
本公司股權持有人應佔純利	824,510	203,838
加：以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本) (包括K-9學校)	12,406	12,406
加：以股份為基礎的薪酬開支(計入行政開支) (包括K-9學校)	11,689	16,586
加：由於所收購可識別資產公平值調整而 引致的額外折舊及攤銷		
— 湖南涉外經濟學院學校	10,059	7,011
— 博望高中	2,956	5,604
— 山東英才學院	20,931	16,984
— 斯坦福國際大學	4,288	4,288
減：可轉股債券及可轉股貸款的公平值變動 ¹	(459,810)	790,125
減：政府補助	(34,612)	(16,124)
加：針對年內新頒佈的《實施條例》而確認的 一次性虧損 ²	1,042,265	—
經調整本公司股權持有人應佔純利	1,434,682	1,040,718

附註：

1. 詳情載於附註4：其他收益／(虧損) — 淨額。
2. 於2021年8月31日，本集團K-9學校業務的資產淨值共人民幣1,042,265,000元。受自2021年9月1日起生效的《實施條例》影響，有關本集團K-9學校的資產及負債自2021年8月31日結束起從本集團合併財務報表中解除合併。因此，解除合併K-9學校的一次性虧損人民幣1,042,265,000元已就截至2021年8月31日止年度確認並計入已終止經營業務的虧損。詳情請參閱附註13：已終止經營業務(第29–30頁)。

本集團按非K-9學校及K-9學校劃分的財務業績

	截至2021年8月31日止年度		
	非K-9學校 人民幣千元	K-9學校 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	2,258,583	384,701	2,643,284
收入成本	(739,957)	(186,821)	(926,778)
銷售開支	(41,218)	(959)	(42,177)
行政開支	(194,903)	(40,998)	(235,901)
金融資產減值虧損淨額	(2,375)	—	(2,375)
其他收入	22,408	20,573	42,981
其他收益／(虧損) — 淨額	459,113	(283)	458,830
經營利潤	1,761,651	176,213	1,937,864
財務(開支)／收入 — 淨額	(52,905)	1,417	(51,488)
所得稅前利潤	1,708,746	177,630	1,886,376
所得稅抵免	8,665	—	8,665
年內利潤(不包括解除合併K-9學校的 一次性虧損)	1,717,411	177,630	1,895,041
解除合併K-9學校的一次性虧損	—	(1,042,265)	(1,042,265)
年內利潤	1,717,411	(864,635)	852,776

	截至2020年8月31日止年度		
	非K-9學校	K-9學校	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	2,031,668	377,684	2,409,352
收入成本	(777,760)	(162,977)	(940,737)
銷售開支	(46,755)	(370)	(47,125)
行政開支	(200,162)	(39,071)	(239,233)
金融資產減值虧損淨額	(7,192)	—	(7,192)
其他收入	21,169	7,902	29,071
其他(虧損)/收益—淨額	(792,424)	414	(792,010)
財務開支—淨額	(82,825)	(18,382)	(101,207)
所得稅前利潤	145,719	165,200	310,919
所得稅抵免	10,230	—	10,230
年內利潤	<u>155,949</u>	<u>165,200</u>	<u>321,149</u>

財務報表及財務報表附註

合併損益表

	附註	截至8月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
持續經營業務			
收入	3	2,258,583	2,031,668
收入成本	5	(739,957)	(777,760)
毛利		1,518,626	1,253,908
銷售開支	5	(41,218)	(46,755)
行政開支	5	(194,903)	(200,162)
金融資產減值虧損淨額		(2,375)	(7,192)
其他收入		22,408	21,169
其他收益／(虧損) — 淨額	4	459,113	(792,424)
經營利潤		1,761,651	228,544
財務收入		18,341	27,954
財務開支		(71,246)	(110,779)
財務開支 — 淨額		(52,905)	(82,825)
所得稅前利潤		1,708,746	145,719
所得稅抵免	6	8,665	10,230
持續經營業務年內利潤		1,717,411	155,949
已終止經營業務			
已終止經營業務年內(虧損)／利潤(已扣稅)	13、16	(864,635)	165,200
年內利潤		852,776	321,149

	附註	截至8月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
利潤歸屬於：			
本公司股權持有人			
— 持續經營業務		1,689,145	38,638
— 已終止經營業務		(864,635)	165,200
		<u>824,510</u>	<u>203,838</u>
非控股權益			
— 持續經營業務		28,266	117,311
— 已終止經營業務		—	—
		<u>28,266</u>	<u>117,311</u>
		<u>852,776</u>	<u>321,149</u>
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		
持續經營業務		0.50	0.01
已終止經營業務		(0.26)	0.05
		<u>0.24</u>	<u>0.06</u>
每股攤薄盈利	7		
持續經營業務		0.33	0.01
已終止經營業務		(0.23)	0.05
		<u>0.10</u>	<u>0.06</u>

合併資產負債表

	附註	於8月31日	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,624,140	3,792,348
無形資產		1,538,351	1,550,944
使用權資產		1,818,941	1,927,981
其他非流動資產		17,713	11,109
非流動資產總額		6,999,145	7,282,382
流動資產			
貿易及其他應收款項	9	104,726	57,211
受限制現金		150,523	154,372
按公平值計入損益的金融資產		—	50,000
現金及現金等價物		1,655,884	2,175,197
流動資產總額		1,911,133	2,436,780
總資產		8,910,278	9,719,162
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		966,087	1,546,308
其他儲備		1,032,364	974,417
保留盈利		1,758,824	1,109,469
		3,757,303	3,630,222
非控股權益		25,273	459,190
總權益		3,782,576	4,089,412

	附註	於8月31日	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	11	639,980	633,326
遞延稅項負債	8	502,170	510,835
租賃負債		16,492	31,101
按公平值計入損益的金融負債	12	1,667,555	2,301,148
遞延收入		94,978	97,739
		<u>2,921,175</u>	<u>3,574,149</u>
非流動負債總額			
流動負債			
應計費用及其他應付款項	10	1,086,820	616,168
合約負債		904,448	924,507
租賃負債		4,888	5,833
借款	11	210,371	509,093
		<u>2,206,527</u>	<u>2,055,601</u>
流動負債總額			
負債總額		<u>5,127,702</u>	<u>5,629,750</u>
總權益及負債		<u>8,910,278</u>	<u>9,719,162</u>

合併現金流量表

	截至8月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
	附註	
經營活動所得現金流量		
經營所得現金(持續經營業務)	1,835,491	909,467
已付利息	(58,306)	(102,295)
已收利息	14,684	4,754
	<u>1,791,869</u>	<u>811,926</u>
已終止經營業務	<u>208,150</u>	<u>175,943</u>
經營活動所得現金淨額	<u>2,000,019</u>	<u>987,869</u>
投資活動所得現金流量		
預付土地租金付款	—	(273,807)
購買物業、廠房及設備	(236,152)	(303,506)
購買無形資產	(2,126)	(3,611)
購買按公平值計入損益的金融資產	(50,665)	(450,000)
出售按公平值計入損益的金融資產	101,086	400,351
往年收購附屬公司付款	(134,712)	(194,900)
出售初始期限超過三個月的定期存款	—	333,131
受限制現金變動	3,849	137,344
已收利息	2,230	30,042
與其他非流動資產有關的付款	(100,000)	—
與其他非流動資產有關的還款	100,000	—
出售物業、廠房及設備所得款項	1,070	2,300
出售無形資產所得款項	9	44
出售附屬公司所得款項	533	2,160
出售按公平值計入其他綜合收入的金融工具	720	—
	<u>(314,158)</u>	<u>(320,452)</u>
失去控制權的受影響業務之現金及現金等價物	<u>(547,367)</u>	<u>—</u>
已終止經營業務	<u>13,554</u>	<u>(34,767)</u>

	附註	截至8月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
投資活動所用現金淨額		<u>(847,971)</u>	<u>(355,219)</u>
融資活動所得現金流量			
發行可轉股債券	12	—	1,876,402
支付可轉股債券發行成本		—	(18,756)
贖回可轉股債券	12	—	(1,388,768)
借款所得款項		440,000	1,090,000
償還借款		(602,068)	(1,615,500)
租賃付款或融資租賃付款的本金部分		(5,358)	(6,196)
已付本公司股東股息	15	(648,116)	(465,089)
非控股權益交易	14	(721,200)	(165,728)
		<u>(1,536,742)</u>	<u>(693,635)</u>
已終止經營業務		<u>(130,400)</u>	<u>129,500</u>
融資活動所用現金淨額		<u>(1,667,142)</u>	<u>(564,135)</u>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(515,094)	68,515
年初現金及現金等價物		2,175,197	2,125,719
現金及現金等價物匯兌虧損		(4,219)	(19,037)
年末現金及現金等價物		<u>1,655,884</u>	<u>2,175,197</u>

合併綜合收益表

	截至8月31日止年度	
	附註 2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內利潤	852,776	321,149
其他綜合收入		
可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	<u>93,089</u>	<u>5,026</u>
不會重新分類至損益的項目		
與可轉股債券的負債信貸風險變動有關之 公平值變動	48,243	47,418
按公平值計入其他綜合收入的股權投資之 公平值變動	720	(3,323)
重新計量退休福利責任	<u>2,253</u>	<u>1,403</u>
年內其他綜合收入(已扣稅)	<u>144,305</u>	<u>50,524</u>
年內綜合收入總額	<u>997,081</u>	<u>371,673</u>
年內綜合收入總額歸屬於：		
本公司股權持有人	968,815	254,362
非控股權益	<u>28,266</u>	<u>117,311</u>
	<u>997,081</u>	<u>371,673</u>
歸屬於本公司股權持有人的 年內綜合收入總額來自：		
持續經營業務	1,833,450	89,162
已終止經營業務	<u>(864,635)</u>	<u>165,200</u>
	<u>968,815</u>	<u>254,362</u>

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, Uglan 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。

關鍵事項

(a) 非控股權益交易

於2020年9月22日及2020年10月26日，本集團分別以人民幣143,200,000元及人民幣578,000,000元的代價，從非控股股東收購湖南獵鷹實業有限公司(「湖南獵鷹」，本集團先前持有70%的附屬公司)剩餘7.2%及22.8%的已發行股份。緊接上述交易前，湖南獵鷹的現有7.2%及22.8%非控股權益的賬面值分別為人民幣108,700,000元及人民幣353,483,000元。本集團已確認非控股權益減少人民幣462,183,000元及本公司股權持有人應佔權益減少人民幣259,017,000元。非控股權益交易完成後，截至2021年8月31日止年度，湖南獵鷹成為本集團全資附屬公司。

詳情載於附註14。

(b) 根據股份獎勵計劃授出獎勵

於2021年1月25日，本集團根據股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)獎勵合共6,684,800股獎勵股份予103名選定參與者(均為非關連承授人)。該授出日期的股份收市價為每股7.39港元。已發行的獎勵股份相當於緊接發行該等股份前本公司已發行股份總數約0.2002%及經該發行擴大之本公司已發行股份總數約0.1998%。於2021年8月31日，所有獎勵股份已歸屬及行使。自本年度簡明財務資料扣除的開支為49,401,000港元(相當於人民幣41,304,000元)。

(c) 年內新頒佈的《實施條例》

截至2021年8月31日止年度，《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「《實施條例》」)頒佈。《實施條例》自2021年9月1日起生效。《實施條例》載有規定，禁止社會組織和個人通過兼併收購、協議控制等方式控制實施義務教育的民辦學校、實施學前教育的非營利性民辦學校，並禁止實施義務教育的民辦學校與利益關聯方進行交易。

本集團管理層評估認為，本集團幼兒園分部所有實施學前教育的學校及本集團1至12年級學校分部中的義務教育業務(為初中及小學業務)均受《實施條例》影響(統稱「**受影響業務**」)。

《實施條例》對本集團受影響業務的影響詳情載於附註13。

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章香港公司條例的規定編製。

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2021年8月31日，本集團的流動負債超過流動資產人民幣295,394,000元。於2021年8月31日的流動負債包括有關預收學費及寄宿費的合約負債人民幣904,448,000元以及流動借款人民幣210,371,000元。此外，於2021年8月31日，本集團有非流動借款人民幣639,980,000元(按照各借款協議，本金均須於年末日期起超過十二月期間後償還)及分類為按公平值計入損益的金融負債的可轉股債券人民幣1,667,555,000元。於2021年8月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣1,655,884,000元。

為評估本集團是否有充足資金履行財務義務及持續經營，管理層已審慎考慮本集團未來的流動資金及表現與可用融資來源，並認為本集團擁有充足的財務資源支持自2021年8月31日起未來12個月的經營並履行到期財務義務及承擔。

本公司董事已審閱管理層的評估及相關依據，並相信按照持續經營基準編製合併財務報表屬適當。

2.1.2 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於自2020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*
- *國際財務報告準則第3號(修訂本) — 業務的定義*
- *財務報告概念框架 — 財務報告概念框架*
- *國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本) — 利率基礎改革*
- *國際財務報告準則第16號(修訂本) — COVID-19相關租金寬減*

上述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。

2.1.3 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自2021年9月1日開始的財政年度生效，尚未獲本集團提早採納：

		於下列日期開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1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的 資產出售或注資	待定
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前的 所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第3號(修訂本)	對概念框架之提述	2022年1月1日
2018–2020年國際財務報告準則 年度改進	國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號、 國際財務報告準則第1號及 國際會計準則第41號之改進	2022年1月1日
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務報告 第2號(修訂本)	會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日

本集團尚未於本年度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。本集團已開始評估上述準則及詮釋對本集團的相關影響。

2.2 已終止經營業務

已終止經營業務為已被出售或分類為持作出售，代表一個獨立的主要業務線或經營地理區域，為出售該業務線或經營區域的單一協調計劃的一部分，或屬於專門為轉售而收購的附屬公司的實體之組成部分。已終止經營業務的業績於損益表中單獨呈列。

誠如附註13進一步披露，由於已解除合併的受影響業務為本集團的幼兒園分部及本集團1至12年級學校分部中的義務教育業務，因此董事將與受影響業務有關的經營分類為已終止經營業務，而已終止經營業務的業績於截至2021年8月31日止年度的合併損益表中單獨呈列。

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 收入確認

收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。貨品及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、合約條款及適用法律。倘貨品及服務的控制權於一段時間內轉移，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。將於一年內賺取的金額以流動負債表示，將於一年以上賺取的金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於適用項目或計劃的期限按比例確認，倘適用，則確認為其他教育服務。

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的民辦正規教育服務。

控股股東及其他董事被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年級學校分部主要透過向高中、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。

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

專用於個別分部業務的資產及負債計入該分部的總資產及負債。

本集團有大量客戶，截至2021年8月31日及2020年8月31日止年度，概無單一客戶佔本集團總收入的10%以上。

誠如附註13進一步披露，由於受影響業務為本集團的幼兒園分部及本集團1至12年級學校分部中的義務教育業務，董事將受影響業務分類為已終止經營業務，而已終止經營業務的業績於合併損益表及分部資料中單獨呈列。截至2020年8月31日止年度的相應資料已重新呈列，以與本年度的呈列一致。截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止年度的公司間交易已對銷，未在持續經營業務與已終止經營業務之間作出任何調整。

截至2021年8月31日止年度，就可呈報分部向主要經營決策者提供之分部資料如下：

	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2021年8月31日止年度						
收入	—	234,535	2,024,048	2,186	(2,186)	2,258,583
收入成本	—	(154,989)	(584,968)	—	—	(739,957)
毛利	—	79,546	1,439,080	2,186	(2,186)	1,518,626
銷售開支	—	(5,960)	(35,258)	—	—	(41,218)
行政開支	—	(4,938)	(160,885)	(31,266)	2,186	(194,903)
金融資產減值虧損淨額	—	—	(2,375)	—	—	(2,375)
其他收入	—	1,183	20,260	965	—	22,408
其他(虧損)/收益—淨額	—	(49)	389	458,773	—	459,113
經營利潤	—	69,782	1,261,211	430,658	—	1,761,651
財務收入/開支—淨額	—	2,134	6,621	(61,660)	—	(52,905)
所得稅前利潤	—	71,916	1,267,832	368,998	—	1,708,746
所得稅抵免	—	1,055	7,610	—	—	8,665
年內利潤	—	72,971	1,275,442	368,998	—	1,717,411
已終止經營業務年內虧損	(127,745)	(736,890)	—	—	—	(864,635)
於2021年8月31日						
總資產	—	1,747,728	9,964,002	2,801,132	(5,602,584)	8,910,278
負債總額	—	539,454	3,314,596	7,343,291	(6,069,639)	5,127,702
其他分部資料						
添置非流動資產	445	10,725	301,672	3	—	312,845
折舊及攤銷						
— 持續經營業務	—	(28,212)	(198,995)	(2,932)	—	(230,139)
— 已終止經營業務	(1,299)	(14,834)	—	—	—	(16,133)
解除合併有關受影響業務的 非流動資產的虧損						
— 持續經營業務	—	—	—	—	—	—
— 已終止經營業務(附註13)	(7,897)	(314,139)	—	—	—	(322,036)
出售物業、廠房及設備及 出售無形資產的虧損						
— 持續經營業務	—	(19)	(7,108)	(37)	—	(7,164)
— 已終止經營業務	(51)	(232)	—	—	—	(283)
借款(附註11)	—	—	—	(850,351)	—	(850,351)

截至2020年8月31日止年度，就可呈報分部向主要經營決策者提供之分部資料如下：

	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2020年8月31日止年度						
收入	—	270,893	1,760,775	2,765	(2,765)	2,031,668
收入成本	—	(149,543)	(628,217)	—	—	(777,760)
毛利	—	121,350	1,132,558	2,765	(2,765)	1,253,908
銷售開支	—	(10,752)	(35,995)	(8)	—	(46,755)
行政開支	—	(5,419)	(155,445)	(42,063)	2,765	(200,162)
金融資產減值虧損淨額	—	—	(7,192)	—	—	(7,192)
其他收入	—	2,312	13,023	5,834	—	21,169
其他(虧損) — 淨額	—	(286)	(778)	(791,360)	—	(792,424)
經營利潤/(虧損)	—	107,205	946,171	(824,832)	—	228,544
財務開支 — 淨額	—	(3,282)	(21,469)	(58,074)	—	(82,825)
所得稅前利潤	—	103,923	924,702	(882,906)	—	145,719
所得稅抵免	—	2,002	8,228	—	—	10,230
年內利潤	—	105,925	932,930	(882,906)	—	155,949
已終止經營業務年內虧損	11,374	153,826	—	—	—	165,200
於2020年8月31日						
總資產	196,696	3,282,230	8,601,594	3,672,137	(6,033,495)	9,719,162
負債總額	68,951	1,761,489	3,095,822	6,957,296	(6,253,808)	5,629,750
其他分部資料						
添置非流動資產	792	63,653	506,326	59	—	570,830
折舊及攤銷						
— 持續經營業務	—	(30,326)	(193,813)	(3,018)	—	(227,157)
— 已終止經營業務	(4,596)	(15,253)	—	—	—	(19,849)
出售物業、廠房及設備及 出售無形資產的虧損						
— 持續經營業務	—	(209)	(1,926)	(40)	—	(2,175)
— 已終止經營業務	1,109	(721)	—	—	—	388
借款(附註11)	—	(250,000)	(241,733)	(650,686)	—	(1,142,419)

合約負債

本集團已確認以下收入相關合約負債，即於2021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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
有關學費及寄宿費的合約負債(a)	903,670	918,757
其他(b)	778	5,750
	<u>904,448</u>	<u>924,507</u>

(a) 本集團於每學年開始前預先向學生收取學費及寄宿費。履約責任於適用課程的相關期間內按比例履行。學生有權就尚未提供的服務按比例獲得退款。

(b) 其他主要指來自物業管理服務及培訓計劃的收入。

年內合約負債餘額的重大變化如下：

	於2021年 8月31日 人民幣千元
於年初	924,507
計入合約負債年初餘額的已確認收入	(924,507)
因已收現金而增加(不包括年內確認為收入的款項)	1,272,396
解除合併後與受影響業務有關的餘額(附註13)	(367,948)
於年末	<u>904,448</u>

4 其他收益／(虧損) — 淨額

	截至8月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融負債的收益／(虧損)淨額	459,810	(499,605)
轉回長期應付款項	7,171	—
出售按公平值計入損益的金融資產的收益	421	351
出售物業、廠房及設備的虧損	(7,164)	(2,099)
捐款	(1,125)	620
轉換國際金融公司貸款下可轉股貸款的收益淨額	—	6,941
贖回前期可轉股債券的虧損淨額	—	(297,461)
出售附屬公司的虧損	—	(1,095)
出售無形資產的虧損	—	(76)
	<u>459,113</u>	<u>(792,424)</u>

5 按性質劃分的開支

	截至8月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
僱員福利開支	485,731	520,852
— 工資、薪金、花紅及其他福利	452,124	502,603
— 股份獎勵計劃開支	20,295	—
— 以股份為基礎的薪酬開支	13,312	18,249
物業、廠房及設備折舊	162,143	154,642
使用權資產折舊	53,442	49,889
辦公室開支	49,768	46,551
維修開支	38,247	26,080
公共事業開支	34,731	34,445
行銷開支	34,624	38,552
學生培訓及獎學金開支	33,483	42,345
學校消耗品	19,950	16,434
無形資產攤銷	14,554	22,626
差旅及招待開支	6,707	9,934
顧問及專業費用	6,698	19,152
食堂開支	5,408	4,259
審計師酬金	5,509	7,076
— 經常性核數及核數相關服務	4,759	4,796
— 資本市場交易及多種鑑證服務相關的非經常性服務	750	2,250
— 非核數服務	—	30
營業租賃開支	2,154	5,798
其他開支	22,929	26,042
	<u>976,078</u>	<u>1,024,677</u>

6 所得稅抵免

	截至8月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
當期稅項		
年內所得稅前利潤的當期稅項	—	—
遞延稅項		
遞延稅項資產減少／(增加)(附註8)	1,293	(10)
遞延稅項負債減少(附註8)	(9,958)	(10,220)
遞延稅項利益總額	<u>(8,665)</u>	<u>(10,230)</u>
所得稅抵免	<u>(8,665)</u>	<u>(10,230)</u>

本集團所得稅前利潤的當期稅項與採用中國(本集團主要營運地點)稅率計算得出的理論金額的差異如下：

持續經營業務

	截至8月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
所得稅前利潤	<u>1,708,746</u>	<u>145,719</u>
按有關國家利潤適用的當地稅率計算得出的稅項	317,855	266,740
毋須繳稅的學費及寄宿費收入的稅務影響	(341,859)	(285,887)
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損	<u>15,339</u>	<u>8,917</u>
	<u>(8,665)</u>	<u>(10,230)</u>

已終止經營業務

	截至8月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
所得稅前利潤	<u>(144,406)</u>	<u>165,200</u>
按有關國家利潤適用的當地稅率計算得出的稅項	(36,102)	41,300
毋須繳稅的學費及寄宿費收入的稅務影響	<u>36,102</u>	<u>(41,300)</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>

	截至8月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
稅項虧損		
並無確認遞延稅項資產的未動用稅項虧損	<u>61,355</u>	<u>35,669</u>
潛在稅收優惠	<u>15,339</u>	<u>8,917</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《中華人民共和國企業所得稅法》(「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》，倘民辦學校的舉辦人不要求合理回報，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不要求合理回報，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	
	2021年	2020年
本公司股權持有人應佔利潤／(虧損)(人民幣千元)		
— 持續經營業務	1,689,145	38,638
— 已終止經營業務	(864,635)	165,200
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>3,349,018</u>	<u>3,317,846</u>
每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)		
— 持續經營業務	0.50	0.01
— 已終止經營業務	<u>(0.26)</u>	<u>0.05</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	
	2021年	2020年
本公司股權持有人應佔利潤／(虧損)(人民幣千元)		
— 持續經營業務	1,689,145	38,638
— 已終止經營業務	(864,635)	165,200
調整：		
— 可轉股債券的影響(千份)	(443,978)	—
本公司股權持有人應佔經調整利潤／(虧損)(人民幣千元)		
— 持續經營業務	1,245,167	38,638
— 已終止經營業務	(864,635)	165,200
已發行普通股加權平均數(千股)	3,349,018	3,317,846
調整：		
— 可轉股債券的影響(千份)	312,575	—
— 首次公開發售前購股權(千份)	92,929	96,971
每股攤薄盈利的經調整普通股加權平均數(千股)	<u>3,754,522</u>	<u>3,414,817</u>
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元)		
— 持續經營業務	0.33	0.01
— 已終止經營業務	(0.23)	0.05

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2021年 8月31日 人民幣千元	於2020年 8月31日 人民幣千元
期初金額	20,194	20,184
(計入)／扣除自損益(附註6)	<u>(1,293)</u>	<u>10</u>
期末金額	<u>18,901</u>	<u>20,194</u>

(b) 遞延稅項負債

	租賃土地 使用權 資產 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2020年9月1日結餘	(257,921)	(102,180)	(16)	(126,123)	(44,158)	(631)	(531,029)
計入／(扣除自)損益	7,612	(43)	7	1,751	—	631	9,958
於2021年8月31日結餘	<u>(250,309)</u>	<u>(102,223)</u>	<u>(9)</u>	<u>(124,372)</u>	<u>(44,158)</u>	<u>—</u>	<u>(521,071)</u>

- (i) 遞延稅項負債乃因收購附屬公司後的租賃土地使用權資產公平值調整、確認商標及建築物及其他固定資產公平值調整而產生。
- (ii) 根據企業所得稅法，自2008年1月1日起，中國附屬公司所賺取利潤宣派之股息須繳納預扣稅。由於本集團可控制撥回暫時性差異的時間，而有關暫時性差異於可預見未來很可能不會撥回，故此，並無於合併財務報表內就本集團中國附屬公司的未分配盈利所產生的暫時性差異計提遞延稅項撥備。

於2020年及2021年8月31日，並未就本集團於中國內地成立的附屬公司(須繳納預扣稅)的未匯付盈利應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可預見未來不大可能分派該等盈利。

於2021年8月31日，人民幣18,901,000元(2020年：人民幣20,194,000元)的遞延稅項資產已就本集團於泰國成立的附屬公司確認。董事認為，該等附屬公司於可預見未來很可能分派該等盈利。

9 貿易及其他應收款項

	於8月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項		
應收學生款項(a)	14,038	14,858
減值撥備	(4,227)	(2,891)
	<u>9,811</u>	<u>11,967</u>
其他應收款項		
應收當地政府款項	75,232	21,953
員工墊款	6,630	7,484
按金	3,327	3,451
應收利息	122	110
應收出售附屬公司款項	—	533
其他	4,760	3,310
	<u>(361)</u>	<u>(38)</u>
	<u>89,710</u>	<u>36,803</u>
預付款項		
預付開支	5,205	8,441
	<u>5,205</u>	<u>8,441</u>
	<u>104,726</u>	<u>57,211</u>

- (a) 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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
不足1年	10,767	14,215
1年以上	3,271	643
	<u>14,038</u>	<u>14,858</u>

10 應計費用及其他應付款項

	於8月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
解除合併後應付受影響業務的款項淨額	602,030	—
購買物業、廠房及設備應付款項	140,275	101,494
應付薪金及福利	85,867	124,204
已收學生雜項開支	79,594	75,519
應付教材款項及其他營運開支	38,828	38,591
應付學生及教師的政府補貼	37,243	32,937
應付稅項	23,966	16,902
已收按金	20,044	30,385
應付關聯方款項	10,287	9,567
應付利息	8,814	3,591
界定退休福利	7,866	9,579
審計及諮詢費	6,800	7,677
應付法律索償	6,589	6,589
應付承包食堂款項	235	770
應付收購款項	—	134,712
其他	18,382	23,651
	<u>1,086,820</u>	<u>616,168</u>

11 借款

	於8月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動		
有抵押		
銀行貸款	<u>639,980</u>	<u>633,326</u>
	<u>639,980</u>	<u>633,326</u>
流動		
有抵押		
銀行貸款	<u>210,371</u>	<u>509,093</u>
	<u>210,371</u>	<u>509,093</u>
借款總額	<u>850,351</u>	<u>1,142,419</u>

(a) 銀行借款

(i) 於結算日的加權平均實際利率載列如下：

	於8月31日	
	2021年	2020年
銀行借款	<u>4.20%</u>	<u>4.45%</u>

(ii) 本集團有擔保及質押的有抵押銀行貸款載列如下：

	於8月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
由關聯方擔保	849,980	650,000
由本集團附屬公司擔保及質押	371	686
由關聯方擔保並以學費及寄宿費為質押物	—	250,000
以學費及寄宿費為質押物	—	200,000
以土地使用權與物業、廠房及設備為質押物	—	41,733
	<u>850,351</u>	<u>1,142,419</u>

(iii) 借款到期日分析如下：

	於8月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
一年內	210,371	509,093
一至兩年	210,000	226,814
兩至五年	429,980	406,512
	<u>850,351</u>	<u>1,142,419</u>

(iv) 由於該等借款的應付利息接近現時市場利率或該等借款屬短期性質，本集團借款的公平值與其賬面值並無重大差異。

(v) 本集團的借款以人民幣及美元計值。

(vi) 融資安排

本集團於報告期末可自上海浦東發展銀行獲得以下未提取的借款融資：

	於8月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
浮動利率		
— 一年內到期	<u>—</u>	<u>240,000</u>

12 按公平值計入損益的金融負債

	於8月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動		
於2024年到期的可轉股債券	<u>1,667,555</u>	<u>2,301,148</u>

發行於2024年到期的可轉股債券

於2019年12月27日（「發行日期」），本公司完成發行於2024年12月到期本金總額2,088,000,000港元年利率0.90%的可轉股債券（「於2024年到期的可轉股債券」）。本集團於2019年12月27日收取發行相關現金所得款項人民幣1,876,402,000元。於2024年到期的可轉股債券之發行成本約人民幣18,756,000元計入財務開支。於2024年到期的可轉股債券根據認購協議確認為按公平值計入損益的金融負債並按其計量。於2020年8月31日及2021年8月31日的公平值分別為人民幣2,301,148,000元及人民幣1,667,555,000元。期內負債信貸風險變動導致的公平值變動人民幣48,243,000元計入其他綜合收入。金融負債相關的公平值其他變動人民幣459,810,000元計入其他收益（附註4）。

於2024年到期的可轉股債券自發行日期起（包括發行日期）基於未償還本金額按0.90%年利率計息，須自2020年6月27日起於每半年期末的6月27日及12月27日償還。根據認購協議，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發行日期後第41日或之後直至2024年12月27日前7日的營業時間結束為止期間（「轉股期」），以初始轉股價每股7.0190港元將各可轉股債券轉換為本公司每股面值0.00001港元的已繳足普通股（除非先前已贖回、轉換或購買及註銷）。轉股價須根據認購協議若干條款及條件描述之情況調整。於2021年8月31日，於2024年到期的可轉股債券的換股價為每股6.68港元。

於2021年8月31日，持有人概無轉換於2024年到期的可轉股債券。

根據認購協議的各自條款及條件發出通知後，本公司可選擇於2023年3月1日後及到期日前任何時間贖回於2024年到期的可轉股債券。

本公司或持有人可根據認購協議的各自條款及條件選擇贖回於2024年到期的可轉股債券。本公司可因認購協議所述稅務原因選擇全部而非部分贖回可轉股債券。持有人可於發生認購協議所述相關事件後或於2022年12月27日（作為持有人要求本公司贖回全部或部分可轉股債券的可選認沽日），根據認購協議發出通知後選擇贖回可轉股債券。

13 已終止經營業務

由於本集團中國學校的外商所有權受到監管限制，故本集團透過合約協議控制併表附屬實體。

於2021年5月14日，中國國務院頒佈《實施條例》，據此，上述有關受影響業務的合約協議自2021年9月1日起不再可執行。管理層已評估該新法規的影響，並認為，基於有關事實及情況，本集團利用合約協議賦予的權力指示相關活動以對受影響業務的回報產生最重大影響的能力已於2021年8月31日緊接《實施條例》生效前終止。截至2021年8月31日結束時，本集團無法再作出相關決定以從受影響業務獲得重大可變回報。因此，董事評估認為，截至2021年8月31日，本集團已失去對受影響業務的控制權，故截至2021年8月31日與受影響業務的資產淨值有關的賬面值已從本集團合併財務報表解除合併。

董事將與受影響業務有關的經營分類為已終止經營業務，而已終止經營業務的業績於截至2021年8月31日止年度的合併損益表中單獨呈列。有關已終止經營業務的比較資料已重新呈列，以與本年度的呈列一致。(附註16)。

截至2021年8月31日解除確認時，與受影響業務有關的資產淨值為人民幣1,042,265,000元，解除合併受影響業務的一次性虧損總額已於年內確認並計入已終止經營業務的虧損。

於2021年8月31日，與受影響業務有關的資產及負債載列如下：

於2021年
8月31日
人民幣千元

資產

非流動資產

物業、廠房及設備

275,363

使用權資產

46,673

非流動資產總額

322,036

流動資產

貿易及其他應收款項

1,098,482

受限制現金

1,271

現金及現金等價物

547,367

流動資產總額

1,647,120

總資產

1,969,156

負債

非流動負債

租賃負債

13,929

非流動負債總額

13,929

流動負債

應計費用及其他應付款項

543,655

合約負債

367,948

租賃負債

1,359

流動負債總額

912,962

負債總額

926,891

資產淨值

1,042,265

已終止經營業務

合併損益表	本集團 於2020年 9月1日至 2021年 8月31日 緊接對受影響 業務的控制權 終止前 期間的 財務表現 人民幣千元		本集團 截至2021年 8月31日 止年度的 財務表現 人民幣千元
		已終止 經營業務 人民幣千元	
收入	2,643,284	(384,701)	2,258,583
收入成本	(926,778)	186,821	(739,957)
銷售開支	(42,177)	959	(41,218)
行政開支	(235,901)	40,998	(194,903)
金融資產減值虧損淨額	(2,375)	—	(2,375)
其他收入	42,981	(20,573)	22,408
其他(虧損)/收益—淨額	458,830	283	459,113
經營利潤	1,937,864	(176,213)	1,761,651
財務收入/(開支)—淨額	(51,488)	(1,417)	(52,905)
所得稅前利潤	1,886,376	(177,630)	1,708,746
所得稅抵免	8,665	—	8,665
年內利潤(不包括解除合併受影響業務的一次性虧損)	<u>1,895,041</u>	<u>(177,630)</u>	<u>1,717,411</u>
已終止經營業務			
已終止經營業務年內虧損	<u>—</u>	<u>(864,635)</u>	<u>(864,635)</u>
年內利潤	<u>1,895,041</u>	<u>(1,042,265)</u>	<u>852,776</u>

14 非控股權益交易

於2020年9月22日及2020年10月26日，本集團分別以人民幣143,200,000元及人民幣578,000,000元的代價，收購湖南獵鷹(本集團先前持有70%的附屬公司)剩餘7.2%及22.8%的已發行股份。緊接上述交易前，湖南獵鷹的現有7.2%及22.8%非控股權益的賬面值分別為人民幣108,700,000元及人民幣353,483,000元。本集團已確認非控股權益減少人民幣462,183,000元及母公司股權持有人應佔權益減少人民幣259,017,000元。

交易按以下步驟完成：(i)李光宇先生及李花女士於2020年6月19日在中國註冊成立長沙久照信息科技有限公司(「長沙久照」)，分別持股40%及60%；(ii) 2020年9月30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」)、長沙久照與李光宇先生及李花女士訂立若干合約安排。合約安排生效後，本集團董事認定本集團因合約安排而對長沙久照有控制權；(iii) 2020年9月22日及10月26日，長沙久照收購湖南獵鷹的7.2%及22.8%股權。

上述交易完成後，湖南獵鷹成為本集團的全資附屬公司。

本期間對中国宇华教育集团有限公司股權持有人應佔權益的影響概述如下：

	截至8月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
所收購非控股權益的賬面值	462,183	140,632
支付非控股權益的代價	(721,200)	(165,728)
權益內非控股權益儲備交易中確認已支付代價差額	<u>(259,017)</u>	<u>(25,096)</u>

15 股息

截至2021年及2020年8月31日止年度支付的股息分別為人民幣648,116,000元(每股0.23港元)及人民幣465,089,000元(每股0.16港元)。董事會不建議分派截至2021年8月31日止年度的末期股息。

	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
上年度已宣派股息	272,977	216,805
已付中期股息每股普通股0.123港元(2020年：0.082港元)	375,139	248,284
建議末期股息每股普通股零(2020年：0.092港元)	—	272,977

16 重新呈列比較數字

受附註13披露的事項影響，上一年度的財務報表須予重列。下表列示就各個別項目確認的調整。未受變動影響的項目未包括在內。因此，披露的小計及總計數字無法從所提供的數字重新計算。對本期間的影響未披露。

	截至2020年8月31日止年度		
	早前呈列 人民幣千元	重新呈列調整 人民幣千元	經重新呈列 人民幣千元
持續經營業務			
收入	2,409,352	(377,684)	2,031,668
收入成本	<u>(940,737)</u>	<u>162,977</u>	<u>(777,760)</u>
銷售開支	(47,125)	370	(46,755)
行政開支	(239,233)	39,071	(200,162)
其他收入	29,071	(7,902)	21,169
其他虧損 — 淨額	(792,010)	(414)	(792,424)
財務開支 — 淨額	(101,207)	18,382	(82,825)
所得稅前利潤	<u>310,919</u>	<u>(165,200)</u>	<u>145,719</u>
持續經營業務年內利潤	<u>321,149</u>	<u>(165,200)</u>	<u>155,949</u>
已終止經營業務			
已終止經營業務年內利潤	—	165,200	165,200
年內利潤	<u>321,149</u>	<u>—</u>	<u>321,149</u>
每股基本盈利／(虧損)			
— 持續經營業務	0.06	(0.05)	0.01
— 已終止經營業務	<u>—</u>	<u>0.05</u>	<u>0.05</u>
每股攤薄盈利／(虧損)			
— 持續經營業務	0.06	(0.05)	0.01
— 已終止經營業務	<u>—</u>	<u>0.05</u>	<u>0.05</u>

下表列示經重列的上一年度現金流資料：

	截至2020年8月31日止年度		
	早前呈列 人民幣千元	重新呈列調整 人民幣千元	經重新呈列 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
持續經營業務	1,008,650	(196,724)	811,926
已終止經營業務	—	175,943	175,943
經營活動所得現金淨額	<u>1,008,650</u>	<u>(20,781)</u>	<u>987,869</u>
投資活動所得現金流量			
持續經營業務	(376,000)	55,548	(320,452)
已終止經營業務	—	(34,767)	(34,767)
投資活動所用現金淨額	<u>(376,000)</u>	<u>20,781</u>	<u>(355,219)</u>
融資活動所得現金流量			
持續經營業務	(564,135)	(129,500)	(693,635)
已終止經營業務	—	129,500	129,500
融資活動所用現金淨額	<u>(564,135)</u>	<u>—</u>	<u>(564,135)</u>

管理層討論及分析

業務回顧

本集團於中華人民共和國(「中國」)河南省營運民辦學校逾20年，按招生人數計算，本集團是中國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。

儘管受到新型冠狀病毒(「**COVID-19**」)的影響，但截至2021年8月31日止年度本集團的業務仍然相當穩定。誠如早前所披露，本集團於學年開始前收取大部分學費，因此COVID-19對本集團截至2021年8月31日止年度的收入及經營業績並無重大不利影響。本集團會繼續密切留意COVID-19爆發的進展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。

於2021年5月14日，中國國務院宣佈發佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「**《實施條例》**」)，於2021年9月1日生效。《實施條例》禁止社會組織和個人通過兼併收購、協議控制等方式控制實施義務教育的民辦學校、實施學前教育的非營利性民辦學校，並禁止實施義務教育的民辦學校與利益關聯方進行交易。

因此，《實施條例》為本集團控制提供幼兒園及義務教育服務的附屬實體(統稱「**受影響業務**」)帶來重大不確定性及限制。故此，本集團已決定採取措施優化經營結構，以減輕《實施條例》的影響。有關措施包括將現有K-12學校轉型為高等職業學院並加大對本集團現有大學開展職業本科教育的投入等。

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2021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

截至2021年8月31日止年度，本集團於中國營運26所學校，於泰國營運一所學校。

下表概述本集團截至2021年及2020年8月31日止年度按類別劃分的學校：

	截至2021年 8月31日止年度	截至2020年 8月31日止年度
本集團在中國的學校數量		
大學	3 ^(附註1)	3 ^(附註1)
高中	5	5
初中	7	7
小學	6	6
幼兒園	5	5
本集團在海外的學校		
大學	1 ^(附註2)	1 ^(附註2)
總計	27	27

附註：

- 截至本公告日期，本集團透過LEI Lie Ying Limited擁有湖南獵鷹實業有限公司(「湖南獵鷹」)100%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。本集團於2020年9月25日收購了湖南獵鷹剩餘30%股權，詳情披露於本公司於2020年9月28日及2020年9月30日發佈的公告。
- 指本集團在泰國經營的斯坦福國際大學。

報告期後事項

期後事項

於2021年10月26日，本公司與Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited(「配售經辦人」)及光宇投資控股有限公司(「賣方」)訂立一份配售及先舊後新認購協議(「配售及認購協議」)，據此：(a)賣方已同意委任配售經辦人擔任其代理進行配售事項(定義見下文)，且配售經辦人已同意作為賣方的代理按盡力基準促使買方(買方及其最終實益擁有人須為本公司的獨立第三方)以配售價每股4.19港元購買合共220,000,000股本公司每股面值0.00001港元的股份(「股份」)(「配售事項」)；及(b)賣方已同意認購，且本公司已同意以認購價每股4.19港元(與配售價相同)向賣方發行最多220,000,000股新股份(為實際配售的股份數目)

(「認購事項」)。配售事項於2021年10月29日完成，全部220,000,000股股份已以配售價每股4.19港元成功配售。認購事項於2021年11月3日完成，220,000,000股新股份已以認購價每股4.19港元發行及配發予賣方。詳情請參閱本公司2021年10月27日及2021年11月3日的公告。

日後發展

本集團日後發展重點為不斷完善教育基礎設施，開設新校區，大幅加大對職業教育的投入。同時，本集團將持續尋求在增長潛力大的高等教育領域擴張，並將重點放在擴張後的整合，以最大化增加股東價值。

財務回顧

1. 概覽

《實施條例》頒佈後，本集團管理層已評估影響並認為：(i)有關受影響業務的資產及負債已自2021年8月31日結束起從本集團的合併財務報表解除合併；及(ii)截至2021年8月31日止年度受影響業務的財務業績分類為已終止經營業務，整個合併財務報表中上一年度的比較業績已重新呈列(請參閱附註16：重新呈列比較數字)。

截至2021年8月31日止年度，經調整收入為人民幣2,643.3百萬元，經調整毛利為人民幣1,768.9百萬元。截至2021年8月31日止年度，本集團經調整毛利率¹為66.9%，而2020年同期為63.2%。

截至2021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1,434.7百萬元，較2020年同期增加人民幣394.0百萬元或37.9%。截至2021年8月31日及2020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54.3%及43.2%。

截至2021年8月31日及2020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824.5百萬元及人民幣203.8百萬元。截至2021年8月31日及2020年8月31日止年度，本公司股權持有人應佔純利率分別為36.5%及10.0%。

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。

2. 收入

截至2021年8月31日止年度，本集團收入為人民幣2,258.6百萬元，較2020年同期的人民幣2,031.7百萬元增加人民幣226.9百萬元或11.2%。

經調整收入為人民幣2,643.3百萬元，較2020年同期的人民幣2,409.4百萬元增加人民幣233.9百萬元或9.7%。該增加主要是由於多所學校的招生人數及學費增加。

3. 收入成本

截至2021年8月31日止年度，本集團經調整收入成本³為人民幣874.4百萬元，較2020年同期的人民幣887.3百萬元減少人民幣12.9百萬元或1.5%。截至2021年8月31日及2020年8月31日止年度，本集團收入成本分別為人民幣740.0百萬元及人民幣777.8百萬元。

4. 毛利及毛利率

截至2021年8月31日止年度，本集團經調整毛利為人民幣1,768.9百萬元，較2020年同期的人民幣1,522.0百萬元增加人民幣246.9百萬元或16.2%。截至2021年8月31日止年度，本集團經調整毛利率為66.9%，而2020年同期為63.2%。

截至2021年8月31日及2020年8月31日止年度，本集團毛利分別為人民幣1,518.6百萬元及人民幣1,253.9百萬元。截至2021年8月31日及2020年8月31日止年度，本集團毛利率分別為67.2%及61.7%。毛利率改善主要是由於(i)實施成本控制措施；及(ii)收入因多所學校的招生人數及學費增加而增加。

5. 銷售開支

截至2021年8月31日止年度，本集團銷售開支為人民幣41.2百萬元，較2020年同期的人民幣46.8百萬元減少人民幣5.6百萬元。該減少主要是由於實施成本控制措施。

³ 經調整收入成本按經調整收入及經調整毛利計算。

6. 行政開支

截至2021年8月31日止年度，本集團經調整行政開支⁴為人民幣224.2百萬元，較2020年同期的人民幣222.6百萬元增加人民幣1.6百萬元。截至2021年8月31日及2020年8月31日止年度，本集團行政開支分別為人民幣194.9百萬元及人民幣200.2百萬元。該增加是由於本集團擴大業務規模。

7. 其他收入

截至2021年8月31日止年度，本集團其他收入為人民幣22.4百萬元，較2020年同期的人民幣21.2百萬元增加人民幣1.2百萬元。該增加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2021年8月31日止年度，本集團其他收益及虧損錄得收益人民幣459.1百萬元，而2020年同期錄得虧損人民幣792.4百萬元。報告期內收益主要來自可轉股債券的公平值收益。

9. 經營利潤

截至2021年8月31日止年度，本集團經調整經營利潤為人民幣1,507.5百萬元，較2020年同期的人民幣1,256.1百萬元增加人民幣251.4百萬元或20.0%。截至2021年8月31日及2020年8月31日止年度，經調整經營利潤率分別為57.0%及52.1%。

10. 財務收入

財務收入由截至2020年8月31日止年度的人民幣28.0百萬元減少至2021年同期的人民幣18.3百萬元，是由於現金及現金等價物減少。

11. 財務開支

財務開支由截至2020年8月31日止年度的人民幣110.8百萬元減少至2021年同期的人民幣71.2百萬元，是由於(i)匯兌虧損減少；及(ii)利息開支減少。

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。

12. 報告期內利潤

由於上述因素，截至2021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1,434.7百萬元，較2020年同期的人民幣1,040.7百萬元增加人民幣394.0百萬元或37.9%。此外，截至2021年8月31日及2020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54.3%及43.2%。

經調整純利增加主要是由於(i)多所學校的招生人數及學費增加；及(ii)實施成本控制措施。

截至2021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824.5百萬元，較2020年同期的人民幣203.8百萬元增加人民幣620.7百萬元或304.6%。截至2021年8月31日止年度，本公司股權持有人應佔純利率為36.5%，而2020年同期為10.0%。

13. 流動資金及資金來源和借款

本集團現金及現金等價物由2020年8月31日的人民幣2,175.2百萬元減少至2021年8月31日的人民幣1,655.9百萬元。計入受限制現金，本集團的銀行結餘及現金總額由2020年8月31日的人民幣2,329.6百萬元減少至2021年8月31日的人民幣1,806.4百萬元。該減少主要是由於收購湖南獵鷹的剩餘股份。

於2021年8月31日，本集團流動資產為人民幣1,911.1百萬元，包括現金及現金等價物人民幣1,655.9百萬元及其他流動資產人民幣255.2百萬元。本集團流動負債為人民幣2,206.5百萬元，其中應計費用及其他應付款項人民幣1,086.8百萬元、合約負債人民幣904.4百萬元、借款人民幣210.4百萬元及租賃負債人民幣4.9百萬元。於2021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0.87(2020年8月31日：1.19)。

14. 資本負債比率

於2021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計算)約為22.5%(2020年8月31日：27.9%)。

15. 重大投資

本集團於2020年9月25日接到長沙法院的通知，內容有關本集團在司法拍賣程序中成功中標，成功收購陳正仙於湖南獵鷹(本公司非全資附屬公司及本公司所持有湖南涉外經濟學院學校權益的控股公司)的7.2%非控股權益(「**第一項收購**」)。同日，本公司與廣東南博教育投資有限公司(「**廣東南博**」)簽訂協議，收購其於湖南獵鷹的22.8%非

控股權益(「**第二項收購**」，與第一項收購統稱「**收購事項**」)。收購事項完成後，湖南獵鷹成為本公司的全資附屬公司。收購陳正仙於湖南獵鷹的7.2%非控股權益及廣東南博於湖南獵鷹的22.8%非控股權益的總代價約為人民幣721.2百萬元(相當於約819.1百萬港元)。本集團於2020年9月25日收購湖南獵鷹剩餘30%股權的詳情披露於本公司於2020年9月28日及2020年9月30日發佈的公告。

除上文外，截至2021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

截至2021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2021年8月31日，本集團的銀行借款人民幣850.0百萬元由關聯方擔保，人民幣0.4百萬元由本集團附屬公司擔保及質押。

18. 或有負債

於2021年8月31日，本集團並無或有負債。

19. 外匯風險

截至2021年8月31日止年度，本集團主要於中國營運，大部分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。本集團收購泰國一所大學，使本集團面臨外匯風險。然而，管理層監察外匯風險，並將在必要時考慮對沖重大外匯風險。於2021年8月31日，除以外幣計值的銀行存款及可轉股債券外，本集團經營業務並無任何重大外匯風險。

20. 僱員及薪酬政策

於2021年及2020年8月31日，本集團分別有7,002名及6,938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2021年8月31日止年度的薪酬成本總額為人民幣485.7百萬元(截至2020年8月31日止年度：人民幣520.9百萬元)。

下表載列截至2021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	4,945	70.6%
行政人員	322	4.6%
其他人員	1,735	24.8%
總計	<u>7,002</u>	<u>100.0%</u>

末期股息

董事會不建議分派截至2021年8月31日止年度的末期股息(2020年：0.092港元)。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股東週年大會將於2022年1月24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2022年1月19日至2022年1月24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2022年1月18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，其股份於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2021年8月31日止年度，本公司已遵守聯交所證券上市規則（「**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2021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察企業管治常規，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，以規管董事及相關僱員的所有本公司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2021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2021年8月31日止年度之合併業績的數據，與本集團截至2021年8月31日止年度的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2021年8月31日止年度的合併財務報表，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2021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

於報告期內，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。就董事所知，截至2021年8月31日，本集團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2021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2021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) 全球發售所得款項淨額用途

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，已按招股章程所述方式動用。

(b) 國際金融公司貸款所得款項淨額用途

於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轉股價每股5.75港元將該部分轉換為轉換股份）。轉股價其後調整為每股5.53港元。

詳情請參閱本公司2018年5月31日及2020年2月4日的公告。

截至2021年8月31日，本公司已從該貸款融資提取75百萬美元，尚未動用從該貸款融資提取的任何款項；本金總額中的50.0百萬美元已償還予國際金融公司，本金總額中的0.1百萬美元已轉入借款；本金總額中的24.9百萬美元已轉為本公司普通股，並於2020年2月發行予國際金融公司。詳情請參閱本公司2020年2月4日及2020年11月23日的公告。

(c) 發行2024年可轉股債券所得款項用途

於2019年12月27日，本公司完成發行可轉股債券（即於2024年到期本金總額為2,088百萬港元的0.90%可轉股債券），所得款項淨額約為2,062百萬港元。截至2021年8月31日，發行該等可轉股債券的所得款項淨額已按本公司2020年11月23日的公告所述動用。

(d) 配售事項及認購事項所得款項淨額用途

於2021年10月26日，本公司與光宇投資控股有限公司（「光宇投資」）及一名第三方配售代理訂立配售及認購協議，據此：(a) 配售代理已同意代表光宇投資以每股4.19港元的價格向獨立第三方配售220,000,000股股份；及(b) 光宇投資已同意以相同價格認購而本公司已有條件同意向光宇投資配發及發行最多220,000,000股新股份。認購事項的所得款項淨額約914百萬港元，本公司擬按本公司2021年11月3日的公告所載方式動用。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.yuhuachina.com刊登。本集團截至2021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，2021年11月30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。