



Chen Lin Education Group Holdings Limited 辰林教育集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號 : 1593

年報 2021



目錄

| | |
|----|-----------------|
| 02 | 釋義 |
| 06 | 公司簡介 |
| 08 | 財務表現摘要 |
| 09 | 主席報告書 |
| 11 | 董事及高級管理層簡介 |
| 17 | 管理層討論及分析 |
| 35 | 企業管治報告 |
| 45 | 董事會報告 |
| 62 | 獨立核數師報告 |
| 70 | 合併財務報表及合併財務報表附註 |



釋義

| | | |
|---------------------------|---|---|
| 「二零二二年股東週年大會」 | 指 | 本公司計劃於二零二二年一月二十八日舉行的股東週年大會 |
| 「修改決定」 | 指 | 中國國家主席於二零一六年十一月七日頒佈的第55號主席令所公佈的《全國人民代表大會常務委員會關於修改〈中華人民共和國國民辦教育促進法〉的決定》，於二零一七年九月一日生效 |
| 「組織章程細則」 | 指 | 本公司於二零一九年十一月十八日有條件採納，並將於上市後生效的經修訂及重列的組織章程細則（經不時修訂、補充或以其他方式修改） |
| 「審核委員會」 | 指 | 董事會審核委員會（成員僅包括本公司獨立非執行董事） |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「英屬維爾京群島」 | 指 | 英屬維爾京群島 |
| 「行政總裁」 | 指 | 本公司行政總裁 |
| 「財務總監」 | 指 | 本公司財務總監 |
| 「主席」 | 指 | 董事會主席 |
| 「辰林教育科技」 | 指 | 辰林教育科技(江西)有限責任公司，一間根據中國法律於二零一八年九月五日註冊成立的外商獨資有限企業，由本公司間接全資擁有 |
| 「Chen Lin Elite Holdings」 | 指 | Chen Lin Elite Holdings Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一八年七月五日註冊成立的公司，由Huangyulin Holdings全資擁有 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，除非特別說明，本文中不包括中國香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣 |
| 「本公司」 | 指 | 辰林教育集團控股有限公司，一家於二零一八年五月二十五日根據開曼群島法律註冊成立的有限公司及於二零一九年十二月十三日在聯交所上市的公司（股份代號：1593） |

釋義

| | | |
|------------|---|--|
| 「併表附屬實體」 | 指 | 我們透過合約安排控制的實體，即南昌迪冠、贛州辰林、江西應用科技學院、瑞誠教育、貴州西凱、河南坤仁、貴州學院、育人高級中學及技師學院 |
| 「合約安排」 | 指 | 我們於二零一八年九月十五日簽訂的若干合約安排 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載之企業管治守則 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「雙師型教師」 | 指 | 擁有講師及以上銜頭和專業資格或行業經驗的全職教師 |
| 「贛州辰林」 | 指 | 贛州辰林教育投資有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限公司，為併表附屬實體之一 |
| 「高考」 | 指 | 亦稱普通高等學校招生全國統一考試，中國每年舉行的學業考試，為入讀中國大多數本科學歷高等學校的先決條件 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其所有附屬公司及財務業績透過合約安排綜合併入及入賬列作本公司附屬公司的公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前期間而言，該等附屬公司或其前公司(視乎情況而定)所經營的業務 |
| 「貴州學院」 | 指 | 貴州工貿職業學院，一間位於中國貴州省提供職業課程及專科課程的高等專科學校，成立於二零一五年五月，其舉辦者為貴州西凱，為併表附屬實體之一 |
| 「貴州西凱」 | 指 | 貴州西凱教育投資有限公司，一間根據中國法律成立的有限公司，為併表附屬實體之一 |
| 「河南坤仁」 | 指 | 河南坤仁教育科技有限公司，一間根據中國法律成立的有限公司，為併表附屬實體之一 |
| 「港元」及「港仙」 | 指 | 香港法定貨幣港元及港仙 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |

釋義

| | | |
|------------------------|---|---|
| 「Huangguandi Holdings」 | 指 | Huangguandi Holdings Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一八年六月十三日註冊成立的公司，由黃冠迪先生全資擁有 |
| 「Huangyuan Holdings」 | 指 | Huangyuan Holdings Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一八年六月十三日註冊成立的公司，由黃媛女士全資擁有 |
| 「Huangyulin Holdings」 | 指 | Huangyulin Holdings Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一八年五月二十二日註冊成立的公司，由黃先生全資擁有 |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際財務報告準則 |
| 「技師學院」 | 指 | 江西文理技術學院，一間位於中國江西省提供職業課程的全日制職業學院，成立於二零一九年十一月，其舉辦者為瑞誠教育，為併表附屬實體之一 |
| 「江西應用科技學院」 | 指 | 江西應用科技學院，一間位於中國江西省提供本科及專科課程的民辦大學，成立於二零零二年四月十一日，其舉辦者為南昌迪冠，為併表附屬實體之一 |
| 「上市」 | 指 | 股份於聯交所主板上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 股份於聯交所首次開始買賣之日，即二零一九年十二月十三日 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則(經不時修訂) |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |
| 「教育部」 | 指 | 中華人民共和國教育部 |
| 「教育部徵求意見稿」 | 指 | 教育部於二零一八年四月二十日發佈的《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例(修訂草案)(徵求意見稿)》，以尋求公眾意見 |
| 「南昌迪冠」 | 指 | 南昌迪冠教育諮詢有限公司，一間根據中國法律於二零零九年九月十七日成立的有限公司，為江西應用科技學院的舉辦者，為併表附屬實體之一 |

釋義

| | | |
|-------------|---|--|
| 「招股章程」 | 指 | 本公司刊發日期為二零一九年十一月二十七日的招股章程 |
| 「報告期」 | 指 | 截至二零二一年八月三十一日止八個月 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣人民幣 |
| 「受限制股份單位計劃」 | 指 | 本公司於二零一九年八月二十日採納的受限制股份單位計劃 |
| 「受限制股份單位」 | 指 | 根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位 |
| 「瑞誠教育」 | 指 | 南昌市瑞誠教育諮詢有限公司，一間根據中國法律於二零二零年六月二十四日成立的有限公司，是技師學院的舉辦者，為併表附屬實體之一 |
| 「高級管理層」 | 指 | 本公司高級管理層 |
| 「股份」 | 指 | 本公司已發行股本中每股面值0.0001港元的普通股 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣美元 |
| 「育人高級中學」 | 指 | 鄭州航空港區育人高級中學，一間位於中國河南省提供高中課程的私立中學，成立於二零一七年，其舉辦者為河南坤仁，為併表附屬實體之一 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

公司簡介

董事會

執行董事

黃玉林先生(主席兼行政總裁)
*楊睿宸先生(財務總監)
*劉春斌先生(副總裁)
王立先生(聯席總裁)
干甜女士(聯席總裁)
*王勝華先生
鮑小豐先生(於二零二一年五月三日辭任)
鄭俊輝先生(於二零二一年二月二十三日辭任)

非執行董事

**李存益先生

獨立非執行董事

*施禮賢先生
陳萬龍先生
黃居鑾先生
王東林先生
陳漢淇先生(於二零二一年六月三十日辭任)

審核委員會

*施禮賢先生(主席)
黃居鑾先生
陳萬龍先生
王東林先生
陳漢淇先生(於二零二一年六月三十日辭任)

薪酬委員會

陳萬龍先生(主席)
黃居鑾先生
施禮賢先生(於二零二一年七月七日獲委任)
王立先生
李存益先生
陳漢淇先生(於二零二一年六月三十日辭任)

提名委員會

黃居鑾先生(主席)
王東林先生
陳萬龍先生
李存益先生
干甜女士

公司秘書

黃儒傑先生(於二零二一年五月三十一日獲委任)
鮑小豐先生(於二零二一年五月三十一日辭任)

授權代表

黃玉林先生
黃儒傑先生(於二零二一年五月三十一日獲委任)
鮑小豐先生(於二零二一年五月三十一日辭任)

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

法律顧問

就香港法律而言
天元律師事務所(普通合夥)
香港中環
康樂廣場一號
怡和大廈
33樓3304-3309室

股份代號

1593

開曼群島註冊辦事處

190 Elgin Avenue
George Town
Grand Cayman KY1-9008
Cayman Islands

* 於二零二一年七月七日獲委任為董事

** 於二零二一年七月七日獲調任為非執行董事

公司簡介

中國總部及主要營業地點

中國
江西省
南昌市
新建聯福大道001號

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

主要證券登記及過戶處

Walkers Corporate Limited
190 Elgin Avenue
George Town
Grand Cayman KY1-9008
Cayman Islands

香港證券登記處

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

主要往來銀行

中國建設銀行江西分行新建支行
中國
江西省南昌市
新建區
解放路280號

公司網站

www.chenlin-edu.com

財務表現摘要

簡明合併綜合收益表

| | 截至 | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|--------------------|------------------|--------------|----------|----------|----------|
| | 八月 | 二零二零年 | 二零一九年 | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 三十一日 | 二零二零年 | 二零一九年 | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 止八個月 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收益 | 218,082 | 288,029 | 251,092 | 214,962 | 182,895 |
| 收益成本 | (134,364) | (100,387) | (79,905) | (61,659) | (52,778) |
| 毛利 | 83,718 | 187,642 | 171,187 | 153,303 | 130,117 |
| 期/年內溢利及全面(虧損)/收益總額 | (18,720) | 77,459 | 83,570 | 83,234 | 69,973 |

簡明合併資產負債表

| | 於八月 | 於十二月三十一日 | | | |
|--------|------------------|-----------|-----------|---------|---------|
| | 三十一日 | 二零二零年 | 二零一九年 | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 二零二一年 | 二零二零年 | 二零一九年 | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 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 |
| 資產 | | | | | |
| 非流動資產 | 2,280,585 | 1,473,612 | 897,179 | 802,664 | 713,325 |
| 流動資產 | 474,352 | 542,961 | 584,514 | 61,408 | 106,815 |
| 總資產 | 2,754,937 | 2,016,573 | 1,481,693 | 864,072 | 820,140 |
| 權益及負債 | | | | | |
| 總權益 | 845,133 | 876,378 | 789,797 | 220,136 | 136,900 |
| 非流動負債 | 1,360,761 | 554,451 | 356,136 | 377,917 | 334,924 |
| 流動負債 | 549,043 | 585,744 | 335,760 | 266,019 | 348,316 |
| 負債總額 | 1,909,804 | 1,140,195 | 691,896 | 643,936 | 683,240 |
| 總權益及負債 | 2,754,937 | 2,016,573 | 1,481,693 | 864,072 | 820,140 |

附註：於二零二一年六月十一日，本集團董事會宣佈將本集團財政年度完結日期由十二月三十一日更改為八月三十一日（「更改」）。更改乃為使本集團的財政年度完結日期與本集團於中國營運學校於每年八月完結的學年一致。董事會認為，更改將更緊貼本集團營運的商業周期，以及更清晰地反映本集團於財政年度的營運業績。

主席報告書

致各位股東、投資人：

我們謹代表辰林教育集團控股有限公司董事會向你們提呈截至二零二一年八月三十一日止八個月的年度報告。

二零二一年是本集團財政年度完結日期由每年度十二月三十一日更改為每年度八月三十一日的首年。儘管新型冠狀病毒(「**COVID-19**」)疫情持續影響，本公司在您的支持和全體員工的團結努力下主營業務收入實現了持續遞增，截至二零二一年八月三十一日止八個月總收益約為人民幣218.08百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止八個月的未經審核收益增長約69.12%，主要乃由於我們學校招生增加。截至二零二一年八月三十一日止十二個月的備考收益及學費收益分別約為人民幣380.07百萬元及人民幣311.81百萬元，較上個十二個月期間分別增加約44.82%及52.77%。受疫情影響，教育相關服務業務所得收益對比去年有所下滑。

我們於截至二零二一年八月三十一日止八個月完成收購貴州工貿職業學院(「**貴州學院**」)及鄭州育人高級中學(「**育人高級中學**」)，收購對價分別為人民幣300百萬元及人民幣80百萬元。完成收購後，我們在江西地區擁有一所名為江西應用科技學院(「**江西應用科技學院**」)的民辦大學，一所名為江西文理技師學院(「**技師學院**」)的全日制職業院校，在貴州地區擁有一所名為貴州學院的高等專科學校及在河南地區擁有一所名為育人高級中學的私立高級中學，院校之間得以共享資源，達至協同效應和規模效應。收購育人高級中學亦讓我們成功把服務拓展至高級中學。於二零二一年八月三十一日，我們共有在校生23,659名，較二零二零年八月三十一日增加140.22%。因為收購院校以管理人才儲備及提高師資待遇，僱員福利開支有所增加，融資成本增加主要乃由於用於為收購貴州學院及育人高級中學及建設江西應用科技學院及貴州學院撥資的借款增加。因此，截至二零二一年八月三十一日止八個月我們錄得虧損約人民幣18.72百萬元，截至二零二一年八月三十一日止十二個月備考淨溢利約為人民幣62.81百萬元，較上個十二個月期間下降約19.80%。

目前學年，我們的校舍使用率已達到100%，致使招生規模無法擴大。部分學校正在通過校園建設持續增加學生可容量，預計二零二二年九月以後，設施將最多可容納約56,000名學生。目前江西應用科技學院加快建設200,000平方米的建築並啟動校園二期建設，已竣工投入使用20,000平方米及餘下建設預期於二零二二年九月前陸續竣工投入使用。技師學院新校區規劃佔地約200,332平方米，可容納約10,000名學生。技師學院新校建設將於二零二一年底動工，預計將於二零二二年九月新學期部分竣工並陸續投入使用。貴州學院校區規劃佔地合共466,200平方米，可容納約12,000名學生。育人高級中學佔地合共87,912平方米，可容納4,800名學生。

主席報告書

於截至二零二一年八月三十一日止八個月，我們旗下學校獲得國家、省／市政府頒發的教學成果獎勵，包括：在「第四屆博鰲企業論壇」中榮膺「中國教育行業十大影響力品牌」，在「亞洲品牌盛典」中，入選「中國(行業)十大領軍品牌」，參加第九屆全國高校數字藝術設計大賽全國總決賽大學組一等獎、全國第六屆大學生藝術展演活動一等獎、全國高等院校數學能力挑戰賽決賽獲得一等獎。我校的教育理念是培育有技能、有責任的學生。我們將繼續為更多的企業和地方經濟實體提供高級中學、專科、職業教育及高等教育服務並積極培育實踐性、有擔當的優秀人才，為國家的發展注入新動力，並繼續履行教育使命及承擔社會責任。我們將繼續提高教育質素及提供內生增長以保持招生基礎及穩定，以更好的業績表現回報股東的信任。

最後，本人謹代表董事會向本集團董事、管理團隊及全體員工於截至二零二一年八月三十一日止八個月的辛勤付出及卓越貢獻表達誠摯的謝意。本人亦對全體股東及業務夥伴的不斷支持致以由衷的感謝。

黃玉林

主席

中國南昌

二零二一年十一月三十日

董事及高級管理層簡介

我們現任董事及高級管理層的簡介如下：

董事

董事會目前由十一名董事組成，包括六名執行董事、一名非執行董事及四名獨立非執行董事。下表載列有關董事的資料。

| 執行董事 | 年齡 | 職位 | 獲委任為董事的日期 |
|----------------|----|----------------------|-------------|
| 執行董事 | | | |
| 黃玉林先生 | 60 | 主席、執行董事兼行政總裁(「行政總裁」) | 二零一八年五月二十五日 |
| 王立先生 | 39 | 執行董事兼聯席總裁 | 二零一八年九月二十一日 |
| 干甜女士 | 37 | 執行董事兼聯席總裁 | 二零一八年九月二十一日 |
| 楊睿宸先生 | 36 | 執行董事兼財務總監(「財務總監」) | 二零二一年七月七日 |
| 劉春斌先生 | 45 | 執行董事兼副總裁 | 二零二一年七月七日 |
| 王勝華先生 | 65 | 執行董事兼副總裁 | 二零二一年七月七日 |
| 非執行董事 | | | |
| 李存益先生 | 75 | 非執行董事 | 二零二一年七月七日 |
| 獨立非執行董事 | | | |
| 施禮賢先生 | 41 | 獨立非執行董事 | 二零二一年七月七日 |
| 陳萬龍先生 | 58 | 獨立非執行董事 | 二零一九年十一月十八日 |
| 黃居鑿先生 | 58 | 獨立非執行董事 | 二零一九年十一月十八日 |
| 王東林先生 | 67 | 獨立非執行董事 | 二零一九年十一月十八日 |

執行董事

黃玉林先生，60歲，為執行董事、主席兼行政總裁。黃先生負責本集團的整體管理、策略規劃及決策。黃先生亦為江西應用科技學院董事會的主席。黃先生為王立先生的岳父。

黃先生於教育行業擁有逾20年經驗。加入本集團前，黃先生於贛州行署勞動人事局任職及擔任江西理工專修學院的法定代表及主席。黃先生自二零零二年起一直擔任江西應用科技學院董事會主席，彼負責江西應用科技學院的整體管理。黃先生於二零一八年九月至二零一九年八月曾擔任行政總裁。黃伯麒先生辭任本公司執行董事兼行政總裁後，黃先生自二零二零年十月三十日起擔任行政總裁。

黃先生在江西廣播電視大學取得政府管理及政治專科文憑。

董事及高級管理層簡介

楊睿宸先生，36歲，於二零二零年十月加入本公司，自二零二一年五月起擔任財務總監。在此之前，彼擔任本公司副總裁。楊先生在財務管理、投資管理及資產管理領域擁有超過12年經驗。彼於二零一八年四月至二零二零年九月擔任松樹特殊機會基金管理公司董事總經理。於二零一七年三月至二零一八年三月，彼擔任中國長城資產管理股份有限公司投資投行事業部股權投資處負責人。於二零零九年七月至二零一七年二月，彼於中國華融資產管理股份有限公司擔任多個職位，包括附屬公司財務部負責人、總部業務審查部高級副經理和經理、風險管理部副經理及第二重組辦公室副經理。於二零零八年七月至二零零九年六月，彼擔任賽迪顧問股份有限公司的諮詢師。楊先生於二零零五年取得河北地質大學工商管理學士學位。彼於二零零八年取得中國人民大學應用經濟學碩士學位。彼亦於二零二零年取得香港理工大學專業會計碩士學位。楊先生獲得金融風險管理師資格認證。彼現為英國皇家特許管理會計師公會資深會員及英國國際會計師公會資深會員。

劉春斌先生，45歲，為本公司副總裁。劉先生為江西應用科技學院的校長助理及學術事務辦事處主管，主要負責監督整體教育服務。劉先生於二零零二年四月加入本集團。彼自二零一五年三月起擔任校長助理及於二零一五年三月至二零一九年四月擔任江西應用科技學院學術事務辦事處主管。劉先生於一九九八年十二月取得江西師範大學主修公關文秘的文憑，於二零零五年六月獲得高等教育自學考試(主修秘書)畢業證書，並於二零一八年一月在南昌大學取得工程學碩士學位。

王勝華先生，65歲，現任江西應用科技學院的校長、黨委副書記及董事會董事。王先生擁有逾40年的院校教學及管理經驗，持有博士學位。彼亦為二級教授及碩士研究生的導師。彼亦曾任上饒師範學院副院長，黨委副書記，從事高校教學和管理工作四十餘年。一九九六年五月破格晉升為教授，二零一一年被江西省政府首批評聘為二級教授，為江西省高校中青年學科帶頭人，二零零三年獲首屆江西省「教學名師」獎，獲江西省教學成果二等獎(排名第一)，一九九三年起享受國務院特殊津貼。

在研究領域，王先生已出版兩本教科書，並在專業學術期刊上發表超過100篇論文。其多項成就獲科學引文索引、工程索引等收錄。王先生多次在重要的國際學術會議上授課。此外，王先生曾主持兩個中國國家自然科學基金項目及16個江西省國家自然科學基金項目。彼帶領教育部國家級專業(數學及應用數學)及江西省院校重點學科(應用數學)的成立。王先生協助建立江西省院校首支數學分析教學團隊及江西省院校首個綜合專業改革(數學及應用數學)試點項目。

董事及高級管理層簡介

王立先生，39歲，為執行董事及本公司聯席總裁。王先生主要負責就本集團的公司發展提供策略意見、就主要營運事項提供推薦建議及作出本集團內部管理決定。王先生亦為董事、校長助理及江西應用科技學院國際學術交流中心主任。王立先生是黃玉林先生的女婿。

王先生於教育行業擁有逾六年經驗。王先生自二零一七年四月起一直擔任江西應用科技學院的校長助理／副校長及自二零一七年十二月起擔任國際學術交流中心主任，並自二零一六年十一月起為江西應用科技學院的董事。王先生亦於二零一四年八月至二零一九年七月擔任江西應用科技學院的基建及工程學院主任。加入本集團之前，於二零零四年七月至二零零八年十二月，王立先生為贛州眾成好街坊實業有限公司企業規劃部主任，彼負責品牌推廣規劃及公司文化發展。於二零一一年七月至二零一二年九月，王先生擔任漢元正果策劃設計有限公司創新總監，其責任包括團隊管理及創新策略規劃。

王先生於二零零四年七月在贛南師範大學(前稱為贛南師範學院)取得藝術學士學位。

干甜女士，37歲，為執行董事及本公司聯席總裁。干女士主要負責就本集團的公司發展提供策略意見、就主要營運事項提供推薦建議及作出本集團內部管理決定。干女士亦為董事、副校長及江西應用科技學院國際合作部主任。

干女士於教育行業擁有約14年經驗。干女士於二零零四年九月至二零零四年十二月擔任江西應用科技學院營銷及宣傳部副主任。於二零零五年一月至二零一一年一月，干女士擔任江西應用科技學院學生事務辦公室主任、江西應用科技學院藝術團主任及江西應用科技學院共青團書記。干女士自二零一一年一月起一直擔任校長助理；自二零一二年四月起一直擔任國際合作部主任；及自二零一五年十二月起為江西應用科技學院董事及多個其他職位。

干女士於二零一八年六月獲得江西師範大學商業管理碩士學位，並於二零零八年七月在江西應用科技學院取得商業管理專科文憑。

非執行董事

李存益先生，75歲，為本公司非執行董事。李先生負責就本集團的整體管理、策略規劃及決策提供協助。李先生自二零一八年三月起一直為江西應用科技學院的監事會主席。李先生於教育行業擁有豐富經驗。於二零一六年十一月至二零一八年一月，李先生擔任江西應用科技學院的校長，其主要職責包括監督江西應用科技學院整體營運。於二零一三年一月至二零一六年十一月，李先生擔任江西應用科技學院副校長，其職責包括就江西應用科技學院的整體管理、策略規劃及決策提供協助。於二零零八年十一月至二零一二年十二月，李先生擔任江西應用科技學院副院長。在加入本集團之前，於一九八五年六月至二零零七年五月，李先生受聘於江西公安專科學校，擔任教授及教務處主任等多個職位。李先生於一九八二年八月在江西師範大學(前稱為江西師範學院)取得中國語文及文學學士學位。

董事及高級管理層簡介

獨立非執行董事

施禮賢先生，41歲，為本公司獨立非執行董事。施先生於金融行業擁有逾15年經驗，並於監督業務發展、金融服務及併購項目方面擁有經驗。其於國際會計及專業服務公司安永會計師事務所積累逾五年的會計及審計經驗。此外，施先生自二零零八年起擔任源盛證券有限公司(根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)可進行第1類(證券交易)及第4類(就證券提供意見)受規管活動的持牌法團)的董事。施先生目前亦擔任上市公司新銳醫藥國際控股有限公司(股份代號：6108)的獨立非執行董事。

施先生於華盛頓大學畢業，獲工商管理理學學士學位。彼於二零零一年十二月獲華盛頓大學頒授工商管理理學碩士學位。

陳萬龍先生，58歲，為獨立非執行董事。

陳先生於教育行業擁有豐富經驗。於一九八六年七月至二零零零年十二月，陳先生於江西財經大學擔任多個職位，包括稅務教學及研究辦公室副主任、稅務教學及研究辦公室主任、財經學系副主任、教學辦公室副主任及教學辦公室主任。於二零零零年十二月至二零零三年八月，陳先生於江西科技師範大學任職副院長。於二零零三年八月至二零零六年八月，陳先生擔任江西贛江職業技術學院院長。自二零零六年八月起，陳先生一直擔任江西服裝學院院長。

於一九八六年七月，陳先生於江西財經大學取得金融學士學位，其後於二零零九年一月獲得同一大學的產業經濟學博士學位。

黃居鑒先生，58歲，為獨立非執行董事。

於二零零九年七月至二零一二年十一月，黃先生為陽光人壽保險股份有限公司江西分公司的副總經理及自二零一二年十一月起一直擔任該公司的總經理，其負責制定及監察銷售目標、改良內部監控機制及管理日常業務營運。此前，黃先生於太平人壽保險有限公司的不同分行擔任多個管理職位。

黃先生於一九九一年七月在江西農業大學取得農業管理學士學位，再於二零一零年六月在中國政法大學取得管理學博士學位。

王東林先生，67歲，為獨立非執行董事。

王先生於教育行業擁有豐富經驗。於一九八二年一月至二零零零年九月，王先生於江西師範大學曾擔任研究助理、講師、副教授及教授等多個職位。於二零零零年九月至二零零八年十月，王先生擔任江西師範大學文化研究所所長。自二零零八年十月起，王先生擔任江西師範大學多個職務，包括教授、文化研究中心主任及正大研究所所長。自二零一七年三月起，王先生一直擔任江西人民政府的顧問。

王先生於一九八二年八月在江西師範大學取得歷史學士學位。

董事及高級管理層簡介

高級管理層

本集團亦擁有下列高級管理層成員進行日常營運。高級管理層負責業務的日常管理。有關行政總裁黃玉林先生、行政總裁楊睿宸先生以及副總裁劉春斌先生及聯席總裁王立先生及干甜女士的履歷詳情，請參閱本節「執行董事」一段。

房小珍女士，43歲，為營運總監。房女士主要負責本集團的日常營運管理，為本集團制定發展策略。房女士自二零一四年三月起一直擔任江西應用科技學院的校長助理／副校長。在此之前，於二零零二年四月至二零一四年二月，房女士於江西應用科技學院擔任多個職位，包括主席辦公室副主任、就業指導服務中心主管、新校園建設辦公室主管及資產管理處處長。

房女士於二零零二年九月通過高等教育學歷文憑考試在江西應用科技學院取得英語專科文憑。彼其後於二零一五年十二月在江西科技師範大學取得旅遊管理學碩士學位。

張敏先生，47歲，為副總裁。張先生負責監督教育相關服務。張先生亦為江西應用科技學院的副校長及監事。

張先生於一九九九年三月加入本集團，出任江西應用科技學院基建及工程學系主管及校長助理。於一九九九年三月至二零一八年四月，張先生在江西應用科技學院出任多個不同職位，包括江西應用科技學院的董事、基建及工程學系主管、江西應用科技學院辦事處主管、資產管理辦事處主管及職業發展辦事處主管。

張先生於二零一五年十二月在江西科技師範大學取得旅遊管理碩士學位。

盧東先生，51歲，為行政及法律部門總經理。盧先生負責本集團行政事務的整體管理。

盧先生於二零零三年九月加入本集團。彼曾於江西應用科技學院出任不同職位，包括職培中心副總裁（於二零零三年九月至二零零四年九月）、圖書館副總裁（於二零零四年九月至二零零五年十月）、計算機科學學院院長助理（於二零零五年十月至二零零六年十月）、新校區指揮部科技處副總裁（於二零零六年十月至二零零九年三月）、資訊部總裁（於二零零九年三月至二零零九年四月）及基建和設備部總裁（於二零零九年四月至二零一四年一月）。盧先生自二零一四年一月起擔任江西應用科技學院主席辦公室主任。

盧先生於二零零九年十二月完成了教育科學本科專業（通過自習）並於江西師範大學畢業。盧先生於二零一三年一月進一步完成計算機科學本科專業（通過函授）並於南昌航空大學畢業。

董事及高級管理層簡介

其他資料及企業管治摘要

根據上市規則第13.51B(1)條，於本公司二零二零年年報日期後直至於二零二一年十一月三十日召開的批准本年報之董事會會議日期，本公司董事及主要行政人員資料的變動載列如下：

1. 鄭俊輝先生自二零二一年二月二十三日起辭任執行董事。
2. 鮑小豐先生自二零二一年五月三日起辭任執行董事，並自二零二一年五月二十八日起辭任本公司財務總監及自二零二一年五月三十一日起辭任本公司的公司秘書及上市規則第3.05條項下的授權代表(「授權代表」)。
3. 楊睿宸先生自二零二一年五月二十八日起獲委任為本公司財務總監。
4. 黃儒傑先生自二零二一年五月三十一日起獲委任為公司秘書及授權代表。
5. 陳漢淇先生自二零二一年六月三十日起辭任獨立非執行董事。
6. 李存益先生自二零二一年七月七日起由執行董事調任為非執行董事。
7. 王勝華先生、楊睿宸先生及劉春斌先生自二零二一年七月七日起獲委任為執行董事。
8. 施禮賢先生自二零二一年七月七日起獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會成員以及審核委員會成員及主席。

管理層討論及分析

業務回顧

我們是位於中國江西省領先的民辦綜合教育服務供應商之一，從事民辦綜合教育服務行業多年。於二零二一年八月三十一日，我們營運一所名為江西應用科技學院（「江西應用科技學院」）的民辦大學，一所名為江西文理技師學院（「技師學院」）的全日制職業院校，一所名為貴州工貿職業學院（「貴州學院」）的高等專科學校及一所名為鄭州航空港區育人高級中學（「育人高級中學」）的中學（江西應用科技學院、技師學院、貴州學院及育人高級中學統稱為「院校」）。我們亦提供本科專業、專科專業、職業專業及中學課程，以及多元化教育相關服務。於二零二一年八月三十一日，院校合共招收了就讀學生人數23,659名，包括6,848名本科生、11,636名專科專業學生、4,325名職業院校學生及850名中學學生。我們亦提供多樣化教育相關服務，包括實習管理服務及為企業及教育機構提供各種導修及課程管理服務。

我們的宗旨是為中國新型城鎮化建設與管理培養高層次、高技能、創新型和應用型人才。我們的基本教育理念則是通過實施「三元育人」模式，培養具有健全人格、複合專業與實踐能力的人才。我們擬按照我們的宗旨及教育理念的方式提供優質教育服務。

截至二零二一年八月三十一日，我們院校提供本科專業、專科專業、職業專業及中學課程。我們以培養具有實踐能力的人才為目標，致力於為學生提供優質的民辦教育，並提供多元化的專業和課程，涵蓋了範圍廣闊、以市場為導向的研究領域及職業培訓，包括（其中包括）國際商務、電子商務、物流管理、物聯網、土木工程、軟件工程、機械製造及自動化和機器人工程。基於我們的市場研究，我們審慎地設計、定期審視及調整院校的專業及課程設置。我們相信著重實踐的專業及課程有助我們的學生學習具有實踐能力的技能，以滿足快速變化的市場需求。我們亦與多間大型企業合作，為學生提供實習及潛在就業機會。我們為學生取得了理想的畢業生就業成果。

管理層討論及分析

院校

截至二零二一年八月三十一日，本集團在中國擁有四所學校，包括一所民辦大學、一所全日制職業院校、一所高等專科學校及一所中學。

江西應用科技學院

江西應用科技學院為一所位於中國江西省南昌市的民辦大學，由董事會主席黃玉林先生於二零零二年成立，提供本科專業及專科專業以及多元化的教育相關服務。

江西文理技師學院

技師學院為一所位於中國江西省南昌市的全日制職業院校，成立於二零一九年十一月，提供職業專業，由本集團於二零二零年十二月二十三日從一名獨立第三方收購。

貴州工貿職業學院

貴州學院是一所位於中國貴州省畢節市的高等專科學校，成立於二零一五年五月，提供職業專業及專科專業，由本集團於報告期內日從一名獨立第三方收購。

鄭州航空港區育人高級中學

育人高級中學為一所位於中國河南省鄭州市的中學，成立於二零一七年，提供中學課程，由本集團於報告期內從一名獨立第三方收購。

教育服務

截至二零二一年八月三十一日止八個月，我們從教育服務獲取約95.53%的收益，其中包括本科專業、專科專業、職業專業及中學課程的學費及住宿費。截至二零二一年八月三十一日止八個月，我們自學費及住宿費所得收益分別約人民幣188.45百萬元及人民幣19.89百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止八個月的相關未經審核收益分別增加約66.45%及71.16%。

管理層討論及分析

下表列載於截至二零二一年及二零二零年八月三十一日止八個月院校就讀學生人數的詳細資料：

| | 就讀學生 | | %變動 |
|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------|
| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 | 截至 二零二零年 八月三十一日 止八個月 | |
| 江西應用科技學院提供的高等教育專業 | | | |
| 本科專業 | 6,848 | 4,472 | 53.13 |
| 專科專業 | 5,903 | 5,377 | 9.78 |
| 技師學院提供的職業教育專業 | | | |
| 職業專業 | 3,394 | 不適用 | 不適用 |
| 貴州學院提供的職業教育專業 | | | |
| 專科專業 | 5,733 | 不適用 | 不適用 |
| 職業專業 | 931 | 不適用 | 不適用 |
| 育人高級中學提供的中學教育課程 | | | |
| 中學教育 | 850 | 不適用 | 不適用 |
| 總計 | 23,659 | 9,849 | 140.22 |

附註：

- (1) 上表所呈列就讀學生人數營運數據的依據為於相應學年年初呈交予中國教育主管部門的院校記錄。
- (2) 本集團於二零二零年十二月、二零二一年四月及二零二一年七月分別收購技師學院、貴州學院及育人高級中學。

管理層討論及分析

下表列載有關於截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至二零二零年十二月三十一日止年度新入學學生人數的資料：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 | %變動 |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----|
| 新入學學生人數⁽¹⁾⁽²⁾ | | | |
| — 江西應用科技學院提供的高等教育專業 | 7,127 | 7,127 | — |
| — 技師學院提供的職業教育專業 | 1,853 | 1,853 | 不適用 |
| — 貴州學院提供的職業教育專業 ⁽³⁾ | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| — 育人高級中學提供的中學教育課程 ⁽³⁾ | 不適用 | 不適用 | 不適用 |

下表列載有關於截至二零二一年及二零二零年八月三十一日止八個月四類專業每名學生平均學費及每名學生平均住宿費的資料：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 | 截至 二零二零年 八月三十一日 止八個月 | %變動 |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------|
| 平均學費⁽⁴⁾ | | | |
| 本科專業(人民幣元) | 12,854 | 12,054 | 6.64 |
| 專科專業(人民幣元) | 7,013 | 11,030 | (36.42) |
| 職業專業(人民幣元) | 4,351 | 不適用 | 不適用 |
| 中學課程(人民幣元) ⁽⁵⁾ | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 平均住宿費⁽⁶⁾ | 856 | 885 | (3.28) |

附註：

- (1) 新入學學生人數指每個學年的新入學學生實際數量。就高等教育專業，每個學年獲授的招生名額一般在該學年前由主管政府機關在高考前釐定。
- (2) 由於新入學學生通常於每年九月份入學，故截至二零二一年八月三十一日止八個月的新入學學生的招生名額及招生人數與截至二零二零年十二月三十一日止年度相同。
- (3) 由於貴州學院及育人高級中學分別於二零二一年四月及七月成為本公司之附屬公司，故截至二零二一年八月三十一日止八個月並無新入學學生。
- (4) 平均學費是按每學年確認的學費總額除以就讀學生人數計算。
- (5) 由於本集團於二零二一年七月收購育人高級中學，學費須於每學期初支付予學校，故截至二零二一年八月三十一日止八個月，並無收取育人高級中學的學費及育人高級中學並無提供服務。
- (6) 平均住宿費是按每學年確認的住宿費總額除以就讀學生人數計算。

管理層討論及分析

教育相關服務

除學費及住宿費外，於截至二零二一年八月三十一日止八個月，我們提供的多樣化教育相關服務亦產生收入。我們的教育相關服務主要包括(i)實習管理服務，我們藉此介紹院校及其他學校的合資格學生參與不同的實習課程；及(ii)各種導修及課程管理服務，包括為企業及教育機構提供的資格考試溫習服務、個人發展培訓服務及教育課程管理服務。於截至二零二一年八月三十一日止八個月，教育相關服務所得收益約為人民幣2.12百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止八個月的未經審核收益增加約8.72%。教育相關服務所得收益輕微增加乃主要由於實習管理費增加。

監管更新

修改決定

全國人民代表大會常務委員會關於修改《中華人民共和國民辦教育促進法》的決定(「**修改決定**」)於二零一八年十二月二十九日起施行。根據修改決定，提供非義務教育的民辦學校的學校舉辦者可以自主選擇設立營利性民辦學校或者非營利性民辦學校。除了修改決定外，國家級政府機關亦頒佈了若干實施細則。於二零一六年十二月三十日，五個國家級政府機關(包括教育部)聯合頒佈《民辦學校分類登記實施細則》，列明民辦學校成立及分類登記的措施，以及現有民辦學校根據地區省級政府頒佈的省級規例註冊為營利性及非營利性民辦學校的程序。《營利性民辦學校監督管理實施細則》於二零一六年十二月三十日頒佈，列明營利性民辦學校成立、修改及結束的措施，以及營利性民辦學校進行的教育及教學相關活動及財務管理。另外，《關於鼓勵社會力量興辦教育促進民辦教育健康發展的若干意見》於二零一六年十二月二十九日頒佈，列明促進民辦教育的政策。

管理層討論及分析

實施條例

於二零二一年五月十四日，中國國務院發佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》（「**實施條例**」）。新規將自二零二一年九月一日起正式施行，可能對教育行業產生較大影響。

實施條例主要包括：(i) 非營利性民辦學校應享有與公立學校同等的稅收政策及相關稅收減免，以及營利性學校應享有優惠稅收待遇及其他適用於國家鼓勵發展的相關產業的優惠政策，具體辦法應由國務院財政部門、稅務主管部門及其他相關行政部門共同制定；(ii) 地方人民政府應當按照非營利性民辦學校與公立學校同等的原則，以及就提供學歷教育的學校而言，地方人民政府可以招拍掛、出讓合同、長期租賃或租賃結合的方式供應土地，且土地出讓金或租金可給予適當優惠並可分期繳納；(iii) 非營利性民辦學校收取費用、開展活動的資金往來，應當使用在主管部門備案的賬戶，以及營利性民辦學校收入應當納入其開設的特定結算賬戶；(iv) 民辦學校應以公開、公正、公平的形式進行任何關連交易，並就該等交易建立披露制度；及(v) 相關政府機關應當加強對非營利性民辦學校與利益關聯方簽訂協議的監管，對涉及重大利益或者任何長期、反覆執行的任何協議，應當對其必要性、合法性及合規性進行審查審計。

就董事所知悉，截至二零二一年八月三十一日止八個月及直至本報告日期，概無與中國教育行業的外商投資相關之其他重大監管更新。

我們已成立專門委員會（「**專門委員會**」），以(i) 密切關注有關中國民辦教育行業的相關法律、法規及政策的最新發展（「**有關規則**」），並定期舉行會議以討論有關發展；(ii) 如有需要，委聘專業顧問（包括中國法律顧問）協助專門委員會了解有關規則的最新發展，費用概由本公司承擔；及(iii) 根據研究報告及／或獨立及專業意見以及專門委員會的主要調查結果及初步結論，向董事會匯報及提出推薦建議以作最終決定。專門委員會由黃玉林先生出任主席，其成員包括(i) 本公司三名高級管理人員；(ii) 兩名於教育行業擁有豐富經驗的獨立非執行董事；及(iii) 負責院校的日常管理及營運事務的院校四名高級管理人員。

管理層討論及分析

與我們業務有關的主要風險

我們的營運涉及若干風險，而該等風險或會對我們的前景及未來財務業績造成重大不利影響。下文概述本集團須承擔的主要風險（並非全面）：

- 我們需要面對修改決定及實施條例所帶來的不確定性；
- 我們的業務十分依賴品牌的市場知名度及院校和本集團的名聲；
- 我們透過在江西省營運一所大學、一所全日制職業院校、在貴州省營運一所高等專科學校以及在河南省營運一所高級中學產生大部分收益；
- 我們有較高的資產負債比率並可能面臨流動資金風險，原因在於我們倚賴借款通過收購及／或投資新學校及進一步投資現有學校為本集團的擴張提供資金，而我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大影響；
- 我們能夠收取學費及住宿費的水平以及我們維持及提高學費及住宿費水平的能力乃業務的關鍵；
- 我們的業務營運取決於我們能否招聘及挽留高級管理層、合格教師及其他專業僱員；
- 我們未必能與現有合作企業維持良好關係、與競爭對手有效競爭或覓得新合作企業，上述任何一項均可能對實習管理服務的業務及前景造成重大不利影響；及
- 我們未必能成功提供及擴展導修及課程管理服務，可能對我們的業務及前景造成不利影響。

管理層討論及分析

展望及增長策略

中國民辦教育行業近年高速增長，主要由於民辦教育需求增加、市場對實務技術人才的需求增加、教育日趨多元化及教育質量提高和政府扶持。我們認為中國民辦教育行業於二零二二年將保持穩健的增長態勢，潛力和機會巨大。

為達到我們的目標，我們計劃於二零二二年實施下列業務策略：

- **繼續改良院校設施、提升品牌知名度和聲譽及擴大業務和院校網絡**

為了受益於及把握中國民辦教育行業的增長機遇，我們將繼續提供優質教育及為院校吸引更多人才。作為提升教育服務的重要措施，我們將繼續建設、翻新及提升現時院校校園的設施及基礎建設。

- **繼續優化我們的專業及課程設置，藉此提高學生的競爭力**

身為教育服務提供者，專業及課程設置的質量及涵蓋範圍乃院校提供優質教育服務的關鍵。我們擬主要透過優化專業設置、增強校企合作和國際合作及發展網絡教育課程提高教學質量、擴大業務營運規模及開拓收益來源。

- **繼續加強及豐富我們的教育相關服務**

我們認為提供教育相關服務在中國有龐大市場潛力。為繼續提高盈利能力，我們計劃繼續加強及豐富我們的教育相關服務。我們相信，我們提供豐富的教育服務組合有助於提高我們的品牌知名度及擴大收益基礎。我們計劃探索與其他教育提供者合作的機會，為實習管理服務提供更多合資格的學生。我們亦擬於江西省及中國其他地區積極尋求更多合適的教育機構及與其合作。另外，憑藉我們於民辦教育行業的聲譽，我們計劃向位於中國發達地區的更多企業尋求合作機會，從而進一步發展我們的實習管理服務。

- **繼續吸納、培訓及留任有才幹的教師及其他專業人士**

我們認為聘請、留任及培訓優秀的教師對向學生提供優質教育十分重要。我們擬繼續吸納及留任於相關領域擁有專業知識、教學經驗及／或工作經驗的教師。為實現此目標，我們將繼續對教師招募實施高標準，並物色於相關領域擁有研究生學位或豐富工作經驗的申請人。我們計劃擴大教師團隊，加入更多「雙師型教師」、資深技術專家、知名業務管理人及擁有專門知識的其他人員，其應有資格以全職或兼職的形式在院校提供技術主導課程。此外，我們亦有意從其他教育機構聘請有經驗的教授，以在院校擔任學術領導職位。

管理層討論及分析

新型冠狀病毒(「COVID-19」)的影響

COVID-19在二零二零年初爆發後，中國已經及繼續於全國落實多項預防及監控措施，包括在全國範圍內延長農曆新年假期、部分地區推遲復工復學、對人員流動及交通運輸安排實施限制管控、對部分地區居民進行隔離、加強工廠及辦公室的衛生防疫要求以及鼓勵保持社交距離等。

鑒於COVID-19爆發，本集團已採取一系列必要的健康預防措施減輕COVID-19爆發造成的潛在影響，包括執行有關政府機關發佈的防控政策。然而，隨著江西省及貴州省實行「恢復常態」政策，二零二一年春季學期已正常開學，教師及學生已經返回院校。

因此，鑒於本集團截至二零二一年八月三十一日的收益及毛利均錄得增長，董事認為本集團有能力抵禦COVID-19的影響。截至本公告日期，本集團預計COVID-19不會導致任何重大財務影響，之後本集團將密切關注COVID-19的情況，並視情況繼續不時評估疫情對本集團財務及營運的影響。

末期股息

董事會不建議就截至二零二一年八月三十一日止八個月派付末期股息。

管理層討論及分析

財務回顧

收益

下表列示截至二零二一年及二零二零年八月三十一日止八個月的收益明細：

| | 截至八月三十一日 止八個月 | | 同比變動 | |
|---------------|------------------|----------------------------|---------|---------|
| | 二零二一年 (人民幣千元) | 二零二零年 (人民幣千元) (未經審核) | (人民幣千元) | % |
| 教育服務 | | | | |
| 學費 | | | | |
| 本科專業 | 88,027 | 53,909 | 34,118 | 63.29 |
| 專科專業 | 81,600 | 59,305 | 22,295 | 37.59 |
| 職業專業 | 18,818 | – | 18,818 | 不適用 |
| 中學課程 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 住宿費 | 19,894 | 11,623 | 8,271 | 71.16 |
| 小計 | 208,339 | 124,837 | 83,502 | 66.89 |
| 教育相關服務 | | | | |
| 實習管理費 | 1,029 | 480 | 549 | 114.38 |
| 導修及課程管理費 | 1,092 | 1,475 | (383) | (25.97) |
| 小計 | 2,121 | 1,955 | 166 | 8.49 |
| 其他服務 | 7,622 | 2,157 | 5,465 | 253.36 |
| 總計 | 218,082 | 128,949 | 89,133 | 69.12 |

管理層討論及分析

年度業績涵蓋自二零二一年一月一日至二零二一年八月三十一日止八個月期間。為提供有意義的比較資料，本集團編製涵蓋截至二零二一年八月三十一日及二零二零年八月三十一日止十二個月期間（「備考期間」）的備考財務資料，有關備考數字於下表詳列，惟未經審核。

| | 截至二零二一年八月三十一日 止十二個月期間 | | 同比變動 | |
|--------|--------------------------|------------------|----------|---------|
| | 二零二一年 (人民幣千元) | 二零二零年 (人民幣千元) | (人民幣千元) | % |
| 總收益 | 403,352 | 302,384 | 100,968 | 33.39 |
| 收益 | 380,067 | 262,442 | 117,625 | 44.82 |
| 收益成本 | (180,979) | (92,630) | (88,349) | 95.38 |
| 毛利 | 199,088 | 169,812 | 29,276 | 17.24 |
| 除稅前溢利 | 65,350 | 83,536 | (18,186) | (21.77) |
| 年內溢利淨額 | 62,811 | 78,319 | (15,508) | (19.80) |

附註：

截至二零二一年八月三十一日止十二個月月的備考財務資料包括(1)二零二零年九月一日至二零二零年十二月三十一日期間的財務業績，其來自扣減二零二零年一月一日至八月三十一日止八個月的財務業績(未經審核)後的二零二零年年度財務業績，及(2)八個月的財務業績，其來自截至二零二一年八月三十一日止八個月的年度財務業績(經審核)。

截至二零二零年八月三十一日止十二個月月的備考財務資料包括二零一九年九月一日至二零二零年八月三十一日的十二個月的財務業績(未經審核)。

總收益包括本集團主要業務的收益以及其他收入。

管理層討論及分析

下表載列截至二零二一年及二零二零年八月三十一日止十二個月期間我們備考收益的明細：

| | 截至八月三十一日 止十二個月期間 | | 同比變動 | |
|---------------|---------------------|------------------|----------|---------|
| | 二零二一年 (人民幣千元) | 二零二零年 (人民幣千元) | (人民幣千元) | % |
| 教育服務 | | | | |
| 學費 | | | | |
| 本科專業 | 169,328 | 97,956 | 71,372 | 72.86 |
| 專科專業 | 123,666 | 106,146 | 17,520 | 16.51 |
| 職業專業 | 18,818 | 不適用 | 18,818 | 不適用 |
| 中學課程 | - | 不適用 | - | 不適用 |
| 住宿費 | 33,063 | 19,602 | 13,461 | 68.67 |
| 小計 | 344,875 | 223,704 | 121,171 | 54.17 |
| 教育相關服務 | | | | |
| 實習管理費 | 3,673 | 7,881 | (4,208) | (53.39) |
| 導修及課程管理費 | 17,045 | 24,143 | (7,098) | (29.40) |
| 小計 | 20,718 | 32,025 | (11,307) | (35.31) |
| 其他服務 | 14,474 | 6,713 | 7,761 | 115.61 |
| 總計 | 380,067 | 262,442 | 117,625 | 44.82 |

截至二零二一年八月三十一日止八個月，收益約為人民幣218.08百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考收益為人民幣380.07百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間的備考收益人民幣262.44百萬元增加44.82%。此乃主要由於截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間江西應用科技學院就讀本科專業的學生人數增加及本集團收購的學校增加。

管理層討論及分析

學費及住宿費佔總收益的大部分。我們一般要求學生於各學年開始時支付整個學年的學費及住宿費，且有關費用在適用課程的相關期間按比例予以確認。

- 截至二零二一年八月三十一日止八個月，學費所得收益約為人民幣188.45百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，學費所得備考收益為人民幣311.81百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間備考學費收入人民幣204.10百萬元增加52.77%。此乃主要由於就讀學生人數由截至二零二零年八月三十一日止八個月的9,849名增加至截至二零二一年八月三十一日止八個月的23,659名。截至二零二一年八月三十一日止八個月，我們本科專業的平均學費較截至二零二零年八月三十一日止八個月增加約6.64%；而我們專科專業的平均學費較截至二零二零年八月三十一日止八個月減少約36.42%。該減少乃由於技師學院及貴州學院的學費低於江西應用科技學院的學費。

教育相關服務所得收益包括實習管理費以及導修及課程管理費。

- 截至二零二一年八月三十一日止八個月，實習管理費約為人民幣1.03百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考實習管理費為人民幣3.67百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間的備考實習管理費人民幣7.88百萬元減少約53.39%。此主要由於政府機關為減輕COVID-19爆發的潛在影響而實施防控措施，導致若干實習課程取消。
- 截至二零二一年八月三十一日止八個月，導修及課程管理費約為人民幣1.09百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考導修及課程管理費為人民幣17.05百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間的備考導修及課程管理費人民幣24.14百萬元減少約29.40%。此主要由於政府機關為減輕COVID-19爆發的潛在影響而實施防控措施，導致若干導修課程取消。

其他服務所產生收益主要來自向學生收取雜費及書冊供應商的佣金收入。其他服務收取的費用於向客戶提供相關服務時確認為收益。截至二零二一年八月三十一日止八個月，其他服務所得收益約為人民幣7.62百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，自其他服務產生的備考收益約為人民幣14.47百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間約人民幣6.71百萬元增加約115.61%，主要由於截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間學生人數增長及本集團所收購的學校數量增加。

管理層討論及分析

收益成本

收益成本主要包括僱員福利開支、折舊及攤銷開支、學生活動開支、教育用品及消耗品、維修及保養開支以及其他。截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團之收益成本約為人民幣134.36百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考收益成本約為人民幣180.98百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間約人民幣92.63百萬元增加約95.38%。該增加乃主要由於僱員福利開支增加約人民幣38.9百萬元以及本集團截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間收購的學校增加。

毛利及毛利率

截至二零二一年八月三十一日止八個月，毛利約為人民幣83.72百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考毛利為人民幣199.09百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間人民幣169.81百萬元增加17.24%。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考毛利率約為52.38%，而截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間約為64.70%。此乃主要由於僱員福利開支及折舊及攤銷增加導致銷售成本增加。

其他收入

其他收入主要包括政府補貼、佣金收入、分包收入及其他。截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團之其他收入約為人民幣7.41百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考其他收入為人民幣23.29百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間人民幣39.94百萬元減少約41.70%。該減少乃主要由於截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間我們就二零一九年底對本公司股份於聯交所上市確認來自政府的一次性祝賀性補貼人民幣12百萬元以及來自江西應用科技學院的其他服務收益減少。

開支

銷售開支

銷售開支主要包括推廣開支、差旅及辦公室開支，以及其他主要包括與招生有關的宣傳材料所產生成本的開支。截至二零二一年八月三十一日止八個月，銷售開支約為人民幣0.47百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考銷售開支為人民幣5.86百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間人民幣6.79百萬元減少13.60%。銷售開支減少主要是由於招生開支減少。

行政開支

行政開支主要包括(i)行政人員的僱員福利開支、(ii)行政設施的折舊及攤銷開支、(iii)專業服務費用、(iv)行政設施的維修及保養開支，及(v)一般辦公室開支，主要包括辦公室開支及交通開支及其他同類開支。截至二零二一年八月三十一日止八個月，行政開支約為人民幣56.72百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考行政開支為人民幣96.44百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間人民幣91.97百萬元增加約4.87%。該增加主要由於截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間收購學校後僱員福利開支、折舊與攤銷增加。

管理層討論及分析

融資成本 — 淨額

融資成本淨額反映於抵銷我們從現金及現金等價物收取的利息收入後，就銀行借款及其他借款支付的利息開支的金額。截至二零二一年八月三十一日止八個月，融資成本淨額為人民幣 37.32 百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考融資成本淨額約為人民幣 44.20 百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間人民幣 24.59 百萬元增加約 79.79%，此乃主要由於用於撥資收購貴州學院及育人高級中學及建設江西應用科技學院及貴州學院的借款增加。

所得稅開支

截至二零二一年八月三十一日止八個月，所得稅開支主要包括中國企業所得稅。截至二零二一年八月三十一日止八個月，我們的所得稅開支約為人民幣 1.98 百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考所得稅開支為人民幣 2.54 百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間人民幣 5.22 百萬元減少約 51.33%。我們就二零一九年底對本公司股份於聯交所上市確認來自政府的一次性祝賀性補貼人民幣 12 百萬元，因此截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間的所得稅開支減少。

其他開支

其他開支主要包括僱員福利開支、折舊及攤銷開支。截至二零二一年八月三十一日止八個月，其他開支約為人民幣 3.21 百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，備考其他開支為人民幣 6.86 百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間人民幣 3.94 百萬元增加約 74.36%，此乃由於僱員福利開支、折舊與攤銷增加。僱員開支增加乃主要由於收購貴州學院及育人高級中學及教師薪酬增加所致。

期／年內(虧損)／溢利

截至二零二一年八月三十一日止八個月，虧損約為人民幣 18.72 百萬元。截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，年內備考溢利為人民幣 62.81 百萬元，較截至二零二零年八月三十一日止十二個月期間人民幣 78.32 百萬元減少約 19.80%。該減少主要由於僱員福利開支、來自新收購學校的僱員人數、物業及無形資產之額外攤銷、利息開支增加以及就對本公司股份於聯交所上市自政府收到的一次性祝賀性補貼人民幣 5 百萬元所致。

財務狀況

於二零二一年八月三十一日，總權益約為人民幣 845.13 百萬元，而於二零二零年十二月三十一日約為人民幣 876.38 百萬元。權益減少主要由於截至二零二一年八月三十一日止八個月本集團的虧損及股息支付導致保留盈利減少。

於二零二一年八月三十一日，流動資產約為人民幣 474.35 百萬元，而於二零二零年十二月三十一日約為人民幣 542.96 百萬元。該減少主要由於現金及現金等價物、定期存款及受限制銀行結餘減少，此乃主要由於 (i) 收購貴州學院及育人高級中學支付代價、及 (ii) 於報告期內，支付江西應用科技學院及貴州學院的建設費用(其影響大於借款增加)所致。

管理層討論及分析

流動資金及資本資源

我們的現金主要用於為營運資金需求、償還貸款及相關利息開支提供資金。於本報告日期，我們主要以經營所得現金及借款為營運提供資金。我們認為，我們日後可通過結合經營活動所得現金流量、銀行及金融機構借款及不時從資本市場籌得的其他資金滿足流動資金需求。

於二零二一年八月三十一日，現金及現金等價物、定期存款及受限制銀行結餘約為人民幣314.46百萬元，而於二零二零年十二月三十一日約為人民幣438.51百萬元。於二零二一年八月三十一日，我們的借款總額約為人民幣1,243.21百萬元，而於二零二零年十二月三十一日約為人民幣718.78百萬元。在我們大部分的借款中，人民幣1,239.32百萬元以人民幣計值，人民幣3.89百萬元以港元計值。借款約人民幣239.87百萬元須於一年內償還，約人民幣1,003.34百萬元須於一年後償還。截至二零二一年八月三十一日止八個月，我們銀行借款的加權平均實際利率約為6.92%（截至二零二零年十二月三十一日止年度：約5.60%）。

借款大幅增加及現金減少乃由於學校的收購及建設。

負債經營率

於二零二一年八月三十一日，負債經營率（以債務淨額除以權益總額計算）約為112.79%，而於二零二零年十二月三十一日約為37.54%。有關增加乃主要由於截至二零二一年八月三十一日止八個月因收購附屬公司的借款及租賃負債增幅大於所賺取溢利。

資本開支

截至二零二一年八月三十一日止八個月，資本開支約為人民幣137.58百萬元，主要包括在建工程、辦公室家具及裝置、電子設備及汽車的開支。

資產抵押

除本報告財務資料附註5、21及27所披露者外，於二零二一年八月三十一日，本集團資產並無其他重大抵押。

或然負債及擔保

除本報告所披露者外，於二零二一年八月三十一日，我們並無任何未列賬的重大或然負債、擔保或任何針對我們的訴訟。

資產負債表以外的承擔及安排

於本報告日期，本集團並無訂立任何資產負債表以外的交易。

所持有的重大投資

除本報告所披露者外，於二零二一年八月三十一日，本集團並無持有其他重大投資。

管理層討論及分析

附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

除本報告及本公司日期為二零二一年四月二十七日及二零二一年五月七日之公告所披露者外，於截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團並無任何其他附屬公司及聯營公司的重大收購或出售。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，於二零二一年八月三十一日，本集團並無有關重大投資或資本資產的其他計劃。

外幣風險

本集團主要在中國經營業務。本集團用以計值及對絕大部分交易進行結算的貨幣為人民幣。人民幣出現任何貶值均會對本集團支付予中國境外股東任何股息的價值產生不利影響。本集團現時並未從事旨在或意在管理外匯匯率風險的對沖活動。本集團將繼續監察外匯變動，以盡量保障本集團的現金價值。

僱員及薪酬政策

於二零二一年八月三十一日，我們有 1,738 名全職僱員（於二零二零年八月三十一日，我們有 1,038 名全職僱員），其中大部分駐江西省。

我們僱員的薪酬乃基於彼等表現、經驗及市場比較價值。除薪金以外，我們亦提供多項激勵，包括以股份為基礎的酬金，例如根據本公司的受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位，以及基於業績的獎金，以更好地激勵我們的僱員。根據中國法律的要求，我們為我們的僱員住房基金供款並投保強制性社會保險計劃，涵蓋退休金、醫療、失業、工傷及生育等方面。截至二零二一年八月三十一日止八個月，我們的僱員薪酬總額約人民幣94.40百萬元。

我們向我們的僱員授出受限制股份單位，以激勵彼等為我們的發展作出貢獻。於二零二一年八月三十一日，有關 26,566,000 股相關股份的受限制股份單位佔本公司於二零二一年八月三十一日股本的約 2.66%，已根據受限制股份單位計劃授予 42 名合資格人士。截至二零二一年十一月二十日，有關 21,252,800 股相關股份的受限制股份單位已歸屬。

本集團於中國（香港除外）成立的附屬公司的僱員參與地方政府機關管理的界定供款退休福利計劃，據此，該等附屬公司須按基本薪金 16%（二零一九年：16%）向該等計劃供款。該等附屬公司的僱員於達致正常退休年齡時有權按上述退休計劃享有按中國（香港除外）平均薪金水平百分比計算的退休福利。

本集團亦參與一項根據強制性公積金計劃（「強積金計劃」）的規則及規例為香港所有合資格僱員設立的退休金計劃。根據強積金計劃，僱主及僱員均須按僱員的有關收入（每月有關收入上限為 30,000 港元）的 5% 向計劃作出供款。向強積金計劃作出的供款即時歸屬。

管理層討論及分析

本集團向界定供款計劃作出之供款悉數即時歸屬予僱員。因此，(i) 截至二零二一年八月三十一日止八個月期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無沒收界定供款計劃項下之供款；及(ii) 於二零二一年八月三十一日，本集團並無可用的已沒收供款，用以降低其向界定供款計劃作出之現有供款水平。

本公司董事及高級管理人員的薪酬乃根據彼等各自的職責、資格、職位、經驗、表現、資歷及投入到業務的時間來確定。僱員以薪金、績效獎金、受限制股份單位及其他津貼和實物福利的形式獲得酬金(包括本公司代表僱員對彼等退休金計劃的供款)。

期後事項

於二零二一年八月三十一日後及直至本報告日期，本集團並無重大期後事項並未反映於財務資料。

企業管治報告

遵守企業管治守則

本公司透過專注於持正、問責、透明、獨立、盡責及公平原則，致力於達致及維持高水平的企業管治。本公司已制定及實行良好的企業管治政策及措施，並由董事會負責執行該等企業管治職責。董事會將參考企業管治守則以及其他適用法例及監管規定，持續檢討及監督本公司的企業管治狀況以及多項內部政策及程序（包括但不限於適用於僱員及董事的該等政策及程序），以維持本公司高水準的企業管治。

未遵守企業管治守則及上市規則的情況

截至二零二一年八月三十一日止八個月，除下文闡述的兩項偏離外，本公司已遵守企業管治守則及上市規則：

1. 根據企業管治守則第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人士擔任。黃玉林先生為本公司董事會主席兼行政總裁。董事會認為，由同一人士同時擔任主席及行政總裁，可確保本集團領導貫徹一致及更有效地制定及實施本集團的整體戰略。此外，根據目前董事會的組成，即六名執行董事、一名非執行董事及四名獨立非執行董事，我們認為本公司股東的利益已得到充分及公平的代表。董事會認為，目前的企業管治安排並無損害本集團內部的權力平衡。
2. 於二零二一年六月三十日，在陳漢淇先生辭任獨立非執行董事後，本公司並無具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事，因此不符合上市規則的下列規定：
 - (a) 根據上市規則第3.10(2)條，至少一名獨立非執行董事須具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長；
 - (b) 根據上市規則第3.10(2)條，審核委員會中至少一名獨立非執行董事須具備適當的專業資格或會計或相關的財務管理專長，及根據上市規則第3.21條規定，審核委員會由獨立非執行董事擔任主席；及
 - (c) 根據上市規則第3.25條，薪酬委員會的大部分成員為上市發行人的獨立非執行董事。

於二零二一年七月七日，在委任施禮賢先生（「**施先生**」）為本公司獨立非執行董事後，鑒於(i)施先生具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長；(ii)施先生擔任審核委員會主席；及(iii)施先生擔任薪酬委員會成員，而薪酬委員會的大部分成員為獨立非執行董事，本公司已糾正所有不符合上市規則第3.10(2)、3.21及3.25條規定的情況。

企業管治報告

董事會

董事會負責本公司的領導及內部監控，以及監督本集團的業務、戰略決策及表現，並共同負責透過指導及監督本公司事務以促進本公司的成功。董事會擁有管理及開展本公司業務的一般權力。董事會將日常經營及管理授權予本集團管理層負責，管理層將執行董事會釐定的策略及方針。

董事會目前由十一名董事組成，即執行董事黃玉林先生(主席兼行政總裁)、王勝華先生、劉春斌先生及楊睿宸先生(財務總監)、王立先生以及干甜女士，非執行董事李存益先生以及獨立非執行董事施禮賢先生、陳萬龍先生、黃居鑿先生及王東林先生。黃玉林先生是王立先生的岳父。除此之外，董事之間概無關係(包括財務、家族或其他重大或相關關係)。董事會具備本集團業務要求的適當技能及經驗。

董事履歷載列於本年報「董事及高級管理層簡介」一節。

執行董事及非執行董事各自已與本公司訂立服務合約，而各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函。

企業管治守則的守則條文第A.4.1條規定，非執行董事應按特定任期獲委任，並可重選連任，惟守則條文第A.4.2條列明，為填補臨時空缺而獲委任的所有董事應於獲委任後首屆股東大會上由股東重選，而每名董事(包括按特定任期獲委任者)應至少每三年輪值退任一次。

根據組織章程細則第108(a)條，不少於三分之一在任董事須於本公司每屆股東週年大會上輪值退任，而退任董事將符合資格膺選連任。根據組織章程細則第108(a)條，黃玉林先生、陳萬龍先生、黃居鑿先生及王東林先生將於股東週年大會上輪值退任，並符合資格及願意於股東週年大會上膺選連任為董事。

根據組織章程細則第112條，任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事，其僅任職至彼獲委任後本公司的首屆股東大會為止，屆時將符合資格在該大會上膺選連任。根據細則第112條，楊睿宸先生、劉春斌先生、王勝華先生及施禮賢先生須任職至股東週年大會，並符合資格且願意於股東週年大會上膺選連任。

該等服務合約及委任函可根據彼等各自的條款終止。服務合約及委任函年期可根據組織章程細則、上市規則及其他適用法例重續。

於報告期內，應付董事的薪酬(包括袍金、薪金、退休金計劃供款、以股份為基礎的酬金開支、酌情花紅、住房及其他津貼以及其他實物福利)合共約為人民幣約6.57百萬元。

企業管治報告

董事薪酬乃參考可資比較公司所支付的薪金、董事投入的時間及職責以及本集團的表現釐定。於報告期內的董事及高級管理層的薪酬詳情分別載於合併財務報表附註38及附註36。

本公司已就針對董事的法律訴訟行動安排適當的保險。

董事會已同意根據企業管治守則第A.1.6條所規定的程序，讓董事可在提出合理要求時，在適當情況下尋求獨立專業意見，有關費用由本公司承擔。

於報告期內及直至本年報日期，除上文「未遵守企業管治守則及上市規則的情況」一節所披露者外，董事會一直符合上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事（佔董事會三分之一）之規定，其中施禮賢先生為擁有適當會計專業資格或相關財務管理專業知識的董事。

本公司已根據上市規則第3.13條收到各獨立非執行董事的獨立性書面確認，並認為彼等為獨立人士。

董事可獲得公司秘書的服務，以確保遵循董事會程序。本公司的公司秘書為黃儒傑先生。根據上市規則第3.29條，黃儒傑先生於報告期內已參加不少於15小時相關專業培訓。黃儒傑先生具有上市規則第3.28及8.17條所規定的必要資格及經驗。

公司秘書負責編製及分發上述議程草案及會議文件。公司秘書亦負責保管所有董事會會議記錄，其對所審議事宜及達致的決定有足夠詳細的記錄。於每次會議後，於合理期間內將會議紀錄的初稿及最終定稿分別送交董事，供董事表達意見及作記錄之用。最終定稿可公開供董事查閱。

所有董事於截至二零二一年八月三十一日止八個月已參與多項培訓，包括有關上市規則更新、董事責任及持續義務及環境、社會及管治報告指引等培訓。本公司已為全體董事安排及資助合適的培訓，旨在於報告期間作為彼等持續專業發展的一部分獲得及更新其知識及技能。

本公司將致力於持續對其內部系統，包括有關內部監督、控制及風險管理的系統進行檢討及完善。

根據上市規則第13.51B(1)條有關董事及主要行政人員的資料變動

除本年報所披露者外，於截至二零二一年八月三十一日止八個月，董事根據上市規則第13.51B(1)條須予披露及已披露的資料概無變動。

企業管治報告

董事會多元化政策

根據上市規則第13.92條的規定，本公司已採納董事會多元化政策（「**董事會多元化政策**」），當中載列董事會可實現及維持高度多元化的目標與方法。本公司認同達致多元化董事會的裨益，因此其將確保董事會成員具備就支持本集團業務策略及可持續發展所需要的技能、經驗及多元化角度的適當平衡。本公司於甄選董事會候選人時會考慮多項因素，包括但不限於技能、知識、專業經驗與資格、文化及教育背景、年齡、性別、種族及服務年期，藉此努力達致董事會多元化。所有董事會任命將根據用人唯才基準進行，本公司將對照客觀條件考慮候選人，並會充分顧及董事會多元化的裨益。

提名委員會獲授權負責企業管治守則下規管董事會多元化的相關守則的合規事宜。提名委員會將不時審視董事會多元化政策，以確保其持續有效，且如有必要，將作出所需的修訂及向董事會建議任何有關修訂供其考慮及批准。

董事會會議

本公司採納定期舉行董事會會議的慣例，即每年至少舉行四次會議及大致按季度舉行會議。董事會例行會議的通知將於會議舉行前至少十四日送呈全體董事，並於會議的議程內列明待討論事宜。就其他董事會及委員會會議而言，本公司一般會發出合理通知。議程或相關董事會或委員會會議文件將於會議召開前至少三日發送予董事或委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及有充份準備出席會議。倘董事或委員會成員未能出席會議，則彼等會獲告知將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。會議紀錄由本公司公司秘書保存，而副本會讓全體董事傳閱，以供參考及記錄。

董事會會議及委員會會議的會議記錄會詳盡記錄所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及委員會會議的會議記錄初稿將於會議舉行當日之後的合理時間內發送予各董事，以供彼等表達意見。董事有權查閱董事會會議及委員會會議的會議記錄。

企業管治報告

董事會的組成及彼等各自於報告期內所召開的董事會會議及董事委員會會議以及於二零二一年六月三十日舉行的股東週年大會的出席情況分別如下：

| | 會議出席人數／舉行次數 | | | | |
|---------------------------|-------------|---------|---------|---------|--------|
| | 董事會會議 | 審核委員會會議 | 薪酬委員會會議 | 提名委員會會議 | 股東週年大會 |
| 執行董事 | | | | | |
| 黃玉林先生(董事會主席兼行政總裁) | 6/6 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 |
| 楊睿宸先生 (於二零二一年七月七日獲委任) | 2/2 | 1/1 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 王勝華先生 (於二零二一年七月七日獲委任) | 2/2 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 劉春斌先生 (於二零二一年七月七日獲委任) | 2/2 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 干甜女士 | 6/6 | 不適用 | 不適用 | 2/2 | 1/1 |
| 王立先生 | 6/6 | 不適用 | 2/2 | 不適用 | 1/1 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 李存益先生 | 4/6 | 不適用 | 2/2 | 2/2 | 1/1 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 施禮賢先生 (於二零二一年七月七日獲委任) | 2/2 | 1/1 | 1/1 | 不適用 | 不適用 |
| 陳萬龍先生 | 6/6 | 2/2 | 2/2 | 2/2 | 1/1 |
| 黃居鑾先生 | 6/6 | 2/2 | 2/2 | 2/2 | 1/1 |
| 王東林先生 | 6/6 | 2/2 | 不適用 | 2/2 | 1/1 |
| 辭任董事 | | | | | |
| 鄭俊輝先生 (於二零二一年二月二十三日辭任) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 鮑小豐先生 (於二零二一年五月三日辭任) | 1/3 | 1/1 | 1/1 | 不適用 | 不適用 |
| 陳漢淇先生 (於二零二一年六月三十日辭任) | 1/3 | 1/1 | 1/1 | 不適用 | 不適用 |

於報告期內，董事會已舉行六次會議，以考慮及批准(i)本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績；(ii)本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期業績；(iii)收購貴州學院及育人高級中學；及(iv)委任及辭任董事。

企業管治報告

股東大會

股東週年大會程序將不時進行審查，以確保本公司遵循最佳企業管治常規。股東週年大會通告於股東週年大會舉行前至少二十個完整營業日前向所有股東派發，而隨附的通函亦載有每項擬議決議案的詳情及上市規則規定的其他相關資料。股東週年大會主席行使組織章程細則規定的權力，以投票方式表決各項擬議決議案。要求及進行投票的程序於會議開始時說明。投票表決結果於股東週年大會當天於本公司網站公佈。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，已於二零二一年六月三十日舉行一次股東週年大會。於各會議日期，董事會全體董事均已參加股東週年大會。

應屆二零二二年股東週年大會將於二零二二年一月二十八日舉行。二零二二年股東週年大會通告將於召開二零二二年股東週年大會前至少二十個完整營業日向股東發送。

董事委員會

本公司已設有三個主要董事委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。各個董事委員會均按其職權範圍運作。董事委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

審核委員會

本公司根據企業管治守則成立審核委員會，並訂立書面職權範圍。審核委員會由四名成員組成，即獨立非執行董事施禮賢先生、黃居鑾先生、陳萬龍先生及王東林先生。施禮賢先生具備適當資歷，已獲委任為審核委員會的主席。審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的財務申報程序、風險管理及內部監控機制，並就有關事項的有效性提供獨立意見、監督審核流程，以及履行董事會委派的其他職責及責任。

於報告期內，審核委員會已舉行兩次會議，以審閱本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績及本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期業績。於各會議日期，審核委員會所有成員均已參加以上會議。

薪酬委員會

本公司根據企業管治守則成立薪酬委員會，並訂立書面職權範圍。薪酬委員會擁有五名成員，包括三名獨立非執行董事（即陳萬龍先生、黃居鑾先生及施禮賢先生）、一名執行董事王立先生及一名非執行董事李存益先生。陳萬龍先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責為制定及檢討董事（包括獨立非執行董事的董事袍金）及高級管理層的薪酬政策及架構，並就僱員福利安排向董事會提供推薦意見。

企業管治報告

於報告期內，薪酬委員會舉行兩次會議，以檢討薪酬政策及架構，並就釐定執行董事及高級管理層年度薪酬及其他相關事宜向董事會提供推薦意見。於各會議日期，薪酬委員會所有成員均已參加以上會議。

提名委員會

本公司根據企業管治守則成立提名委員會，並訂立書面職權範圍。提名委員會由三名獨立非執行董事（即黃居鑾先生、王東林先生及陳萬龍先生）、一名執行董事（干甜女士）及一名非執行董事（李存益先生）組成。黃居鑾先生為提名委員會主席。

提名委員會負責檢討及評估董事會的組成及獨立非執行董事的獨立性，以及就委任及罷免董事向董事會提供推薦意見。於推薦人選以委任加入董事會時，提名委員會將根據本公司所採納的董事會多元化政策按客觀條件考慮候選人的優點，並適度顧及董事會多元化的裨益。董事會多元化將從多個方面進行考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、行業經驗、技術及專業技能及／或資格、知識、服務年期及擔任董事的時間。本公司亦將計及與其本身業務模式及不時的具體需求有關的因素。最終決定將以用人唯才為原則，並考慮所挑選的候選人將對董事會作出的貢獻。

於報告期內，提名委員會舉行兩次會議，以檢討董事會的組成、評估獨立非執行董事的獨立性，並就重選董事向董事會提供推薦建議。提名委員會所有成員均已參加以上會議。於截至二零二一年八月三十一日止八個月，提名委員會已於各會議日期審視董事會的架構、規模及組成。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事、高級管理層及本集團僱員（彼等因有關職位或受僱工作而可能擁有有關本集團或本公司證券之內幕消息）買賣本公司證券的行為守則。

經作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於報告期內已遵守標準守則。此外，本公司並未獲悉本集團高級管理層及僱員於報告期內有任何不遵守標準守則之情況。

內幕消息披露框架

本公司訂立處理及發佈內幕消息政策（「政策」），當中載有處理及發佈內幕消息的程序及內部監控，使內幕消息得以適時處理及發佈，而不會導致任何人士在證券交易上處於佔優的地位，亦讓市場有時間釐定能反映現有實況的本公司上市證券價格。該政策亦為本公司員工提供指引，確保設有適當措施以預防本公司違反法定披露規定。該政策亦載有適當的內部監控及匯報制度，以識別及評估潛在的內幕消息。本公司內幕消息之發佈方法乃根據上市規則規定，於聯交所及本公司網站刊載相關消息。

企業管治報告

核數師酬金

於報告期內，就核數服務已付／應付予本公司之核數師的費用約為人民幣2.98百萬元。

問責及審核

本公司董事負責監督合併財務報表的編製工作，以真實公平地反映本集團的事務狀況以及報告期內的業績及現金流量。核數師就其對合併財務報表的申報責任的聲明乃載於本年報第62至154頁。於編製於報告期內的合併財務報表時，董事已選擇合適的會計政策並貫徹應用，作出審慎、公平及合理的判斷及估計，並按持續基準編製合併財務報表。

董事並不知悉任何可導致本集團繼續持續經營能力存疑的重大不明朗事件或情況。

本公司長期產生或保存價值的基準及達成目標的策略詳述於本年報第17至34頁所載「管理層討論及分析」。

內部監控及風險管理

董事會確認，其職責乃維持穩健有效的風險管理及內部監控系統以及檢討該等系統的有效性。本集團的內部監控系統旨在保護資產免被盜用及擅自處置並管理營運風險。本集團的內部監控的年度檢討涵蓋主要財務、經營及合規控制以及風險管理職能。風險管理系統內置的控制措施旨在管理本集團業務的重大風險。

董事會主要負責管理本集團的整體風險。涉及面臨重大風險的重大業務決策（如將學校網絡擴展到新的地理區域以及與第三方建立合作業務關係以建立新學校）須獲得董事會的評估及批准方可進行。

審核委員會授權負責審查本集團財務控制、風險管理及內部監控系統，以考慮風險管理及內部監控事項的任何主要調查結果以及管理層對該等調查結果的回應。審核委員會亦審閱外部獨立核數師管理函件、核數師就會計記錄、財務賬目或控制系統及管理層回應提出的任何重大疑問。審核委員會向董事會匯報審核委員會審議的事項及其向董事會提出的推薦建議。

本公司亦具備內部審核職能，主要負責分析及獨立評估本集團風險管理及內部監控系統的充足性及有效性，並將其審核結果呈報審核委員會及董事會。

企業管治報告

本集團內部監控系統包括責任及權力界定明確的完善組織架構。院校由其校長負責日常管理，並由若干負責院校營運的一個或多個具體方面的副校長協助。院校的董事會負責就對院校而言屬重要的事宜進行整體管理及作出決策。院校的董事會、校長及副校長須在授權範圍內管理院校的運作，並貫徹及嚴格執行本公司不時制定的戰略及政策。彼等亦須隨時向執行董事通報重大發展情況，並定期匯報本公司制定的政策及戰略的實施情況。院校亦指派相關人員負責監督持續遵守監督業務運作的相關中國法律法規的情況，並監督任何必要措施的實施情況。

本集團已制訂企業管治、經營、管理、法律事宜、財務及審核等內部監控系統手冊，載列了僱員必須遵守的內部批准及審查程序。本集團亦已建立一套有關物業購置及租賃安排的政策及程序，並投購符合中國教育行業慣例承保範圍的保險（包括學校責任險）。

本公司致力建立有效的內部監控及風險管理系統。本公司已委任第一上海融資有限公司為上市後的合規顧問，以就持續遵守上市規則提供意見。本公司將會在必要時聘用具備專業經驗及資格的其他人員，以支持我們業務營運的拓展。本公司亦將聘請外部專業顧問為本集團提供專業意見及指引，並提供內部培訓以確保董事及僱員隨時掌握任何法律及監管發展。

本集團根據證券及期貨事務監察委員會於二零一二年六月發佈的「內幕消息披露指引」，對內幕消息的處理及傳播作出規管，以確保內幕消息保密，直至獲得適當批准披露有關消息為止，以及確保該等消息有效及一致傳播。本公司定期提醒董事及僱員應遵守有關內幕消息的所有政策。

董事會已於截至二零二一年八月三十一日止八個月對本集團內部監控及風險管理系統的有效性進行檢討。該等檢討應涵蓋所有重大監控措施，包括財務、經營及合規控制以及風險管理職能。董事會認為，於截至二零二一年八月三十一日止八個月，風險管理及內部控制系統確屬有效及足夠。董事會日後亦會持續評估資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及本公司會計、內部審核及財務匯報職能的預算是否充足。

章程文件變動

組織章程細則於二零一九年十一月十八日獲董事會有條件採納，並於上市日期起生效。組織章程細則於本公司及聯交所網站可供查閱。截至二零二一年八月三十一日止八個月及直至本年報日期，本公司的章程文件並無任何重大變動。

企業管治報告

股東

本公司在開曼群島註冊成立。根據組織章程細則，本公司任何一名或以上於提請要求當日持有不少於本公司有權於股東大會上投票之繳足股本十分之一的股東向本公司香港主要辦事處(倘本公司不再設置主要辦事處，則為註冊辦事處)發出書面要求後亦可召開股東大會，有關書面提請須列明大會事項並由提請人簽署。有關大會應於該要求送達後兩個月內舉行。

為保障股東權益及權利，於股東大會上，各項重大獨立議題(包括選舉個別董事)均以個別決議案作出提呈。所有於本公司股東大會上提呈的決議案將根據上市規則以股數投票方式進行表決，投票結果將於各股東大會後刊載於本公司及聯交所網站。

根據組織章程細則第64條，一名或多名於提請要求當日持有不少於本公司有權於股東大會上投票之繳足股本十分之一的股東，於任何時候均有權以書面請求書形式向本公司的董事會或聯席公司秘書提請要求，以要求董事會就該請求書所指定的任何事務交易召開股東特別大會，而該大會須於遞呈該請求書後兩個月內舉行。倘於有關遞呈後21日內，董事會未有召開該大會，則提請人可以相同方式召開大會，而本公司須向提請人償付所有由提請人因董事會未能召開大會而產生的所有合理開支。

董事會並不知悉組織章程細則及開曼群島公司法有任何條文允許本公司股東於本公司的股東大會上提呈議案。股東擬於本公司股東大會上提呈議案，可參照前段所述遞呈請求書以要求召開本公司股東特別大會。

有關股東提名候選董事的程序詳情已刊載於本公司網站內。關於向董事會作出任何查詢，股東可將書面查詢發送至本公司，地址如下：

地址：中國江西省南昌市新建聯福大道001號

收件人：董事會

本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

董事會報告

董事會欣然提呈本集團於報告期內的年報及經審核合併財務報表。

主要活動

我們是中國江西省領先的民辦綜合教育服務供應商之一，從事民辦綜合教育服務行業多年。於二零二一年八月三十一日，我們營運一所名為江西應用科技學院（「江西應用科技學院」）的民辦大學，一所名為江西文理技師學院（「技師學院」）的全日制職業院校、一所名為貴州工貿職業學院（「貴州學院」）的高等專科學校及一所名為鄭州航空港區育人高級中學（「育人高級中學」）的中學（江西應用科技學院、技師學院、貴州學院及育人高級中學統稱為「院校」）。我們提供本科專業、專科專業、職業專業及中學課程，以及多元化教育相關服務。於二零二一年八月三十一日，院校合共招收了就讀學生人數 23,659 名，包括 6,848 名本科生、11,636 名專科專業學生、4,325 名職業院校學生及 850 名中學學生。我們亦提供多樣化教育相關服務，包括實習管理服務及為企業及教育機構提供各種導修及課程管理服務。

本公司為本集團於二零一八年五月二十五日在開曼群島註冊成立的控股公司。本公司活動及詳情載於合併財務報表附註 I。按主要活動於報告期內對本集團收入及經營溢利之分析載於本年報及合併損益報表「管理層討論及分析」一節。

業務回顧

回顧截至二零二一年八月三十一日止八個月本集團的業務，包括討論本集團面臨的主要挑戰及不確定性、使用財務關鍵績效指標對本集團業績的分析、於報告期內影響本集團的重大事件之詳情，及本集團業務未來可能發展的指示，可於本年報「主席報告書」、「管理層討論及分析」及「企業管治報告」一節查詢。回顧及討論為該董事會報告的一部分。

遵守法律法規

本集團已聘請專業服務公司就本集團附屬公司運營的各司法權區的合規事宜提供建議，並密切關注任何新法律或監管變動。

於報告期內及直至本年報日期，本集團已於各重大方面遵守對本公司具有重大影響的相關法律法規。

業績及股息

本集團於報告期內之合併業績載於本年報第 70 至 75 頁。董事會概無建議派付截至二零二一年八月三十一日止八個月之末期股息。

董事會報告

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席二零二二年股東週年大會並於會上投票的股東身份，本公司的股東名冊將於二零二二年一月二十五日(星期二)至二零二二年一月二十八日(星期五)期間(包括首尾兩天)關閉，期間將暫停辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格出席二零二二年股東週年大會並於會上投票，所有經填妥的過戶表格連同相關股票須於二零二二年一月二十四日(星期一)下午四時三十分之前，送交至本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖。

財務摘要

本集團過去四個財政年度及報告期的已公佈業績及資產、負債及非控股權益之摘要載於本年報第8頁。

物業、廠房及設備

於報告期內，本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於本年報之合併財務報表附註14。

股本

於報告期內，本公司股本變動之詳情載於合併財務報表附註23。

儲備

本集團及本公司於報告期內儲備變動之詳情載於本年報之合併權益變動報表及合併財務報表附註24及37。

於二零二一年八月三十一日，本公司可供分派予股東的股份溢價約為人民幣433.8百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣452.4百萬元)。

優先購股權

組織章程細則或公司法並無有關優先購買權的條文，規限本公司按比例向其現有股東發售新股。

董事會報告

上市所得款項淨額用途

經扣除我們就上市而支付及應付的包銷費用及佣金以及相關總開支，全球發售所得款項淨額約為478.3百萬港元(相當於約人民幣427.9百萬元)。於二零二一年八月三十一日，本公司已動用全部所得款項淨額已按照就招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所述方式動用。

下表載列於二零二一年八月三十一日全球發售所得款項淨額動用情況概要：

| 用途 | 佔總額百分比 | 全球發售 | 直至二零二零年 | 直至二零二一年 | 於二零二一年 |
|---------------|--------|----------|----------|----------|----------|
| | | 分配的所得 | 十二月三十一日 | 八月三十一日 | 於二零二一年 |
| | | 款項淨額 | 實際動用 | 實際動用 | 未動用金額 |
| | | 人民幣(百萬元) | 人民幣(百萬元) | 人民幣(百萬元) | 人民幣(百萬元) |
| 建設、翻新及提升江西應用 | | | | | |
| 科技學院的設施及基礎建設 | 35.0% | 149.8 | 149.8 | 149.8 | — |
| 償還若干部分本集團銀行貸款 | 30.0% | 128.4 | 128.4 | 128.4 | — |
| 收購民辦高等學校及／或 | | | | | |
| 民辦職業學校 | 25.0% | 106.9 | 98.2 | 106.9 | — |
| 作為本集團營運資金及 | | | | | |
| 一般企業用途 | 10.0% | 42.8 | 42.8 | 42.8 | — |
| | 100.0% | 427.9 | 419.2 | 427.9 | — |

董事會報告

董事

於報告期內及直至本年報日期，董事會由以下董事組成：

執行董事

黃玉林先生(主席兼行政總裁)
王勝華先生(於二零二一年七月七日獲委任)
劉春斌先生(於二零二一年七月七日獲委任)
楊睿宸先生(財務總監)(於二零二一年七月七日獲委任)
王立先生
干甜女士
鄭俊輝先生(於二零二一年二月二十三日辭任)
鮑小豐先生(於二零二一年五月三日辭任)

非執行董事

李存益先生(於二零二一年七月七日調任)

獨立非執行董事

施禮賢先生(於二零二一年七月七日獲委任)
陳萬龍先生
黃居鑾先生
王東林先生
陳漢淇先生(於二零二一年六月三十日辭任)

鄭俊輝先生、鮑小豐先生及陳漢淇先生因有意從事彼等之其他個人事務，已各自向董事會辭任執行董事或獨立非執行董事，分別自二零二一年二月二十三日、二零二一年五月三日及二零二一年六月三十日起生效。

董事及高級管理層之履歷詳情

於本年報日期，本集團董事及高級管理層之履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層簡介」一節第11至16頁。

為發揮董事的技能、經驗及觀點的多元化並確保董事有充足時間及精力投入本集團事務，本公司已要求各董事向本公司披露彼等在公眾公司擔任職務的數目及性質和其他重大承擔。

董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務協議。黃玉林先生、王立先生及干甜女士各自均已同意擔任執行董事，初始任期為自上市日期起計三年，可由董事或本公司發出不少於三個月的書面通知予以終止。楊睿宸先生、王勝華先生及劉春斌先生各自均已與本公司訂立服務協議，初始任期為自二零二一年七月七日起計三年，可由董事或本公司發出不少於三個月的書面通知予以終止。根據各自之服務協議，每名執行董事將不收取任何董事袍金或其他酬金。

非執行董事李存益先生已與本公司訂立服務協議，初始任期為自二零二一年七月七日起計一年，可由董事或本公司發出不少於三個月的書面通知予以終止。根據服務協議，李存益先生將不收取任何董事袍金或其他酬金。

董事會報告

獨立非執行董事(除施禮賢先生外)各自均已與本公司訂立委任函，初始任期為自上市日期起計三年，可由董事或本公司發出不少於三個月的書面通知予以終止。施禮賢先生已與本公司訂立服務協議，初始任期為自二零二一年七月七日起計一年，可由董事或本公司發出不少於三個月的書面通知予以終止。根據各自之委任函或服務協議，每名獨立非執行董事均有權獲得固定的董事袍金。

董事委任須遵守章程細則規定之董事退任及輪值之條文。

除上述所披露者外，董事(包括擬於股東週年大會上重選的董事)概無與本集團成員公司訂立任何在無需支付補償的情況下不可於一年內終止的服務合約／服務協議(法定補償除外)。

與控股股東訂立合約

於截至二零二一年八月三十一日止八個月，除本報告下文「不獲豁免的持續關連交易」一段所披露者外，於報告期內或於報告期末存續期間，本公司或其任何附屬公司與本公司或其任何附屬公司的控股股東概未訂立任何重大合約，且於報告期內或於報告期末存續期間，本公司或其任何附屬公司與本公司或其任何附屬公司的控股股東概未訂立任何有關提供服務之重大合約。

於重大交易、安排或合約之董事權益

除合併財務報表所披露者外，於報告期末或內任何時間，概無存續本公司或其任何附屬公司(作為訂約方)訂立任何有關本集團業務而董事或與該董事有關的任何實體直接或間接於其中擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

董事及高級管理層薪酬

本集團董事及高級管理層薪酬由董事會參考薪酬委員會的建議，視乎本集團的經營業績、個人表現及可比較的市場統計數據而定。

本集團董事薪酬及五位最高薪人士之薪酬詳情載於本年報合併財務報表附註9及附註38中。

於報告期內，本集團概無向任何董事或任何五名最高薪酬人士支付酬金，作為招攬其加入本集團或加入後的獎勵金或作為離職補償金。於報告期內，概無董事放棄任何薪酬。

除上文所披露者外，於報告期內，本集團概無支付或應付董事或代表任何董事的其他款項。

董事會報告

董事於競爭業務中的權益

除招股章程「與我們控股股東的關係」一節所披露者外，概無董事或彼等各自之緊密聯繫人(定義見上市規則)直接或間接與本集團業務存在競爭或可能存在競爭的業務中擁有任何權益，本公司及／或其附屬公司董事除外。

獨立非執行董事之獨立性

根據上市規則第3.13條，本公司已收到來自各獨立非執行董事有關其獨立性的年度確認。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

不獲豁免的持續關連交易

合約安排

背景

我們現時透過併表附屬實體於中國經營民辦教育及職業教育事業，而民辦教育在中國須遵守若干外商擁有權限制。根據適用法律及法規，提供高等教育及職業教育的外商投資教育機構必須以中外合辦形式經營，且適用中國法律及法規亦對中外合資民辦學校的外國投資者施行若干資歷要求。根據中國政府的慣常做法，通常不會批准設立中外合資民辦學校，故我們無法直接持有，且不會持有併表附屬實體的任何股權。為遵守適用中國法律及監管限制，我們將透過利用合約安排取得併表附屬實體的控制權並從中獲得經濟利益。

與教育行業外資擁有權有關的中國法律法規

負面清單

根據《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2020年版)》(「**負面清單**」)，於中國提供高等教育屬於「受限制」類別。負面清單亦明確規定外商投資於高等教育必須以中外合辦形式經營，據此，外資方須透過與中國教育機構合作於中國營辦高等教育。此外，負面清單亦要求，國內合作方應在中外合作中起主導作用，其公認涵義是(a)學校校長或其他首席執行官應為中國公民；及(b)中方代表應不少於中外合作教育機構董事會、執行理事會或聯合管理委員會成員總數的一半(「**外資控制權限制**」)。誠如中國法律顧問所確認，鑑於(a)併表附屬實體的校長及首席執行官均為中國公民，及(b)併表附屬實體的董事會全體成員為中國公民，我們已就併表附屬實體遵守外資控制權限制。

中外合作

根據《中華人民共和國中外合作辦學條例》，倘江西應用科技學院及／或技師學院申請更改為中外合作民辦學校(「**中外合作民辦學校**」)，院校的外資方須為持有合適資格及提供優質教育(「**資歷要求**」)的外國教育機構。此外，根據《實施意見》，中外合作民辦學校總投資的外資部分應低於50%。我們的中國法律顧問告知，根據現有中國法律及法規，概無就資歷要求落實措施或特定指引，因此目前仍不肯定外資方必須符合哪一項特定指引(例如經驗年資及於外國司法權區中擁有權的形式及範圍)以向相關教育當局顯示其符合資歷要求。

董事會報告

更新遵守資歷要求的計劃

誠如招股章程所披露，我們已採納一項特定計劃並已採取具體措施，我們認為這對致力於進一步展現本公司符合資歷要求具有意義。於二零一八年八月，我們與一名國際教育顧問（為一名獨立第三方）訂立一份顧問服務協議，旨在於美國加州設立及營運一間頒授學科學位的大學（「該大學」）。我們已向私立高等教育管理局提出正式申請。於本報告日期，申請仍在處理中。

合約安排摘要

於報告期內的合約安排如下：

1. 根據日期為二零一八年九月十五日的獨家業務合作協議（「**獨家業務合作協議**」），辰林教育科技將向江西應用科技學院及南昌迪冠提供技術服務、管理支援及諮詢服務，且江西應用科技學院及南昌迪冠同意向辰林教育科技支付相當於彼等各自於運營中獲得的所有盈餘的服務費用（扣除必要成本及合理開支後）。
2. 根據日期為二零一八年九月十五日的獨家購買權協議（「**獨家購買權協議**」），各記名股東及南昌迪冠無條件及不可撤回地同意，授予辰林教育科技或其指定第三方獨家購股權，以中國適用法律法規准許的最低代價金額購買南昌迪冠全部或部分股權，或南昌迪冠於江西應用科技學院的舉辦者權益（視乎情況而定）。
3. 根據日期為二零一八年九月十五日的股權質押協議（「**股權質押協議**」），各記名股東意將其各自於南昌迪冠的全部股權質抵押予辰林教育科技作為抵押權益，根據合約安排以保證履行合約義務及支付未償債務。
4. 根據日期為二零一八年九月十五日的股東表決權委託協議及授權書（「**股東表決權委託協議及授權書**」），各記名股東均無條件及不可撤銷地授權及委託辰林教育科技或其指定人士行使其作為南昌迪冠股東的所有相關權利，惟須獲中國法律批准。
5. 根據日期為二零一八年九月十五日的學校舉辦者及董事權利委託協議及授權書（「**學校舉辦者及董事權利委託協議及授權書**」），南昌迪冠不可撤銷地授權及委託辰林教育科技或其指定人士行使其作為江西應用科技學院舉辦者之所有權利，惟須獲中國法律批准；及南昌迪冠所委任的江西應用科技學院各董事均不可撤銷地授權及委託辰林教育科技或其指定人士行使其作為南昌迪冠委任的江西應用科技學院董事的所有權利，惟須獲中國法律批准。

董事會報告

此外，(1)完成收購技師學院後，於二零二零年十二月二十三日，瑞誠教育及技師學院訂立合約安排承諾函(「承諾函」)。根據承諾函，瑞誠教育及技師學院已同意遵守合約安排的條款及條件；(2)於二零二一年四月三十日完成收購貴州學院後，貴州西凱及貴州學院訂立承諾函。根據承諾函，貴州西凱及貴州學院同意遵守合約安排的條款及條件；及(3)於完成收購育人高級中學後，河南坤仁及育人高級中學於二零二一年七月三十一日訂立承諾函。根據承諾函，河南坤仁及育人高級中學同意遵守合約安排的條款及條件。

於報告期內，合約安排項下所進行的交易金額為零。

併表附屬實體重要性及財務貢獻

根據合約安排，本集團取得對併表附屬實體的控制權，並從中獲得經濟利益。下表載列本集團併表附屬實體的財務貢獻：

| | 對本集團的重要性及財務貢獻 | | | | | |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 收益 | | 淨(虧損)/溢利 | | 總資產 | |
| | 截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 併表附屬實體 | 217,239 | 281,550 | (3,952) | 119,499 | 2,579,625 | 1,825,859 |

與合約安排有關的風險

有關合約安排之風險，詳情請見招股章程「風險因素 — 與合約安排有關的風險」一節。

與合約安排有關的重大變動

於報告期內，合約安排及/或採用該安排之情況概無發生任何重大變動。

解除合約安排

一旦法律允許在並無合約安排的情況下可經營併表附屬實體之業務，本公司將盡快解除合約安排。

然而，於報告期內，由於導致採納該合約安排的限制均未消除，故概無解除任何合約安排。

聯交所豁免

聯交所已豁免本公司嚴格遵守上市規則第14A章項下有關合約安排之關連交易規定。有關詳情，請參閱招股章程「關連交易」一節。

董事會報告

獨立非執行董事的確認

獨立非執行董事已審閱合約安排並確認，於報告期內：(i) 截至二零二一年八月三十一日止八個月，並無根據合約安排進行的交易；(ii) 南昌迪冠並未向股權持有人作出任何其後不會以其他方式轉撥或轉讓予本集團的股息或其他分派；(iii) 除上述披露外，本集團與併表附屬實體之間未訂立、續期或重訂任何合同；及(iv) 合約安排屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

核數師的確認

本公司於二零一九年十二月十三日在聯交所上市，合約安排與本公司日期為二零一九年十一月二十七日的招股章程所載一致。然而，南昌迪冠並無根據合約安排進行任何交易，亦無派發任何股息或作出其他分派。據此，本公司核數師並無就此呈報任何事宜，因此於截至二零二一年八月三十一日止八個月，核數師並無涉及此方面工作。當該交易或分派發生時，核數師將進行必要工作。

關連交易

於報告期內，除本報告上文「不獲豁免的持續關連交易」一節所披露者外，本集團並無訂立任何關連交易或持續關連交易，而該等關連交易或持續關連交易應根據上市規則第14A.71條披露。本公司已遵守上市規則第14A章所載之披露規定。

關聯方交易

本集團於報告期內的關聯方交易之詳情載於本報告合併財務報表附註36。

概無合併財務報表附註36所披露的關聯方交易構成須遵守上市規則第14A章下獨立股東批准、年度審閱及所有披露規定的關連交易或持續關連交易。

根據上市規則的持續披露責任

除本年報所披露者外，根據上市規則第13.20、13.21及13.22條，本公司概無其他披露責任。

管理合約

除董事服務合約及委任函外，於二零二一年八月三十一日或於報告期內的任何時間，概無訂立或現存任何有關本集團全部或任何主要業務的管理及行政合約。

股權掛鈎協議

於報告期內，本公司並未訂立任何股權掛鈎協議。

董事會報告

捐款

於報告期內，本集團作出捐款人民幣 1,900,000 元(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣 1,400,000 元)。

違反貸款協議

於二零二一年八月三十一日，本公司並未違反對本集團經營構成重大影響的貸款協議的任何條款。

重大法律訴訟

於報告期內，本集團概未牽涉任何重大法律訴訟。

向董事、高級管理層及控股股東作出的貸款及擔保

於報告期內，本集團並未直接或間接向本公司董事、高級管理層、本公司控股股東或彼等各自關連人士作出任何貸款或就貸款提供任何擔保。

受限制股份單位計劃

於二零一九年八月二十日，本公司董事批准並予以採納受限制股份單位計劃。受限制股份單位計劃的目的為透過向本集團的董事、高級管理層及僱員提供擁有本公司股權的機會，獎勵彼等為本集團作出的貢獻，吸引、激勵及挽留技術熟練與經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。本公司現有員工、董事(不論執行或非執行董事，惟不包括獨立非執行董事)或高級職員或本集團任何成員或董事會成員全權認為的已對或將對本集團任何成員作出貢獻的任何人士為合資格根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的人士(「受限制股份單位合資格人士」)。董事會酌情甄選可根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的合資格人士。

除非根據本身條款提前終止，否則受限制股份單位計劃將自二零一九年八月二十日起計十(10)年期間有效。於二零二一年八月三十一日，受限制股份單位計劃的剩餘有效年限約為八年。根據受限制股份單位計劃可能授出的受限制股份單位總數(不包括根據受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位)的數目上限為受限制股份單位現時或未來受託人就受限制股份單位計劃不時持有的股份數目。有關受限制股份單位計劃主要條款的進一步詳情乃載於招股章程。

本公司已委任黃先生作為受託人(「受限制股份單位受託人」)，協助管理受限制股份單位計劃。本公司可(i)向受限制股份單位受託人配發及發行股份，該等股份將由受限制股份單位受託人持有，用於落實受限制股份單位的行使，及/或(ii)指示及促使受限制股份單位受託人向任何股東收取現有股份或購買現有股份(不論是在場內或場外)以落實受限制股份單位的行使。本公司應促使以董事會全權酌情決定的任何方式向受限制股份單位受託人提供充裕資金，使受限制股份單位受託人能夠履行其有關管理受限制股份單位計劃的責任。

董事會報告

於二零二一年八月三十一日根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位詳情載列如下：

| 承授人姓名 | 於本集團擔任的職位 | 地址 | 受限制股份單位代表的股份數目 | 於二零二一年八月三十一日概約持股百分比 ⁽¹⁾ |
|----------------------------------|------------|---|----------------|------------------------------------|
| 本公司董事 | | | | |
| 王立先生 | 執行董事兼聯席總裁 | 中國江西省 南昌市 紅谷灘新區 俊彩路2號 第9棟第1單元401室 | 2,391,000 | 0.24% |
| 劉春斌先生 | 執行董事兼副總裁 | 中國江西省 南昌市 紅谷灘新區 怡園路899號 第4棟第2單元 603室 | 1,395,000 | 0.14% |
| 本公司高級管理層成員(不包括同屬本公司董事的人士) | | | | |
| 房小珍女士 | 營運總監 | 中國江西省 南昌市 灣里 翠岩路81號 第1棟第1單元 502室 | 3,268,000 | 0.33% |
| 盧東先生 | 行政及法律部門總經理 | 中國江西省 南昌市 灣里區 工農路20號 九洲畫意居 第1棟第3單元 601室 | 558,000 | 0.06% |
| 張敏先生 | 副總裁 | 中國江西省 南昌市 紅谷灘新區 世貿路668號 第2棟第3單元 2311室 | 518,000 | 0.05% |

董事會報告

| 於本集團擔任的職級／職位 | 受限制股份單位代表的股份數目 | 於二零二一年八月三十一日概約持股百分比 ⁽¹⁾ |
|--------------|----------------|------------------------------------|
|--------------|----------------|------------------------------------|

| | | |
|---------------|------------|-------|
| 42名本集團管理人員及僱員 | 26,566,000 | 2.66% |
|---------------|------------|-------|

附註：

(1) 此乃按於二零二一年八月三十一日已發行股份數目 1,000,000,000 股計算。

截至二零二一年十一月二十日，有關21,252,800股相關股份的受限制股份單位已歸屬。於報告期內，除有關1,375,000股相關股份的受限制股份單位已失效外，概無授出的受限制股份單位獲行使、註銷或失效。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二一年八月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉）；或(b)須記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊之權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

本公司權益

| 董事／主要行政人員姓名 | 身份／權益性質 | 所持股份數目 ⁽¹⁾ | 已發行股本概約百分比 ⁽²⁾ |
|-------------------------|---------|-----------------------|---------------------------|
| 黃玉林先生 ⁽³⁾⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 555,000,000 | 55.50% |
| 王立先生 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾ | 實益擁有人 | 2,391,000 | 0.24% |
| | 配偶權益 | 21,871,000 | 2.19% |
| 劉春斌先生 ⁽⁷⁾ | 實益擁有人 | 1,395,000 | 0.14% |

附註：

(1) 所列所有權益均為好倉。

(2) 此乃按於二零二一年八月三十一日已發行股份總數 1,000,000,000 股計算。

(3) 487,500,000 股股份登記於 Huangyulin Holdings 名下，該公司已發行股本全部由黃玉林先生擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，黃玉林先生被視為於 Huangyulin Holdings 所持有關數目股份中擁有權益。

(4) 67,500,000 股股份登記於 Chen Lin Elite Holdings 名下，該公司已發行股本全部由 Huangyulin Holdings 擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，Huangyulin Holdings 被視為於 Chen Lin Elite Holdings 所持有關數目股份中擁有權益。

(5) 王立先生於根據受限制股份單位計劃獲授予的受限制股份單位中擁有權益，致使彼有權收取 2,391,000 股股份（有待歸屬）。

(6) 王立先生為黃媛女士的配偶。因此，王立先生被視為於黃媛女士擁有權益的股份中擁有權益。

(7) 劉春斌先生於根據受限制股份單位計劃獲授予的受限制股份單位中擁有權益，致使彼有權收取 1,395,000 股股份（有待歸屬）。

董事會報告

本集團其他成員的權益

| 董事姓名 | 本集團其他成員名稱 | 身份／權益性質 | 註冊資本概約百分比 ⁽¹⁾ |
|-------|--|---------------------|--------------------------|
| 黃玉林先生 | 南昌迪冠、江西應用科技學院、 瑞誠教育、技師學院、貴州西凱、 貴州學院、河南坤仁、育人高級 中學、贛州辰林及辰林教育科技 ⁽²⁾ | 實益擁有人 受控法團權益 | 74.00% 74.00% |

附註：

(1) 所述全部權益均為好倉。

(2) 根據合約安排，南昌迪冠、江西應用科技學院、瑞誠教育、技師學院、貴州西凱、貴州學院、河南坤仁、育人高級中學、贛州辰林及辰林教育科技均為本集團附屬公司。南昌迪冠持有委託人於江西應用科技學院擁有權益的100.00%；瑞誠教育持有委託人於技師學院擁有權益的100.00%；貴州西凱持有委託人於貴州學院擁有權益的100.00%；河南坤仁持有委託人於育人高級中學擁有權益的100.00%。

除上文所披露者外，於二零二一年八月三十一日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊；或根據標準守則須知會本公司及聯交所；或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事會報告

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

就董事所深知，於二零二一年八月三十一日，下列人士（董事或本公司主要行政人員除外）或法團於本公司之股份或相關股份中擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊；或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉如下：

| 姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 所持股份數目 ⁽¹⁾ | 已發行股本概約百分比 ⁽²⁾ |
|------------------------------------|---------|-----------------------|---------------------------|
| Huangyulin Holdings ⁽³⁾ | 實益擁有人 | 487,500,000 | 48.75% |
| | 受控法團權益 | 67,500,000 | 6.75% |
| 熊艷女士 ⁽⁴⁾ | 配偶權益 | 555,000,000 | 55.50% |
| Huangyuan Holdings | 實益擁有人 | 19,500,000 | 1.95% |
| 黃媛女士 ^{(5) (6) (7)} | 受控法團權益 | 19,500,000 | 1.95% |
| | 實益擁有人 | 2,371,000 | 0.24% |
| | 配偶權益 | 2,391,000 | 0.24% |
| Huangguandi Holdings | 實益擁有人 | 14,500,000 | 1.45% |
| 黃冠迪先生 ^{(8) (9)} | 受控法團權益 | 14,500,000 | 1.45% |
| | 實益擁有人 | 4,503,000 | 0.45% |

附註：

- (1) 所述全部權益均為好倉。
- (2) 此乃按於二零二一年八月三十一日已發行股份總數1,000,000,000股計算。
- (3) Chen Lin Elite Holdings的全部股本由Huangyulin Holdings直接擁有。因此，Huangyulin Holdings被視為於Chen Lin Elite Holdings持有的有關數目股份中擁有權益。
- (4) 熊艷女士為黃玉林先生的配偶。因此，熊艷女士被視為於黃玉林先生擁有權益的股份中擁有權益。
- (5) Huangyuan Holdings的全部股本由黃媛女士直接擁有。因此，黃媛女士被視為於Huangyuan Holdings持有的有關數目股份中擁有權益。
- (6) 黃媛女士為王立先生的配偶。因此，黃媛女士被視為於王立先生擁有權益的股份中擁有權益。
- (7) 黃媛女士於根據受限制股份單位計劃獲授的受限制股份單位中擁有權益，致使彼有權獲得2,371,000股股份（有待歸屬）。
- (8) Huangguandi Holdings的全部股本由黃冠迪先生直接擁有。因此，黃冠迪先生被視為於Huangguandi Holdings持有的有關數目股份中擁有權益。
- (9) 黃冠迪先生於根據受限制股份單位計劃獲授的受限制股份單位中擁有權益，致使彼有權獲得4,503,000股股份（有待歸屬）。

除上文所披露者外，於二零二一年八月三十一日，董事並不知悉任何其他人士或法團於本公司之股份或相關股份中擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊；或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉。

董事會報告

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二一年八月三十一日止八個月及直至本年報日期，本公司或其任何附屬公司概未購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

於報告期間及本年報日期，除受限制股份單位計劃外，本集團概無發行或授出購股權、可轉換債券或相似權利或安排。

主要客戶及供應商

於報告期內，本集團的最大客戶佔本集團總收益1.95%。本集團五大客戶佔本集團總收益的2.81%。

於報告期內，本集團的最大供應商佔本集團總採購量14.37%。本集團五大供應商佔本集團總採購量的36.83%。

概無董事或彼等任何緊密聯繫人(定義見上市規則)或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之股東於本集團五大供應商及五大客戶中擁有任何實益權益。

股息政策

由於我們是控股公司，我們宣派及派付股息的能力將取決於是否能從辰林教育科技收取股息及其他付款，而這又在很大程度上取決於由我們的併表附屬實體向辰林教育科技支付的服務費。我們在二零一七年九月一日生效的修改決定的影響下向股東派付股息的能力仍有若干不確定因素。根據修改決定，從事高等教育的現有民辦學校的舉辦者可以選擇將學校註冊為非營利性或營利性民辦學校。於二零二一年八月三十一日，我們尚未就將院校註冊為非營利性或營利性民辦學校作出最終決定。倘我們選擇將院校註冊為營利性民辦學校，據中國法律顧問確認及經參考我們的股息政策，我們向股東分派股息的能力將不會受到重大影響。倘我們選擇將院校註冊為非營利性民辦學校，我們向股東分派股息的能力或會受到限制。為減輕有關風險，我們已採取及／或將採取以下措施：(i) 我們已成立專門委員會，以減輕任何相關合規風險並就將院校註冊為營利性或非營利性民辦學校的決定提供意見。作出有關決定時，董事會將考慮多項因素，包括業務發展及股東利益；(ii) 我們計劃進一步加強及豐富教育相關服務的選擇，以擴闊收益基礎及提高盈利能力；及(iii) 我們向股東派付股息及其他現金分派的能力僅取決於我們向辰林教育科技收取股息及其他分派的能力，而後者又取決於併表附屬實體向辰林教育科技支付的服務費。

我們派付的任何股息金額將由董事酌情決定及將視乎未來營運及盈利、資本需要及盈餘、整體財務狀況、合約限制及董事認為相關的其他因素而定。任何宣派及派付股息以及股息金額將受限於我們的組織章程文件及相關法律。根據上述，董事會概無建議派付截至二零二一年八月三十一日止八個月之末期股息。

董事會報告

上市證券持有者的稅務減免

本公司並不知悉任何股東因持有本公司的證券而獲享任何稅務減免。

人力資源

於二零二一年八月三十一日，我們擁有全職僱員總數為 1,738 名，其中大部分駐江西省。

我們根據業務發展及運營需求，以及候選人的誠信及專業能力聘請人才。我們的人才選拔政策不僅專注於專業知識、經驗、相關資歷，亦專注於應聘者的道德、職業道德及紀律。我們通過參加人才招聘會及行業會議積極吸引人才，並鼓勵各部門員工利用社交媒體推薦有才幹的候選人加入我們。

我們員工的薪酬乃基於他們的業績、經驗及市場比較價值。除薪金以外，我們亦提供多項激勵，包括以股份為基礎的酬金，例如根據本公司的受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位，以及基於業績的獎金，以更好地激勵我們的員工。根據中國法律的要求，我們為我們的員工住房基金供款並投保強制性社會保險計劃，涵蓋退休金、醫療、失業、工傷及生育等方面。於報告期內，我們的員工薪酬總額約人民幣 94.40 百萬元。

於報告期內，我們並無與僱員發生任何重大糾紛或因勞資糾紛而導致我們的運營中斷，且我們在招聘及挽留員工方面並未遇到任何困難。

本公司退休金責任之詳情載於本年報合併財務報表附註 9。

公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料且就董事會所知，於本年報日期，本公司根據上市規則規定已維持最低公眾持股量不低於 25%。

獲准許彌償條文

於報告期內，概無任何獲准許彌償條文為任何董事之利益而生效，惟本公司當前針對各董事的法律訴訟行動安排的保險除外。

董事會報告

企業管治

本公司認識到，良好的企業管治對於加強本公司的管理及維護股東整體利益至關重要。本公司已採納企業管治守則之守則條文作為其自身的準則來管理其企業管治常規。

除上文「未遵守企業管治守則及上市規則的情況」一節所披露者外，截至二零二一年八月三十一日止八個月及直至本年報日期，本公司已持續遵守企業管治守則之所有適用守則條文。

董事會將繼續檢討及監督本公司的常規活動，以保持企業管治的高標準。

本公司所採納之企業管治常規資料載於本年報第35至44頁企業管治報告。

核數師

截至二零二一年八月三十一日止八個月核數師並無變動。於報告期內之合併財務報表已經羅兵咸永道會計師事務所(執業會計師)審核，且將於應屆二零二二年股東週年大會提呈續聘羅兵咸永道會計師事務所。

代表董事會

主席

黃玉林

中國南昌

二零二一年十一月三十日

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致辰林教育集團控股有限公司列位股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核的內容

辰林教育集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)列載於第70至154頁的合併財務報表，包括：

- 於二零二一年八月三十一日的合併資產負債表；
- 截至二零二一年八月三十一日止八個月的合併綜合收益表；
- 截至二零二一年八月三十一日止八個月的合併權益變動表；
- 截至二零二一年八月三十一日止八個月的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等的意見

吾等認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於二零二一年八月三十一日的合併財務狀況及其截至二零二一年八月三十一日止八個月期間的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

吾等已根據國際審核準則(「國際審核準則」)進行審核。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核合併財務報表須承擔之責任」一節作進一步闡述。

吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒佈的國際專業會計師道德守則(包含國際獨立性標準)(「國際會計師專業操守理事會道德守則」)，吾等獨立於貴集團，並已履行國際會計師專業操守理事會道德守則中的其他專業道德責任。

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

獨立核數師報告



羅兵咸永道

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審核最為重要的事項。該等事項是在吾等審核整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對該等事項提供單獨的意見。

吾等在審核中所識別的關鍵審核事項總結如下：

- 收益確認 — 學費及住宿費
- 商譽減值評估
- 就已收政府補貼評估應付政府機關款項

關鍵審核事項

吾等的審核如何處理關鍵審核事項

收益確認 — 學費及住宿費

請參閱合併財務報表主要會計政策概要中的附註2.23「收益確認」及附註5「收益及分部資料」。

貴集團收益主要包括自學生收取的學費及住宿費，截至二零二一年八月三十一日止八個月總計為人民幣208百萬元。該等費用一般於各學年初預先收取，並按學期、住宿期及其他所排課程年期按比例確認。

由於所處理的與大量學生交易量龐大以及學費及住宿費的收益金額重大，所以吾等專注於該項。

吾等有關學費及住宿費收益確認的審核程序包括下列各項：

- 了解、評估及測試 貴集團於學期、住宿期及其他所排課程年期內的收生、收取學費及確認學費及住宿費方面的主要控制措施；
- 依照中華人民共和國相關教育部門登記的官方學生記錄（「官方學生記錄」）核對每學期在校學生總數，以及與管理層進行討論，並於出現異議時獲取支持性憑證；

獨立核數師報告



羅兵咸永道

關鍵審核事項(續)

| 關鍵審核事項 | 吾等的審核如何處理關鍵審核事項 |
|--------|-----------------|
|--------|-----------------|

- 透過i)約見學生，及ii)核對學校中相關學生記錄中的資料與各自學生的個人身份證、學校學生證及官方學生記錄信息是否匹配，抽樣檢查相應學年內是否有相關學生、彼等的學費及學科；
- 抽樣檢查學生支付學費及住宿費的支持性憑證；及
- 按學期、住宿期及其他所排課程年期，重新計算年內已確認的學費及住宿費金額。

根據所進行的程序，吾等發現所測試的 貴集團學費及住宿費擁有可取得的憑證支持。

商譽減值評估

請參閱合併財務報表主要會計政策概要中附註2.9(i)「無形資產 — 商譽」、關鍵會計估計及判斷中附註4(c)「商譽減值」、附註16「無形資產」及附註34「業務合併」。

於二零二一年八月三十一日，貴集團因收購多所學校而產生商譽人民幣261,519,000元。

吾等已了解管理層對商譽減值評估的內部控制及評估流程，並在評估重大錯報的固有風險時，考慮了估計不確定性的程度和其他固有風險因素，例如管理層在確定估值時所涉及的估計(包括所採用的重要假設的適當性)。

吾等已評估協助管理層釐定現金產生單位的使用價值計算的外部估值專家之能力、實力及客觀性。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

吾等的審核如何處理關鍵審核事項

在評估包括商譽的貴集團現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額時，管理層委聘外部估值專家協助釐定現金產生單位的使用價值計算，即預期由現金產生單位產生的未來現金流量的現值。該計算涉及對相關業務的未來結果進行假設及估計，包括：學生人數、學生人數及學費增長率以及貼現率。經管理層評估，並未發生任何商譽減值。

吾等的審計工作集中在這方面，乃由於商譽金額的重要性、與估計現金產生單位未來營運表現相關的高度不確定性以及管理層在釐定估值時所涉及的複雜性及主觀性，包括所採用的重要假設的適當性。

吾等已評估管理層對現金產生單位的未來現金流量預測及使用價值的計算。吾等的程序包括：

- 參照市場慣例評估所採用的估值方法是否適當；
- 通過與以往經營業績及未來經營計劃進行比較，並參照現金產生單位的未來資本擴張，評估及質疑關鍵假設，包括預計的學生人數及學費；
- 參照外部數據評估貼現率，包括可比學校風險因素及市場風險溢價；
- 通過與批准的預算、過往數據或未來業務計劃進行比較，評估及質疑其他關鍵輸入數據是否適當；及
- 測試貼現現金流量計算的數學是否準確。

吾等已評估管理層的敏感度分析，以評估貼現現金流量結果更為敏感的假設，以及該等假設導致產生減值的程度及可能性。

吾等發現，吾等收集的證據證明了管理層對截至二零二一年八月三十一日止八個月內因收購產生的商譽進行減值評估的判斷。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

吾等的審核如何處理關鍵審核事項

就已收政府補貼評估應付政府機關款項

請參閱合併財務報表主要會計政策概要中的附註2.25「政府補貼」及附註31「其他非流動應付款項」。

貴集團於二零二一年四月三十日(自第三方收購貴州工貿職業學院(「貴州學院」)的日期)確認應付政府機關的其他非流動款項人民幣269,670,000元，而於二零二一年八月三十一日(本報告期間資產負債表日期)則為人民幣274,479,000元。

應付政府機關款項與於過去數年為建設貴州學院前身學校的校園而收取的政府補貼有關。經評估，政府補貼為具有持續條件及要求，而貴州學院及其贊助者未全面遵守相關條件及要求，因此根據國際財務報告準則第3號「業務合併」確認該等補貼為應付政府機關款項，並於貴州學院收購日期按其公平值列賬。

吾等的審計工作集中在這方面，乃由於所涉金額重大，且釐定還款模式及相應會計處理方法涉及重大判斷及估計。

吾等有關政府補貼產生的其他非流動應付款項的審核程序包括下列各項：

- 了解、評估及測試 貴集團於評估及確認與政府補貼有關的應付政府機關款項方面的主要控制措施；
- 審閱貴州學院前身成立時與政府機關簽訂的相關投資協議，以及其他證明政府補貼性質及存在的支持性憑證；
- 抽樣核對支持性憑證與政府補貼收據並檢查校園建設相關的資金用途；
- 採訪相關政府機關，確認政府補貼的性質及存在，以及相關條件及要求；及
- 審閱於收購日期及於二零二一年八月三十一日應付政府機關款項的計算。

根據所進行的程序，吾等發現所測試的與已收政府補貼有關的應付政府機關款項擁有可取得的憑證支持。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

其他資料

貴公司董事負責 貴公司二零二一年年報所載的其他資料。其他資料包括吾等於本核數師報告日期前已取得的其他資料(包括管理層討論及分析，惟不包括合併財務報表及核數師報告)及預期將於該日後向吾等提供的資料(包括公司資料、公司概覽、主席報告、企業管治報告、環境、社會及管治報告、董事會及高級管理層、董事會報告、五年摘要及釋義)。

吾等對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦無且將不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就吾等審核合併財務報表而言，吾等的責任為閱讀上述識別之其他資料，從而考慮其他資料是否與合併財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或可能存在重大錯誤陳述。

基於吾等已就於本核數師報告日期前取得的其他資料執行的工作，倘吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。就此，本核數師毋須作出報告。

於吾等閱讀公司資料、公司概覽、主席報告、企業管治報告、環境、社會及管治報告、董事會及高級管理層、董事會報告、五年摘要及釋義時，倘得出當中存在重大錯誤陳述的結論，吾等須與審核委員會討論該事項，且於考慮到吾等的法定權力及責任後採取適當行動。

董事及審核委員會就合併財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例之披露規定，編製真實且公平之合併財務報表，並落實其認為編製合併財務報表所必要之內部監控，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製合併財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營相關的事項，並運用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營或別無其他實際的替代方案。

審核委員會負責監管 貴集團之財務申報程序。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

核數師就審核合併財務報表須承擔之責任

吾等的目標為就合併財務報表整體是否不存在因欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理核證，並出具包含吾等意見在內之核數師報告。吾等之報告僅為閣下(作為一個整體)而編製，並不可用作其他用途。吾等不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理核證是高水平的核證，但不能保證按國際審核準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等合併財務報表作出的經濟決策時，則被視為重大錯誤陳述。

吾等根據國際審核準則執行審核的工作之一，是在審核的過程中運用職業判斷及保持職業懷疑。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，為吾等意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部監控，以設計適當的審核程序，惟並非旨在對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基準的恰當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則須在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等意見。吾等的結論乃基於截至吾等的核數師報告日期止所得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評估合併財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及合併財務報表是否能公平反映相關交易和事項。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

核數師就審核合併財務報表須承擔之責任(續)

- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審核憑證，以便對合併財務報表發表意見。本核數師負責集團審核的方向、監督及執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)審核的計劃範圍、時間安排及重大審核發現進行溝通，該等發現包括本核數師在審核過程中識別的內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會作出聲明，表明吾等已符合有關獨立性的相關道德規定，並與審核委員會溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及就消除威脅而採取的行動或相關防範措施(倘適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等釐定對本期間合併財務報表審核至關重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極少數情況下，倘合理預期在吾等的報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告之審核項目合夥人為陶宏。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二一年十一月三十日

合併綜合收益表

截至二零二一年八月三十一日止八個月

| | 附註 | 截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-------------------------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 收益 | 5 | 218,082 | 288,029 |
| 收益成本 | 8 | (134,364) | (100,387) |
| 毛利 | | 83,718 | 187,642 |
| 其他收入 | 6 | 7,406 | 20,744 |
| 其他開支 | 8 | (3,210) | (5,335) |
| 其他收益／(虧損) — 淨額 | 7 | 230 | (5,019) |
| 金融資產之減值虧損淨額 | 8 | (10,378) | (7,753) |
| 銷售開支 | 8 | (473) | (11,326) |
| 行政開支 | 8 | (56,718) | (78,293) |
| 經營溢利 | | 20,575 | 100,660 |
| 融資收入 | 10 | 823 | 1,672 |
| 融資成本 | 10 | (38,138) | (23,464) |
| 融資成本 — 淨額 | 10 | (37,315) | (21,792) |
| 除所得稅前(虧損)／溢利 | | (16,740) | 78,868 |
| 所得稅開支 | 11 | (1,980) | (1,409) |
| 期／年內(虧損)／溢利 | | (18,720) | 77,459 |
| 期／年內其他綜合收益 | | - | - |
| 期／年內本公司擁有人全部應佔(虧損)／溢利及綜合收益總額 | | (18,720) | 77,459 |
| 本公司擁有人應佔每股(虧損)／盈利 | | | |
| — 每股基本盈利(以每股人民幣元列示) | 12 | (0.02) | 0.08 |
| — 每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示) | 12 | (0.02) | 0.08 |

上述合併綜合收益表應與所附附註一併閱讀。

合併資產負債表

截至二零二一年八月三十一日止八個月

| | 附註 | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------------|----|---------------------------|----------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14 | 1,558,447 | 1,001,508 |
| 使用權資產 | 15 | 397,168 | 76,571 |
| 無形資產 | 16 | 291,154 | 164,574 |
| 其他非流動資產 | 17 | 33,181 | 228,922 |
| 遞延所得稅資產 | 30 | 635 | 1,037 |
| 初始期限超過一年的定期存款 | 22 | — | 1,000 |
| | | 2,280,585 | 1,473,612 |
| 流動資產 | | | |
| 貿易應收款項 | 19 | 52,090 | 25,997 |
| 其他應收款項及預付款項 | 20 | 65,297 | 33,764 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 21 | 42,508 | 45,687 |
| 初始期限超過三個月的定期存款 | 22 | — | 50,000 |
| 受限制銀行結餘 | 22 | — | 31,919 |
| 現金及現金等價物 | 22 | 314,457 | 355,594 |
| | | 474,352 | 542,961 |
| 資產總值 | | 2,754,937 | 2,016,573 |
| 權益及負債 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 23 | 89 | 89 |
| 股份溢價 | 23 | 433,763 | 452,406 |
| 資本儲備 | 24 | 30,000 | 30,000 |
| 法定盈餘儲備 | 24 | 117,964 | 112,291 |
| 以股份為基礎的支付儲備 | 25 | 48,838 | 42,720 |
| 保留盈利 | 24 | 214,479 | 238,872 |
| 總權益 | | 845,133 | 876,378 |

上述合併資產負債表應與所附附註一併閱讀。

合併資產負債表

截至二零二一年八月三十一日止八個月

| | 附註 | 於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------------|-------|---------------------------|----------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 27 | 1,003,338 | 526,826 |
| 遞延收益 | 28 | 16,305 | 16,604 |
| 合約負債 | 5 | 2,400 | 2,561 |
| 租賃負債 | 29 | 62,299 | 6,641 |
| 其他非流動應付款項 | 31 | 276,419 | 1,819 |
| | | 1,360,761 | 554,451 |
| 流動負債 | | | |
| 應計費用及其他應付款項 | 26 | 128,223 | 163,136 |
| 應付關聯方款項 | 36(c) | 2,570 | 2,501 |
| 借款 | 27 | 239,868 | 191,958 |
| 流動所得稅負債 | | 34,726 | 33,061 |
| 遞延收益 | 28 | 2,877 | 2,459 |
| 合約負債 | 5 | 138,690 | 190,296 |
| 租賃負債 | 29 | 2,089 | 2,333 |
| | | 549,043 | 585,744 |
| 負債總額 | | 1,909,804 | 1,140,195 |
| 總權益及負債 | | 2,754,937 | 2,016,573 |

上述合併資產負債表應與所附附註一併閱讀。

第70至154頁的合併財務報表已於二零二一年十一月三十日經董事會批准，並由以下代表簽署。

黃玉林先生
主席

楊睿宸先生
董事

合併權益變動表

截至二零二一年八月三十一日止八個月

| | 本公司擁有人應佔權益 | | | | | | | |
|-------------------------|------------|-------------|----------------|---------------|---------------------|------------------------------|----------------|----------------|
| | 附註 | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 資本儲備 人民幣千元 | 法定盈餘 儲備 人民幣千元 | 以股份為 基礎的 酬金儲備 人民幣千元 | 保留盈利 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 於二零二零年一月一日的結餘 | | 89 | 471,206 | 30,000 | 82,057 | 14,798 | 191,647 | 789,797 |
| 年內溢利 | | - | - | - | - | - | 77,459 | 77,459 |
| 以股份為基礎的酬金開支 | 25 | - | - | - | - | 27,922 | - | 27,922 |
| 於二零二零年支付與二零一九年 有關的股息 | 32 | - | (18,800) | - | - | - | - | (18,800) |
| 撥至法定儲備的溢利 | 24 | - | - | - | 30,234 | - | (30,234) | - |
| 於二零二零年十二月三十一日的結餘 | | 89 | 452,406 | 30,000 | 112,291 | 42,720 | 238,872 | 876,378 |
| 於二零二一年一月一日的結餘 | | 89 | 452,406 | 30,000 | 112,291 | 42,720 | 238,872 | 876,378 |
| 期內虧損 | | - | - | - | - | - | (18,720) | (18,720) |
| 以股份為基礎的酬金開支 | 25 | - | - | - | - | 6,118 | - | 6,118 |
| 於二零二一年支付與二零二零年 有關的股息 | 32 | - | (18,643) | - | - | - | - | (18,643) |
| 撥至法定儲備的溢利 | 24 | - | - | - | 5,673 | - | (5,673) | - |
| 於二零二一年八月三十一日的結餘 | | 89 | 433,763 | 30,000 | 117,964 | 48,838 | 214,479 | 845,133 |

上述合併權益變動表應與所附附註一併閱讀。

合併現金流量表

截至二零二一年八月三十一日止八個月

| | 附註 | 截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|------------------------|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| 經營活動的現金流量 | | | |
| 經營(所用)/所得現金 | 33(a) | (26,578) | 126,028 |
| 已付所得稅 | | (1) | (712) |
| 經營活動(所用)/所得現金淨額 | | (26,579) | 125,316 |
| 投資活動的現金流量 | | | |
| 收購附屬公司 | | (281,138) | (87,142) |
| 已收有關購買物業、廠房及設備的政府補貼 | 28 | 1,900 | 6,170 |
| 購買按公平值計入損益的金融資產 | | – | (50,955) |
| 出售按公平值計入損益的金融資產所得款項 | | 4,212 | 967 |
| 購買物業、廠房及設備 | | (137,581) | (193,850) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | 33(b) | 12 | 209 |
| 購買無形資產 | | – | (155) |
| 定期存款減少/(增加) | 22 | 51,000 | (31,000) |
| 就潛在收購目標支付的預付款項 | 17 | – | (135,000) |
| 投資活動所用現金淨額 | | (361,595) | (490,756) |
| 融資活動的現金流量 | | | |
| 借款所得款項 | | 569,228 | 606,738 |
| 償還借款 | | (189,399) | (321,745) |
| 上市時發行股份所得款項 | | – | 97,868 |
| 受限制銀行結餘減少/(增加) | 22 | 31,919 | (27,605) |
| 來自關聯方借款 | | 69 | – |
| 償還關聯方借款 | | – | (171) |
| 支付租賃負債 | 15 | (22,308) | (1,721) |
| 就上市支付的專業費用 | | – | (5,013) |
| 支付本公司股東的股息 | 32 | (18,643) | (18,800) |
| 已付利息 | | (24,905) | (22,198) |
| 融資活動所得現金淨額 | | 345,961 | 307,353 |

合併現金流量表

截至二零二一年八月三十一日止八個月

| | 附註 | 截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|--------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 現金及現金等價物減少淨額 | | (42,213) | (58,087) |
| 期／年初現金及現金等價物 | | 355,594 | 415,719 |
| 現金及現金等價物的外匯收益／(虧損) | | 1,076 | (2,038) |
| 期／年末現金及現金等價物 | 22 | 314,457 | 355,594 |

上述合併現金流量表應與所附附註一併閱讀。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

I 一般資料

本公司於二零一八年五月二十五日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。本集團的總部及主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)江西省南昌市新建聯福大道1號。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於中國江西省、貴州省及河南省提供全方位教育服務。本集團自一九八四年以來一直經營江西應用科技學院(「江西應用科技學院」)。於二零二零年十二月，本集團從一名第三方收購江西文理技師學院(「技師學院」)。於截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團於二零二一年四月及七月分別從第三方進一步收購貴州工貿職業學院(「貴州學院」)及鄭州航空港區育人高級中學(「育人高級中學」)。

於二零二一年六月十一日，本集團董事會宣佈將本集團的財政年度完結日期由十二月三十一日更改為八月三十一日(「更改」)。更改乃為使本集團的財政年度完結日期與本集團於中國營運學校於每年八月完結的學年一致。董事會認為，更改將更緊貼本集團營運的商業周期，及更好地反映本集團於財政年度的營運業績。

本集團的最終控股方為黃玉林先生，彼為本公司的執行董事兼董事會主席(「控股股東」)。

本公司股份已自二零一九年十二月十三日起於香港聯合交易所有限公司上市。

除非另有說明，合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列並約整至最接近千位數(「人民幣千元」)。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要

本附註載列編製該等合併財務報表時所採納的主要會計政策。除非另有說明，該等政策於所有呈報年度貫徹一致應用。財務報表乃就本集團(包括辰林教育集團控股有限公司及其附屬公司)編製。

2.1 編製基準

本集團合併財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)的披露規定而編製。

合併財務報表以歷史成本慣例編製，並以按公平值計入損益的金融資產(按公平值列賬)的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則之合併財務報表需要採用若干關鍵會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策之過程作出判斷。涉及高度判斷或複雜程度之範疇或對合併財務報表而言屬重大之假設及估計範疇披露於附註4。

(a) 本集團已採納的新訂及經修訂準則

多項新訂或經修訂準則於二零二一年一月一日開始的本報告期間開始適用。本集團並無因採納該等準則而變更其會計政策或作出追溯調整。

| 新訂準則及修訂 | 於下列日期或 之後開始的 年度期間生效 |
|---|---------------------------|
| 香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號 | 利率基準改革 二零二一年 一月一日 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈但於截至二零二一年八月三十一日止八個月未強制生效及未獲本集團提前採納。該等準則載列如下：

| 新訂準則及修訂 | | 於下列日期或之後開始的年度期間生效 |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 國際財務報告準則第3號的修訂 | 引用概念框架 | 二零二二年一月一日 |
| 國際會計準則第16號的修訂 | 物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項 | 二零二二年一月一日 |
| 國際會計準則第37號的修訂 | 虧損性合約 — 履行合約的成本 | 二零二二年一月一日 |
| 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年的年度改進 | | 二零二二年一月一日 |
| 國際財務報告準則第17號 | 保險合約 | 原定二零二一年一月一日，但延後至二零二三年一月一日 |
| 國際會計準則第1號的修訂 | 將負債分類為流動或非流動 | 原定二零二二年一月一日，但延後至二零二三年一月一日 |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂 | 投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產 | 待定 |

根據本集團目前的評估，董事預期於新訂準則及修訂生效時採納該等新訂準則及修訂將不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.2 持續經營

本集團於截至二零二一年八月三十一日止八個月錄得淨虧損人民幣18,720,000元，及於二零二一年八月三十一日，本集團之流動負債超出流動資產人民幣74,691,000元。本集團之流動負債包括總額人民幣141,567,000元的遞延收益及合約負債，其並非金融負債且不會產生未來現金流出，若不計該等非金融負債，本集團處於流動資產淨值狀況。於二零二一年八月三十一日後，本集團已收取二零二一年九月開始的下一個學年之學費及住宿費約人民幣400百萬元。本集團管理層密切監察本集團之財務表現及流動資金狀況。經考慮截至目前已收取之學費及住宿費、未來經營表現及預期未來經營現金流入以及借貸融資的持續可用性，董事認為，本集團將有足夠的財務資源支持其經營及履行其於二零二一年八月三十一日起計未來十二個月內到期之財務責任。因此，本集團的合併財務報表乃按持續經營基準編製。

2.3 綜合入賬原則及權益會計處理

附屬公司為本集團擁有控制權的所有實體(包括結構實體)。倘本集團承擔或享有參與實體活動所產生可變回報的風險或權利，且有能力透過對實體之權力影響該等回報，則本集團對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉予本集團之日起悉數綜合入賬，自控制權終止之日起取消綜合入賬。

(a) 透過合約安排控制的附屬公司

本公司的全資附屬公司辰林教育科技(江西)有限責任公司(「辰林教育科技」)已與南昌迪冠教育諮詢有限公司(「南昌迪冠」)、贛州辰林教育投資有限公司(「贛州辰林」)、南昌瑞誠教育諮詢有限公司、貴州西凱教育投資有限公司、河南坤仁教育科技有限公司、江西應用科技學院、技師學院、貴州學院及育人高級中學(「院校」)(統稱「併表附屬實體」)以及包括黃玉林先生、黃媛女士及黃冠迪先生等權益股東訂立一連串合約協議(「合約協議」)。合約協議讓辰林教育科技及本集團：

- 對併表附屬實體行使實際的財務及營運控制權；
- 行使併表附屬實體股權持有人的表決權；

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.3 綜合入賬原則及權益會計處理(續)

(a) 透過合約安排控制的附屬公司(續)

- 收取併表附屬實體產生的絕大部分經濟利益回報，作為辰林教育科技提供企業管理及教育管理諮詢服務以及技術及業務支持服務的對價。該等服務包括教育軟件及網站的開發、設計、升級及日常維護；院校課程及主修科設計、編製及挑選及／或推薦院校課程教材；教師及其他僱員的招聘及培訓支援；招生及就讀支援服務；公共關係服務；市場研究及開發服務；管理及營銷顧問及相關服務；以及訂約各方可能不時共同協定的其他額外服務；
- 獲得以零代價或中國法律法規允許的最低購買價向各股權持有人購買併表附屬實體全部權益的不可撤銷獨家權利。辰林教育科技可在中國法律法規允許的範圍內隨時行使該購股權直至獲得併表附屬實體全部股權及／或全部資產。此外，未經辰林教育科技事先同意，併表附屬實體不得出售、轉讓或處置任何資產或向其股權持有人作出任何分派；及
- 取得股權持有人以併表附屬實體全部股權作出的質押，以擔保併表附屬實體於合約協議項下責任的履行。

本集團並無持有併表附屬實體的任何股權。然而，基於合約協議，本集團具有享有參與併表附屬實體所得之可變回報的權利，並有能力透過其對併表附屬實體的權力影響該等回報，而被視為控制併表附屬實體。因此，根據國際財務報告準則，本公司視併表附屬實體為間接附屬公司。本集團已於全部所呈報年度或自該實體首次受本集團控制之日起於合併財務報表中綜合併表附屬實體的財務狀況及財務業績。

然而，由於中國法律體系存在的不確定性會妨礙本集團於併表附屬實體的業績、資產及負債的實益權益，合約協議在賦予本集團對併表附屬實體的直接控制權方面未必具有如直接法定所有權一般的效力。根據本公司法律顧問的意見，董事認為與併表附屬實體及其權益股東訂立之合約協議符合相關中國法律法規且可依法強制執行。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.3 綜合入賬原則及權益會計處理(續)

(b) 業務合併

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

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

收購相關成本於產生時確認為開支。

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

本集團將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。視為資產或負債之或然代價公平值的後續變動根據國際財務報告準則第9號在損益確認。分類為權益之或然代價不予重新計量，後續結算於權益入賬。

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

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

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.3 綜合入賬原則及權益會計處理(續)

(c) 不涉及控制權變動的附屬公司所有權權益變動

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

(d) 出售附屬公司

當本集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公平值重新計量，有關賬面值的變動則在損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益而言，其公平值為初始賬面值。此外，先前於其他綜合收益確認與該實體有關的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬，即指將先前於其他綜合收益確認的金額重新分類至損益或轉入適用國際財務報告準則指定／許可的另一權益類別。

2.4 獨立財務報表

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

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的綜合收益總額或該投資於獨立財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於合併財務報表內的賬面值，則於收到該等投資所得股息時須對該等投資進行減值測試。於附屬公司的投資亦按附註2.10評估減值並撇減至其可收回金額。

2.5 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供內部報告的方式一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部表現，為作出策略性決定的本公司董事會。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.6 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團旗下各實體的財務報表列述的項目，採用有關實體營運所處主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。合併財務報表以人民幣呈列，人民幣乃本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易或項目重新計量的估值當日適用的匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌收益及虧損，均在合併綜合收益表確認為損益。

按公平值計量的外幣非貨幣性項目，採用公平值確定日的匯率換算。按公平值列賬的資產及負債的匯兌差額作為公平值收益或虧損的一部分呈報。舉例而言，非貨幣性資產及負債(例如按公平值計入損益持有的權益)的匯兌差額於損益內確認為公平值收益或虧損的一部分，以及非貨幣性資產(例如按公平值計入其他綜合收益(按公平值計入其他綜合收益)計量的權益工具)的匯兌差額於其他綜合收益確認。於年內，本集團並無按公平值計量的外幣非貨幣性項目。

2.7 租賃

本集團租賃多處物業作為校舍。租賃合約通常為5年的固定期限。租賃條款按逐項基準協商，包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產不得作為借款的擔保。

有利租賃是指與市場價格相比租賃條款更有利的租賃。有利租賃於收購附屬公司時按公平值確認。

租賃於租賃資產可供本集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。各項租賃付款分配至負債及融資成本。融資成本於租期內於合併綜合虧損表扣除，以令各期間餘下負債結餘達至固定的週期利率。除土地使用權的預付款項外，使用權資產按資產可使用年期及租期兩者中的較短者以直線法折舊。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.7 租賃(續)

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款
- 預計承租人根據剩餘價值擔保應付的款項
- 購買權的行使價格(倘承租人合理地確定行使該權利)，及

租賃付款按租賃內含利率(如該利率可確定)或相關增量借款利率貼現。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃獎勵
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本。

與短期租賃相關的付款以直線法於合併綜合虧損表確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。

本集團的使用權資產亦包括為獲得土地使用權的長期權益而支付的預付款項，以成本減累計攤銷及累計折舊減值列賬。成本指就土地使用權而支付的代價及自獲授相關權利日期起的其他直接相關成本。預付土地租賃付款按直線法於本集團在中國獲授使用相關土地的使用權證書中所列租期內或根據中國的正常條款作出的最佳估計進行攤銷，並於合併綜合收益表內的損益扣除。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.7 租賃(續)

本集團使用權資產的折舊年限為：

| | |
|--------------|--------|
| 土地使用權 | 50年 |
| 樓宇租賃(包括有利租賃) | 11至15年 |
| 設備租賃 | 8年 |

2.8 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)按歷史成本減折舊及累計減值虧損(如有)入賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。

當與項目有關的未來經濟利益可能流入本集團及項目成本能可靠計量時，其後成本方會計入資產賬面值或確認為單獨的資產(如適用)。作為單獨的資產核算的任何組成部分的賬面值於更換時取消確認。所有其他維修及保養則在其產生的報告年度於損益內扣除。

折舊使用直線法計算，在以下估計可使用年期分配成本(扣除剩餘價值)：

| | |
|----------|-------|
| 樓宇及樓宇改善 | 5至50年 |
| 辦公室家具及裝置 | 6至20年 |
| 電子設備 | 3至12年 |
| 汽車 | 12年 |

資產之剩餘價值及可使用年期於年末進行檢討及調整(如適用)。

樓宇改善主要指為樓宇牆壁髹上全新環保塗料的成本。估計樓宇改善的可使用年期為5年。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，賬面值即時撇減至其可收回金額(附註2.10)。

出售盈虧通過比較所得款項與賬面值釐定。有關款項計入損益。

在建工程指在建之物業，以成本減累計減值虧損列賬。其包括建設及其他直接成本。有關資產完成及可作營運用途前，在建工程不會折舊。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.9 無形資產

(i) 商譽

商譽按附註2.3(b)所述計量。收購附屬公司的商譽計入無形資產。商譽不作攤銷，惟會每年進行減值測試或於有事件或情況變動顯示其可能出現減值時更頻密地進行減值測試。商譽按成本減去累計減值虧損列賬。出售實體所得收益及虧損包括與所出售實體相關的商譽之賬面值。

為進行減值測試，商譽會分配至現金產生單位。商譽會分配至預期可從產生商譽之業務合併中得益之現金產生單位或現金產生單位組別。有關單位或單位組別為內部管理監控商譽之最基層。

(ii) 學生群

學生群無形資產指本集團收購的院校的註冊及現有學生。該等學生預期會支付學費及住宿費直至畢業為止。學生群將在學費期間為學校帶來收入，因此按其於收購日期的公平值確認為無形資產。學生群使用直線法在直至現有學生畢業為止的相關期限(1.5至2年)內攤銷。

(iii) 電腦軟件

購買電腦軟件版權按購入及達至可使用指定軟件的成本計入資本。該等成本使用直線法按估計可使用年期(8至12年)攤銷。維護電腦軟件程式的相關成本於產生時確認為開支。

無形資產的可使用年期長度乃根據以下各項釐定：(i)有關資產可為本集團帶來經濟利益的估計期間；及(ii)性質及功能類似的軟件的可使用年期。本集團於各年末審視可使用年期長度。

2.10 非金融資產減值

不確定可使用年期的商譽及無形資產毋須攤銷，而須每年進行減值測試或於有事件或情況變動顯示其可能出現減值時更頻密地進行減值測試。其他資產須於有事件或情況變動顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額指資產公平值減出售成本及使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按具有大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入的可獨立識別現金流入的最小單位(現金產生單位)分類。已減值的非金融資產(商譽除外)於各報告期末檢討是否可能撥回減值。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.11 投資及其他金融資產

(i) 分類

本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 後續按公平值(計入其他綜合收益或損益)計量的金融資產，及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎本集團管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款而定。

按公平值計量的資產的收益及虧損將計入損益或其他綜合收益。並非持作買賣的股本工具投資將視乎本集團於初步確認時有否作出不可撤回的選擇將股本投資按公平值計入其他綜合收益(「按公平值計入其他綜合收益」)。

本集團僅於管理有關資產的業務模式出現變動時重新分類債務投資。

(ii) 計量

於初始確認時，本集團按金融資產的公平值加(倘為並非按公平值計入損益的金融資產)直接歸屬於收購該金融資產的交易成本計量。按公平值計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益支銷。

嵌入衍生工具的金融資產於釐定其現金流是否僅為本金及利息付款時會作整體考量。

債務工具

債務工具的後續計量視乎本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵而定。本集團將其債務工具分類為三個計量類別：

攤銷成本：倘持有資產旨在收取合約現金流量，而有關現金流量僅為本金及利息付款，該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入融資收入。取消確認的任何收益或虧損直接於損益中確認，並連同外匯收益及虧損於其他虧損中呈列。減值虧損於合併綜合收益表之損益中呈列為獨立細列項目。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.11 投資及其他金融資產(續)

(ii) 計量(續)

債務工具(續)

- 按公平值計入其他綜合收益：倘持有資產旨在收取合約現金流量及出售該等金融資產，而該等資產的現金流量僅為本金及利息付款，該等資產按公平值計入其他綜合收益計量。賬面值變動計入其他綜合收益，惟確認減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損則於損益確認。當金融資產被取消確認時，過往於其他綜合收益中確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並計入「其他收益／(虧損) — 淨額」。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入融資收入。匯兌收益及虧損於「其他收益／(虧損) — 淨額」呈列，而減值虧損則於合併綜合收益表之損益中呈列為獨立細列項目。
- 按公平值計入損益：倘資產不符合攤銷成本或按公平值計入其他綜合收益的標準，則按公平值計入損益計量。後續按公平值計入損益的債務投資的收益或虧損於損益確認，並將淨額於產生的期間呈列於「其他虧損 — 淨額」內。

權益工具

本集團後續按公平值計量所有股權投資。倘本集團管理層選擇在其他綜合收益中呈列股權投資的公平值收益及虧損，則不會在終止確認投資後將公平值收益及虧損重新分類至損益。來自該等投資的股息於本集團收取款項的權利確立時繼續在損益中確認為其他收入。

按公平值計入損益的金融資產之公平值變動於損益表之「其他收益／(虧損) — 淨額」中確認(如適用)。按公平值計入其他綜合收益計量的股權投資的減值虧損(及撥回減值虧損)不會與其他公平值變動分開列報。

(iii) 減值

本集團按前瞻基準評估按攤銷成本列賬及按公平值計入其他綜合收益的債務工具所涉及的預期信貸虧損。所應用減值方法視乎信貸風險是否有顯著增加。

至於貿易應收款項，本集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，其規定自初始確認應收款項起確認預期信貸虧損。

其他應收款項及應收關聯方款項減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，取決於初始確認以來信貸風險有否顯著增加。倘初始確認以來應收款項的信貸風險顯著增加，則按全期預期信貸虧損計量減值。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.12 抵銷金融工具

當本集團目前有依法可強制執行權利抵銷已確認金額，且擬同時按淨值結算或變現資產和清償負債時，金融資產及負債會互相抵銷，並於合併資產負債表內呈報淨值。依法可強制執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘相關公司或對方一旦出現違約、無償債能力或破產時可強制執行。

2.13 貿易及其他應收款項

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

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

2.14 合約資產及負債

在與客戶訂立合約後，本集團有權向客戶收取代價，並承擔向客戶轉移貨品或服務的履約義務。這些權利及履約義務的組合產生淨資產或淨負債，這取決於剩餘權利與履約義務之間的關係。如果收取代價的剩餘有條件權利的計量超過已達成履約義務，則合約為資產並確認為合約資產。相反，如果剩餘履約義務的計量超過剩餘權利的計量，則合約為負債並確認為合約負債。

2.15 現金及現金等價物

現金指手頭現金及活期存款。現金等價物乃可即時轉換為已知數額之現金且價值變動風險甚微的短期及高流動性投資。在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。

2.16 股本

普通股列入權益類別。

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

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.17 應計費用及其他應付款項

付款到期日為一年或以下(或在日常業務營運周期內(如更長))的應計費用及其他應付款項分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

應計費用及其他應付款項初始按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.18 借款

借款初始按公平值並扣除產生之交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額使用實際利率法於借款期間在損益確認。在貸款很有可能會部分或全部提取的情況下，設立貸款融資所支付的費用確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用遞延至提取貸款為止。如無法證明該貸款很有可能會部分或全部提取，該費用計入資本作為流動資金服務的預付款項，並於有關融資期間攤銷。

當合約訂明的責任已履行、註銷或到期，則借款從合併資產負債表移除。已消除或轉移予另一方的金融負債的賬面值與已付代價(包括任何已轉移非現金資產或已承擔負債)的差額於損益確認為其他收入或融資成本。

除非本集團有無條件權利可將負債延長至報告年度後最少12個月清償，否則借款分類為流動負債。

2.19 借款成本

收購、建設或生產合資格資產直接產生的一般及特定借款成本於完成有關資產及準備有關資產作擬定用途或出售的期間資本化。合資格資產為需相當長時間方可作擬定用途或出售的資產。

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

所有其他借款成本於產生年度於損益確認。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.20 當期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免為根據各司法權區適用所得稅稅率按即期應課稅收入計算的應付稅項，並按源於暫時性差額及未動用稅項虧損的遞延稅項資產及負債變動予以調整。

當期所得稅

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

遞延所得稅

遞延所得稅使用負債法就資產和負債的稅基與其在合併財務報表之賬面值的暫時性差額全數撥備。然而，若遞延稅項負債來自初始確認商譽，則不予確認。若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅損益，則亦不作記賬。遞延所得稅以於報告期末已頒佈或實質頒佈及預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時適用的稅率(及稅法)釐定。

倘可能出現未來應課稅金額可用於動用暫時性差額及虧損時，方會確認遞延稅項資產。

在本公司能夠控制海外經營投資的賬面值與稅基之間暫時性差額的撥回時間且有關差額在可預見將來很可能不會撥回的情況下，不會就該等暫時性差額確認遞延稅項負債及資產。

當有依法可強制執行權利將當期稅項資產與負債抵銷，且遞延稅項資產結餘涉及同一稅務機關時，遞延稅項資產與負債互相抵銷。當期稅項資產及稅項負債於實體擁有依法可強制執行權利抵銷及擬按淨額基準結算，或在變現資產的同時清償負債時予以抵銷。

當期及遞延稅項於損益內確認，惟與其他綜合收益或直接於權益確認的項目相關除外。於此情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

根據企業所得稅法，向海外註冊成立的直接控股公司分派溢利時，分派中國公司所賺的溢利通常須繳納10%預扣稅，視乎外國投資者註冊成立的國家而定。倘中國內地與外國投資者的司法權區之間有稅收協定，則可徵收較低的預提稅率。於報告期內，中國公司並無向海外分派股息。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.21 僱員福利

(i) 退休金責任

根據中國規則及法規，本集團的中國僱員須參加中國有關省市政府管理的多項定額供款退休福利計劃，據此，本集團及僱員每月須按僱員薪金的特定百分比向該等計劃供款(設有若干上限)。省市市政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，本集團毋須就其僱員承擔其他退休金付款或其他退休後福利的責任。該等計劃的資產與本集團其他資產分開持有，並由中國政府獨立管理的基金保管。本集團對該等計劃的供款於產生時計為費用。

(ii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

本集團於中國的僱員有權參與各項政府監管的住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。本集團根據僱員薪金的若干百分比每月向該等公積金供款(設有若干上限)。本集團就該等公積金的責任限於各期間應付的供款。

(iii) 短期責任

工資及薪金負債(包括預期於僱員提供相關服務期末後12個月內結清的非貨幣福利及累計病假)就截至報告期末止的僱員服務予以確認，並按結清負債時預期將支付的金額計量。該負債於資產負債表呈列為當期僱員福利責任。

(iv) 僱員可享假期

僱員可享的年假於僱員獲得假期時確認。就截至報告期末僱員已提供服務而產生年假的估計負債作出撥備。僱員可享的病假及產假直至僱員正式休假時方予確認。

(v) 花紅計劃

預期花紅成本在本集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的責任支付花紅，且該責任能夠可靠估計時確認為負債。花紅計劃的負債預期於12個月內結算，按結算時預期將支付的金額計量。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.22 以股份為基礎的付款

本公司設立受限制股份單位(「**受限制股份單位**」)計劃，獎勵合資格僱員，包括本集團若干董事、高級管理層成員及僱員，以換取彼等向本集團提供服務。

就授出受限制股份單位而言，列作開支的總金額乃參考本公司股份於授出日期的公平值釐定。

此外，於若干情況下，僱員或會於授出日期之前提供服務，因此，本公司會估計授出日期公平值以確認於服務開始期間至授出日期期間的開支。

2.23 收益確認

(i) 學費及住宿費

本集團院校學費及住宿費一般於各學年開始前預先繳納。學費及住宿費於提供服務的相關期間按比例確認入賬。已收但尚未入賬為收入的學生學費及住宿費部分計入合約負債。於一年內收取之數額呈列為流動負債，於一年以上收取之數額呈列為非流動負債。

(ii) 來自實習管理服務的收益

本集團介紹本集團院校及其他學校的合資格學生參加本集團合作企業的實習項目，並就本集團介紹的每名學生向企業收取管理費。費用於相關項目期間內確認為收益。

(iii) 來自導修及課程管理服務的收益

本集團就本集團院校及其他院校向學生提供導修服務確認收益。此乃包括提供導修或職業發展相關課程。有關費用於相關導修課程期間確認為收益。

本集團亦就為企業提供課程定向及學生轉介服務收取收益。該收益在履行服務責任的時間點確認，費用根據參與課程的學生人數計算。

(iv) 來自其他教育相關服務的收益

本集團向學生及其他人士提供多種教育相關服務。收益按就所提供服務已收或應收的代價計量。本集團於向客戶提供服務時確認收益。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

2 主要會計政策概要(續)

2.23 收益確認(續)

(v) 其他收入

其他收入包括政府補貼、分包收入、佣金收入及其他。

本集團將大學校園內的食堂餐飲經營及校園店舖分包予其他單位而獲得收入。分包收入於各協議期內平均確認。

本集團轉介中小學予教育設備供應公司成為供應商的客戶，並從該等公司獲得佣金收入。佣金收入按該等學校應付的消耗品及設備購買價的一部分收取。佣金收入於教育設備供應公司與中小學簽訂銷售合約時確認。本集團亦轉介學生予其他機構，並向該等機構收取費用。轉介費通常按轉介學生數目計算。

2.24 利息收入

利息收入使用實際利率法確認。當應收款項減值時，本集團將賬面值減至其可收回金額(即按該工具的原實際利率貼現之估計未來現金流)，並持續解除貼現作為利息收入。減值貸款之利息收入使用原實際利率進行確認。

2.25 政府補貼

政府補貼在合理保證將會收到補貼且本集團符合所有附帶條件時按公平值確認。

與成本相關的政府補貼會遞延至須與擬補貼的成本相應入賬的期間在損益確認。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補貼在非流動負債中列作遞延收益，以直線法按相關資產預計年期計入損益。

2.26 股息分派

分派予本公司股東的股息在獲得本公司股東或董事(如適用)批准期間於本集團財務報表中確認為負債。

本集團中國附屬公司的溢利於將有關溢利分派予香港的境外投資者時按10%的稅率繳納預扣稅。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

本集團業務面對多項金融風險：市場風險（包括外匯風險及利率風險）、信貸風險及流動性風險。本集團之整體風險管理計劃著眼於金融市場之不可預測性，旨在減少對本集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險

外匯風險

本集團業務主要位於中國，承受港元（「港元」）及美元（「美元」）的外匯風險。本集團並未對沖外幣的任何波動。

就匯率變動的損益敏感度主要來自以港元及美元計值的現金及現金等價物、借款及按公平值計入損益的金融資產、其他應收款項及預付款項。

| | 除稅前溢利(增加/減少) | |
|-----------------|--|--|
| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
| 港元兌人民幣匯率 — 升值5% | 2,031 | 2,207 |
| 港元兌人民幣匯率 — 貶值5% | (2,031) | (2,207) |
| 美元兌人民幣匯率 — 升值5% | - | 1,191 |
| 美元兌人民幣匯率 — 貶值5% | - | (1,191) |

利率風險

本集團的利率風險來自銀行存款及借款。按浮動利率取得的借款令本集團承受現金流利率風險，惟部分被按浮動利率計息的銀行現金所抵銷。按固定利率取得借款令本集團承受公平值利率風險。於截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團的借款按浮動利率及固定利率計息。

按現行市場利率計息的銀行存款令本集團承受現金流利率風險。本集團密切監察利率走勢及其對本集團利率風險的影響，以確保風險在可接受水平。本集團目前並無使用任何利率掉期安排，但於有需要時會考慮對沖利率風險。

於二零二一年八月三十一日及二零二零年十二月三十一日，倘若借款利率較現時利率上升/下跌50個基點，而其他變量維持不變，則截至二零二一年八月三十一日止八個月的虧損及截至二零二零年十二月三十一日止年度的溢利將分別上升/下跌約人民幣630,000元及下跌/上升約人民幣593,000元。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(b) 信貸風險

信貸風險指金融工具對手方未能履行金融工具條款下的責任並對本集團造成財務損失的風險。本集團承受的信貸風險主要源於在一般業務過程中向客戶授出信貸。

本集團金融資產(主要包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項及應收關聯方款項)的信貸風險源於對手方的潛在違約，最大風險相等於該等工具的賬面值。

本集團的所有貿易應收款項、其他應收款項及應收關聯方款項概無抵押品。本集團計及財務狀況、信貸記錄、前瞻性資料及其他因素，以評估對方手的信貸質素。管理層亦定期檢討該等應收款項的收回機會，並跟進糾紛或逾期款項(如有)。

(i) 現金及現金等價物

於二零二一年八月三十一日，本集團絕大部分的銀行存款均存放於在中國及香港註冊成立的大型金融機構，而管理層認為其屬於高信貸評級及沒有重大信貸風險。

(ii) 貿易應收款項

本集團應用簡化方法為國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損計提撥備，其允許就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵歸納。本集團的貿易應收款項主要指來自學生的學費及住宿費以及來自第三方的其他服務之貿易應收款項。

就來自第三方的貿易應收款項而言，對手方主要為財務狀況穩健的大企業。本集團與對手方保持密切溝通。管理層密切監察該等應收款項的信貸質素及可收回程度，並認為基於以往與彼等的合作及前瞻性資料，該等應收款項的預期信貸風險極低。管理層定期審視各項來自第三方的貿易應收款項的可收回金額，確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 貿易應收款項(續)

就來自學生的貿易應收款項而言，虧損撥備乃按下文所載釐定：

| 報告期 | 少於1年 | 1年至2年 | 超過2年 |
|-----------------------|------|-------|------|
| 二零二一年八月三十一日 預期虧損率 | 60% | 90% | 100% |
| 二零二零年十二月三十一日 預期虧損率 | 60% | 90% | 100% |

當並無合理預期可收回來自學生的貿易應收款項時，管理層將貿易應收款項撇銷。管理層每年評估預期虧損率，並認為年內毋須對其作出更改。

於截至二零二一年八月三十一日止八個月為貿易應收款項計提的虧損撥備載於附註19。

(iii) 其他應收款項

於年末的其他應收款項主要為校園建設保證金及來自政府機關的應收款項。董事於初始確認資產時考慮違約機會，並於年內持續檢討信貸風險有否顯著增加。於評估信貸風險有否顯著增加時，本集團會比較於報告日期資產產生違約的風險與於初始確認日期的違約風險，尤其會考慮以下指標：

- 預期會導致對手方履行債務的能力產生重大變動的業務、金融經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 對手方經營業績的實際或預期重大變動；
- 對手方的預期表現及行為的重大變動，包括對手方付款狀況的變動。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(iii) 其他應收款項(續)

不論上文分析如何，倘債務人逾期超過30日作出合約付款／按要求償還款項，即推定信貸風險顯著增加。

當對手方在合約付款／按要求償還款項到期後90日內未能作出付款，即視為金融資產違約。

當無合理預期可收回時(例如債務人未能與本集團達成償還計劃)，即撇銷金融資產。當債務人逾期超過365日未能作出合約付款／按要求償還款項時，本集團會將貸款或應收款項劃作撇銷。於貸款或應收款項已經撇銷後，本集團仍會進行強制執行活動以期收回到期應收款項。倘收回款項，則該等款項會於損益中確認。

本集團定期審視各個別應收款項的可收回金額，確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。於金融資產期限內，本集團通過及時地就預期信貸虧損適當計提撥備來說明其信貸風險。在計算預期信貸虧損率時，本集團會考慮各類應收賬款的歷史虧損率並就前瞻性的宏觀經濟數據作出調整。

於二零二一年八月三十一日，除與政府機關的獎勵金有關的一項其他應收款項被確認為無法收回外，管理層認為其他應收款項的信貸風險很低，因為對手方擁有強大實力應付其短期的合約現金流量負債。因此，於截至二零二一年八月三十一日止八個月已確認信貸虧損人民幣5,000,000元(二零二零年：零)。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監察現金及現金等價物水平，並將其維持於管理層視為足夠的水平，以為本集團的營運提供資金及減低現金流量波動影響。本集團預期透過經營所得內部產生現金流量及向金融機構借款為未來現金流量需求提供資金。經計及未來十二個月的營運預期現金流量及銀行的持續支援，管理層認為並無重大流動資金風險。

下表為按基於年末至合約到期日餘下期間的相關到期組別劃分的本集團非衍生金融負債的分析。下表披露的金額為合約未貼現現金流量。

| | 少於1年 人民幣千元 | 1至2年 人民幣千元 | 2至5年 人民幣千元 | 超過5年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 於二零二一年八月三十一日 | | | | | |
| 借款 | 239,868 | 394,652 | 408,686 | 200,000 | 1,243,206 |
| 應付利息 | 66,437 | 52,528 | 60,836 | 19,513 | 199,314 |
| 應付關聯方款項 | 2,570 | – | – | – | 2,570 |
| 其他非流動負債 | – | 296,307 | – | – | 296,307 |
| 租賃負債 | 2,596 | 1,886 | 11,280 | 90,671 | 106,433 |
| 應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債) | 107,742 | – | – | – | 107,742 |
| | 419,213 | 745,373 | 480,802 | 310,184 | 1,955,572 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | | | | | |
| 借款 | 191,958 | 144,899 | 262,927 | 119,000 | 718,784 |
| 應付利息 | 25,980 | 25,100 | 36,861 | 13,665 | 101,606 |
| 應付關聯方款項 | 2,501 | – | – | – | 2,501 |
| 其他非流動負債 | – | 2,040 | – | – | 2,040 |
| 租賃負債 | 2,487 | 2,291 | 2,688 | 2,976 | 10,442 |
| 應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債) | 146,438 | – | – | – | 146,438 |
| | 369,364 | 174,330 | 302,476 | 135,641 | 981,811 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

3 金融風險管理(續)

3.2 資本管理

本集團管理資本的目標為

- 保障本集團持續經營能力，使本集團可繼續為股東帶來回報及為其他持份者帶來利益；及
- 維持最佳資本架構以減低資本成本。

為了維持或調整資本架構，本集團可能調整支付予股東的股息額、退回資本予股東、發行新股份或出售資產以減低債務。

本集團按下列負債經營率監察資本：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 債務淨值(附註30(c)) | 953,199 | 328,978 |
| 總權益 | 845,133 | 876,378 |
| 債務淨值對權益比率 | 113% | 38% |

債務淨值對權益比率大幅上升是由於截至二零二一年八月三十一日止八個月內收購附屬公司導致借款及租賃負債的增幅大於所賺取的利潤。

3.3 公平值估計

(i) 公平值層級

為顯示釐定公平值時所採用輸入數據的可靠程度，本集團將其金融工具分類為會計準則所指定的三個級別。對各個級別的闡述列於表格下方。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

3 金融風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

(i) 公平值層級(續)

下表呈列本集團於二零二一年八月三十一日按經常基準按公平值計量及確認之金融資產：

| | 第一層 人民幣千元 | 第二層 人民幣千元 | 第三層 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 資產 | | | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 (附註21) | | | | |
| — 股權投資 | 42,508 | — | — | 42,508 |

第一層：在活躍市場買賣的金融工具(例如，公開買賣的衍生工具，交易型和可供出售的證券)的公平值按報告期末的市場報價(未經調整)列賬。本集團持有的金融資產所用的市場報價為當時買盤價。該等工具歸入第一層。

第二層：不在活躍市場買賣的金融工具(例如，場外衍生工具)的公平值採用估值技術釐定。該等估值技術最大限度地利用可獲得之可觀察的市場數據，並盡量減少對特定實體估計的倚賴。倘釐定工具公平值所需的所有主要輸入數據均為可觀察數據，則該工具歸入第二層。

第三層：如一項或多項主要輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具歸入第三層。非上市股本證券就是這種情況。

(ii) 用於確定公平值之估值技術

用於評估金融工具的特定估值技術包括：

- 引用類似工具的市場報價或交易員報價
- 基於可觀察收益率曲線的預計未來現金流量的現值

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

4 關鍵會計估計及判斷

編製財務報表需要使用會計估計，顧名思義，其很少與實際結果相同。管理層於應用本集團會計政策時亦需行使判斷。

估計及判斷須受持續評估。其根據過往經驗及其他因素(包括可能對本集團造成財務影響及在有關情況下屬合理的未來事件預期)。具有重大風險可能導致對下一財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整的估計及假設載於下文。

判斷

於應用本集團會計政策的過程中，管理層已作出以下對在財務報表中確認的金額構成最重大影響的判斷(涉及估算者除外)。

(a) 合約安排

由於存在有關本集團在中國學校的外商投資所有權監管限制，本集團透過在中國的併表附屬實體開展大部分業務(附註2.3(a))。本集團並無於併表附屬實體擁有權益。董事透過評估本集團是否對併表附屬實體擁有權力、是否具有享有參與併表附屬實體所得之可變回報的權利及能否通過對併表附屬實體的權力影響該等回報，評估本集團是否對併表附屬實體有控制權。評估後，董事認為本集團因合約協議而對併表附屬實體有控制權，因此，於報告期內或自彼等各自註冊成立/成立日期起(以較短者為準)，併表附屬實體的財務狀況及經營業績計入本集團合併財務報表。

然而，合約協議在賦予本集團對併表附屬實體的直接控制權方面未必具有如直接法定所有權一般的效力且中國法律體系存在的不確定性可能會妨礙本集團於併表附屬實體的業績、資產及負債的實益權益。根據本公司法律顧問的意見，董事認為與併表附屬實體及其權益股東訂立之合約協議符合相關中國法律法規且可依法強制執行。因此，年內併表附屬實體已按附屬公司核算。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

4 關鍵會計估計及判斷(續)

判斷(續)

(b) 所得稅

根據《民办教育促進法實施條例》(「**實施條例**」)，要求或不要求取得合理回報的民辦學校均可享有稅收優惠。實施條例訂明，出資人不要求取得合理回報的民辦學校，依法享受與公辦學校同等的稅收優惠，而出資人要求取得合理回報的民辦學校享受的稅收優惠及相關政策則由國務院轄下有關部門制定。然而，截至刊發此等合併財務報表日期，有關部門尚未就此頒佈相關政策、法規或規例。根據向相關稅務機關遞交的過往報稅表，院校自成立以來享受稅收優惠。

詮釋相關稅務條例及法規時需作出重大判斷，以釐定本集團是否須繳納企業所得稅。該項評估依賴估算及假設，並可能需對未來事項作出一系列判斷。本集團可能因獲悉新資料而變更其對稅項負債是否充足的判斷。該等稅項負債變動會影響作出有關釐定期間的稅項開支。

估計不確定性

以下載列於報告期末具有重大風險可能導致對下一財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整的未來相關關鍵假設及估計不確定性的其他主要來源。

(a) 物業、廠房及設備的估計可使用年期及剩餘價值

本集團管理層為其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期及剩餘價值以至相關折舊開支，並定期檢討可使用年期及剩餘價值，確保折舊方法及比率與物業、廠房及設備經濟利益變現的預期模式一致。此估計乃根據對類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗。倘相比先前估計可使用年期及剩餘價值有重大變化，則折舊開支金額可能會改變。

(b) 使用權資產的可使用年期及減值

本集團管理層釐定使用權資產之估計可使用年期及釐定使用權資產有關攤銷費用所用攤銷方法。此估計乃基於管理層處理中國具類似性質和功能及一般年期的實際做法的經驗。此外，當發生事件或情況變化顯示使用權資產項目的賬面值可能無法收回時，管理層會評估減值。倘估計可使用年期比原估計短，管理層將增加攤銷費用或將撇銷或撇減已報廢或減值的過時資產。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

4 關鍵會計估計及判斷(續)

估計不確定性(續)

(c) 商譽減值

商譽乃因收購附屬公司而產生。本集團根據附註2.9所述之會計政策，每年對商譽是否存在減值進行測試。現金產生單位的可收回金額乃根據公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)及使用價值(「使用價值」)之較高者釐定，需要使用估計及估值技術。在應用估值技術時，本集團依賴多項因素及判斷，包括(其中包括)過往業績、業務計劃、預測及市場數據。

(d) 金融資產減值

金融資產的虧損撥備乃基於對違約風險及預期虧損率之假設而作出。本集團於各報告期末基於本集團之過往記錄、現有市場狀況以及前瞻性估計，作出該等假設及選擇計算減值之輸入數據時會採用判斷。所用的主要假設及輸入數據詳情披露於附註3.1(b)。

5 收益及分部資料

(a) 分部及主要活動的說明

本集團主要從事於中國提供民辦高等教育服務。本集團的主要經營決策者為董事會主席及執行董事，彼等從服務角度考慮業務。

就資源分配及表現評估而言，主要經營決策者整體審閱根據附註2所載相同會計政策所編製的本集團整體業績及財務狀況。因此，其分部資料彙集為單一報告分部。本集團管理層根據合併綜合收益表所呈列的本集團年內收益及毛利評估報告分部的表現。

(b) 分部收益

於截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至二零二零年十二月三十一日止年度的收益如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-----------|--|--|
| 學費 | 188,445 | 236,581 |
| 住宿費 | 19,894 | 21,887 |
| 實習管理費 | 1,029 | 3,123 |
| 導修及課程管理服務 | 1,092 | 17,427 |
| 其他 | 7,622 | 9,011 |
| | 218,082 | 288,029 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

5 收益及分部資料(續)

(b) 分部收益(續)

如本財務報表附註I所述，本集團自二零二零年十二月以來已收購多所學校。截至二零二一年八月三十一日止八個月按本集團學校及相關地理位置劃分的本集團收益分析載列如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-----------------|--|--|
| 江西應用科技學院，江西省南昌市 | 179,612 | 281,550 |
| 技師學院，江西省南昌市 | 19,280 | - |
| 貴州學院，貴州省畢節市 | 18,348 | 不適用 |
| 其他 | 842 | 6,479 |
| | 218,082 | 288,029 |

本集團於二零二一年七月三十一日完成收購育人高級中學。於二零二一年九月新學年開始之前，本集團未確認任何收購後收益。

按照國際財務報告準則第15號的規定於一段時間內及於某一時間點確認的收益的分析載列如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-----------------|--|--|
| 於一段時間內確認 | | |
| 學費 | 188,445 | 236,581 |
| 住宿費 | 19,894 | 21,887 |
| 實習管理費 | 1,029 | 3,123 |
| 導修及課程管理服務 | 1,050 | 12,620 |
| 其他 | 5,196 | 4,960 |
| 於某一時間點確認 | | |
| 導修及課程管理服務 | 42 | 4,807 |
| 其他 | 2,426 | 4,051 |
| | 218,082 | 288,029 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

5 收益及分部資料(續)

(b) 分部收益(續)

本集團的收益受季節波動影響。本集團學校的學費及住宿費一般在每年九月學年開學前提前收取。學費及住宿費收益於提供服務的有關期間(不包括學期休假及假期)按比例確認。

本集團附屬公司為大量學生提供教育服務，而該等學生均被視為本集團的客戶。年內並無單一客戶佔本集團收益超過10%。

(c) 合約負債

本集團確認以下合約負債：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 有關學費的合約負債 | 127,140 | 166,016 |
| 有關住宿費的合約負債 | 8,568 | 18,543 |
| 有關導修及課程管理服務的合約負債 | - | 325 |
| 有關其他收益的合約負債 | 2,849 | 5,173 |
| 有關其他收入的合約負債 | 2,533 | 2,800 |
| | 141,090 | 192,857 |

下表載列於當前年度確認並與結轉合約負債有關的收益及其他收入金額：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|----------------------|--|--|
| 計入期／年初合約負債結餘的已確認收益 | | |
| 學費 | 166,016 | 107,451 |
| 住宿費 | 18,543 | 15,438 |
| 導修及課程管理服務 | 78 | 1,016 |
| 其他收益 | 5,173 | 5,218 |
| 計入期／年初合約負債結餘的已確認其他收入 | | |
| 其他收入 | 267 | 420 |
| | 190,077 | 129,543 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

5 收益及分部資料(續)

(d) 未履行合約

下表列示與學生或公司訂立的合約所產生的未履行履約責任：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 預期於一年內確認 | | |
| 學費 | 127,140 | 166,016 |
| 住宿費 | 8,568 | 18,543 |
| 導修及課程管理服務 | — | 325 |
| 其他收益 | 2,849 | 5,173 |
| 其他收入 | 133 | 400 |
| 預期於一至兩年內確認 | | |
| 其他收入 | 400 | 400 |
| 預期於兩年後確認 | | |
| 其他收入 | 2,000 | 2,000 |
| | 141,090 | 192,857 |

(e) 收益所得款項質押

本集團的長期銀行借款人民幣713,892,000元、長期金融機構借款人民幣77,006,000元及融資租賃安排的借款人民幣79,010,000元以質押收取本集團學校的學費及住宿費的權利作抵押。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

6 其他收入

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|--------------------|--|--|
| 政府補貼及資助(a) | | |
| 一 自遞延收益確認(附註28) | 1,781 | 5,411 |
| 一 年內確認 | 375 | 554 |
| 分包收入(b) | 4,510 | 5,373 |
| 佣金收入 | — | 1,073 |
| 來自按公平值計入損益的金融資產的股息 | — | 1,496 |
| 其他 | 740 | 6,837 |
| | 7,406 | 20,744 |

(a) 政府補貼及資助主要指政府就購置實驗室儀器及設備用於開展教育服務提供的資助。

(b) 本集團將江西應用科技學院校園內的食堂餐飲經營及校園店舖分包予其他單位而獲得收入。

按照國際財務報告準則第15號的規定於一段時間內及於某一時間點確認的其他收入(除政府補貼及資助外)的分析載列如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|--------------------|--|--|
| 於一段時間內確認 | | |
| 分包收入 | 4,510 | 5,373 |
| 其他 | 216 | 3,824 |
| 於某一時間點確認 | | |
| 佣金收入 | — | 1,073 |
| 來自按公平值計入損益的金融資產的股息 | — | 1,496 |
| 其他 | 524 | 3,013 |
| | 5,250 | 14,779 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

7 其他收益／(虧損) — 淨額

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|----------------------------------|--|--|
| 捐款 | (1,900) | (1,400) |
| 出售物業、廠房及設備的虧損淨額 | (18) | (2,617) |
| 按公平值計入損益的金融資產的公平值收益／(虧損)淨額(附註21) | 1,573 | (659) |
| 外匯收益／(虧損)淨額 | 540 | (467) |
| 出售按公平值計入損益的金融資產的收益 | 76 | 50 |
| 其他 | (41) | 74 |
| | 230 | (5,019) |

8 按性質劃分的開支

收益成本、其他開支、銷售開支、行政開支及金融資產的減值虧損淨額的詳細分析如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|----------------------|--|--|
| 僱員福利開支(附註9) | 94,395 | 103,217 |
| 折舊開支(附註14) | 30,678 | 32,097 |
| 學生活動開支 | 16,340 | 8,018 |
| 金融資產的減值虧損淨額(附註19、20) | 10,378 | 7,753 |
| 攤銷開支(附註16) | 9,193 | 140 |
| 使用權資產折舊開支(附註15) | 7,070 | 2,460 |
| 專業服務費 | 6,312 | 6,152 |
| 維修及保養費 | 5,865 | 12,658 |
| 教育用品及消耗品 | 4,598 | 2,609 |
| 水電費 | 4,013 | 3,476 |
| 核數師薪酬 — 審核服務 | 2,980 | 1,800 |
| 辦公室開支 | 3,837 | 2,026 |
| 推廣開支 | 577 | 13,310 |
| 其他 | 8,907 | 7,378 |
| | 205,143 | 203,094 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

9 僱員福利開支

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-------------------|--|--|
| 薪金、薪酬及花紅 | 77,192 | 65,995 |
| 以股份為基礎的酬金開支(附註25) | 6,118 | 27,922 |
| 退休金計劃供款(a) | 4,813 | 4,221 |
| 住房公積金、醫療保險及其他社會保險 | 6,272 | 5,079 |
| 僱員福利開支總額 | 94,395 | 103,217 |

(a) 退休金計劃供款

本集團於中國(香港除外)成立的附屬公司的僱員參與地方政府機關管理的界定供款退休福利計劃，據此，該等附屬公司須按基本薪金16%(二零一九年：16%)向該等計劃供款。該等附屬公司僱員於達致正常退休年齡時有權按上述退休計劃享有按中國(香港除外)平均薪金水平一定百分比計算的退休福利。

本集團亦參與一項根據強制性公積金計劃(「強積金計劃」)的規則及規例為香港所有合資格僱員設立的退休金計劃。根據強積金計劃，僱主及僱員各自須按僱員的有關收入(每月有關收入上限為30,000港元)的5%向計劃作出供款。向強積金計劃作出的供款即時歸屬。

本集團向界定供款計劃作出之供款悉數即時歸屬予僱員。因此，(i)截至二零二一年八月三十一日止八個月期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無沒收界定供款計劃項下之供款；及(ii)於二零二一年八月三十一日，本集團並無可用的已沒收供款可用以降低其向界定供款計劃作出之現有供款水平。若有已沒收供款，亦不得使用已沒收供款。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

9 僱員福利開支(續)

(b) 五位最高薪酬人士

截至二零二一年八月三十一日止八個月本集團五位最高薪酬人士包括一名(截至二零二零年十二月三十一日止年度：一名)董事。彼等的酬金反映於附註38所載的分析。於年內餘下最高薪酬的非董事人士的薪酬詳情列載如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|---------------------------|--|--|
| 薪金、薪酬及花紅 | 613 | 636 |
| 以股份為基礎的酬金 | 2,615 | 13,256 |
| 退休金計劃供款、住房公積金、醫療保險及其他社會福利 | 70 | 85 |
| | 3,298 | 13,977 |

年內酬金屬於以下組別的餘下非董事人士如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 僱員人數 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 僱員人數 |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 酬金組別(1,000,000港元以內) | 1 | — |
| 酬金組別(1,000,001港元至2,000,000港元) | 3 | — |
| 酬金組別(2,000,001港元至3,000,000港元) | — | 1 |
| 酬金組別(3,000,001港元至4,000,000港元) | — | 2 |
| 酬金組別(4,000,001港元至5,000,000港元) | — | 1 |

於期內，五位最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何酬金，亦無向本集團收取酬金作為加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

10 融資成本 — 淨額

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|------------------------|--|--|
| 融資收入 | | |
| — 來自存款的利息收入 | 823 | 1,672 |
| 融資成本 | | |
| — 銀行借款的利息開支 | (26,079) | (23,823) |
| — 其他借款的利息開支 | (12,451) | (2,342) |
| — 有關應付政府機關款項的利息開支 | (4,809) | — |
| — 租賃負債的融資成本(附註15) | (670) | (234) |
| — 外匯虧損淨額 | (1,723) | (1,582) |
| 減：於合資格資產資本化的借款成本(附註14) | 7,594 | 4,517 |
| | (38,138) | (23,464) |
| 融資成本 — 淨額 | (37,315) | (21,792) |

用於釐定將予資本化的借款成本金額的資本化利率為本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的在建工程借款的適用加權平均利率，為每年5.78%(截至二零二零年十二月三十一日止年度：5.04%)。

11 所得稅開支

於合併綜合收益表之損益中扣除的所得稅開支金額指：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-------------|--|--|
| 即期所得稅 | | |
| 期／年內即期所得稅 | 1,578 | 3,698 |
| 遞延所得稅(附註30) | 402 | (2,289) |
| 所得稅開支 | 1,980 | 1,409 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

II 所得稅開支(續)

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

(a) 開曼群島

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，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 英屬維爾京群島

本公司於英屬維爾京群島的直接附屬公司根據英屬維爾京群島二零零四年公司法註冊成立，故獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

(c) 香港

由於本集團於截至二零二一年八月三十一日止八個月並無來自香港的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。適用的香港利得稅稅率為16.5%。

(d) 企業所得稅(「企業所得稅」)

於截至二零二一年八月三十一日止八個月，在中國註冊成立的實體就應課稅溢利按25%稅率計提企業所得稅撥備。

根據《民辦教育促進法實施條例》，出資人不要求取得合理回報的民辦學校可享受與公辦學校同等的稅務優惠待遇。因此，倘提供學術資格教育的民辦學校的出資人不要求取得合理回報，則有關學校可享受所得稅豁免待遇。本集團的學校目前已獲相關地方稅務機關就學費及住宿費收入免徵企業所得稅。對於與提供學術資格教育無關的其他溢利，於截至二零二一年八月三十一日止八個月的適用稅率為25%(截至二零二零年十二月三十一日止年度：25%)。

(e) 中國預扣所得稅

本集團在中國的附屬公司的溢利，須就分派予香港的境外投資者的溢利按10%的稅率(截至二零二零年十二月三十一日止年度：10%)繳納中國預扣所得稅。由於預期本集團在中國的附屬公司在可見未來不會向境外投資者分派股息，因此並未就此計提遞延所得稅負債。董事認為，該等剩餘盈利將保留於中國內地用作擴大本集團的營運。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

II 所得稅開支(續)

(e) 中國預扣所得稅(續)

本集團除所得稅前溢利的所得稅與應用併表實體溢利適用的法定稅率得出的理論金額之間的差異如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-----------------------|--|--|
| 除所得稅前(虧損)/溢利 | (16,740) | 78,868 |
| 按各有關國家的當地適用利得稅率計算的稅項 | (3,432) | 23,189 |
| 以下各項的稅務影響： | | |
| 毋須課稅的本集團學校所得純利 | (3,181) | (28,913) |
| 不可扣稅開支 | 1,985 | 5,501 |
| 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損 | 5,571 | 2,884 |
| 撇銷過往年度已確認遞延所得稅資產/(負債) | 1,037 | (1,252) |
| 所得稅開支 | 1,980 | 1,409 |

未確認遞延稅項資產的本集團公司未動用稅項虧損的到期日如下：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------|-------------------------------|--------------------------------|
| 到期年份 | | |
| 二零二一年 | 152 | 152 |
| 二零二四年 | 4,387 | 4,387 |
| 二零二五年 | 12,455 | 12,455 |
| 二零二六年 | 932 | - |
| | 17,926 | 16,994 |
| 無到期日 | 7,446 | 2,807 |
| | 25,372 | 19,801 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

12 每股(虧損)/盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利除以期內已發行普通股加權平均數計算。

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元) | (18,720) | 77,459 |
| 用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數 | 960,000,000 | 960,000,000 |
| 每股基本(虧損)/盈利(以每股人民幣元呈列) | (0.02) | 0.08 |

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設兌換所有攤薄潛在普通股後，調整發行在外普通股的加權平均數計算。本公司的攤薄潛在普通股包括受限制股份單位計劃。由於本集團於截至二零二一年八月三十一日止八個月錄得負的財務業績，潛在普通股並未計入每股攤薄虧損計算中，因為將其計入在內將具反攤薄作用。因此，截至二零二一年八月三十一日止八個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相等。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

13 附屬公司

本集團於二零二一年八月三十一日的主要附屬公司載列如下。除非另有說明，否則該等附屬公司的股本僅由本集團直接持有的普通股組成，且所持有的擁有權權益比例與本集團所持有的投票權比例相同。

| 公司名稱 | 註冊成立日期 | 註冊成立國家/地點、 法定地位 | 於二零二一年 八月三十一日的 已發行股本詳情 | 本集團所持有權益 | | 主要活動及 營業地點 |
|---|-----------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | | | | 截至 二零二一年 八月 三十一日 止八個月 | 截至 二零二零年 十二月 三十一日 止年度 | |
| Chen Lin Education Development Limited | 二零一八年 六月四日 | 英屬維爾京群島(「英屬維 爾京群島」)，有限公司 | 1美元 | 100% | 100% | 於英屬維爾京群島 投資控股 |
| 香港辰林教育發展有限公司 | 二零一八年 六月十四日 | 香港，有限公司 | 0.10港元 | 100% | 100% | 於香港投資控股 |
| 辰林教育科技(江西)有限 責任公司 | 二零一八年 九月五日 | 中國，有限公司 | 人民幣300,000,000元 | 100% | 100% | 於中國投資控股 |
| 雲南辰林人力資源管理 有限公司 | 二零一九年 六月十七日 | 中國，有限公司 | 人民幣2,000,000元 | 100% | 100% | 於中國投資控股 |
| 南昌迪冠教育諮詢有限公司 | 二零零九年 九月十七日 | 中國，有限公司 | 人民幣10,000,000元 | 100% | 100% | 於中國投資控股 |
| 江西應用科技學院 | 二零零二年 四月十一日 | 中國，學校 | 人民幣20,000,000元 | 100% | 100% | 於中國經營院校 |
| 南昌昂越職業技能培訓學校 有限公司 | 二零二零年 四月九日 | 中國，有限公司 | 人民幣2,000,000元 | 100% | 100% | 於中國投資控股 |
| 南昌市瑞誠教育諮詢 有限公司 | 二零二零年 六月二十四日 | 中國，有限公司 | 人民幣500,000元 | 100% | 100% | 於中國投資控股 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

13 附屬公司(續)

| 公司名稱 | 註冊成立日期 | 註冊成立國家/地點、 法定地位 | 於二零二一年 八月三十一日的 已發行股本詳情 | 本集團所持擁有權權益 | | 主要活動及 營業地點 |
|--------------|-----------------|--------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | | | | 截至 二零二一年 八月 三十一日 止八個月 | 截至 二零二零年 十二月 三十一日 止年度 | |
| 江西旻卓諮詢管理有限公司 | 二零二零年 九月二十九日 | 中國，有限公司 | 人民幣2,000,000元 | 100% | 100% | 於中國投資控股 |
| 江西文理技師學院 | 二零一九年 十一月四日 | 中國，學校 | 人民幣500,000元 | 100% | 100% | 於中國經營院校 |
| 貴州工貿職業學院 | 二零一六年 六月六日 | 中國，學校 | 人民幣300,000,000元 | 100% | 不適用 | 於中國經營院校 |
| 貴州西凱教育投資有限公司 | 二零一一年 九月五日 | 中國，有限公司 | 人民幣20,000,000元 | 100% | 不適用 | 於中國投資控股 |
| 鄭州航空港區育人高級中學 | 二零一七年 五月二十五日 | 中國，學校 | 人民幣100,000元 | 100% | 不適用 | 於中國經營院校 |
| 河南坤仁教育科技有限公司 | 二零二一年 三月十八日 | 中國，有限公司 | 人民幣1,000,000元 | 100% | 不適用 | 於中國投資控股 |
| 贛州辰林教育投資有限公司 | 二零二一年 八月二十日 | 中國，有限公司 | 人民幣50,000,000元 | 100% | 不適用 | 於中國投資控股 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

14 物業、廠房及設備

| | 樓宇及 樓宇改善 人民幣千元 | 辦公室家具及 裝置 人民幣千元 | 電子設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|--------------|----------------|------------------|
| 於二零二零年一月一日 | | | | | | |
| 成本 | 723,427 | 80,590 | 113,259 | 5,878 | 129,930 | 1,053,084 |
| 累計折舊 | (118,920) | (53,655) | (67,768) | (3,327) | – | (243,670) |
| 賬面淨值 | 604,507 | 26,935 | 45,491 | 2,551 | 129,930 | 809,414 |
| 截至二零二零年十二月三十一日 | | | | | | |
| 止年度 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 604,507 | 26,935 | 45,491 | 2,551 | 129,930 | 809,414 |
| 添置 | – | 13,209 | 14,205 | 1,422 | 194,553 | 223,389 |
| 收購一間附屬公司 | – | 3,628 | – | – | – | 3,628 |
| 轉讓 | 243,507 | – | – | – | (243,507) | – |
| 出售 | – | (478) | (2,197) | (151) | – | (2,826) |
| 折舊開支(附註8) | (21,768) | (3,699) | (6,196) | (434) | – | (32,097) |
| 期末賬面淨值 | 826,246 | 39,595 | 51,303 | 3,388 | 80,976 | 1,001,508 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | | | | | | |
| 成本 | 966,934 | 89,037 | 88,004 | 6,005 | 80,976 | 1,230,956 |
| 累計折舊 | (140,688) | (49,442) | (36,701) | (2,617) | – | (229,448) |
| 賬面淨值 | 826,246 | 39,595 | 51,303 | 3,388 | 80,976 | 1,001,508 |
| 截至二零二一年八月三十一日止 | | | | | | |
| 八個月 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 826,246 | 39,595 | 51,303 | 3,388 | 80,976 | 1,001,508 |
| 添置 | 1,414 | 3,687 | 26,211 | 29 | 101,311 | 132,652 |
| 收購附屬公司(附註34) | 232,466 | 16,569 | 3,020 | 1,138 | 201,802 | 454,995 |
| 轉讓 | 122,871 | – | – | – | (122,871) | – |
| 出售 | – | (26) | (4) | – | – | (30) |
| 折舊開支(附註8) | (20,463) | (4,557) | (5,330) | (328) | – | (30,678) |
| 期末賬面淨值 | 1,162,534 | 55,268 | 75,200 | 4,227 | 261,218 | 1,558,447 |
| 於二零二一年八月三十一日 | | | | | | |
| 成本 | 1,322,638 | 109,676 | 117,206 | 7,171 | 261,218 | 1,817,909 |
| 累計折舊 | (160,104) | (54,408) | (42,006) | (2,944) | – | (259,462) |
| 賬面淨值 | 1,162,534 | 55,268 | 75,200 | 4,227 | 261,218 | 1,558,447 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

14 物業、廠房及設備(續)

本集團若干附屬公司以售後回租安排的形式從若干融資租賃公司獲得多項借款(附註27)。據此，本集團學校的若干物業、廠房及設備被出售及回租，租賃期為三十至三十六個月。本集團可選擇於租賃完成後按指定價值重新購回物業、廠房及設備。於該租賃期內及行使完成回購選擇權前，該等物業、廠房及設備有效質押作為借款的抵押品，並受協議限制，須獲得出租人同意才能質押或出售該等資產。於二零二一年八月三十一日，該限制下的資產成本約為人民幣508百萬元(二零二零年十二月三十一日：無)。

物業、廠房及設備折舊計入合併綜合收益表的以下類別：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|------|--|--|
| 收益成本 | 27,682 | 29,386 |
| 行政開支 | 2,291 | 1,789 |
| 其他開支 | 705 | 922 |
| 總計 | 30,678 | 32,097 |

於截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團將合資格資產的借款利息資本化約人民幣7,594,000元(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣4,517,000元)(附註10)。

在建工程主要包括位於中國的在建樓宇及樓宇改善工程。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

15 使用權資產

| | 土地使用權 人民幣千元 | 有利租賃 人民幣千元 | 樓宇租賃 人民幣千元 | 設備租賃 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|
| 截至二零二零年十二月三十一日 | | | | | |
| 止年度 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 40,988 | – | 600 | – | 41,588 |
| 添置 | – | – | 4,529 | 2,074 | 6,603 |
| 收購一間附屬公司 | – | 27,959 | 2,881 | – | 30,840 |
| 折舊開支(附註8) | (1,114) | – | (1,260) | (86) | (2,460) |
| 期末賬面淨值 | 39,874 | 27,959 | 6,750 | 1,988 | 76,571 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | | | | | |
| 成本 | 55,711 | 27,959 | 8,816 | 2,074 | 94,560 |
| 累計折舊 | (15,837) | – | (2,066) | (86) | (17,989) |
| 賬面淨值 | 39,874 | 27,959 | 6,750 | 1,988 | 76,571 |
| 截至二零二一年八月三十一日止 | | | | | |
| 八個月 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 39,874 | 27,959 | 6,750 | 1,988 | 76,571 |
| 收購附屬公司(附註34) | 250,615 | – | 77,052 | – | 327,667 |
| 折舊開支(附註8) | (2,647) | (2,420) | (1,837) | (166) | (7,070) |
| 期末賬面淨值 | 287,842 | 25,539 | 81,965 | 1,822 | 397,168 |
| 於二零二一年八月三十一日 | | | | | |
| 成本 | 324,261 | 27,959 | 85,868 | 2,074 | 440,162 |
| 累計折舊 | (36,419) | (2,420) | (3,903) | (252) | (42,994) |
| 賬面淨值 | 287,842 | 25,539 | 81,965 | 1,822 | 397,168 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

15 使用權資產(續)

土地使用權指本集團就租賃土地作出預付款的租賃土地權益。其中包括位於中國江西省南昌市新建區的江西應用科技學院及中國貴州省畢節市威寧彝族回族苗族自治縣的貴州學院的學校地塊。土地使用權的租賃期為50年。

本集團的技師學院及育人高級中學以經營租賃方式租賃用於教育服務的樓宇。相關的使用權資產分別在有利租賃及樓宇租賃中入賬。

使用權資產對損益及現金流量的影響如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-------------------------|--|--|
| (i) 損益： | | |
| 使用權資產折舊，計入收益成本及行政開支 | 7,070 | 2,460 |
| 租賃負債相關利息開支，計入融資成本(附註10) | 670 | 234 |
| 短期租賃相關租金開支，計入行政開支 | 57 | - |
| (ii) 現金流量： | | |
| 列為融資活動的租賃現金流出 | (22,978) | (1,721) |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

16 無形資產

| | 商譽 人民幣千元 | 學生群 人民幣千元 | 電腦軟件 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| 於二零二零年一月一日 | | | | |
| 成本 | — | — | 6,776 | 6,776 |
| 累計攤銷 | — | — | (6,258) | (6,258) |
| 賬面淨值 | — | — | 518 | 518 |
| 截至二零二零年十二月三十一日止年度 | | | | |
| 期初賬面淨值 | — | — | 518 | 518 |
| 收購一間附屬公司 | 152,484 | 11,557 | — | 164,041 |
| 添置 | — | — | 155 | 155 |
| 攤銷(附註8) | — | — | (140) | (140) |
| 期末賬面淨值 | 152,484 | 11,557 | 533 | 164,574 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | | | | |
| 成本 | 152,484 | 11,557 | 3,060 | 167,101 |
| 累計攤銷 | — | — | (2,527) | (2,527) |
| 賬面淨值 | 152,484 | 11,557 | 533 | 164,574 |
| 截至二零二一年八月三十一日止八個月 | | | | |
| 期初賬面淨值 | 152,484 | 11,557 | 533 | 164,574 |
| 收購附屬公司(附註34) | 109,035 | 26,738 | — | 135,773 |
| 添置 | — | — | — | — |
| 攤銷(附註8) | — | (9,098) | (95) | (9,193) |
| 期末賬面淨值 | 261,519 | 29,197 | 438 | 291,154 |
| 於二零二一年八月三十一日 | | | | |
| 成本 | 261,519 | 38,295 | 3,043 | 302,857 |
| 累計攤銷 | — | (9,098) | (2,605) | (11,703) |
| 賬面淨值 | 261,519 | 29,197 | 438 | 291,154 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

16 無形資產(續)

無形資產攤銷於合併綜合收益表計入以下類別：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|------|--|--|
| 收益成本 | 9,177 | 129 |
| 行政開支 | 6 | 8 |
| 其他開支 | 10 | 3 |
| 總計 | 9,193 | 140 |

17 其他非流動資產

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 購買物業、廠房及設備的預付款項 | 33,181 | 19,922 |
| 合作項目的保證金(附註(a)) | — | 74,000 |
| 潛在收購目標的保證金(附註(a)) | — | 135,000 |
| | 33,181 | 228,922 |

附註(a)：於二零二零年十月二十八日，本集團附屬公司南昌迪冠與貴州學院的控股公司及最終擁有人就本集團收購貴州學院的意向訂立意向備忘錄。根據該意向備忘錄，本集團向貴州學院的最終擁有人支付人民幣135,000,000元的保證金。此外，本集團向貴州學院支付人民幣74,000,000元的保證金作為向貴州學院提供營運管理服務的履約擔保。於截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團已於二零二一年四月三十日完成收購貴州學院，而保證金人民幣135,000,000元已用於抵銷收購貴州學院的應付代價(附註34(a))，及保證金人民幣74,000,000元已於收購後對貴州學院綜合入賬時對銷。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

18 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 金融資產 | | |
| 按攤銷成本列賬： | | |
| 現金及現金等價物(附註22) | 314,457 | 355,594 |
| 受限制銀行結餘(附註22) | — | 31,919 |
| 初始期限三個月以上的定期存款(附註22) | — | 50,000 |
| 初始期限一年以上的定期存款(附註22) | — | 1,000 |
| 貿易應收款項(附註19) | 52,090 | 25,997 |
| 預付款項除外的其他應收款項(附註20) | 50,304 | 30,341 |
| 按公平值計入損益的金融資產(附註21) | 42,508 | 45,687 |
| | 459,359 | 540,538 |
| 金融負債 | | |
| 按攤銷成本列賬： | | |
| 借款(附註27) | 1,243,206 | 718,784 |
| 非金融負債除外的應計費用及其他應付款項(附註26) | 107,742 | 146,438 |
| 應付一名關聯方款項(附註36(c)) | 2,570 | 2,501 |
| 其他非流動應付款項(附註31) | 276,419 | 1,819 |
| 租賃負債(附註29) | 64,388 | 8,974 |
| | 1,694,325 | 878,516 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

19 貿易應收款項

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------|-------------------------------|--------------------------------|
| 貿易應收款項 | | |
| — 有關學生費用 | 52,893 | 16,432 |
| — 有關其他服務 | 10,103 | 20,927 |
| | 62,996 | 37,359 |
| 減值撥備 | (10,906) | (11,362) |
| | 52,090 | 25,997 |

(a) 貿易應收款項賬齡分析

本集團的學生須為未來學年(通常於該年九月開始)預先支付學費及住宿費。貿易應收款項指對未準時結付費用的學生應收的學費及住宿費。概無重大信貸集中風險。

貴州學院亦為退伍軍人提供教育服務，根據貴州省有關部門出台的政策，退伍軍人的學費由政府補助。於二零二一年八月三十一日，與為退伍軍人提供教育服務有關的貿易應收款項結餘約為人民幣35,000,000元。本集團已向政府申請學費款。

於二零二一年八月三十一日及二零二零年十二月三十一日，貿易應收款項按交易日期劃分的賬齡分析如下：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------|-------------------------------|--------------------------------|
| 最多1年 | 43,896 | 31,298 |
| 1至2年 | 17,681 | 4,335 |
| 2至3年 | 1,394 | 1,403 |
| 超過3年 | 25 | 323 |
| | 62,996 | 37,359 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

19 貿易應收款項(續)

(b) 貿易應收款項減值

貿易應收款項減值撥備變動情況如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-----------------|--|--|
| 於期／年初 | 11,362 | 8,971 |
| 應收款項減值虧損撥備(附註8) | 5,378 | 7,753 |
| 撇銷未收回的應收款項 | (5,834) | (5,362) |
| 於期／年末 | 10,906 | 11,362 |

(c) 貿易應收款項公平值

於結算日，貿易應收款項的賬面值與其公平值相若，並以人民幣計值。

20 其他應收款項及預付款項

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 校園建設保證金 | 25,717 | 16,952 |
| 其他應收款項 | 15,486 | 8,389 |
| 應收政府補貼 | 7,648 | 5,000 |
| 待抵扣進項增值稅 | 6,453 | — |
| 向供應商支付的預付款項 | 14,993 | 3,423 |
| 減值撥備 | 70,297 (5,000) | 33,764 — |
| | 65,297 | 33,764 |

校園建設保證金已向政府機關支付，並將在校園建設完成一定階段後退還予本集團。

於結算日，其他應收款項及預付款項的賬面值與其公平值相若。其他應收款項及預付款項以人民幣計值。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

21 按公平值計入損益的金融資產

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 流動資產 | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | |
| — 股權投資，上市 (a) | 42,508 | 41,592 |
| — 債務投資，非上市 (b) | — | 4,095 |
| | 42,508 | 45,687 |

(a) 股權投資

股權投資變動分析如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-----------------|--|--|
| 在香港聯交所上市的證券 | | |
| 於一月一日 | 41,592 | — |
| 添置 | — | 46,955 |
| 出售 | (117) | (967) |
| 公平值收益／(虧損)(附註7) | 1,573 | (754) |
| 外匯虧損 | (540) | (3,642) |
| 於期／年末 | 42,508 | 41,592 |

於二零二一年八月三十一日，作為按公平值計入損益的金融資產的股權投資指本集團於香港聯交所上市公司的股權投資，其於結算日的公平值乃根據於活躍市場所報市價釐定。由於市場波動性，本集團股權投資之公平值於二零二一年八月三十一日(結算日)後大幅下降。日後有關虧損能否減少存在重大不確定性。

作為按公平值計入損益的金融資產的股權投資質押作為本集團來自一間金融機構的借款人民幣3,885,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣4,098,000元)之抵押(附註27)。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

21 按公平值計入損益的金融資產(續)

(b) 債務投資

債務投資變動分析如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|------------|--|--|
| 從銀行購買的理財產品 | | |
| 於一月一日 | 4,095 | — |
| 添置 | — | 4,000 |
| 出售 | (4,095) | — |
| 公平值收益(附註7) | — | 95 |
| 於期/年末 | — | 4,095 |

按公平值計入損益的金融資產以下列貨幣計值：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----|-------------------------------|--------------------------------|
| 港元 | 42,508 | 41,592 |
| 人民幣 | — | 4,095 |
| | 42,508 | 45,687 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

22 現金及現金等價物、受限制銀行結餘及定期存款

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 流動資產 | | |
| 現金及現金等價物 | 314,457 | 355,594 |
| 初始期限超過三個月的定期存款 | — | 50,000 |
| 受限制銀行結餘 | — | 31,919 |
| | 314,457 | 437,513 |
| 非流動資產 | | |
| 初始期限超過一年的定期存款 | — | 1,000 |
| | 314,457 | 438,513 |

現金及現金等價物、受限制銀行結餘及定期存款以下列貨幣計值：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----|-------------------------------|--------------------------------|
| 人民幣 | 312,450 | 408,038 |
| 港元 | 2,001 | 6,650 |
| 美金 | 6 | 23,825 |
| | 314,457 | 438,513 |

於二零二一年八月三十一日，概無受限制銀行結餘作為本集團短期銀行借款的抵押存款(二零二零年十二月三十一日：人民幣30,000,000元)(附註27)。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

23 股本及股份溢價

| | 股份數目 | 面值 港元 |
|----------------------------------|---------------|----------|
| 法定： | | |
| 於二零二零年一月一日至二零二一年八月三十一日按每股0.1港元計算 | 3,800,000,000 | 380,000 |

| | 股份數目 | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 |
|---------------------|---------------|-------------|---------------|
| 已發行： | | | |
| 於二零二零年一月一日 | 1,000,000,000 | 89 | 471,206 |
| 於二零二零年支付與二零一九年有關的股息 | – | – | (18,800) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 1,000,000,000 | 89 | 452,406 |
| 於二零二一年支付與二零二零年有關的股息 | – | – | (18,643) |
| 於二零二一年八月三十一日 | 1,000,000,000 | 89 | 433,763 |

24 儲備

(a) 資本儲備

資本儲備指已收購附屬公司的繳足資本總額，於重組時被本公司附屬公司的投資成本抵銷。

(b) 法定盈餘儲備

根據中國相關法律及法規，本公司於中國境內的附屬公司須按中國相關附屬公司董事會釐定的金額將除稅後溢利分撥至不可分派儲備基金。該等儲備包括：

- (i) 有限責任公司的法定儲備基金；
- (ii) 外商投資企業的一般儲備基金；及
- (iii) 院校的發展基金。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

24 儲備(續)

(b) 法定盈餘儲備(續)

根據中國相關法律及法規，以及本集團目前旗下在中國註冊成立的公司(「中國附屬公司」)之組織章程細則，中國附屬公司抵銷過往年度按中國會計準則釐定的任何虧損後，必須在分派純利之前，將其年度法定純利的10%分撥至法定儲備基金。當法定儲備基金的結餘達致中國附屬公司註冊資本的50%時，任何進一步的撥款由股東酌情決定。法定儲備基金可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，及可轉換為股本，方法為按股東現有的股權比例向股東發行新股，惟法定儲備基金於有關發行後的餘額不得少於註冊資本的25%。

根據中國外商投資企業的適用法例，本公司的附屬公司為中國外商獨資企業，須按中國會計準則釐定的金額將除稅後溢利分撥至儲備基金，包括(1)一般儲備基金、(2)企業擴展基金及(3)員工花紅及福利基金。分撥至一般儲備基金的金額必須至少為根據中國會計準則所計算的稅後溢利的10%。如儲備基金已達致各公司註冊資本的50%，則毋須作出分撥。分撥至其餘兩項儲備基金的金額由各公司酌情決定。

根據中國相關法律及法規，主辦方不需要合理回報的民辦學校須按中國會計準則釐定的金額將有關學校年淨資產增額至少25%分撥至發展基金。發展基金用於學校的興建或維護，或購置或升級教育設備。

(c) 保留盈利

非營利民辦學校的主辦方不得從辦學中收取收益，非營利民辦學校的現金盈餘應僅保留用於學校發展。由於受到該限制以及其他中國法律及法規的限制，本集團在中國註冊成立的學校以股息、貸款或墊款行使向本公司轉讓溢利或其部分淨資產的能力受到限制。本集團於二零二一年八月三十一日的保留盈利人民幣214,479,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣238,872,000元)包括本集團在中國的學校的保留盈利人民幣271,587,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣284,183,000元)，且其盈餘不得分派。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

25 以股份為基礎的付款

受限制股份單位計劃

於二零一九年八月二十日，本公司設立受限制股份單位計劃(附註2.22)，獎勵合資格僱員，包括本集團若干董事、高級管理層成員及僱員，以換取彼等向本集團提供服務。根據於二零一九年八月二十日訂立的受限制股份單位計劃，相當於本公司已發行股本總數約4.00%，而本公司董事會就此根據受限制股份單位計劃，酌情挑選受限制股份單位合資格人士接受受限制股份單位。

授出的受限制股份單位自授出日期起於若干服務期間分批歸屬，前提是僱員仍在職及並無任何表現要求。各受限制股份單位的相關歸屬條件一經滿足，則視為正式有效地向受限制股份持有人發出受限制股份單位。

已授出受限制股份單位的數目及有關加權平均授出日期公平值變動如下：

| | 受限制股份單位數目 | |
|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 截至 八月三十一日 止八個月 二零二一年 | 截至 十二月三十一日 止年度 二零二零年 |
| 於一月一日 | 28,120,000 | 40,000,000 |
| 於期／年內沒收 | (1,554,000) | (11,880,000) |
| 於期／年末可行使 | 26,566,000 | 28,120,000 |

各受限制股份單位於授出日期的公平值乃參考相關普通股於授出日期的公平值釐定。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，於綜合收益表確認的以股份為基礎的支付開支總額為人民幣6,118,000元(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣27,922,000元)(附註9)。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

25 以股份為基礎的付款(續)

受限制股份單位計劃(續)

透過採用布萊克 — 休斯模型，以下假設用於計算受限制股份單位的公平值：

| | 於 二零一九年 八月二十日 授出受限制 股份單位 |
|---------------------------|--------------------------------------|
| 每個受限制股份單位加權平均授出日期公平值(人民幣) | 1.78 |
| 預期年期 | 0.32年 |
| 預期波動率(a) | 46.21% |
| 無風險比率(b) | 2.23% |

(a) 預期波動率乃根據自彭博獲得的可比公司的歷史年度波動率計算得出。

(b) 無風險比率乃根據香港國庫債券三個月及六個月的收益率計算，並考慮到受限制股份單位的預期年期。於估值日的收益率來自彭博。

26 應計費用及其他應付款項

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 應付僱員福利 | 14,765 | 9,311 |
| 購買物業、廠房及設備的應付款項 | 22,947 | 19,946 |
| 代學生支付的應付供應商款項 | 8,861 | 6,921 |
| 應付學生款項： | | |
| — 向學生收取預付款項(a) | 3,489 | 3,913 |
| — 政府補貼及其他應付學生款項(b) | 17,419 | 5,580 |
| — 來自政府的保險金(c) | 5,334 | 5,323 |
| 興建校園的應付保留金 | 2,622 | 1,144 |
| 其他應付稅項 | 5,716 | 7,387 |
| 收購附屬公司的應付款項(附註34) | 27,521 | 89,800 |
| 其他應付款項及應計費用 | 19,549 | 13,811 |
| | 128,223 | 163,136 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

26 應計費用及其他應付款項(續)

- (a) 本集團代表學生向供應商購買書本及其他材料，並向學生收取預付款項。
- (b) 本集團從政府收取補貼，以獎學金、津貼或用以激勵學生的其他方式向學生分發。
- (c) 本集團從政府收取醫療保險資金，以支付學生申請相關補償援助時的款項。

應計費用及其他應付款項的賬面值與其於資產負債表日期的公平值相若，並以人民幣計值。

27 借款

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 非即期： | | |
| 長期銀行借款，有抵押 | 615,350 | 454,500 |
| 長期銀行借款，無抵押 | 18,500 | 12,000 |
| 來自一間金融機構的長期借款，有抵押 | 61,895 | 60,326 |
| 融資租賃安排項下的借款 | 307,593 | — |
| | 1,003,338 | 526,826 |
| 即期： | | |
| 長期銀行借款即期部分，有抵押 | 98,542 | 56,110 |
| 長期銀行借款即期部分，無抵押 | 24,000 | 16,000 |
| 來自一間金融機構的長期借款即期部分，有抵押 | 15,111 | 15,750 |
| 短期銀行借款，有抵押 | — | 30,000 |
| 短期銀行借款，無抵押 | — | 70,000 |
| 來自一間金融機構的短期借款，有抵押 | 3,885 | 4,098 |
| 融資租賃安排項下的借款 | 98,330 | — |
| | 239,868 | 191,958 |
| 借款總額 | 1,243,206 | 718,784 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

27 借款(續)

(a) 借款抵押及擔保的詳情

於二零二一年八月三十一日，本集團的有抵押長期銀行借款人民幣713,892,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣510,610,000元)乃於中國取得，以質押收取本集團學校的學費及住宿費的權利(附註5(e))及附屬公司的股份作抵押，並由本集團附屬公司、黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

於二零二一年八月三十一日，本集團的無抵押長期銀行借款人民幣42,500,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣28,000,000元)乃於中國取得，並由黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

本集團來自一間金融機構的長期借款人民幣77,006,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣76,076,000元)乃於中國取得，以質押收取本集團學校的學費及住宿費的權利作抵押，並由本集團附屬公司、黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

本集團於融資租賃安排下的借款人民幣405,923,000元(二零二零年十二月三十一日：無)以質押本集團的物業、廠房及設備、一間附屬公司的股份、收取本集團學校的學費及住宿費的權利作抵押，並由本集團附屬公司、黃玉林先生及其家庭成員提供的擔保作支持。

本集團來自一間金融機構的短期借款乃於香港取得，以質押本集團的股權投資作抵押(附註21)。

(b) 償還期間、利息及計值貨幣

本集團於資產負債表日期應償還的借款如下：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------|-------------------------------|--------------------------------|
| 1年內 | 239,868 | 191,958 |
| 1至2年 | 394,652 | 144,899 |
| 2至5年 | 408,686 | 262,927 |
| 超過5年 | 200,000 | 119,000 |
| 總計 | 1,243,206 | 718,784 |

截至二零二一年八月三十一日止八個月，借款的加權平均實際年利率為6.92%(截至二零二零年十二月三十一日止年度：5.60%)。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

27 借款(續)

(b) 償還期間、利息及計值貨幣(續)

本集團的借款以下列貨幣計值：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----|-------------------------------|--------------------------------|
| 人民幣 | 1,239,321 | 714,686 |
| 港元 | 3,885 | 4,098 |
| | 1,243,206 | 718,784 |

於資產負債表日期，大部分借款的賬面值與其公平值相若，乃由於彼等按浮動利率計息。

(c) 未提取借款額度

本集團具有以下未提取借款額度：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------|-------------------------------|--------------------------------|
| 銀行借款 | | |
| — 一年內到期 | 50,000 | — |
| — 超過一年到期 | 140,000 | 332,000 |
| | 190,000 | 332,000 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

28 遞延收益

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------|-------------------------------|--------------------------------|
| 政府補貼 | | |
| 非即期 | 16,305 | 16,604 |
| 即期 | 2,877 | 2,459 |
| 總計 | 19,182 | 19,063 |

政府補貼乃就本集團購買物業、廠房及設備而獲地方政府授予的補貼，於相關資產的預計可使用年期內按直線基準於損益攤銷。

上述遞延收益於期／年內的變動如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|--------------|--|--|
| 於一月一日 | 19,063 | 18,304 |
| 添置 | 1,900 | 6,170 |
| 解除至其他收入(附註6) | (1,781) | (5,411) |
| 於期／年末 | 19,182 | 19,063 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

29 租賃負債

| | 於二零二一年八月三十一日 | | | 於二零二零年十二月三十一日 | | |
|----|--------------|--------------|-------------|---------------|--------------|-------------|
| | 流動 人民幣千元 | 非流動 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 流動 人民幣千元 | 非流動 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 樓宇 | 1,799 | 60,731 | 62,530 | 2,043 | 5,130 | 7,173 |
| 設備 | 290 | 1,568 | 1,858 | 290 | 1,511 | 1,801 |
| 總計 | 2,089 | 62,299 | 64,388 | 2,333 | 6,641 | 8,974 |

本集團為其經營活動租賃樓宇及設備，該等負債按租賃期內尚未支付的租賃付款淨現值計量。

30 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產分析如下：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 遞延所得稅資產： | | |
| — 將於12個月內收回 | 635 | 1,037 |
| 總計 | 635 | 1,037 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

30 遞延所得稅資產(續)

遞延所得稅賬目的總變動如下：

| | 應計費用的 暫時性差額 人民幣千元 | 未匯出盈利 的預扣所得稅 人民幣千元 | 稅項虧損 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|--------------|
| 遞延所得稅資產/(負債) | | | | |
| 於二零二零年一月一日 | 1,146 | (2,398) | — | (1,252) |
| 自損益(扣除)/計入(附註11) | (796) | 2,398 | 687 | 2,289 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 350 | — | 687 | 1,037 |
| 自損益計入/(扣除)(附註11) | 285 | — | (687) | (402) |
| 於二零二一年八月三十一日 | 635 | — | — | 635 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

31 其他非流動應付款項

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 與已收政府補貼有關的應付政府機關款項 | 274,479 | – |
| 其他 | 1,940 | 1,819 |
| | 276,419 | 1,819 |

本集團於二零二一年四月三十日(自第三方收購貴州學院的日期)確認應付政府機關的其他非流動款項人民幣269,670,000元(附註34)，而於二零二一年八月三十一日(本報告期間資產負債表日期)則為人民幣274,479,000元。應付政府機關款項與貴州學院及貴州西凱教育投資有限公司(貴州學院的贊助公司)於過去數年為建設貴州學院前身學校的校園而收取的政府補貼有關。經評估，政府補貼為具有持續條件及要求，而貴州學院及其贊助者未全面遵守相關條件及要求，因此根據國際財務報告準則第3號「業務合併」確認該等補貼為應付政府機關款項，且應付款項於貴州學院收購日期按其公平值列賬。

32 股息

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---|-------------------------------|--------------------------------|
| 每股普通股建議末期股息(截至二零二零年 十二月三十一日止年度：人民幣0.0187元) | – | 18,700 |

於二零二一年十一月三十日舉行的董事會會議上，董事會決議不派發截至二零二一年八月三十一日止八個月的末期股息。截至二零二一年八月三十一日止八個月派付股息人民幣18,643,000元(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣18,800,000元)，乃與截至二零二零年十二月三十一日止年度建議之股息有關。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

33 現金流量資料

(a) 經營所得現金

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|--|--|--|
| 除所得稅前(虧損)/溢利 | (16,740) | 78,868 |
| 就以下各項作出調整 | | |
| — 物業、廠房及設備折舊(附註14) | 30,678 | 32,097 |
| — 使用權資產折舊(附註15) | 7,070 | 2,460 |
| — 無形資產攤銷(附註16) | 9,193 | 140 |
| — 融資成本(附註10) | 38,138 | 23,464 |
| — 金融資產之減值虧損淨額 | 10,378 | 7,753 |
| — 非現金僱員福利開支 — 以股份為基礎的付款(附註25) | 6,118 | 27,922 |
| — 出售物業、廠房及設備虧損(附註7) | 18 | 2,617 |
| — 按公平值計入損益的金融資產的公平值(收益)/虧損淨額 (附註21) | (1,573) | 659 |
| — 出售按公平值計入損益的金融資產的收益(附註7) | (76) | (50) |
| — 匯兌差額 | (1,014) | 2,744 |
| — 遞延收益攤銷(附註28) | (1,781) | (5,411) |
| 營運資金變動： | | |
| — 貿易及其他應收款項及預付款項 | (28,332) | (86,560) |
| — 應計費用及其他應付款項 | 10,834 | (2,048) |
| — 合約負債 | (89,489) | 41,373 |
| 經營活動(所用)/所得現金淨額 | (26,578) | 126,028 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

33 現金流量資料(續)

(b) 出售物業、廠房及設備所得款項

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|--------------------|--|--|
| 賬面淨值(附註14) | 30 | 2,826 |
| 出售物業、廠房及設備的虧損(附註7) | (18) | (2,617) |
| 出售所得款項 | 12 | 209 |

(c) 債務淨值對賬

本節列出每個所示期間的債務淨值及債務淨值變動的分析。

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 現金及現金等價物(附註22) | 314,457 | 355,594 |
| 按公平值計入損益的金融資產(附註21) | 42,508 | 45,687 |
| 借款(附註27) | (1,243,206) | (718,784) |
| 應付關聯方款項 — 借貸性質(附註36) | (2,570) | (2,501) |
| 租賃負債(附註29) | (64,388) | (8,974) |
| 債務淨值 | (953,199) | (328,978) |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

33 現金流量資料(續)

(c) 債務淨值對賬(續)

| | 來自融資活動的負債 | | | | 其他資產 | | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|--------------------|----------------|-----------------|--------------------|-----------------------|---------------------|------------------|
| | 來自關聯方 | | 租賃 人民幣千元 | 小計 人民幣千元 | 現金及 現金等價物 人民幣千元 | 流動性質 投資 人民幣千元 | |
| | 借款 人民幣千元 | 借貸 人民幣千元 | | | | | |
| 於二零一九年十二月三十一日 的債務淨值 | (432,400) | (2,672) | (599) | (435,671) | 415,719 | - | (19,952) |
| 現金流量 | (284,993) | 171 | 1,721 | (283,101) | (58,087) | 49,988 | (291,200) |
| 新租賃 | - | - | (10,330) | (10,330) | - | - | (10,330) |
| 其他變動(i) | (1,391) | - | 234 | (1,157) | (2,038) | (4,301) | (7,496) |
| 於二零二零年十二月三十一日 的債務淨值 | (718,784) | (2,501) | (8,974) | (730,259) | 355,594 | 45,687 | (328,978) |
| 現金流量 | (379,829) | (69) | 22,308 | (356,920) | (42,213) | (4,212) | (403,345) |
| 來自已收購公司的租賃 | - | - | (77,052) | (77,052) | - | - | (77,052) |
| 來自已收購公司的借款 | (132,404) | - | - | (132,404) | - | - | (132,404) |
| 其他變動(i) | (12,189) | - | (670) | (13,529) | 1,076 | 1,033 | (11,420) |
| 於二零二一年八月三十一日 的債務淨值 | (1,243,206) | (2,570) | (64,388) | (1,310,164) | 314,457 | 42,508 | (953,199) |

(i) 其他變動包括非現金變動，包括應計利息支出、匯兌虧損及按公平值計入損益的金融資產應收公平值收益/(虧損)淨額，將在支付時作為經營性質現金流量在現金流量表中列示。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

34 業務合併

(a) 收購貴州學院的100%股權

於二零二一年四月二十七日，本公司附屬公司南昌迪冠與一名第三方訂立協議，以收購貴州西凱教育投資有限公司(為貴州學院的舉辦者並持有貴州學院100%擁有權)100%股權。總購買代價為人民幣300,000,000元，以現金應付，所收購可識別資產淨額為人民幣259,197,000元。收購事項已於二零二一年四月三十日完成。

購買代價、所收購可識別資產淨額及所產生商譽的詳情如下：

| | 人民幣千元 |
|------------------|---------|
| 購買代價： | |
| 期內已付現金 | 155,647 |
| 上年度作出的抵銷存款(附註17) | 135,000 |
| 應付代價(附註26) | 9,353 |
| 總購買代價 | 300,000 |

收購相關成本人民幣300,000元並無計入購買代價，並於截至二零二一年八月三十一日止八個月確認為開支。

於收購日期確認的可識別資產及負債如下：

| | 公平值 人民幣千元 |
|---------------------|--------------|
| 現金及現金等價物 | 3,925 |
| 貿易應收款項 | 27,353 |
| 其他應收款項及預付款項 | 11,069 |
| 非流動資產的預付款項 | 50 |
| 物業、廠房及設備(附註14) | 444,752 |
| 使用權資產 — 土地使用權(附註15) | 250,615 |
| 無形資產 — 學生群(附註16) | 17,760 |
| 其他非流動應付款項 | (269,670) |
| 借款 | (132,404) |
| 貿易及其他應付款項 | (86,696) |
| 合約負債 | (7,557) |
| 按公平值計可識別資產淨值總額 | 259,197 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

34 業務合併(續)

(a) 收購貴州學院的100%股權(續)

收購產生的商譽：

| | 人民幣千元 |
|-----------------|-----------|
| 購買代價 | 300,000 |
| 減：所收購可識別資產淨值公平值 | (259,197) |
| 收購產生的商譽(附註16) | 40,803 |

期內就收購的現金流出淨額：

| | 人民幣千元 |
|-----------------|---------|
| 以現金支付的代價 | 155,647 |
| 減：所收購現金及現金等價物結餘 | (3,925) |
| 現金流出淨額 — 投資活動 | 151,722 |

收購對本集團業績的影響：

自收購日期二零二一年四月三十日起至二零二一年八月三十一日期間，本集團來自所收購業務的收入為人民幣18,348,000元(附註5(b))及淨虧損為人民幣6,157,000元。

(b) 收購育人高級中學100%股權

於二零二一年五月七日，本公司附屬公司南昌迪冠與第三方訂立協議，以收購河南坤仁教育科技有限公司(為育人高級中學的舉辦者及其持有育人高級中學的100%擁有權)100%股權。總購買代價為人民幣80,000,000元，以現金應付，所收購可識別資產淨值為人民幣11,768,000元。該收購事項已於二零二一年七月三十一日完成。

購買代價、所收購可識別資產淨值及所產生商譽的詳情如下：

| | 人民幣千元 |
|------------|--------|
| 購買代價： | |
| 已付現金 | 61,832 |
| 應付代價(附註26) | 18,168 |
| 總購買代價 | 80,000 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

34 業務合併(續)

(b) 收購育人高級中學 100% 股權(續)

收購相關成本人民幣 142,000 元並無計入購買代價，並於截至二零二一年八月三十一日止八個月確認為開支。

於收購日期確認的可識別資產及負債如下：

| | 公平值 人民幣千元 |
|---------------------|--------------|
| 現金及現金等價物 | 22,215 |
| 貿易應收款項 | 410 |
| 其他應收款項及預付款項 | 450 |
| 使用權資產 — 租賃樓宇(附註 15) | 77,052 |
| 物業、廠房及設備(附註 14) | 10,243 |
| 無形資產 — 學生群(附註 16) | 8,978 |
| 租賃負債 | (77,052) |
| 貿易及其他應付款項 | (363) |
| 合約負債 | (30,165) |
| 按公平值計可識別資產淨值總額 | 11,768 |

收購產生的商譽：

| | 人民幣千元 |
|-----------------|----------|
| 購買代價 | 80,000 |
| 減：所收購可識別資產淨值公平值 | (11,768) |
| 收購產生的商譽 | 68,232 |

期內就收購的現金流出淨額：

| | 人民幣千元 |
|-----------------|----------|
| 以現金支付的代價 | 61,832 |
| 減：所收購現金及現金等價物結餘 | (22,215) |
| 現金流出淨額 — 投資活動 | 39,617 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

34 業務合併(續)

(b) 收購育人高級中學 100% 股權(續)

收購對本集團業績的影響：

自收購日期二零二一年七月三十一日起至二零二一年八月三十一日期間，本集團來自所收購業務的收入為零及淨虧損為人民幣 2,604,000 元。

收購貴州學院及育人高級中學產生商譽是由於合併成本包括控制權溢價。此外，就合併支付的代價實際上包括有關收購學校的收益增長、未來市場發展及優惠政策的金額。該等利益不會與商譽分開確認，乃由於彼等並不符合可識別無形資產的確認標準。

(c) 商譽減值測試

商譽乃因於二零二零年十二月收購技師學院、於二零二一年四月收購貴州學院及於二零二一年七月收購育人高級中學而產生。

本集團已對於二零二一年八月三十一日的商譽賬面金額進行減值審查，並認為毋須計提減值撥備。

就減值測試而言，所收購商譽已分配至所確定的現金產生單位的最低水平。現金產生單位的可收回金額按使用價值計算釐定。現金產生單位的可收回金額的計算採用基於本集團所作財務估計、參考通行市況、涵蓋六年期限及基於下列主要假設的現金流量預測。

| | 於二零二一年八月三十一日 | | |
|----------------|--------------|------------|-----------|
| | 技師學院 | 貴州學院 | 育人高級中學 |
| 收益年增長率 | | | |
| — 預測期間的平均值 | 30.53% | 52.67% | 30.45% |
| 平均毛利率 | 43.23% | 61.47% | 20.57% |
| 年度平均資本開支(人民幣元) | 2,010,091 | 42,165,477 | 3,586,667 |
| 長期年度增長率 | 2.50% | 2.50% | 2.50% |
| 稅前貼現率 | 17.73% | 18.26% | 17.41% |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

35 承擔

(a) 資本開支承擔

重大資本開支承擔載列如下：

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 已訂約但未確認為負債 | | |
| — 收購物業、廠房及設備以及建造樓宇的承擔 | 475,430 | 197,751 |

36 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時對另一方發揮重大影響，即訂約雙方被視為有關聯。倘受到共同控制、共同重大影響力或聯合控制，則訂約雙方亦被視為有關聯。

本集團擁有人、主要管理人員及其直系家屬亦被視為關聯方。董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中及按本集團與有關關聯方磋商的條款進行。

(a) 本集團的關聯方

| 關聯方名稱 | 關係 |
|-------|----|
|-------|----|

黃玉林先生 控股股東、主席及執行董事

本集團亦與控股股東的家庭成員有交易。

以下為截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團與其關聯方於一般業務過程中所進行重大交易的概要，以及於各資產負債表日期與關聯方交易產生的結餘。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

36 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方交易

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|--------------------------------------|--|--|
| (i) 來自關聯方的貸款 — 黃玉林先生 | 69 | — |
| (ii) 關聯方就本集團的借款提供的擔保： — 黃玉林先生及其親屬 | 572,928 | 223,295 |
| | 572,997 | 223,295 |

(c) 與關聯方的結餘

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 應付關聯方款項 — 黃玉林先生(非貿易) | 2,570 | 2,501 |

應付關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(d) 主要管理層薪酬

主要管理層包括董事(執行及非執行)、行政人員及公司秘書。就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬如下：

| | 截至 二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元 | 截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-----------|--|--|
| 薪金及花紅 | 5,824 | 7,001 |
| 以股份為基礎的支付 | 2,622 | 9,616 |
| 其他福利 | 2,090 | 2,894 |
| | 10,536 | 19,511 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

37 本公司資產負債表及儲備變動

(a) 本公司資產負債表

| | 於 二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 | 於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 於附屬公司的投資 | 837,838 | 831,720 |
| 流動資產 | | |
| 其他應收款項及預付款項 | 153 | – |
| 應收附屬公司款項 | 400,894 | 419,506 |
| 現金及現金等價物 | 873 | 797 |
| | 401,920 | 420,303 |
| 資產總值 | 1,239,758 | 1,252,023 |
| 負債 | | |
| 流動負債 | | |
| 其他應付款項 | 242 | – |
| 應付附屬公司款項 | 8,918 | 8,919 |
| 負債總額 | 9,160 | 8,919 |
| 權益 | | |
| 股本 | 89 | 89 |
| 股份溢價 | 433,763 | 452,406 |
| 其他儲備 | 789,000 | 789,000 |
| 以股份為基礎的支付儲備 | 48,838 | 42,720 |
| 法定盈餘儲備 | 2 | – |
| 累計虧損 | (41,094) | (41,111) |
| 總權益 | 1,230,598 | 1,243,104 |
| 總權益及負債 | 1,239,758 | 1,252,023 |

本公司資產負債表已獲董事會於二零二一年十一月三十日批准，並由下列人士代表簽署。

黃玉林先生
主席

楊睿宸先生
董事

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

37 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(b) 本公司儲備變動

| | 其他儲備 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 支付儲備 人民幣千元 | 法定盈餘 儲備 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------------------|---------------------|------------------|
| 於二零二零年一月一日 | 789,000 | 471,206 | (41,108) | 14,798 | – | 1,233,896 |
| 年內虧損 | – | – | (3) | – | – | (3) |
| 於二零二零年支付與二零一九年 有關的股息(附註32) | – | (18,800) | – | – | – | (18,800) |
| 以股份為基礎的支付開支 | – | – | – | 27,922 | – | 27,922 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 789,000 | 452,406 | (41,111) | 42,720 | – | 1,243,015 |
| 於二零二一年一月一日 | 789,000 | 452,406 | (41,111) | 42,720 | – | 1,243,015 |
| 期內溢利 | – | – | 19 | – | – | 19 |
| 於二零二一年支付與二零二零年 有關的股息(附註32) | – | (18,643) | – | – | – | (18,643) |
| 撥至法定儲備的溢利 | – | – | (2) | – | 2 | – |
| 以股份為基礎的支付開支 | – | – | – | 6,118 | – | 6,118 |
| 於二零二一年八月三十一日 | 789,000 | 433,763 | (41,094) | 48,838 | 2 | 1,230,509 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

38 董事福利及利益

(a) 董事福利及利益

截至二零二一年八月三十一日止八個月及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已支付／應支付的本公司各董事薪酬列示如下：

| 董事姓名 | 董事袍金 人民幣千元 | 基本薪金 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 支付開支 人民幣千元 | 福利、醫療 及其他開支 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------|---------------|---------------|------------------------------|-------------------------|--------------|
| 截至二零二一年八月三十一日止八個月 | | | | | |
| 主席 | | | | | |
| 黃玉林先生 (i) | 1,338 | 1,158 | - | 52 | 2,548 |
| 執行董事 | | | | | |
| 鄭俊輝先生 (ii) | - | 14 | - | 1 | 15 |
| 干甜女士 | - | 196 | - | 46 | 242 |
| 王立先生 | - | 160 | 551 | 40 | 751 |
| 鮑小豐先生 (ii) | - | 1,625 | - | - | 1,625 |
| 劉春斌先生 (iv) | - | 147 | - | 45 | 192 |
| 王勝華先生 (iv) | - | 108 | - | - | 108 |
| 楊睿宸先生 (iv) | - | 694 | - | - | 694 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 李存益先生 (v) | - | 36 | - | - | 36 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 陳萬龍先生 | 104 | - | - | - | 104 |
| 王東林先生 | 82 | - | - | - | 82 |
| 黃居鑾先生 | 82 | - | - | - | 82 |
| 陳漢淇先生 (iii) | 76 | - | - | - | 76 |
| 施禮賢先生 (vi) | 18 | - | - | - | 18 |
| | 1,700 | 4,138 | 551 | 184 | 6,573 |

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

38 董事福利及利益(續)

(a) 董事福利及利益(續)

| 董事姓名 | 董事袍金 人民幣千元 | 基本薪金 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 支付開支 人民幣千元 | 福利、醫療 及其他開支 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------|---------------|---------------|------------------------------|-------------------------|-------------|
| 截至二零二零年十二月三十一日止年度 | | | | | |
| 主席 | | | | | |
| 黃玉林先生 | 2,020 | 1,457 | – | 67 | 3,544 |
| 執行董事 | | | | | |
| 黃伯麒先生 | – | 1,347 | – | 13 | 1,360 |
| 鄭俊輝先生 | – | 168 | – | 11 | 179 |
| 李存益先生 | – | 72 | – | – | 72 |
| 干甜女士 | – | 240 | – | 47 | 287 |
| 王立先生 | – | 240 | 2,374 | 45 | 2,659 |
| 鮑小豐先生 | – | 1,641 | 355 | 15 | 2,011 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 陳萬龍先生 | 125 | – | – | – | 125 |
| 王東林先生 | 125 | – | – | – | 125 |
| 黃居鑾先生 | 125 | – | – | – | 125 |
| 陳漢淇先生 | 125 | – | – | – | 125 |
| | 2,520 | 5,165 | 2,729 | 198 | 10,612 |

- (i) 黃玉林先生獲委任為本集團行政總裁，自二零二零年十月三十日起生效，上文所披露之酬金包括其於擔任行政總裁時提供服務的酬金。
- (ii) 鄭俊輝先生已於二零二一年辭任本公司執行董事。鮑小豐先生已辭任執行董事，自二零二一年五月三日起生效，彼亦已辭任本公司財務總監，自二零二一年五月二十八日起生效及已辭任本公司公司秘書以及上市規則第3.05條項下的授權代表，自二零二一年五月三十一日起生效。
- (iii) 陳漢淇先生已辭任本公司獨立非執行董事，自二零二一年六月三十日起生效。
- (iv) 劉春斌先生、王勝華先生及楊睿宸先生獲委任為本公司執行董事，自二零二一年七月七日起生效。
- (v) 李存益先生已由本公司執行董事調任為非執行董事，自二零二一年七月七日起生效。
- (vi) 施禮賢先生已獲委任為本公司獨立非執行董事、本公司薪酬委員會成員以及審核委員會成員及主席，自二零二一年七月七日起生效。

合併財務報表附註

截至二零二一年八月三十一日止八個月

38 董事福利及利益(續)

(b) 其他披露資料

除上文及於附註25、27及36(b)所披露者外

- 截至二零二一年八月三十一日止八個月，概無任何董事就本公司或其附屬公司的管理提供其他服務而獲支付或應收退休福利(截至二零二零年十二月三十一日止年度：無)。
- 截至二零二一年八月三十一日止八個月，概無任何董事獲支付或應收終止福利(截至二零二零年十二月三十一日止年度：無)。
- 截至二零二一年八月三十一日止八個月，概無就以本公司董事身份提供服務而已付董事的款項(截至二零二零年十二月三十一日止年度：無)。
- 截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團與董事之間概無訂立以董事為受益人的貸款、準貸款及其他交易(截至二零二零年十二月三十一日止年度：無)。
- 於年末或於年內任何時間，概無任何與本集團業務有關的、本公司參與及本公司董事直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。