

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



CHINA YUHUA EDUCATION CORPORATION LIMITED

中国宇华教育集团有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：6169)

截至2022年2月28日止六個月之 中期業績公告

摘要

中国宇华教育集团有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司及併表附屬實體統稱「本集團」董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至2022年2月28日止六個月之未經審核合併中期業績。該等中期業績(非國際財務報告準則衡量方法除外)經由本公司審核委員會審閱。

(人民幣千元)	截至		變動
	2022年 2月28日 止六個月 (未經審核)	2021年 2月28日 止六個月 (未經審核)	
收入	1,203,707	1,148,680	+4.8%
毛利	681,837	771,948	-11.7%
經調整毛利 ¹	702,736	796,007	-11.7%
經調整本公司股權持有人應佔純利 ²	575,862	621,332	-7.3%

附註：

- 截至2022年及2021年2月28日止六個月的經調整毛利按期內毛利計算，並撇除(i)以股份為基礎的開支(計入收入成本)之影響及(ii)因收購LEI Lie Ying Limited及其附屬公司(包括湖南獵鷹實業有限公司(「湖南獵鷹」)，湖南獵鷹擁有湖南涉外經濟學院、湖南獵鷹技工學校及湖南涉外經濟學院職業技能培訓中心(統稱「湖南涉外經濟學院學校」)的全部舉辦人權益)、開封市宇博慧教育信息諮詢有限公司(「宇博慧教育」)及其附屬公司(包括開封市祥符區博望高中(「博望高中」))、Thai Education Holdings Co., Ltd.(「TEDCO」)及其附屬公司(包括斯坦福國際大學)與濟南雙勝教育諮詢有限公司及其附屬公司(包括山東英才學院)可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷。
- 截至2022年2月28日止六個月的經調整本公司股權持有人應佔純利按本公司股權持有人應佔純利計算，並撇除(i)以股份為基礎的薪酬開支之影響；(ii)因收購上文第(1)段所述可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷；(iii)期內確認的政府補助；及(iv)期內確認的可轉股債券公平值變動。截至2021年2月28日止六個月的經調整純利計算，請參閱本公司截至2021年2月28日止六個月的中期業績公告。

非國際財務報告準則衡量方法

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

經調整毛利之計算

	截至	
	2022年2月28日 止六個月 (人民幣千元)	2021年2月28日 止六個月 (人民幣千元)
毛利	681,837	771,948
以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本)	3,187	3,716
由於所收購可識別資產公平值調整而 引致的額外折舊及攤銷		
— 湖南涉外經濟學院	4,693	4,457
— 博望高中	771	3,372
— 山東英才學院	10,104	10,370
— 斯坦福國際大學	2,144	2,144
經調整毛利	702,736	796,007

經調整本公司股權持有人應佔純利之計算

	截至	
	2022年2月28日 止六個月 (人民幣千元)	2021年2月28日 止六個月 (人民幣千元)
本公司股權持有人應佔純利	542,331	849,217
減：K-9學校純利	—	(73,333)
以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本)	3,187	3,716
以股份為基礎的薪酬開支(計入行政開支)	5,463	2,940
由於所收購可識別資產公平值調整 而引致的額外折舊及攤銷		
— 湖南涉外經濟學院	4,739	4,065
— 博望高中	595	2,360
— 山東英才學院	10,104	10,370
— 斯坦福國際大學	2,144	2,144
可轉股債券的公平值變動 ^{附註}	10,381	(167,275)
政府補助	(3,082)	(12,872)
經調整本公司股權持有人應佔純利	575,862	621,332

附註：詳情載於附註6：其他(虧損)/收益—淨額。

中期簡明合併損益表

	附註	截至	
		2022年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	2021年2月28日 止六個月 (附註16) 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務			
收入	4	1,203,707	1,148,680
收入成本	5	(521,870)	(376,732)
毛利		681,837	771,948
銷售開支	5	(19,271)	(26,847)
行政開支	5	(102,924)	(104,765)
金融資產減值虧損淨額		(862)	(2,036)
其他收入		7,031	21,817
其他(虧損)/收益—淨額	6	(12,977)	166,280
經營利潤		552,834	826,397
財務收入		18,609	14,068
財務開支		(27,116)	(44,357)
財務開支—淨額		(8,507)	(30,289)
所得稅前利潤		544,327	796,108
所得稅抵免	7	3,492	4,760
持續經營業務期內利潤		547,819	800,868
已終止經營業務			
已終止經營業務期內利潤(已扣稅)	16	—	73,333
期內利潤		547,819	874,201

	附註	截至	
		2022年2月28日 止六個月	2021年2月28日 止六個月 (附註16)
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
利潤歸屬於：			
本公司股權持有人			
— 持續經營業務		542,331	775,884
— 已終止經營業務		—	73,333
		<u>542,331</u>	<u>849,217</u>
非控股權益			
— 持續經營業務		5,488	24,984
— 已終止經營業務		—	—
		<u>5,488</u>	<u>24,984</u>
本公司股權持有人應佔每股盈利(人民幣元)			
每股基本盈利	8		
— 持續經營業務		0.16	0.23
— 已終止經營業務	16	—	0.02
		<u>0.16</u>	<u>0.25</u>
每股攤薄盈利	8		
— 持續經營業務		0.15	0.16
— 已終止經營業務	16	—	0.02
		<u>0.15</u>	<u>0.18</u>

中期簡明合併綜合收益表

	截至	
	2022年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	2021年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤	<u>547,819</u>	<u>874,201</u>
其他綜合收入		
可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	5,374	91,887
不會重新分類至損益的項目		
按公平值計入其他綜合收入的股權投資之 公平值變動	—	720
與可轉股債券的負債信貸風險變動有關之 公平值變動	21,066	7,154
貨幣換算差額	<u>(8,889)</u>	<u>—</u>
期內其他綜合收入(已扣稅)	<u>17,551</u>	<u>99,761</u>
期內綜合收入總額	<u>565,370</u>	<u>973,962</u>
期內綜合收入總額歸屬於：		
— 本公司股權持有人	559,882	948,978
— 非控股權益	<u>5,488</u>	<u>24,984</u>
	<u>565,370</u>	<u>973,962</u>
歸屬於本公司股權持有人的期內綜合收入總額來自：		
持續經營業務	559,882	875,645
已終止經營業務	<u>—</u>	<u>73,333</u>
	<u>559,882</u>	<u>948,978</u>

中期簡明合併資產負債表

	附註	於 2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於 2021年8月31日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,644,871	3,624,140
無形資產		1,536,010	1,538,351
使用權資產		1,922,548	1,818,941
其他非流動資產		12,555	17,713
非流動資產總額		7,115,984	6,999,145
流動資產			
貿易及其他應收款項	9	103,304	104,726
受限制現金		200,000	150,523
現金及現金等價物		2,998,310	1,655,884
流動資產總額		3,301,614	1,911,133
總資產		10,417,598	8,910,278
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
股本	10	30	28
股份溢價	10	1,741,528	966,087
其他儲備		1,159,595	1,032,364
保留盈利		2,301,155	1,758,824
本公司股權持有人應佔資本及儲備		5,202,308	3,757,303
非控股權益		30,761	25,273
總權益		5,233,069	3,782,576

	附註	於 2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於 2021年8月31日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
借款	12	480,000	639,980
遞延所得稅負債	14	498,678	502,170
租賃負債		12,529	16,492
按公平值計入損益的金融負債	13	—	1,667,555
遞延收入		174,558	94,978
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		1,165,765	2,921,175
流動負債			
應計費用及其他應付款項	11	1,050,060	1,086,820
借款	12	219,272	210,371
合約負債		1,130,699	904,448
按公平值計入損益的金融負債	13	1,614,052	—
租賃負債		4,681	4,888
		<hr/>	<hr/>
流動負債總額		4,018,764	2,206,527
		<hr/>	<hr/>
負債總額		5,184,529	5,127,702
		<hr/>	<hr/>
總權益及負債		10,417,598	8,910,278
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

中期簡明合併現金流量表

	附註	截至	
		2022年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	2021年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
經營所得現金(持續經營業務)		998,887	1,057,467
已付利息		(9,894)	(12,864)
		988,993	1,044,603
已終止經營業務	16	—	83,351
經營活動所得現金淨額		988,993	1,127,954
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(148,617)	(150,787)
預付土地租金付款		(133,301)	—
購買無形資產		(3,593)	(1,858)
出售物業、廠房及設備所得款項		638	918
出售無形資產所得款項		15	7
出售附屬公司所得款項		—	533
出售按公平值計入損益的金融工具		—	50,406
與其他非流動資產有關的付款		—	(100,000)
受限制銀行存款變動		(49,477)	—
已收利息		397	474
出售按公平值計入其他綜合收入的金融工具		—	720
		(333,938)	(199,587)

	附註	截至	
		2022年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	2021年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
已終止經營業務	16	—	(6,844)
投資活動所用現金淨額		(333,938)	(206,431)
融資活動所得現金流量			
收購非控股權益		—	(721,200)
派付予本公司股權持有人的股息		—	(277,333)
出售庫存股所得款項	10	106,824	—
租賃付款或融資租賃付款的本金部分		(4,450)	(4,941)
借款所得款項	12	9,000	440,000
償還借款	12	(160,079)	(601,956)
發行普通股所得款項	10	752,743	—
		704,038	(1,165,430)
已終止經營業務	16	—	(130,000)
融資活動所得／(所用)現金淨額		704,038	(1,295,430)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		1,359,093	(373,907)
期初現金及現金等價物		1,655,884	2,175,197
現金及現金等價物匯兌虧損		(16,667)	(20,835)
期末現金及現金等價物		2,998,310	1,780,455

中期簡明合併財務資料附註

1 一般資料

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

本公司於2016年4月25日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Maples Corporate Services Limited的辦事處，地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, the Cayman Islands。本公司的最終控股公司為光宇投資控股有限公司(「光宇投資」)。本集團最終控股方為李光宇先生(「控股股東」)，彼亦為本公司的董事會主席兼執行董事。

誠如截至2021年8月31日止年度的合併財務報表附註4(a)所載，由於中國對外資擁有學校實施監管限制，本集團通過以合約協議方式控制若干於中國成立的實體連同其全資擁有的學校(統稱「併表附屬實體」)經營大部分業務。期內，董事會(「董事」)重新評估並認為，合約協議仍然符合所有正式頒佈、公開的中國相關法律法規，並可依法執行。因此，董事認為，本公司繼續控制併表附屬實體，並因此於本中期簡明合併財務資料中將併表附屬實體綜合入賬。

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

除另有指明外，本中期簡明合併財務資料以人民幣(人民幣)列示，所有金額均約整至最接近的千元。

2 編製基準

截至2022年2月28日止六個月的本中期簡明合併財務資料乃按照國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期簡明合併財務資料應連同按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至2021年8月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

於2022年2月28日，本集團的流動負債超出流動資產人民幣717,150,000元。於2022年2月28日的流動負債包括有關預收學費及寄宿費的合約負債人民幣1,130,699,000元、流動借款人民幣219,272,000元(附註12)，以及分類為按公平值計入損益的金融負債的可轉股債券人民幣1,614,052,000元(附註13)。此外，於2022年2月28日，本集團有非流動借款人民幣480,000,000元(附註12)，根據各借款協議，其本金均須於期末日期起超過十二月期間後償還。於2022年2月28日，本集團的現金及現金等價物為人民幣2,998,310,000元。

為評估本集團是否有充足資金履行財務義務及持續經營，管理層已審慎考慮本集團未來的流動資金及表現與可用融資來源，並認為本集團擁有充足的財務資源支持自2022年2月28日起未來12個月的經營並履行到期財務義務及承擔。

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

3 會計政策

所應用的會計政策與截至2021年8月31日止年度的年度財務報表所應用者一致。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於自2021年9月1日開始的年度報告期間首次應用下列準則及修訂本：

- 利率基礎改革 — 第2階段 — 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)

上述準則對先前期間確認的金額並無任何影響，預期對當前或未來期間亦無重大影響。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

新訂準則、詮釋及修訂本		於下列日期開始的會計期間生效
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	不適用
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第3號(修訂本)	對概念框架之提述	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本)	繁冗合約 — 履約成本	2022年1月1日
2018–2020年國際財務報告準則年度改進	國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號、國際財務報告準則第1號及國際會計準則第41號之改進	2022年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日

本集團尚未於本中期財務資料中提早採納上述新訂或經修訂準則及詮釋，將按照彼等各自的生效日期應用該等新訂或經修訂準則及詮釋。本集團已開始評估上述準則及詮釋對本集團的相關影響。

4 分部資料

本集團主要於中國及泰國從事提供高中至大學教育服務的民辦正規教育。

執行董事視為本集團的主要經營決策者(「主要經營決策者」)。管理層根據主要經營決策者為分配資源及評估表現而審閱的資料釐定經營分部。

主要經營決策者從服務角度考慮業務。當本集團公司擁有類似的經濟特點，且分部在以下各方面類似時，本集團經營分部予以匯總：(i)服務性質；(ii)服務的學生類型或類別；(iii)提供服務所使用的方法；及(iv)(如適用)監管環境的性質。主要經營決策者認為，截至2022年2月28日止期間，本集團主要從事兩個不同分部，面對不同的業務風險及具備不同的經濟特徵，就分部呈報目的而言，本集團的經營及可呈報分部分別為1至12年級學校及大學。由於受到附註16披露的影響，高中課程為原1至12年級學校分部的剩餘業務，因此該分部已更名為高中。

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

專用於個別分部業務的資產及負債計入該分部的總資產及負債。

本集團有大量客戶，截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月，概無單一客戶佔本集團總收入的10%以上。

由於附註16披露的事項，截至2021年2月28日止六個月的分部資料中相應數字已重新呈列。

截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月提供予主要經營決策者的可呈報分部資料如下：

	高中(前稱 「1至12年級 學校」) (人民幣千元)	大學 (人民幣千元)	未分配 (人民幣千元)	分部間對銷 (人民幣千元)	總計 (人民幣千元)
未經審核					
截至2022年2月28日止六個月					
收入	110,842	1,092,865	513	(513)	1,203,707
收入成本	(72,125)	(449,745)	—	—	(521,870)
毛利	38,717	643,120	513	(513)	681,837
銷售開支	(786)	(18,485)	—	—	(19,271)
行政開支	(1,571)	(77,721)	(24,145)	513	(102,924)
金融資產減值虧損淨額	—	(862)	—	—	(862)
其他收入	493	6,516	22	—	7,031
其他(虧損)/收益 — 淨額	(72)	(204)	(12,701)	—	(12,977)
經營利潤	36,781	552,364	(36,311)	—	552,834
財務收入/(開支) — 淨額	2,237	13,503	(31,769)	7,522	(8,507)
所得稅前利潤	39,018	565,867	(68,080)	7,522	544,327
所得稅抵免	213	3,279	—	—	3,492
期內利潤	39,231	569,146	(68,080)	7,522	547,819
未經審核					
於2022年2月28日					
總資產	1,336,562	10,816,969	3,632,166	(5,368,099)	10,417,598
負債總額	157,209	3,552,823	6,727,319	(5,252,822)	5,184,529
其他分部資料					
截至2022年2月28日止六個月					
添置非流動資產	11,967	260,720	2	—	272,689
折舊及攤銷	(15,546)	(105,830)	(1,954)	—	(123,330)
— 持續經營業務	(15,546)	(105,830)	(1,954)	—	(123,330)
— 已終止經營業務	—	—	—	—	—
出售物業、廠房及設備的虧損	59	123	(82)	—	100
— 持續經營業務	59	123	(82)	—	100
— 已終止經營業務	—	—	—	—	—

	幼兒園 (人民幣千元)	1至12年級 學校 (人民幣千元)	大學 (人民幣千元)	未分配 (人民幣千元)	分部間對銷 (人民幣千元)	總計 (人民幣千元)
未經審核						
截至2021年2月28日止六個月						
收入	—	138,096	1,010,584	1,113	(1,113)	1,148,680
收入成本	—	(73,489)	(303,243)	—	—	(376,732)
毛利	—	64,607	707,341	1,113	(1,113)	771,948
銷售開支	—	(822)	(26,025)	—	—	(26,847)
行政開支	—	(10,011)	(77,978)	(17,889)	1,113	(104,765)
金融資產減值虧損淨額	—	—	(2,036)	—	—	(2,036)
其他收入	—	6,313	14,542	962	—	21,817
其他(虧損)/收益—淨額	—	(141)	(2,487)	168,908	—	166,280
經營利潤	—	59,946	613,357	153,094	—	826,397
財務收入/(開支)—淨額	—	753	12,346	(43,388)	—	(30,289)
所得稅前利潤	—	60,699	625,703	109,706	—	796,108
所得稅抵免	—	843	3,917	—	—	4,760
期內利潤	—	61,542	629,620	109,706	—	800,868
已終止經營業務期內利潤	<u>5,998</u>	<u>67,335</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>73,333</u>
未經審核						
於2021年2月28日						
總資產	183,584	2,858,751	9,072,766	3,402,648	(6,083,702)	9,434,047
負債總額	44,924	1,160,283	3,077,011	7,277,493	(6,243,857)	5,315,854
其他分部資料						
截至2021年2月28日止六個月						
添置非流動資產	227	6,772	398,721	296	—	406,016
折舊及攤銷	(666)	(22,733)	(100,733)	(1,595)	—	(125,727)
— 持續經營業務	—	(13,651)	(100,733)	(1,595)	—	(115,979)
— 已終止經營業務	(666)	(9,082)	—	—	—	(9,748)
出售物業、廠房及設備的虧損	38	192	5,121	53	—	5,404
— 持續經營業務	—	111	5,121	53	—	5,285
— 已終止經營業務	38	81	—	—	—	119

5 按性質劃分的開支

	截至	
	2022年2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2021年2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
僱員福利開支	294,446	253,550
— 工資、薪金、花紅及其他福利	268,890	226,599
— 股份獎勵計劃開支	16,906	20,295
— 以股份為基礎的薪酬開支	8,650	6,656
物業、廠房及設備折舊	90,193	80,348
使用權資產折舊	27,236	27,133
無形資產攤銷	5,901	8,815
食堂開支	1,300	2,467
學生培訓及獎學金開支	75,560	22,533
學校消耗品	27,005	15,603
公共事業開支	12,828	13,314
維修開支	23,658	17,375
行銷開支	14,946	18,123
經營租賃開支	2,326	2,482
辦公室開支	48,870	25,703
顧問及專業費	5,102	5,940
差旅及招待開支	4,002	4,229
其他開支	10,692	10,729
	<u>644,065</u>	<u>508,344</u>

6 其他(虧損)/收益 — 淨額

	截至	
	2022年2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2021年2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
期末按公平值計入損益的金融負債的(虧損)或收益淨額	(10,381)	167,275
出售物業、廠房及設備的虧損	(100)	(5,285)
出售按公平值計入損益的金融資產的收益	—	406
捐款	(2,496)	(976)
撇銷長期應付款項	—	4,860
	<u>(12,977)</u>	<u>166,280</u>

7 所得稅抵免

	截至	
	2022年2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2021年2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
當期稅項		
期內所得稅前利潤的當期稅項	—	—
遞延稅項		
遞延所得稅資產(增加)/減少(附註14)	(89)	310
遞延所得稅負債減少(附註14)	(3,403)	(5,070)
期內遞延所得稅開支	(3,492)	(4,760)
所得稅抵免	(3,492)	(4,760)

(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，因此可免繳開曼群島所得稅。

(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2004年《英屬維爾京群島公司法》註冊成立，因此可免繳英屬維爾京群島所得稅。

(c) 香港

由於截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月本公司及本集團在香港並無錄得應課稅利潤，故並未就香港利得稅計提撥備。

(d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

在中國註冊成立的實體就應課稅利潤計提企業所得稅(「企業所得稅」)。根據2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)，截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月的企業所得稅稅率為25%。

根據《民辦教育促進法實施條例》，倘民辦學校的舉辦人並無要求合理回報，該學校可享有與公立學校相同的稅務優惠。因此，倘提供學術資格教育的民辦學校的舉辦人並無要求合理回報，則有關學校可享有所得稅免稅優惠。本集團所有學校已獲相關地方稅務部門授予學費收入的企業所得稅豁免。

根據西藏自治區相關稅務法規，本公司的全資附屬公司西藏元培信息科技管理有限公司(「西藏元培」)的企業所得稅稅率為15%。

(e) 泰國企業所得稅

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

8 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按截至2022年2月28日止六個月本公司股權持有人應佔利潤除以截至2022年2月28日止六個月內已發行普通股加權平均數計算。

	截至	
	2022年2月28日 止六個月 (未經審核)	2021年2月28日 止六個月 (未經審核)
本公司股權持有人應佔利潤來自		
— 持續經營業務	542,331	775,884
— 已終止經營業務(附註16)	—	73,333
	<u>542,331</u>	<u>775,884</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>3,398,429</u>	<u>3,341,205</u>
每股基本盈利(人民幣元)		
— 持續經營業務	0.16	0.23
— 已終止經營業務(附註16)	—	0.02
	<u>0.16</u>	<u>0.25</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設所有攤薄性潛在普通股已轉換為普通股而調整發行在外普通股的加權平均數，基於截至2022年2月28日止六個月經調整本公司股權持有人應佔利潤計算。

	截至	
	2022年2月28日 止六個月 (未經審核)	2021年2月28日 止六個月 (未經審核)
本公司股權持有人應佔利潤(人民幣千元)	542,331	775,884
調整：		
— 利息費用及可轉股債券的公平值變動	18,154	(159,196)
經調整本公司股權持有人應佔利潤(人民幣千元)		
— 持續經營業務	560,485	616,688
— 已終止經營業務(附註16)	—	73,333
	<u>560,485</u>	<u>616,688</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>3,398,429</u>	<u>3,341,205</u>
調整：		
— 首次公開發售前購股權(千份)	55,574	95,927
— 可轉股債券	312,575	306,158
	<u>368,149</u>	<u>402,085</u>
每股攤薄盈利的經調整普通股加權平均數(千股)	<u>3,766,578</u>	<u>3,743,290</u>
每股攤薄盈利(人民幣元)		
— 持續經營業務	0.15	0.16
— 已終止經營業務(附註16)	—	0.02
	<u>0.15</u>	<u>0.18</u>

9 貿易及其他應收款項

	於2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年8月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
應收學生款項	14,552	14,038
減值撥備	(4,703)	(4,227)
	<u>9,849</u>	<u>9,811</u>
其他應收款項		
應收當地政府款項	75,232	75,232
按金	2,185	3,327
員工墊款	2,636	6,630
應收利息	68	122
其他	3,892	4,760
減值撥備	(361)	(361)
	<u>83,652</u>	<u>89,710</u>
預付款項		
預付開支	9,803	5,205
	<u>103,304</u>	<u>104,726</u>

於2022年2月28日及2021年8月31日，貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於 2022年2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	於 2021年8月31日 (人民幣千元) (經審核)
不足1年	9,504	10,767
1年以上	5,048	3,271
	<u>14,552</u>	<u>14,038</u>

10 股本及股份溢價

法定，每股面值0.00001港元：		普通股數目	普通股面值 港元		
未經審核 於2022年2月28日				<u>50,000,000,000</u>	<u>500,000</u>
已發行及繳足， 每股面值0.00001港元：	普通股數目	普通股面值 港元	普通股 等同面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股本及 股份溢價總額 人民幣千元
於2021年9月1日結餘	3,355,139,983	33,551	28	966,087	966,115
行使以股份為基礎的 薪酬時發行股份	13,758,850	138	—	33,691	33,691
股份獎勵計劃	5,595,000	56	—	16,906	16,906
發行普通股(a)	220,000,000	2,200	2	752,741	752,743
出售庫存股(b)	—	—	—	(27,897)	(27,897)
於2022年2月28日結餘	<u>3,594,493,833</u>	<u>35,945</u>	<u>30</u>	<u>1,741,528</u>	<u>1,741,558</u>

法定，每股面值0.00001港元：		普通股數目	普通股面值 港元		
未經審核 於2021年2月28日				<u>50,000,000,000</u>	<u>500,000</u>
已發行及繳足， 每股面值0.00001港元：	普通股數目	普通股面值 港元	普通股 等同面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股本及 股份溢價總額 人民幣千元
於2020年9月1日結餘	3,339,640,183	33,396	28	1,546,308	1,546,336
行使以股份為基礎的 薪酬時發行股份	8,815,000	88	—	26,591	26,591
股份獎勵計劃	6,684,800	67	—	41,304	41,304
股息分派	—	—	—	(277,333)	(277,333)
於2021年2月28日結餘	<u>3,355,139,983</u>	<u>33,551</u>	<u>28</u>	<u>1,336,870</u>	<u>1,336,898</u>

(a) 發行普通股

於2021年10月26日，本公司、光宇投資及Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited (作為配售經辦人) 訂立一份配售及認購協議，據此(a)配售經辦人已同意代表光宇投資以每股4.19港元的價格向第三方配售220,000,000股股份；及(b)光宇投資已同意以相同價格認購而本公司已同意向光宇投資配發及發行最多220,000,000股新股份。

認購事項的所得款項淨額為914,078,000港元(相當於人民幣752,743,000元)，其中人民幣2,000元計入股本，人民幣752,741,000元計入股份溢價。

(b) 庫存股

於2021年8月31日，庫存股數目為合共38,456,000股本公司股份，金額為163,733,000港元(相當於人民幣134,721,000元)。

截至2022年2月28日止六個月內，本公司以130,560,000港元(相當於人民幣106,824,000元)出售所有38,456,000股庫存股。因此，本集團因儲備下「庫存股」扣除項而錄得權益增加人民幣134,721,000元及股份溢價減少人民幣27,897,000元。

11 應計費用及其他應付款項

	於 2022年2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	於 2021年8月31日 (人民幣千元) (經審核)
解除合併後應付受影響業務的款項淨額	602,030	602,030
應付關聯方款項	10,645	10,287
購買物業、廠房及設備應付款項	100,122	140,275
應付薪金及福利	73,583	85,867
界定退休福利	8,325	7,866
已收按金	24,957	20,044
已收學生雜項款項	109,797	79,594
應付教材款項及其他營運開支	33,423	38,828
應付承包食堂款項	200	235
應付學生及教師的政府補貼	25,848	37,243
審計及諮詢費	1,635	6,800
應付利息	6,890	8,814
應付稅項	21,919	23,966
應付法律索償	6,589	6,589
其他	24,097	18,382
	<u>1,050,060</u>	<u>1,086,820</u>

12 借款

	於2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年8月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動		
有抵押		
銀行貸款	480,000	639,980
	<u>480,000</u>	<u>639,980</u>
流動		
有抵押		
銀行貸款	219,272	210,371
	<u>219,272</u>	<u>210,371</u>
借款總額	<u>699,272</u>	<u>850,351</u>

(a) 借款變動分析如下：

未經審核	人民幣千元
截至2022年2月28日止六個月	
於2021年9月1日的期初金額	850,351
新增借款所得款項(i)	9,000
償還借款	(160,079)
	<u>699,272</u>
於2022年2月28日的期末金額	<u><u>699,272</u></u>
截至2021年2月28日止六個月	
於2020年9月1日的期初金額	1,142,419
新增借款所得款項	440,000
償還借款	(731,956)
	<u>850,463</u>
於2021年2月28日的期末金額	<u><u>850,463</u></u>

附註：

- (i) 利率根據各銀行貸款的相關貸款市場報價利率(LPR)加上35個基點釐定。期內銀行貸款的平均利率為3.900%。
- (b) 於2022年2月28日，並無未提取銀行信貸(2021年8月31日：無)。
- (c) 銀行貸款的賬面值分析如下：

	於2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年8月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行借款		
由關聯方擔保	699,000	849,980
由本集團附屬公司擔保及質押	272	371
	<u>699,272</u>	<u>850,351</u>

13 按公平值計入損益的金融負債

	於2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年8月31日 人民幣千元 (經審核)
流動		
於2024年到期的可轉股債券	<u>1,614,052</u>	<u>—</u>
非流動		
於2024年到期的可轉股債券	<u>—</u>	<u>1,667,555</u>
發行於2024年到期的可轉股債券		

於2019年12月27日(「發行日期」)，本公司完成發行於2024年到期的可轉股債券。本集團於2019年12月27日收取發行相關現金所得款項人民幣1,876,402,000元。於2024年到期的可轉股債券之發行成本約人民幣18,756,000元扣除自期內財務開支。

於2024年到期的可轉股債券根據認購協議作為按公平值計入損益的金融負債確認及計量。於2021年8月31日及2022年2月28日的公平值分別為人民幣1,667,555,000元及人民幣1,614,052,000元。期內負債信貸風險變動導致的公平值變動人民幣21,066,000元扣除自其他綜合收入。金融負債相關的公平值其他變動人民幣10,381,000元扣除自其他虧損(附註6)。

於2024年到期的可轉股債券自發行日期起(包括發行日期)基於未償還本金額按0.90%年利率計息,須自2020年6月27日起於每年6月27日及12月27日每半年期末償還。根據認購協議,可轉股債券可由債券持有人選擇轉換為本公司每股面值0.00001港元的已繳足普通股。債券持有人可選擇於發行日期後第41日或之後直至到期日前7日的營業時間結束為止期間(「換股期」),以初始換股價每股7.0190港元將各可轉股債券轉換為本公司每股面值0.00001港元的已繳足普通股(除非先前已贖回、轉換或購買及註銷)。換股價須根據認購協議若干條款及條件描述之情況調整。於2022年2月28日,於2024年到期的可轉股債券的換股價為每股6.8200港元。

於2022年2月28日,持有人概無轉換於2024年到期的可轉股債券。

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

本公司或持有人可根據認購協議的各自條款及條件選擇贖回於2024年到期的可轉股債券。本公司可因認購協議所述稅務原因選擇全部而非部分贖回可轉股債券。持有人可於發生認購協議所述相關事件後或於2022年12月27日(作為持有人要求本公司贖回全部或部分可轉股債券的可選認沽日),根據認購協議發出通知後選擇贖回可轉股債券。由於持有人根據認購協議的條款及條件擁有相關贖回選擇權,於2022年2月28日,於2024年到期的可轉股債券重新分類為流動負債。

14 遞延所得稅資產及負債

年內遞延所得稅資產及負債的變動(未經計及同一稅務管轄區內的結餘抵銷)如下:

遞延所得稅資產

	於2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年8月31日 人民幣千元 (經審核)
期初金額	18,901	20,194
扣除自損益(附註7)	89	(1,293)
期末金額	<u>18,990</u>	<u>18,901</u>

遞延所得稅負債

	於2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年8月31日 人民幣千元 (經審核)
期初金額	(521,071)	(531,029)
扣除自損益(附註7)	3,403	9,958
期末金額	<u>(517,668)</u>	<u>(521,071)</u>
遞延所得稅負債(淨額)		

	於2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年8月31日 人民幣千元 (經審核)
期初金額	(502,170)	(510,835)
扣除自損益(附註7)	3,492	8,665
期末金額	<u>(498,678)</u>	<u>(502,170)</u>

15 股息

董事會不推薦派付截至2022年2月28日止期間的中期股息。

16 重新呈列比較數字

於2021年5月14日，《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「《實施條例》」)頒佈。《實施條例》自2021年9月1日起生效。《實施條例》載有規定，禁止社會組織和個人通過兼併收購、協議控制等方式控制實施義務教育的民辦學校、實施學前教育的非營利性民辦學校，並禁止實施義務教育的民辦學校與利益關聯方進行交易。董事評估認為，本集團幼兒園分部所有實施學前教育的學校及本集團1至12年級學校分部中的義務教育課程(為初中課程及小學課程)均受《實施條例》影響(統稱「受影響業務」)。於2021年8月31日，董事評估認為，截至2021年8月31日，本集團已失去對受影響業務的控制權，故與受影響業務的資產淨值有關的賬面值已從本集團合併財務報表解除合併。董事將與受影響業務有關的經營分類為已終止經營業務，而已終止經營業務的業績於截至2021年8月31日止年度的合併損益表中單獨呈列。

因此，本中期簡明合併財務資料中的比較數字亦已重新呈列。下表列示就各個別項目確認的調整。未受變動影響的項目未包括在內。因此，披露的小計及總計數字無法從所提供的數字重新計算。

	截至2021年2月28日止六個月		經重新呈列 人民幣千元
	早前呈列 人民幣千元	重新呈列調整 人民幣千元	
中期簡明合併損益表			
持續經營業務			
收入	1,365,495	(216,815)	1,148,680
收入成本	(510,809)	134,077	(376,732)
銷售開支	(31,177)	4,330	(26,847)
行政開支	(118,381)	13,616	(104,765)
其他收入	30,728	(8,911)	21,817
其他收益 — 淨額	166,161	119	166,280
財務開支 — 淨額	(30,540)	251	(30,289)
所得稅前利潤	869,441	(73,333)	796,108
持續經營業務期內利潤	874,201	(73,333)	800,868
已終止經營業務			
已終止經營業務期內利潤	—	73,333	73,333
期內利潤	874,201	—	874,201
每股基本盈利／(虧損)			
— 持續經營業務	0.25	(0.02)	0.23
— 已終止經營業務	—	0.02	0.02
每股攤薄盈利／(虧損)			
— 持續經營業務	0.18	(0.02)	0.16
— 已終止經營業務	—	0.02	0.02

下表列示重新呈列的截至2021年2月28日止六個月之現金流資料：

	截至2021年2月28日止六個月		經重新呈列 人民幣千元
	早前呈列 人民幣千元	重新呈列調整 人民幣千元	
經營活動所得現金流量			
持續經營業務	1,127,954	(83,351)	1,044,603
已終止經營業務	—	83,351	83,351
經營活動所得現金淨額	<u>1,127,954</u>	<u>—</u>	<u>1,127,954</u>
投資活動所得現金流量			
持續經營業務	(206,431)	6,844	(199,587)
已終止經營業務	—	(6,844)	(6,844)
投資活動所用現金淨額	<u>(206,431)</u>	<u>—</u>	<u>(206,431)</u>
融資活動所得現金流量			
持續經營業務	(1,295,430)	130,000	(1,165,430)
已終止經營業務	—	(130,000)	(130,000)
融資活動所用現金淨額	<u>(1,295,430)</u>	<u>—</u>	<u>(1,295,430)</u>

管理層討論及分析

業務回顧

本集團於中華人民共和國(「中國」)河南省營運民辦學校逾20年，按招生人數計算，本集團是中國領先的民辦學校營運商之一。

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

截至2022年2月28日止六個月，儘管受到新型冠狀病毒(「COVID-19」)的影響，但本集團的業務仍然相當穩定，COVID-19對本集團的收入及經營業績並無重大不利影響。本集團會繼續密切留意COVID-19爆發的進展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。本集團計劃不斷改善教育基礎設施，以持續擴張學校網絡，確保向學生提供優質教育。

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

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

本集團計劃不斷改善教育基礎設施，以持續擴張學校網絡，確保向學生提供優質教育。因此，自2021年8月31日以來，本集團業務並無重大變動。

本集團的學校

於2022年2月28日，本集團於中國有8所學校，於泰國有1所學校。

下表概述本集團於2022年及2021年2月末按類別劃分的學校：

	於 2022年2月28日	於 2021年2月28日
本集團在中國的學校		
大學	3	3
高中	5	5
初中	—	7
小學	—	6
幼兒園	—	5
本集團在海外的學校		
大學	1 (附註1)	1 (附註1)
總計	9	27

附註：

1. 指本集團在泰國經營的斯坦福國際大學。

報告期後事項

報告期後並無重大事項。

日後發展

本集團日後發展重點為不斷完善教育基礎設施，開設新校區，大幅加大對職業教育的投入。本集團將持續尋找增長潛力大的高等教育併購標的，並將重點放在併購後的整合，以最大化增加股東價值。

財務回顧

1. 概覽

截至2022年2月28日止六個月，本集團錄得收入人民幣1,203.7百萬元、經調整毛利人民幣702.7百萬元及毛利人民幣681.8百萬元。截至2022年2月28日止六個月，本集團經調整毛利率¹為58.4%，而2021年同期為69.3%。截至2022年2月28日止六個月，毛利率為56.6%，而2021年同期為67.2%。

截至2022年2月28日止六個月，經調整本公司股權持有人應佔純利為人民幣575.9百萬元，較2021年同期減少人民幣45.4百萬元或減少7.3%。截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月，經調整本公司股權持有人應佔純利率²分別為47.8%及54.1%。

截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月，本公司股權持有人應佔純利分別為人民幣542.3百萬元及人民幣775.9百萬元。截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月，本公司股權持有人應佔純利率分別為45.1%及67.5%。

2. 收入

截至2022年2月28日止六個月，本集團收入為人民幣1,203.7百萬元，較2021年同期的人民幣1,148.7百萬元增加人民幣55.0百萬元或4.8%。該增加主要是由於多所學校的學費上調。

3. 收入成本

截至2022年2月28日止六個月，本集團經調整收入成本³為人民幣501.0百萬元，較2021年同期的人民幣352.7百萬元增加人民幣148.3百萬元或42.0%。截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月，本集團收入成本分別為人民幣521.9百萬元及人民幣376.7百萬元。

1 經調整毛利率按經調整毛利計算。

2 經調整本公司股權持有人應佔純利率按經調整本公司股權持有人應佔純利計算。

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

4. 毛利及毛利率

截至2022年2月28日止六個月，本集團經調整毛利為人民幣702.7百萬元，較2021年同期的人民幣796.0百萬元減少人民幣93.3百萬元或11.7%。截至2022年2月28日止六個月，本集團經調整毛利率為58.4%，而2021年同期為69.3%。

截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月，本集團毛利分別為人民幣681.8百萬元及人民幣771.9百萬元。截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月，本集團毛利率分別為56.6%及67.2%。毛利率下降主要是由於本集團擴大在師資隊伍、校園擴建及改造、課程開發、學生活動等方面的投資，以進一步提高我們提供的教學質量，並增強學生的學習體驗。

5. 銷售開支

截至2022年2月28日止六個月，本集團銷售開支為人民幣19.3百萬元，較2021年同期的人民幣26.8百萬元減少人民幣7.5百萬元或28.0%。該減少主要是由於實施成本控制措施。

6. 行政開支

截至2022年2月28日止六個月，本集團經調整行政開支⁴為人民幣97.5百萬元，較2021年同期的人民幣101.8百萬元減少人民幣4.3百萬元。截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月，本集團行政開支分別為人民幣102.9百萬元及人民幣104.8百萬元。

7. 其他收入

截至2022年2月28日止六個月，本集團其他收入為人民幣7.0百萬元，較2021年同期的人民幣21.8百萬元減少人民幣14.8百萬元或67.9%。該減少主要是由於期內確認為收入的政府補助及補貼減少。

⁴ 經調整行政開支按撇除以股份為基礎的薪酬影響後的期內行政開支計算。

8. 其他收益及虧損

截至2022年2月28日止六個月，本集團其他收益及虧損錄得虧損人民幣13.0百萬元，而2021年同期錄得收益人民幣166.3百萬元。錄得虧損主要是由於可轉股債券的公平值變動所致。

9. 經營利潤

截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月，本集團經營利潤分別為人民幣552.8百萬元及人民幣826.4百萬元。該減少主要是由於毛利減少所致。

10. 財務收入

財務收入由截至2021年2月28日止六個月的人民幣14.1百萬元增加31.9%至2022年同期的人民幣18.6百萬元，是由於現金及現金等價物增加。

11. 財務開支

財務開支由截至2021年2月28日止六個月的人民幣44.4百萬元減少39.0%至2022年同期的人民幣27.1百萬元，是由於(i)外匯虧損減少；及(ii)借款利息開支減少。

12. 報告期內利潤

由於上述因素，截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月的期內利潤分別為人民幣547.8百萬元及人民幣874.2百萬元。此外，截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月，經調整本公司股權持有人應佔純利分別為人民幣575.9百萬元及人民幣621.3百萬元。

經調整本公司股權持有人應佔純利減少主要是由於本集團擴大對教學及設施的投資，以進一步提高我們提供的教學質量，並增強學生的學習體驗，令毛利下降。

截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月，本公司股權持有人應佔純利分別為人民幣542.3百萬元及人民幣775.9百萬元，減少人民幣233.6百萬元。純利減少主要是由於上述相同原因所致。

13. 流動資金及資金來源和借款

於2021年10月26日，本公司與光宇投資控股有限公司（「光宇投資」）及一名第三方配售代理訂立一份配售及先舊後新認購協議，據此(a)配售代理已同意代表光宇投資以每股4.19港元的價格向獨立第三方配售220,000,000股股份；及(b)光宇投資已同意以相同價格認購而本公司已有條件同意向光宇投資配發及發行最多220,000,000股新股份（「**2021年配售事項及認購事項**」）。2021年配售事項及認購事項於2021年11月3日完成。詳情請參閱本公司2021年10月27日及2021年11月3日的公告。

於2022年2月28日，本集團現金及現金等價物由2021年8月31日的人民幣1,655.9百萬元增加81.1%至人民幣2,998.3百萬元。計入受限制現金，本集團的現金總額由2021年8月31日的人民幣1,806.4百萬元增加至2022年2月28日的人民幣3,198.3百萬元。該增加主要來自發行普通股的所得款項。

於2022年2月28日，本集團流動資產為人民幣3,301.6百萬元，包括現金及受限制現金人民幣3,198.3百萬元及其他流動資產人民幣103.3百萬元。本集團流動負債為人民幣4,018.8百萬元，其中應計費用及其他應付款項人民幣1,050.1百萬元、借款人民幣219.3百萬元、合約負債人民幣1,130.7百萬元、按公平值計入損益的金融負債人民幣1,614.1百萬元及其他流動負債人民幣4.7百萬元。於2022年2月28日，本集團流動比率（等於流動資產除以流動負債）為0.82（2021年8月31日：0.87）。

14. 資本負債比率

於2022年2月28日，本集團資本負債比率（按銀行計息貸款總額除以股本總額計算）約為13.4%（2021年8月31日：22.5%）。

15. 重大投資

截至2022年2月28日止六個月，本集團並無作出或持有任何重大投資（包括價值佔本集團於2022年2月28日的總資產5%或以上的於任何被投資公司的投資）。

16. 重大收購及出售

截至2022年2月28日止六個月，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司、併表附屬實體或聯營公司。

17. 質押資產

於2022年2月28日，本集團的銀行借款人民幣699.3百萬元由關聯方及本集團若干附屬公司的股權質押。

18. 或有負債

於2022年2月28日，本集團並無或有負債。

19. 外匯風險

截至2022年2月28日止六個月，本集團主要於中國營運，大部分交易以本公司主要併表附屬實體的功能貨幣人民幣（「人民幣」）結算。本集團收購泰國一所大學，使本集團面臨外匯風險。然而，管理層監察外匯風險，並將在必要時考慮對沖重大外匯風險。於2022年2月28日，除以外幣計值的銀行存款及可轉股債券外，本集團經營業務並無任何重大外匯風險。

20. 僱員及薪酬政策

於2022年2月28日及2021年2月28日，我們分別有6,846名及6,965名僱員。本集團僱用的僱員人數視乎需求而不時變動。僱員薪酬根據現行行業慣例及僱員的教育背景、經驗及表現釐定。本集團定期審閱僱員的薪酬政策及待遇。本公司按中國法律法規要求為僱員參加多項由地方政府管理的僱員社保計劃，包括住房公積金、養老金、醫療保險、社會保險及失業保險等。本集團主要行政人員的薪酬由本公司薪酬委員會釐定，薪酬委員會乃根據本集團的業績和各行政人員對本集團的貢獻檢討行政人員的薪酬並向董事會作出建議。

本公司亦設有首次公開發售前購股權計劃及股份獎勵計劃。詳情請參閱本公司於2017年2月16日刊發的招股章程（「招股章程」）附錄五「法定及一般資料—首次公開發售前購股權計劃及股份獎勵計劃」一節。

本集團截至2022年2月28日止六個月的薪酬成本總額為人民幣294.4百萬元（截至2021年2月28日止六個月：人民幣253.6百萬元）。

下表載列於2022年2月28日按職能劃分的僱員總數：

職能	僱員人數	佔總數百分比
教師	4,834	70.6%
行政人員	325	4.7%
其他人員	1,687	24.7%
	<hr/>	<hr/>
總計	6,846	100.0%
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

21. 重大投資及資本資產之未來計劃

於2022年2月28日，本集團並無其他重大投資及資本資產之計劃。

中期股息

董事會不推薦派付截至截至2022年2月28日止六個月的中期股息(2021年：0.123港元)。

企業管治及其他資料

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

1. 遵守企業管治常規守則

截至2022年2月28日止六個月，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）的全部適用守則條文。

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

2. 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其證券交易的操守守則，以規管董事及本公司相關僱員的所有證券交易及標準守則載列的其他事宜。

本公司已向全體董事及相關僱員作出特定查詢，彼等確認截至2022年2月28日止六個月一直遵守標準守則。

3. 審核委員會

本公司已根據上市規則成立審核委員會，並設定其書面職權範圍。審核委員會由三名獨立非執行董事（即陳磊先生、夏佐全先生及張志學先生）組成。陳磊先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2022年2月28日止六個月之未經審核中期簡明財務資料，並已與獨立審計師羅兵咸永道會計師事務所會面，羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審閱聘用準則第2410號審閱中期簡明財務資料。審核委員會亦已與本集團高級管理層成員討論有關本公司採用會計政策及常規和內部控制的事宜。

4. 其他董事會委員會

除審核委員會外，本公司亦已成立提名委員會及薪酬委員會。

5. 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年2月28日止六個月，本公司或其附屬公司或併表附屬實體概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

6. 重大訴訟

截至2022年2月28日止六個月，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。就董事所知，截至2022年2月28日止六個月，本集團亦無任何待決或面臨任何重大訴訟或索償。

7. 建築物證書及許可證

於2022年2月28日，就與湖南涉外經濟學院學校有關者以外的自有建築物或建築群（「非湖南涉外經濟學院學校自有物業」）而言，32項非湖南涉外經濟學院學校自有物業中，本集團有11項並未取得正式房屋所有權證或其他必要證書或許可證，部分原因是本集團經營所在城市的城市規劃變更、本集團管理人員的行政疏忽加上彼等不熟悉相關監管規定。本集團正在向有關政府部門申領該等仍未獲得的相關證書及許可證，並就該等申請與有關政府部門保持緊密溝通。詳情亦請參閱招股章程「業務—物業—自有物業—建築物或建築群」一節。有關事宜自招股章程刊發以來概無進展。

截至2022年2月28日，本公司已申請但尚未取得湖南涉外經濟學院學校目前所佔用48棟樓宇的相關正式證書。本公司了解到，缺少樓宇相關證書不會影響本公司經營湖南涉外經濟學院學校的能力，且樓宇適合作教育用途且安全。詳情請參閱本公司2018年6月29日的通函。

8. 所得款項用途

(a) 國際金融公司貸款所得款項用途

於2018年5月31日，本公司、中國宇華教育投資有限公司及中國香港宇華教育有限公司與國際金融公司訂立貸款協議，據此，國際金融公司同意借出而本公司同意借入最多本金額75百萬美元，包括初期50百萬美元及另一期25百萬美元（國際金融公司可選擇按換股價每股5.75港元將該部分轉換為轉換股份）。換股價其後調整為每股5.53港元。詳情請參閱本公司2018年5月31日及2020年2月4日的公告。

於2022年2月28日，本公司已自貸款融資提取75百萬美元，且未動用自貸款融資中提取的任何金額。本金總額中的50百萬美元已償還予國際金融公司，本金總額中的0.1百萬美元已轉入借款，本金總額中的24.9百萬美元已轉為本公司普通股並於2020年2月發行予國際金融公司。詳情請參閱本公司2020年2月4日及2020年11月23日的公告。

(b) 2021年配售事項及認購事項的所得款項淨額用途

2021年配售事項及認購事項於2021年11月3日完成。合共220,000,000股配售股份已成功配售予不少於六名承配人，因此，220,000,000股認購股份已由本公司配發及發行予光宇投資控股有限公司。

本公司從2021年配售事項及認購事項獲得的所得款項淨額約為914百萬港元。本公司擬將估計所得款項淨額用於(a)現有K-12學校轉型成為高等職業學院(及準備未來將高等職業教育升格成為職業大學)；(b)湖南涉外經濟學院開設新的校區；及(c)現有的3所大學加大投入開設職業本科教育。於2022年2月28日，完成2021年配售事項及認購事項的所得款項淨額中約336百萬港元已動用，578百萬港元仍未動用。早前披露的所得款項淨額擬定用途並無發生變化，本公司預期於2023年12月31日前按照該擬定用途悉數動用所得款項淨額的剩餘金額。詳情請參閱本公司2021年10月27日及2021年11月3日的公告。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.yuhuachina.com刊登。本集團截至2022年2月28日止六個月的中期報告將於上述網站刊登，並將適時寄發予本公司股東。

承董事會命
中国宇华教育集团有限公司
主席兼執行董事
李光宇

香港，2022年4月29日

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