

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，概不就因本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



Virscend Education Company Limited

成實外教育有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1565)

截至二零二一年八月三十一日止八個月的 年度業績公告

年度業績概要

	截至 二零二一年 八月 三十一日 止八個月 人民幣千元 (經審核)	截至 二零二零年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元 (經重列)	變動 人民幣千元	百分比 變動
收益	253,546	372,696	(119,150)	-32.0%
毛利／(毛損)	(656)	109,434	(110,090)	-100.6%
自持續經營所得經 調整淨虧損*	(107,051)	(10,802)	(96,249)	+891.0%
自持續經營所得經調整除 利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利**	61,649	149,132	(87,483)	-58.7%

* 自持續經營所得經調整淨虧損乃按自持續經營所得淨虧損及就並不反映本集團經營業績的項目作出調整後計算得出。

** 自持續經營所得經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利定義為除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)的自持續經營所得經調整淨虧損。

學生入學人數	二零二一年／二零二零年／二零一九年／		
	二零二二年	二零二一年	二零二零年
高中	4,449	3,371	3,089
幼稚園	—	706	517
大學	18,518	17,557	16,888
學生入學總人數	22,967	21,634	20,494
網絡學校	7,432	6,501	1,003

	截至	截至
	二零二一年 八月 三十一日 止八個月 人民幣千元 (經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元 (經重列)
自持續經營所得淨虧損	(198,855)	(140,842)
就以下各項作出調整：		
來自收購學校的其他無形資產攤銷	14,555	7,277
匯兌(收益)／虧損	379	(4,065)
來自該大學開始從一所獨立學院轉變為 私立高等教育機構的一次性結算付款	—	125,000
來自持續及已終止經營業務之間交易的 所得稅及增值稅影響	33,440	21,670
於聯營公司的減值虧損	43,430	11,958
於聯營公司投資的公平值收益	—	(31,800)
自持續經營所得經調整淨虧損	(107,051)	(10,802)

來自持續經營的未經審核經調整淨虧損

來自持續經營的未經審核經調整淨虧損乃按來自持續經營的淨虧損及就有關項目作出調整後計算得出，而該等項目未經審核且並不反映本集團經營業績。有關項目並非國際財務報告準則項下措施，僅供參考用途。本集團呈列該項目是由於本集團認為其為本集團管理層及分析師或投資者使用本集團經營業績的重要補充計量。下表為兩個財務年度的淨虧損與經調整淨虧損對賬：

	截至 二零二一年 八月 三十一日 止十二個月 人民幣千元 未經審核	截至 二零二零年 八月 三十一日 止十二個月 人民幣千元 未經審核
來自持續經營的淨虧損	(139,268)	(112,210)
就以下各項作出調整：		
來自收購學校的其他無形資產攤銷	21,832	—
匯兌(收益)/虧損	485	1,533
來自該大學開始從一所獨立學院轉變 為私立高等教育機構的一次性結算付款	—	125,000
來自持續及已終止經營業務之間交易的 所得稅及增值稅影響	43,779	5,043
於聯營公司的減值虧損	43,430	11,958
於聯營公司投資的公平值收益	—	(31,800)
來自持續經營的經調整淨虧損	(29,742)	(476)

成實外教育有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年八月三十一日止八個月(「報告期」)的經審核合併業績連同截至二零二零年十二月三十一日止年度的可資比較數字如下：

未經審核與經審核年度業績之重大差異

茲提述本公司日期為二零二二年一月十三日之公告，內容有關截至二零二一年八月三十一日止八個月未經審核年度業績（「未經審核年度業績公告」）。謹此提醒本公司股東及有意投資者注意本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的未經審核與經審核年度業績之財務資料之若干差異。根據上市規則第13.49(3)(ii)(b)條，有關財務資料重大差異的主要詳情及理由載列如下。

	截至二零二一年八月三十一日			附註
	止八個月			
	人民幣千元 經審核	人民幣千元 未經審核	差異 人民幣千元	
已終止經營業務				
期／年內已終止經營業務(虧損)／溢利	<u>(1,622,050)</u>	<u>(1,614,550)</u>	<u>(7,500)</u>	1
期／年內(虧損)／溢利	<u>(1,820,905)</u>	<u>(1,813,405)</u>	<u>(7,500)</u>	
以下人士應佔：				
母公司擁有人	<u>(1,797,535)</u>	<u>(1,790,035)</u>	<u>(7,500)</u>	
非控股權益	<u>(23,370)</u>	<u>(23,370)</u>	<u>—</u>	
	<u>(1,820,905)</u>	<u>(1,813,405)</u>	<u>(7,500)</u>	
期／年內全面收益總額	<u>(1,820,879)</u>	<u>(1,813,379)</u>	<u>(7,500)</u>	
以下人士應佔：				
母公司擁有人	<u>(1,797,524)</u>	<u>(1,790,022)</u>	<u>(7,502)</u>	
非控股權益	<u>(23,355)</u>	<u>(23,357)</u>	<u>2</u>	

於二零二一年八月三十一日

差異

	人民幣千元 經審核	人民幣千元 未經審核	人民幣千元	附註
流動資產				
應收關連方款項	<u>618,027</u>	<u>620,027</u>	<u>(2,000)</u>	2
流動資產總值	<u>1,358,869</u>	<u>1,360,869</u>	<u>(2,000)</u>	
流動負債				
其他應付款項及應計費用	<u>197,402</u>	<u>189,902</u>	7,500	1
應付關連方款項	<u>2,061,651</u>	<u>2,063,651</u>	<u>(2,000)</u>	2,3
流動負債總額	<u>3,083,102</u>	<u>3,077,602</u>	<u>5,500</u>	
流動負債淨額	<u>(1,724,233)</u>	<u>(1,716,733)</u>	<u>(7,500)</u>	
總資產減流動負債	<u>1,835,672</u>	<u>1,843,172</u>	<u>(7,500)</u>	
淨資產	<u>860,856</u>	<u>868,356</u>	<u>(7,500)</u>	
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	<u>26,051</u>	<u>26,051</u>	—	
儲備	<u>837,560</u>	<u>845,060</u>	<u>(7,500)</u>	
	<u>863,611</u>	<u>871,111</u>	<u>(7,500)</u>	
非控股權益	<u>(2,755)</u>	<u>(2,755)</u>	—	
總權益	<u>860,856</u>	<u>868,356</u>	<u>(7,500)</u>	

附註：

1. 於刊發本年度業績公告之日，當地政府並未批准有關出售出資人於成都外國語學校附屬小學全部權益之交易。根據學校出資人權益轉讓協議，建議出售事項並未完成。因此，自二零二一年八月三十一日起，成都外國語學校附屬小學與其他提供義務教育服務學校相同，終止合併入賬本公司合併財務報表。據此，自第三方收取的代價人民幣7.5百萬元暫時分類至其他應收款項。更多有關建議出售之詳情，請參閱日期為二零二一年七月三十日之公告。
2. 就賬目及對手方可識別性質而言，應收關連方款項金額約人民幣2.0百萬元被應付關連方款項所抵銷。
3. 本公司於二零二一年八月三十一日欠付受影響實體人民幣2,025百萬元。來自受影響實體的借款主要由於建設及改造擴建四川外國語大學成都學院(「大學」)的資金需求，主要包括在建物業開支、購置土地、物業及設備。自二零一三年以來，大學多次自受影響實體獲得免息借款，以覆蓋所產生的支出。

除本公告所披露者及與上述重大差異有關的總額、百分比、比率及比較數字的相應調整外，未經審核年度業績公告所載的所有其他資料概無重大變動。

截至二零二一年八月三十一日止八個月的合併損益表

		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 (經重列)
持續經營業務			
收益	3	253,546	372,696
銷售成本		<u>(254,202)</u>	<u>(263,262)</u>
毛利／(毛損)		(656)	109,434
其他收入及收益	3	23,218	77,005
研發成本	8	(13,551)	(20,222)
銷售及分銷開支		(6,707)	(15,255)
行政開支		(76,180)	(219,814)
其他開支		(53,872)	(13,428)
融資成本	4	(46,873)	(46,250)
分佔聯營公司虧損		<u>(2,326)</u>	<u>(2,597)</u>
除稅前虧損	8	(176,947)	(131,127)
所得稅開支	5	<u>(21,908)</u>	<u>(9,715)</u>
期／年內持續經營業務虧損		<u>(198,855)</u>	<u>(140,842)</u>
已終止經營業務			
期／年內已終止經營業務溢利／(虧損)	9	<u>(1,622,050)</u>	<u>360,645</u>
期／年內溢利／(虧損)		<u>(1,820,905)</u>	<u>219,803</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人	7	(1,797,535)	225,471
非控股權益		<u>(23,370)</u>	<u>(5,668)</u>

截至二零二一年八月三十一日止八個月的合併全面收益表

	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 (經重列)
期／年內溢利／(虧損)	<u>(1,820,905)</u>	<u>219,803</u>
其他全面收益		
於其後期間可能重新分類至損益 之其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>26</u>	<u>39</u>
於其後期間可能重新分類至損益之 其他全面收益淨額	<u>26</u>	<u>39</u>
期／年內除稅後其他全面收益	<u>26</u>	<u>39</u>
期／年內全面收益總額	<u>(1,820,879)</u>	<u>219,842</u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<u>(1,797,524)</u>	225,491
非控股權益	<u>(23,355)</u>	<u>(5,649)</u>
	<u>(1,820,879)</u>	<u>219,842</u>

於二零二一年八月三十一日的合併財務狀況表

	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
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,360,938	4,509,076
使用權資產	12	642,272	1,208,263
其他無形資產		138,643	154,475
於聯營公司的投資		—	44,539
商譽		104,298	104,298
其他非流動資產		313,754	692,113
非流動資產總值		3,559,905	6,712,764
流動資產			
存貨		33	297
貿易應收款項	13	1,300	—
預付款項、其他應收款項及其他資產		107,774	82,613
應收關連方款項		618,027	17,241
現金及現金等價物		631,735	773,832
流動資產總值		1,358,869	873,983
流動負債			
貿易應付款項	14	3,396	80,055
其他應付款項及應計費用		197,402	224,015
財務擔保合約		5,326	—
計息銀行及其他借款	11	365,292	1,690,467
租賃負債	12	1,230	19,268
應付稅項		24,551	32,147
合約負債	10	424,140	1,058,302
遞延收入		114	3,285
應付關連方款項		2,061,651	21,659
流動負債總額		3,083,102	3,129,198
流動負債淨額		(1,724,233)	(2,255,215)
總資產減流動負債		1,835,672	4,457,549

	附註	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
總資產減流動負債		1,835,672	4,457,549
非流動負債			
計息銀行及其他借款	11	969,068	1,460,341
租賃負債	12	—	215,893
遞延收入		1,372	5,201
合約負債	10	4,376	4,060
非流動負債總額		974,816	1,685,495
淨資產		860,856	2,772,054
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		26,051	26,051
儲備		837,560	2,699,600
		863,611	2,725,651
非控股權益		(2,755)	46,403
總權益		860,856	2,772,054

合併財務報表附註

1. 一般資料、編製及呈列基準

本公司根據開曼群島公司法(二零一三年修訂)於二零一五年三月十三日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。其股份自二零一六年一月十五日(「上市日期」)起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司主要業務為投資控股。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)提供民辦教育服務。

本集團財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。財務報表已根據歷史成本慣例編製。財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

持續經營

於二零二一年八月三十一日，本集團流動負債淨額約為人民幣1,724,233,000元。於本集團流動負債中，本集團計息銀行及其他借款人民幣365,292,000元須於十二個月內償還，以及因二零二一年實施條例自終止綜合入賬產生的應付關聯方款項人民幣2,025,898,000元。

儘管出現上述情況，但基於下列本公司董事作出的評估及採取的補救措施，合併財務報表仍按持續經營基準編製，即假設本集團將能夠於可見將來持續經營。

於二零二二年一月五日，本集團與受影響實體訂立協議並協定本集團可延長5年償付於二零二一年八月三十一日應付受影響實體款項。

於報告日期後，本集團已成功重續並取得新增銀行及其他借款總計人民幣472,000,000元。

基於上述內容並計及預計終止綜合入賬後自持續經營產生的現金流，本公司董事認為本集團擁有充足資源於報告期末起不少於十二個月內的可見將來持續經營。因此，本公司董事認為於編製合併財務報表時採用持續經營基準屬適宜。

更改財政年度結算日

於本財政期間，本公司財政年度結算日由十二月三十一日改為八月三十一日。將本公司財政年度結算日由十二月三十一日改為八月三十一日將使本集團財政年度結算日與本集團於中國經營的學校的學年(於每年八月結束)結束日期一致。此舉將便於本集團有效編製合併賬目及使本公司更好地利用其資源及更能協助本公司之規劃及營運過程。因此，本期間合併財務報表涵蓋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。更改財政年度結算日的詳情載於本公司日期為二零二一年七月三十日的公告。

由於更改財政年度結算日，故合併財務報表列示涵蓋由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。合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表、合併現金流量表及相關財務報表附註所示的相應比較金額涵蓋二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日止十二個月期間，因此未必完全可與本期間所示的金額作比較。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

除下文所述者外，所採用之會計政策與截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用的會計政策(如該等年度財務報表所述)一致。

(i) 本集團已於本年度財務報表中首次採納以下經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號、	利率基準改革－第二階段
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)	
國際財務報告準則第16號(修訂本)	新型冠狀病毒－相關租金寬免

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下所述：

- (a) 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)處理先前修訂本中當以替代性無風險利率(「無風險利率」)取代現行利率基準時，將會影響財務報告的問題。第2階段修訂本提供實際權宜安排，倘利率基準改革直接導致變更，而釐定合同現金流的新基準，經濟上等同緊接變更之前的基準，則在計算基準變更以釐定金融資產與負債的合同現金流時，可更新實際利率而無須調整賬面值。此外，修訂本允許對對沖指定項目及對沖文件作出利率基準改革規定的變更，而無須終止對沖關係。因為過渡轉變而產生的任何損益，根據國際財務報告準則第9號的正常要求，計量與確認對沖無效。修訂本也提供暫時性寬免措施，於指定無風險利率為風險成分時，公司可無須遵守可獨立識別的要求。這項寬免允許公司在指定對沖時，假設已經符合可獨立識別的要求，但公司需能合理預計，無風險利率風險成分將於24個月內成為可獨立識別。再者，修訂本要求公司披露額外信息，令財務報表使用者得以了解利率基準改革對公司財務工具和風險管理策略的影響。應用該修訂本對本集團本期及過往期間的財務狀況及表現及／或該等中期簡明合併財務報表所載之披露並無重大影響。

- (b) 於二零二一年四月頒佈的國際財務報告準則第16號(修訂本)將可行權宜方法的可用性延長12個月，讓承租人可選擇不就新型冠狀病毒疫情直接引起之租金寬免應用租賃修改入賬方式。因此，可行權宜方法適用於租賃付款之任何減少僅影響原到期日為二零二二年六月三十日或之前之付款所涉租金寬免，前提為適用可行權宜方法的其他條件均已達成。

修訂本於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間追溯生效，初始應用修訂本的任何累計影響於當期會計期間期初確認為保留利潤期初結餘調整。允許提早應用有關修訂。

本集團於二零二一年一月一日提早應用該修訂且應用該修訂本對本集團本期及過往期間的財務狀況及表現及／或該等合併財務報表所載之披露並無重大影響。

(ii) 已頒佈但尚未生效亦未被本集團提早採納的新訂準則及現有準則之修訂：

國際財務報告準則第3號(修訂本)	對概念架構之提述 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號 (修訂本)(二零一一年)	投資者與其聯營公司或合資企業 之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 ^{2、5}
國際會計準則第1號(修訂本)	有關流動或非流動負債分類 ^{2、4}
國際會計準則第1號(修訂本)	會計政策的定義 ²
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定使用前 之所得款項 ¹
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約－履行合約成本 ¹
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計披露 ²
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債 有關的遞延稅項 ²
國際財務報告準則二零一八年 至二零二零年之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務 報告準則第9號、國際財務報告 準則第16號所示附例及 國際會計準則第41號(修訂本) ¹

¹ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

⁴ 因應國際會計準則第1號(修訂本)，香港詮釋第5號財務報表的呈列－借款人對包含應要求償還條款的定期貸款的分類已於二零二零年十月予以修訂，以統一相關用詞，總結部分並無變動

⁵ 因應於二零二零年十月頒佈的國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第4號已作出修訂，以擴大暫時豁免，允許保險公司於二零二三年一月一日之前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

編製該等合併財務報表時，並未應用上述於二零二二年一月一日或之後開始年度期間生效的新準則及現有準則之修訂。預期該等新準則及現有準則之修訂不會對本集團的合併財務報表構成重大影響。

3. 收益、其他收入及收益

收益指提供服務的價值，已扣除報告期的獎學金及退款。

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

		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 (經重列)
學費		205,600	322,092
學校食堂營運費(附註(i))		14,489	15,700
住宿費		16,563	17,276
非學歷培訓學費		10,032	11,686
海外升學諮詢服務費*		5,056	1,037
教育管理及諮詢服務費(附註(ii))		1,806	4,905
總計		253,546	372,696
其他收入及收益			
銀行利息收入	8	240	1,413
其他利息收入(附註(iii))	8	1,893	31,835
匯兌收益淨額	8	—	4,065
政府補助			
— 資產相關		353	526
— 收入相關		6,780	1,936
提前終止租賃安排		2,382	837
於聯營公司投資的公平值收益(附註(iv))	8	—	31,800
出售附屬公司收益	8	—	1,444
其他		11,570	3,149
		23,218	77,005

* 海外升學諮詢服務費是向參加本集團國際課程的高中學生提供的增值服務。有關服務包括(其中包括)國際教育資源諮詢服務、國際課程諮詢服務、出國留學指導諮詢服務、背景提升服務以及推廣計劃服務。

附註：

- (i) 學校的食堂營運已自二零一九年起綜合入賬。
- (ii) 收入金額主要來自向若干無關聯的學前教育至十二年級學校或幼稚園提供的教育管理及諮詢服務。
- (iii) 二零二零年錄得的其他利息收入來自第三方借款。
- (iv) 該金額主要指本公司緊接收購前來自重新估值出資人於高新校區的20%權益所產生的收益。

4. 融資成本

	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 (經重列)
銀行及其他借款的利息	53,874	68,845
租賃負債的利息	32	85
減：資本化利息	(7,033)	(22,680)
	<u>46,873</u>	<u>46,250</u>

5. 所得稅

本集團的各個實體須就產生自或源自本集團成員公司註冊及經營所在司法權區的溢利繳納所得稅。

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此無需繳納所得稅。

根據英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須於英屬處女群島繳納任何稅項。

由於期／年內本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無計提香港利得稅。

根據《民辦教育促進法實施條例》，學校出資人並無要求合理回報的民辦學校及非營利性民辦學校合資格享受與公立學校相同的稅收優惠。適用於要求合理回報的民辦學校的稅收優惠政策由國務院相關部門另行制訂。根據向相關稅務機構遞交的過往納稅申報單及過往取得地方稅務局及國家稅務總局地方機關的確認，本集團內部分學校（註冊為營利性民辦學校的幼稚園及高中除外）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獲豁免繳納企業所得稅。

於二零二一年，西藏華泰教育管理有限公司（「西藏華泰」）須按原稅率9%繳納中國所得稅。

應課稅溢利的稅款乃按本集團業務所在國家的現行稅率計算。本集團期／年內的所得稅開支分析如下：

	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 (經重列)
即期－中國		
自持續經營業務所得期／年內稅務 開支總額	21,908	9,715
自己終止經營業務所得期／年內稅務 開支總額	17	83
	<u>21,925</u>	<u>9,798</u>

本公司向其股東派付股息概不涉及所得稅影響。

6. 股息

截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息為每股0.025港元，已派付予本公司股東。

截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息為每股0.019港元，已派付予本公司股東。

本公司董事概無建議派付截至二零二一年八月三十一日止年度股息。

7. 母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本盈利金額乃按母公司普通權益持有人應佔年內溢利及報告期已發行普通股的加權平均數3,088,761,000股(二零二零年：3,088,761,000股)計算。

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，並無任何潛在攤薄已發行普通股，故每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	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
盈利/(虧損)		
母公司普通權益持有人應佔溢利/(虧損) (人民幣千元)	<u>(1,797,535)</u>	<u>225,471</u>
股份		
已發行普通股的加權平均數	<u>3,088,761,000</u>	<u>3,088,761,000</u>
每股基本及攤薄(虧損)/盈利 (以每股人民幣元表示)	<u>(0.58)</u>	<u>0.07</u>

8. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃扣除／(計入)以下各項後得出：

		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 (經重列)
提供服務成本*		68,479	60,748
研發成本**		13,551	20,222
僱員福利開支(不包括董事及 主要行政人員酬金)：			
工資、薪金及其他津貼		131,194	140,670
退休金計劃供款(界定供款計劃) 來自該大學開始從一所獨立學院 轉變為私立高等教育機構的 一次性結算付款***		11,867	11,644
物業、廠房及設備折舊		—	125,000
其他無形資產攤銷		57,849	74,665
使用權資產折舊		15,047	8,108
於聯營公司的投資減值****		27,023	21,196
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產減值		43,430	11,958
未納入租賃負債計量的租賃付款 核數師酬金		17	765
— 核數服務		4,080	3,002
— 非核數服務		224	138
銀行利息收入	3	(240)	(1,413)
其他利息收入	3	(1,893)	(31,835)
匯兌差額淨額	3	379	(4,065)
於聯營公司投資的公平值收益	3	—	(31,800)
出售附屬公司的收益	3	—	(1,444)
出售物業、廠房及設備 項目的虧損		8,873	—

- * 服務成本扣除研發成本、僱員福利開支、物業、廠房及設備折舊、其他無形資產攤銷以及使用權資產折舊，計入合併損益表「銷售成本」之中。
- ** 本年度研發成本於合併損益表作為單一項目披露，而非計入「銷售成本」。
- *** 於二零二零年七月二十七日，四川外國語大學（「四川外國語大學」）與四川德瑞簽訂了一份換股協議和一份與本集團的補充協議（統稱「換股協議」），以終止雙方的合作並促使四川外國語大學成都學院（「該大學」）從一所獨立學院轉為私立高等教育機構的過渡。根據換股協議的條款，本集團已向四川外國語大學支付了一筆一次性結算款項人民幣125百萬元以終止合作。
- **** 投資一間聯營公司的減值人民幣43百萬元乃來自本集團於北京的一間聯營公司北京市東方愛嬰諮詢有限公司（「東方愛嬰」），其主要提供提供幼兒（0-3歲）教育及日托服務。東方愛嬰的業務因新型冠狀病毒疫情受到嚴重干擾。該減值未經估值確定，然而經管理層估值過後，吾等確定該金額為減值。東方愛嬰連年虧蝕並於二零二一年八月三十一日錄得赤字淨額約人民幣42.1百萬元。此外，東方愛嬰並無充足的現金以支撐日常運營及償還債務。東方愛嬰的所有股東同意不向東方愛嬰提供任何增資。

9. 已終止經營業務

(a) 截至二零二一年八月三十一日止八個月已終止經營業務的收益表

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元
收益	913,734
銷售成本	<u>(786,962)</u>
毛利	126,772
其他收入及收益	30,241
其他開支	(19,122)
銷售及分銷開支	(3,628)
行政開支	(77,520)
融資成本	(96,869)
除稅前(虧損)/溢利	(40,126)
所得稅開支	(17)
取消受影響實體合併入賬的虧損	(1,581,907)
已終止業務(虧損)/溢利	<u><u>(1,622,050)</u></u>

(b) 取消合併入賬的提供義務教育服務的中國經營實體的資產及負債。

二零二一年
八月三十一日
人民幣千元

已處置下列各項之資產淨值：

物業、廠房及設備	2,378,497
使用權資產	487,361
其他無形資產	919
其他非流動資產	326,695
存貨	104
預付款項、按金及其他應收款項	522,030
現金及現金等價物	770,405
應收關聯方款項	2,034,773
貿易應付款項	(74,882)
其他應付款項	(333,380)
計息銀行及其他借款	(2,389,670)
租賃負債	(100,336)
合約負債	(1,403,801)
遞延收入	(5,267)
應付關聯方款項	(604,728)
應付稅項	(118)
非控股權益	(32,021)
	<hr/>
	1,576,581
已識別財務擔保合約	5,326
取消附屬公司合併入賬之虧損	<u>(1,581,907)</u>

10. 合約負債

合約負債詳情如下：

	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
學費	356,829	902,171
住宿費	27,155	38,468
學校食堂營運費	24,499	104,472
海外升學諮詢服務費及非學歷培訓學費	20,033	17,251
	<u>428,516</u>	<u>1,062,362</u>

合約負債包括就尚未提供服務已收學生有關短期預付款項及將於一年後提供的部分海外升學諮詢服務費。本集團在每個學年開始前提前收取學生的學費及住宿費。本集團於各學年或各學期開始前收取學生墊付的學校食堂運營費。學費、住宿費及學校食堂營運在適用課程的相關期間按比例確認。

學生可獲按比例退還與尚未提供服務相關的付款。

有關學費的合約負債金額由二零二零年十二月三十一日的人民幣902.2百萬元大幅降至二零二一年八月三十一日的人民幣356.8百萬元，主要由於自二零二一年八月三十一日起受影響實體的資產及負債取消合併入賬本集團的合併財務表，導致受影響實體所收取的有關學費的合約負債金額不再計入本集團於二零二一年八月三十一日有關學費的合約負債餘額中，而受影響實體所收取的有關學費的合約負債金額人民幣688.6百萬元計入本集團於二零二零年十二月三十一日的合約負債餘額中。

11. 計息銀行及其他借款

		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			
有抵押			
銀行貸款	a	497,500	651,090
其他貸款(i)	a	471,568	809,251
		<u>969,068</u>	<u>1,460,341</u>
		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
即期			
有抵押			
銀行貸款	a	190,000	729,000
長期銀行貸款即期部份	a	43,000	690,620
其他貸款(i)	a	132,292	270,847
		<u>365,292</u>	<u>1,690,467</u>

- (i) 其他貸款指由第三方租賃公司根據一份售後租回安排就若干物業、廠房及設備借予本集團的貸款。

a. 銀行及其他貸款的進一步資料分析如下：

於二零二一年八月三十一日

	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行貸款－有抵押	4.45-6.90	二零二二年	190,000
長期銀行貸款即期部分－有抵押	4.80-7.00	二零二二年	43,000
其他貸款－有抵押	6.73-8.19	二零二二年	<u>132,292</u>
非即期			
銀行貸款－有抵押	4.80-7.00	二零三三年	497,500
其他貸款－有抵押	6.73-8.19	二零二四年	<u>471,568</u>
			<u><u>1,334,360</u></u>

於二零二零年十二月三十一日

	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行貸款－有抵押	5.22-5.93	二零二一年	729,000
長期銀行貸款即期部分－有抵押	5.64-7.13	二零二一年	690,620
其他貸款－有抵押	4.53-7.90	二零二一年	<u>270,847</u>
非即期			
銀行貸款－有抵押	4.45-7.00	二零三三年	651,090
其他貸款－有抵押	4.53-7.90	二零二五年	<u>809,251</u>
			<u><u>3,150,808</u></u>

12. 租賃

(a) 於合併財務狀況表確認的金額

	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
使用權資產		
預付土地租賃付款 (i)	608,473	887,984
樓宇及其他物業	33,799	320,279
	<u>642,272</u>	<u>1,208,263</u>
	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
租賃負債		
即期	1,230	19,268
非即期	—	215,893
	<u>1,230</u>	<u>235,161</u>

- (i) 本集團向中國內地政府取得土地使用權安排。預付土地租賃付款在採納國際財務報告準則第16號時重新分類為使用權資產。

(b) 於合併全面收益表確認的金額

	截至二零二一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元
使用權資產折舊開支	
— 樓宇及其他物業	37,735
— 預付土地租賃付款	23,736
	<hr/>
租賃負債利息	7,880
	<hr/>

截至二零二一年八月三十一日止八個月，租賃融資活動現金流出為人民幣105,613,000元。

13. 貿易應收款項

於報告期末貿易應收款項按發票日期進行之賬齡分析如下：

	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	於二零二零年 八月三十一日 人民幣千元
半年內	<u>1,300</u>	<u>—</u>

14. 貿易應付款項

於報告期末貿易應付款項按發票日期進行之賬齡分析如下：

	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
1年內	<u>3,396</u>	<u>80,055</u>

應付食堂供應商的貿易應付款項為人民幣3,396,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣80,055,000元)，其於90日內償還。

貿易應付款項不計利息且一般於90日內清償。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要從事提供正規民辦教育服務。中國學歷教育行業主要包括基礎教育及高等教育。中國基礎教育市場可進一步分為四個階段，即學前教育、小學教育、初中教育及高中教育，其中，小學及初中課程構成九年義務教育，而幼稚園及高中則為非義務教育。

終止經營業務－義務教育

於二零二一年五月十四日，《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》於二零二一年九月一日生效（「二零二一年實施條例」），其中包含有關經營提供義務教育的非營利性學校的多項條文。二零二一年實施條例第四十五條規定（其中包括）自二零二一年九月一日起，實施義務教育的民辦學校不得與「關聯方」進行交易。這將對透過學校、出資人及其他相關業務實體之間架構合約安排從事提供義務教育業務的民辦教育集團產生重大負面影響。西藏華泰及提供義務教育的中國經營實體極可能被視為「關聯方」。因此，根據二零二一年實施條例，根據獨家技術服務及管理顧問協議所提供的服務自二零二一年九月一日起將被禁止，因此，本集團重新評估西藏華泰對提供義務教育的中國經營實體的控制權。鑒於重大不確定性及二零二一年實施條例限制本集團自其參與及使用其權力影響來自提供義務教育服務的該等中國經營實體的回報獲得浮動回報的能力，本集團得出結論，其自二零二一年八月三十一日起失去對提供義務教育服務的該等中國經營實體的控制權。

以下為提供義務教育服務的所有學校(該等學校自二零二一年八月三十一日起已取消合併入賬本公司的合併財務報表)名稱以及業務描述清單：

1. 成都外國語學校－提供初高中教育服務
2. 成都市實驗外國語學校－提供初高中教育服務
3. 成都市實驗外國語學校附屬小學－提供小學教育服務
4. 成都市實驗外國語學校(西區)－提供小學、初高中教育服務
5. 成都市金牛區成外附小西宸學校－提供小學教育服務
6. 成都實外新都五龍山學校－提供中小學教育服務
7. 成都外國語學校高新美年校區(美年校區)－提供中小學教育服務
8. 仁壽成都外國語學校－提供中小學教育服務
9. 宜賓市翠屏區成外附屬小學－提供小學教育服務
10. 宜賓市翠屏區成外學校－提供初中教育服務

11. 雅安市雨城區成實外學校－提供中小學教育服務
12. 渠縣成都市實驗外國語學校－提供初中教育服務
13. 攀枝花市成都外國語學校－提供小學、初高中教育服務
14. 德陽成都外國語學校－提供中小學教育服務
15. 成都市新津區成外學校－提供小學、初高中教育服務
16. 成都外國語學校附屬小學 — 提供小學教育服務
17. 成都市金牛區成外附小幼稚園 — 提供幼稚園教育服務

根據中華人民共和國全國人民代表大會常務委員會於二零一六年頒佈、並於二零一八年十二月修訂的民辦教育促進法第十九條，非營利性民辦學校的出資人無權自非營利性民辦學校獲得分派溢利或所得款項，而非營利性民辦學校的所有經營盈餘都應作為辦學經費。同樣地，提供義務教育服務的中國經營實體不可隨意將其留有盈利及溢利分派予學校認為合適之人士。

根據民辦教育促進法第五十九條，在非營利性學校完成清盤後，非營利性民辦學校的剩餘資產在清算任何應計負債後應用於經營其他非營利性學校。同樣地，本公司不得自被清算的義務教育學校中獲取任何剩餘價值。

可資比較資料

有關自二零二一年八月三十一日起提供義務教育且未綜合入賬的學校的所有營運及財務數據已自目前及可資比較期間剔除，以提供有意義的分析數據。

於二零二一年八月三十一日，本集團在中國四川省的五個城市、香港特別行政區及美國爾灣市(Irvine)經營9間高中、大學及課後輔導中心。該9間學校根據本公告第47頁所披露的表格分類。透過該等學校，本集團主要提供高中及高等教育的學歷教育全面教育課程。

此外，本集團向四川省的一間高中、兩間學前教育至九年級公立學校和兩間民辦幼稚園提供教育管理及諮詢服務。

自二零二一年九月一日起，成都及德陽的兩所私有營利性高中已開始運營。一間學前教育至十二年級公立學校及三間民辦幼稚園將加入本集團網絡，由本集團為其提供教育管理及諮詢服務。

合共有五所提供義務教育服務的學校。自本公司對該等學校失去控制權，該等學校正編製所需文件以將進入合法分立為兩個合法實體的程序中：非營利性學校提供義務教育服務以及營利性高中提供非義務教育服務。於本公告日期，該等學校其中兩間已進入合法分立程序中。僅當提供非義務教育服務的法律實體新成立時，該等學校方會併入本集團。於分立前，該等學校自二零二一年八月三十一日起概無綜合入賬。

高中

於二零二一年舉辦的高考(「二零二一年高考」)中，本集團約90.4%參加二零二一年高考的高中畢業生(來自兩所旗艦高中)考取可申請並升讀中國一流大學的分數。27名高中畢業生獲北京大學及清華大學錄取(二零二零年：54名)，而有74名本集團高中畢業生保送一流大學(二零二零年：87名)。

具體來說，來自三間於二零一七年後開設的高中並參與二零二一年高考的學生的大學錄取率達到65.8%，均超過四川省的平均大學錄取率30.9%。就二零一八年於達州新開設的高中而言，67%畢業生考取可申請並升讀中國一流大學的分數。

本集團在多間學校設立國際課程，向有意就讀海外院校及大學的學生提供中國／海外標準高中課程、海外標準大學入學考試、語言考試或美國大學進階先修(「AP」)課程。有關課程可讓學生參與海外高中課程(由外籍教師授課)及中國高中課程(由中國教師授課)。於二零二一年，一名高中畢業生獲美國常春藤盟校錄取，而一名高中畢業生獲英國劍橋大學錄取及一名高中畢業生獲英國牛津大學錄取。於二零二零年及二零二一年，70名學生及132名學生分別獲二零二一年QS世界大學排名前100大學錄取。

除此之外，於二零二一年，70名(二零二零年：57名)學生於數學、物理、化學、生物及信息科學等省級學術競賽(「五個學術比賽」)中獲得一等獎。本集團10名(二零二零年：12名)學生獲選為四川省競賽隊伍成員。另外，本集團6名(二零二零年：6名)學生於全國五個學術比賽中榮獲金牌，而3名(二零二零年：3名)學生獲選為國家隊成員。

四川外國語大學成都學院(「該大學」)

該大學目前提供29個學士課程及21個文憑課程。在二零二一年的武書連《中國獨立學院排名》中，該大學在全部181間獨立學院中排名第十五位，並在文學專業獨立學院中排名第二。我們的本科畢業生質量及持續進修率在全部399間獨立學院及民辦大學中的綜合排名均為第四位(透過畢業生持續進修率及畢業生起始薪金計量)。在二零二一年的艾瑞深校友會網《五星級獨立學院》比賽中，該大學在語言類獨立學院中排名第一位。

於二零二一年六月，該大學已獲教育部(「教育部」)轉制臨時批准，新學校名稱為「Chengdu International Studies College」。

於二零二一至二零二二學年，本集團自營學校的招生總人數為22,967人，其中高中的招生人數為4,449人、該大學的招生人數為18,518人及我們的網絡學校招生人數為7,432人。

學費及其他輔助教育費用

截至二零二一年八月三十一日止十二個月期間，本集團經營學校的收益錄得增長。收益由截至二零二零年八月三十一日止年度的人民幣325.4百萬元增加至截至二零二一年八月三十一日止年度的人民幣483.0百萬元。本集團自(i)對學生的收費及(ii)向一所聯營學校及三所公立學校提供的管理及諮詢服務產生收益。對學生的收費通常包括學費、住宿費及海外升學諮詢費。

下表載列本集團收益明細：

	截至 二零二一年 八月 三十一日 止十二個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二零年 八月 三十一日 止十二個月 人民幣千元 (未經審核)	變動 人民幣千元	百分比 變動
學費	397,794	294,289	+103,505	+35.2%
住宿費	25,672	15,536	+10,136	+65.2%
學校食堂營運費	24,439	8,920	+15,519	+174.0%
教育管理及諮詢服務費	9,724	3,271	+6,453	+197.3%
非學歷培訓學費	17,966	254	+17,712	+6,973.2%
海外升學諮詢服務費	4,695	2,935	+1,760	+60.0%
其他	2,671	166	+2,505	+1,509.4%
	482,961	325,371	+157,590	+48.4%

下表載列各類別學校各自產生的收益：

	截至 二零二一年 八月 三十一日 止十二個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二零年 八月 三十一日 止十二個月 人民幣千元 (未經審核)	變動 人民幣千元	百分比 變動
高中	133,941	55,587	+78,354	+141.0%
大學	248,922	227,812	+21,110	+9.3%
幼稚園	14,931	10,890	+4,041	+37.1%
學費總額	397,794	294,289	+103,505	+35.2%

本集團總收益增加主要由於本集團學生入學人數及學校食堂營運收益增加所致。

下表載列本集團經營的各類別學校各自的平均學費：

學校類別	二零二一年／ 二零二二年 平均學費 人民幣元	二零二零年／ 二零二一年 平均學費 人民幣元	二零一九年／ 二零二零年 平均學費 人民幣元
高中－國內課程	37,998	35,359	35,614
高中－國際課程	107,548	104,973	101,102
幼稚園	不適用	33,977	33,282
大學	14,956	14,165	13,501

學生入學人數

下表載列有關各類別學生入學人數的資料：

	二零二一年／ 二零二二年	二零二零年／ 二零二一年	二零一九年／ 二零二零年
高中學生－國內課程	3,954	2,943	2,697
高中學生－國際課程	495	428	392
幼稚園學生	—	706	517
大學學生	18,518	17,557	16,888
學生總人數	<u>22,967</u>	<u>21,634</u>	<u>20,494</u>

教師

	二零二一年至 二零二二年	二零二零年至 二零二一年
教師總人數	<u>1,177</u>	<u>1,046</u>

本集團相信，本集團所提供教育的質量與其教師的質素緊密相連。本集團認為，教師的教學能力及奉獻精神有助學生塑造學習習慣，對本集團的成功及教育理念而言至關重要。本集團招聘具備以下資質的教師：(i) 過往教學成績優秀；(ii) 持有必要的學歷認證(即學士及以上)；(iii) 熱衷教育和提高學生的學業成績及整體健康；(iv) 於其科目領域有所建樹；(v) 有良好的溝通及人際交往能力；及(vi) 能夠有效利用適合學生的各種教學工具及方法。

截至二零二一至二零二二學年，本集團共有1,177名教師，當中約99.9%擁有學士或以上學位，約57.7%擁有碩士或以上學位。絕大多數教師為全職教師。本集團亦重視教學成績優異教師獲得的認可。約24.5%教師取得高級教師資格，約50名教師獲認可為特級教師。本集團向教師提供強制及持續培訓課程及研討會，並為新聘教師提供強制專業教學技巧培訓課程。

未來發展

憑藉我們學校的良好品牌聲譽及認可，本集團對於中國西南地區優質民辦教育的強大需求持有樂觀態度。為鞏固及增強於該地區的市場領先地位，本集團計劃透過多重擴展策略實現未來增長。具體而言，本集團計劃執行以下策略：

1. i) 與第三方業務夥伴合作成立新高中(主要依照輕資產模式)；
 - ii) 提高現有學校網絡的使用率及學費；
 - iii) 在學校內部設立國際教育課程，並提供出國留學諮詢服務；
 - iv) 提供非學歷教育服務：
 - a) 向學前教育至十二年級學校和學前班提供教育管理及諮詢服務；
 - b) 與若干商業房地產業主合作，開設一站式全面教學課程；及
 - c) 學生的本地生活服務、課外非學科活動等。

(i) 與第三方業務夥伴合作成立新高中(主要依照輕資產模式)

本集團已於德陽市開設一所高中及於成都市開設一所高中。於本公告日期，預計二零二二年後將合共開設六間新的營利性高中。下表列示將於二零二二年之後開設的新高中預期可容納學生人數概要：

高中	地點	校舍啟用日期	合作期	預計 學生人數
天府麓山高級中學	四川成都	二零二二年九月	長期	3,600
新津高級中學	四川成都	二零二二年九月	長期	1,920
仁壽高級中學	四川眉山	待確認	長期	810
瀘州高級中學	四川瀘州	待確認	長期	2,100
天府花海高級中學	四川眉山	待確認	長期	900
眉山崇禮高級中學	四川眉山	待確認	長期	540
總計				<u>9,870</u>

除上述學校外，自二零二一年八月三十一日起，本公司共對已終止綜合入賬的17所學校中的五所學校失去控制，該等學校提供義務教育及高中教育(即非義務教育)。由於本公司已對該等學校失去控制權，所有該等學校一直在編製必要文件以進行合法分立為非營利性學校及營利性學校，其中兩所學校已於本公告日期進入合法分立程序。為免生疑問，鑒於合法分立程序存在不確定性，為免生疑問，該等學校概無列於上表。於本公告日期，本公司對其他12所已終止綜合入賬的學校並無其他計劃，惟將繼續評估是否可能與本集團存在任何業務機會。

自提供義務及非義務教育服務的綜合學校分立的營利性高中的資產淨值乃根據合法分立前高中業務單位的實際歷史盈利與分佔綜合學校的實繳股本的總和計算。該等分佔的結果作為合法分立程序的一部分仍有待政府審查，該審查首次由政府進行。因此，無法保證合法分立的時間安排及實際結果。根據本公司的初步評估，所有自綜合學校分立的營利性高中將處於資產淨值狀態，預計在任何情況下，該等營利性高中的合併不會導致本集團處於合併負債淨值狀態。

(ii) 提高現有學校網絡的使用率及學費

學校使用率

使用率乃按入學學生總人數除以已開展經營或在建的特定學校預計可容納學生人數計算。除幼稚園外，我們的學校通常為寄宿學校。

	二零二一年／ 二零二二年	二零二零年／ 二零二一年
招生總人數	22,967	21,634
可容納學生總人數	52,830	52,830
整體使用率	43.5%	41.0%

學費

於二零二零年五月十五日，四川省教育廳及另外兩個部門頒佈《關於完善我省民辦高校價格管理方式加強事中事後監督的通知》(「該通知」)，其中載列有關釐定高等教育機構學費及允許相關機構自二零二零年九月起每三年調整學費及相關費用的意見及要求。根據新政策，新本科生及大學學院的學費由二零一九／二零二零學年的人民幣14,000元及人民幣12,000元分別增加至二零二零／二零二一學年的人民幣17,000元及人民幣15,000元。此外，於二零二一年六月，該大學已獲「教育部」轉制臨時批准。預計於轉制獲批准後，二零二二年／二零二三年及以後的大學入學學費將會相應增加。

我們的若干非營利學校已向監管機構提交申請註冊為營利性高中，且待政府批准後，該高中將有權酌情釐定其學費。

下表載列目前學費的標準：

學校組別	目前學費標準
高中	介乎人民幣30,000元至人民幣58,000元
大學	人民幣15,000元(文憑) 人民幣17,000元(學士)
高中國際課程	介乎人民幣96,000元至人民幣128,000元

(iii) 在學校內部設立國際教育課程，並提供出國留學諮詢服務

除傳統的高中課程外，本集團亦設立了國際部門。自二零一九年起，國際部門開始與國際精英夥伴管理課程、提供高級考試、進階先修及莫納什大學基礎課程。在二零二零年度易校《出國留學最強中學榜》及二零二零年度京領《中國國際學校競爭力排行榜(英國本科)》中，成都外國語學校的國際部在四川省排名第一位。

於二零二一年，本集團擴大了教育產品版圖。除傳統英美國際課程外，本集團亦將國際教育課程擴展至歐洲及亞洲。與此同時，本集團亦根據學校課程建立矩陣學術擴展項目及社會實踐項目。

國際部門亦自二零一九年下半年起透過為我們的學生提供海外升學諮詢服務擴展業務，並於二零二零／二零二一學年錄得收入人民幣7.6百萬元。

(iv) a. 教育管理及諮詢服務

自二零一九年以來，本集團與若干學前教育至十二年級公立學校及幼稚園訂立學校管理合作協議，並開始提供教育管理及諮詢服務，包括（其中包括）教育質量監控、課程開發、日常運營、教師招聘及培訓、品牌推廣、教學法支援及校園設計。於二零二一年八月三十一日，本集團為合共五間學校（包括兩間幼稚園、兩間學前教育至九年級學校及一間高中）提供教育管理及諮詢服務。

本集團自二零二一年九月起開始為另外一間學前教育至九年級學校及另外三間幼稚園提供上述服務，以及自二零二二年九月起開始為兩間學前教育至十二年級學校提供上述服務。

b. 一站式全面教育課程

本集團與若干商業物業業主合作，以於建築面積約5,000至10,000平方米的一座商業綜合大樓中開辦一站式全面教育課程，同時為家長及學童提供多種度身訂製的教育服務。此外，其為有意投資教育課程的機構及個人提供課程及管理輸出服務。本集團獨立開發及疊代提供優質教育課程，其中包括中國傳統文化、STEAM(科學、技術、工程、藝術及數學教學)及體育課程。所有教育項目有關報讀、招聘、教學及研究的日常管理均實行劃一排序的綜合體營運模式，但就子項目而言，其營運相對獨立。本集團於二零二零／二零二一學年錄得收益人民幣18百萬元。

c. 學生的本地生活服務、課外非學科活動

儘管受影響實體於二零二一年八月三十一日終止綜合入賬，但本集團仍在探索為學生的本地生活提供非學歷服務的商機，如為受影響實體的在校學生提供宿舍、食堂及課外關懷服務。

下表列示截至所示日期按組別劃分的學校數量概要：

學校組別	於二零二一年	於二零二一年
	八月三十一日	八月三十一日
	已開設私有學校	教育管理服務項下 已開設學校
高中	5	1
幼稚園	0	2
大學(中國)	1	0
大學(美國)	1	0
提供非學歷教育服務的學校	2	0
學前教育至九年級／學前教育至 十二年級學校	0	2
	<u>9</u>	<u>5</u>

學校組別	於二零二一年／	於二零二一年／
	二零二二年	二零二二年
	開設的私有學校	教育管理 服務項下 開設的學校
高中	7	1
幼稚園	0	5
大學(中國)	1	0
大學(美國)	1	0
提供非學歷教育服務的學校	2	0
學前教育至九年級／學前教育至 十二年級學校	0	3
	<u>11</u>	<u>9</u>

自二零二一年九月一日起，成都及德陽的兩間私有營利性高中將開始經營，一間公辦學前教育至十二年級學校及一間民辦學前教育至十二年級學校以及三間民辦幼稚園將加入本集團教育管理及諮詢服務安排網絡。

風險管理

本集團的業務營運面臨多項風險，本集團認為風險管理對本集團的成功至關重要。本集團所面對的主要營運風險包括(其中包括)中國教育行業的整體市場狀況及民辦教育觀念變化、監管環境變化、本集團向學生提供優質教育和提升招生率及／或調高學費的能力、本集團擴展至中國西南地區其他區域的潛力、支持本集團擴展及業務營運的可用融資以及來自提供相若教育質素且規模相近的其他學校營運商的競爭。

此外，本集團亦面對本集團日常業務過程中產生的利率及流動資金風險等多種市場風險。

利率風險

本集團的公平值利率風險主要與其定息銀行借款有關。本集團亦面對因計息金融資產及負債(主要為按現行市場利率計息的銀行結餘和銀行借款)的利率變動影響產生的現金流量利率風險。本集團的政策乃保持若干浮息借款以盡可能降低公平值利率風險。本集團現時並無利用任何衍生合約對沖所面對的利率風險。然而，董事在有需要時會考慮對沖重大利率風險。

流動資金風險

本集團的目標為通過使用銀行借款維持資金持續供應與靈活性之間的平衡。本集團定期檢討主要資金狀況以確保有足夠財務資源供其履行財務責任。

本集團建立以下風險管理結構和措施，以妥善管理相關風險：

- 董事會負責並有權管理本集團學校運營，主管本集團的整體風險，亦負責考慮、審查及批准涉及重大風險敞口的一切重要業務決策，如本集團決定擴大學校網絡至新地區、調高本集團學費以及與第三方訂立合作業務關係以興建新學校等；
- 本集團相信目前的保險覆蓋範圍符合中國教育界慣例，包括校方責任險；及
- 本集團與本集團貸款方訂立安排，確保能夠獲得信貸支持本集團的業務運作和擴張。

環境、健康及安全

本集團業務於任何重大方面均無違反中國適用環境法律及法規。

本集團盡全力保障學生的健康及安全。本集團各學校均設有駐校醫療人員或醫護人員處理學生的日常醫療事宜。在若干緊急嚴重的醫療情況下，本集團即時將學生送至當地醫院治療。關於學校安全，本集團僱用合資格的物業管理公司為本集團校舍提供物業安全服務。

就董事會及本公司管理層所悉，本集團已於各重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規。於報告期，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法律及法規的情況。

財務回顧

變更財政年度結束日期後，新財政年度將為九月一日至明年八月三十一日全年。由於本集團所提供的學歷教育服務的週期性質，每年寒假二月份及暑假七八月份不會產生學費，因此自二零二一年一月一日至二零二一年八月三十一日八個月期間及二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日十二個月期間的數據不可比較，且無法對明顯趨勢進行分析預測。為求完整，本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月與截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的比較載列如下。此外，為清晰列示本集團新財政年度的經營狀況，本集團亦自願列示自二零二零年九月一日至二零二一年八月三十一日十二個月及自二零一九年九月一日至二零二零年八月三十一日十二個月的未經審核財務資料，以供同期比較。

自二零一九年九月一日至二零二零年八月三十一日十二個月及自二零二零年九月一日至二零二一年八月三十一日十二個月的未經審核財務資料載列如下：

	截至 二零二一年 八月三十一日 止十二個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二零年 八月三十一日 止十二個月 人民幣千元 (未經審核)	變更 人民幣千元	變更 (百分比)
收益	482,961	325,371	+157,590	+48.4%
銷售成本	(373,419)	(220,856)	+152,563	+69.1%
毛利	109,542	104,515	+5,027	+4.8%
其他收入及收益	18,520	64,771	-46,251	-71.4%
研發成本	(13,251)	(6,544)	+6,707	+102.5%
銷售及分銷開支	(9,577)	(10,678)	-1,101	-10.3%
行政開支	(115,996)	(207,196)	-91,200	-44.0%
其他開支	(47,037)	(18,001)	+29,036	+161.3%
融資成本	(48,680)	(33,026)	+15,654	+47.4%
分佔聯營公司溢利及虧損	(2,326)	(3,441)	-1,115	-32.4%
除稅前虧損	(108,805)	(109,600)	-795	-0.7%
所得稅開支	(30,463)	(2,610)	+27,853	+1,067.2%
來自持續經營的淨虧損	(139,268)	(112,210)	+27,058	+24.1%

期間與期間的經營業績比較

(1) 截至二零二一年八月三十一日八個月與截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的比較

收益

收益，亦為本集團的營業額，指所提供服務的價值(經扣除報告期內向學生發出的獎學金及退款)。本集團主要自學校向學生收取的學費、住宿費、學校食堂服務費及海外升學諮詢費，以及本集團於報告期分別向聯營學校及三所公立學校收取管理服務費及諮詢服務費錄得收益。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團收益為人民幣253.5百萬元。該金額較截至二零二零年十二月三十一日止十二個月本集團的收益減少人民幣119.2百萬元或32.0%。該減少主要由於報告期的審查期間更短所致。

銷售成本

銷售成本主要包括僱員成本、折舊及攤銷、合辦教育成本、水電費、維修成本、辦公開支、學生補助及其他成本。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團銷售成本為人民幣254.2百萬元。該金額較截至二零二零年十二月三十一日止十二個月本集團的銷售成本減少人民幣9.1百萬元或3.4%。該減少主要由於(i)報告期的審查期間更短；及(ii)

僱員成本、食堂營運成本、折舊及攤銷成本增加的綜合影響所致所致。本集團銷售成本減少百分比低於本集團收益減少百分比，主要由於本集團於截至二零二一年八月三十一日止八個月期間僅收取五個月的學費，而本集團產生整整八個月的僱員成本。

毛利及毛利率

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團的毛損為人民幣0.7百萬元，毛損率為0.3%。截至二零二一年十二月三十一日止十二個月，本集團毛利達人民幣109.4百萬元，毛利率為29.4%。毛利及毛利率減少乃主要由於報告期的審查期間更短所致。

截至二零二一年八月三十一日止八個月的毛利較截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的毛利減少人民幣110.1百萬元或100.6%，主要由於(i)收益較本集團截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的收益減少人民幣119.2百萬元或32.0%，主要歸因於本集團於截至二零二一年八月三十一日止八個月內僅確認了五個月的學費及住宿費。本集團通常按直線法確認一個學年內九個月的學費及住宿費，惟不包括三個月學校假期(即二月、七月及八月)。本集團截至二零二零年十二月三十一日止十二個月確認九個月學費，高於截至二零二一年八月三十一日止八個月確認的五個月學費；及(ii)截至二零二一年八月三十一日止八個月的銷售成本較本集團截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的銷售成本減少人民幣9.1百萬元或3.4%。本集團在產生成本的整整八個月期間僅確認了五個月的學費及住宿費，致使本集團銷售成本減少比例低於本集團收益減少比例。

研發成本

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團的研發成本為人民幣13.6百萬元。該金額較截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的本集團的研發成本減少人民幣6.7百萬元或33.1%。該減少主要由於報告期的審查期間更短所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括廣告開支、招生開支及業務招待開支。該金額較截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的本集團的銷售及分銷開支減少人民幣8.5百萬元或56.0%。該減少主要由於報告期的審查期間更短所致。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團的銷售及分銷開支為人民幣6.7百萬元。

行政開支

行政開支主要包括一般及行政員工的薪金及其他福利、來自大學開始改制的一次性結算付款，法例、審計業務發展及評估諮詢服務費、辦公相關的開支、辦公大樓及設備折舊、差旅開支及其他開支。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團的行政開支為人民幣76.2百萬元。該金額較截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的本集團的行政開支減少人民幣143.6百萬元或65.3%。該減少主要由於於二零二零年向四川外國語大學支付結算費用人民幣125百萬元以使該大學從一所獨立學院轉變為私立高等教育機構所致。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括外匯收益、銀行利息收入、其他利息收入以及向獨立第三方租賃本集團若干物業產生的租金收入。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團的其他收入及收益為人民幣23.2百萬元。該金額較截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的本集團的其他收入及收益減少人民幣53.8百萬元或69.8%。該減少主要由於(i)截至二零二零年十二月三十一日止十二個月確認的來自第三方借款的其他利息收入為人民幣31.8百萬元，而報告期確認的其他利息收入為人民幣1.9百萬元，兩者相較減少人民幣29.9百萬元；及(ii)截至二零二零年十二月三十一日止十二個月確認的於聯營公司投資的公平值收益為人民幣31.8百萬元，而報告期並無確認收益的綜合影響所致。

其他開支

其他開支主要包括於聯營公司投資的減值虧損、外匯虧損及出售多項固定資產的開支。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團的其他開支為人民幣53.9百萬元。該金額較截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的本集團的其他開支增加人民幣40.4百萬元或301.2%。該增加主要由於報告期確認的於聯營公司投資的減值支出人民幣43百萬元所致。

融資成本

融資成本主要包括銀行及其他借款的利息開支。

截至二零二一年八月三十一日止八個月，本集團的融資成本為人民幣46.9百萬元。該金額較截至二零二零年十二月三十一日止十二個月的本集團的融資成本增加人民幣0.6百萬元或1.3%。該增加主要由於銀行及其他借款增加所致。

資本承擔

下表載列於所示日期的資本承擔概要：

	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
土地及樓宇、設備	183,621	170,956

槓杆比率

本集團的槓杆比率按期末的銀行及其他借款總額除以總權益計算，由二零二零年十二月三十一日約113.7%增至二零二一年八月三十一日約153.7%，主要是由於本集團計息銀行借款增加所致。

或然負債

於二零二一年八月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於二零二一年八月三十一日，已向第三方租賃公司支付人民幣34,800,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣56,150,000元)以作為若干借款的已抵押存款，其將於結清該等借款後三年內償還。

人力資源

於二零二一年八月三十一日，本集團擁有1,561名僱員(二零二零年十二月三十一日：1,519名僱員)。

本集團僱員的薪酬政策及待遇乃根據行業慣例及本集團的業績表現定期檢討。本集團向僱員提供外部及內部培訓計劃。本集團亦為其僱員參與各項由地方政府管理的員工社會保障計劃，包括住房、退休金、醫療保險、工傷保險、生育保險及失業保險。

本集團於截至二零二一年八月三十一日止八個月產生的薪酬開支總額約為人民幣151.2百萬元(截至二零二零年十二月三十一日止十二個月：人民幣180.0百萬元)。

- (2) 截至二零二一年八月三十一日止十二個月與截至二零二零年八月三十一日止十二個月的比較(該等期間的財務資料均未經審核)

收益

截至二零二一年八月三十一日止十二個月的收益由截至二零二零年八月三十一日止十二個月人民幣325.4百萬元增加人民幣157.6百萬元(或48.4%)至人民幣483.0百萬元。有關增加主要由於1)來自學費的收益由截至二零二零年八月三十一日止十二個月增加人民幣103.5百萬元(或35.2%)至截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣397.8百萬元。本集團收取的學費增加主要由於自二零二零年九月將成都外國語學校高新校區綜合入賬導致二零二零／二零二一學年學生入學人數增加；2)截至二零二零年八月三十一日止十二個月的學校食堂服務收入因學生數目增加而增加人民幣15.5百萬元(或174.0%)至截至二零二一年八月三十一日止十二個月的人民幣24.4百萬元。有關招生及學校使用率的更多資料，請參閱上文「業務回顧」一節。

銷售成本

截至二零二一年八月三十一日止十二個月的銷售成本較截至二零二零年八月三十一日止十二個月增加人民幣152.6百萬元或69.1%。該增加主要由於：

- (1) 僱員成本增加人民幣46.4百萬元(或41.5%)，主要由於(i)本集團教師數目增加；(ii)平均員工薪金於年度績效審閱後增加；及(iii)自二零二零年九月將成都外國語學校高新校區綜合入賬至本集團導致的增加所致。
- (2) 食堂營運成本增加人民幣15.5百萬元或173.5%，主要由於1)報告期學生數目增加及餐飲服務質量持續提高；2)二零／二一財年食堂服務中斷，而所有學校食堂於一九／二零財年從新型冠狀病毒疫情中恢復後得以重新開張的綜合影響所致。
- (3) 折舊及攤銷增加人民幣33.8百萬元(或46.5%)，主要由於：(i)收購成都外國語學校高新校區所得其他無形資產攤銷增加；(ii)來自物業、廠房及設備以及與現有校區有關裝修的折舊費用增加所致。

毛利及毛利率

截至二零二一年八月三十一日止十二個月的毛利較截至二零二零年八月三十一日止十二個月增加人民幣5.0百萬元(或4.8%)，但利率百分比下降9%，主要由於(i)僱員薪金於年度績效審閱後增加及社會保險付款增加，乃由於與有關付款相關的若干獎勵不適用所致；(ii)食堂運營成本增加，乃由於餐飲服務質素持續改進所致；(iii)來自物業、廠房及設備以及與現有校區相關裝修的折舊費用增加；及(iv)近年新開辦及未達成要求的學校毛利率相對較低所致。

研發成本

截至二零二一年八月三十一日止十二個月的研發成本較截至二零二零年八月三十一日止十二個月增加人民幣6.7百萬元(或102.5%)，主要由於新學校數量增加，學術中心展開更多工作，如發展校本課程、雙語沉浸式課程、專利學前課程及專有的國際融合課程。

銷售及分銷開支

截至二零二一年八月三十一日止十二個月的銷售及分銷開支較截至二零二零年八月三十一日止十二個月減少人民幣1.1百萬元(或10.3%)。銷售及分銷開支減少主要由於二零一九／二零二零學年所開辦的更多新學校招生推廣產生的廣告費用所致。

行政開支

截至二零二一年八月三十一日止十二個月的行政開支較截至二零二零年八月三十一日止十二個月減少人民幣91.2百萬元(或44.0%)，主要由於(i)於二零一九／二零二零學年向四川外國語大學支付結算費用人民幣125百萬元以使該大學從一所獨立學院轉變為私立高等教育機構；(ii)由於自二零二零年九月起將成都外國語學校高新校區綜合入賬導致增加人民幣3.6百萬元；(iii)社會保險開支增加人民幣5.3百萬元，乃由於並無減少或豁免中國社會保險供款所致。

其他收入及收益

截至二零二一年八月三十一日止十二個月的其他收入及收益較截至二零二零年八月三十一日止十二個月減少人民幣46.3百萬元(或71.4%)。主要由於截至二零二零年八月三十一日止十二個月的收購前，確認重新估值投資成都外國語學校高新校區的收益人民幣31.8百萬元。

其他開支

截至二零二一年八月三十一日止十二個月的其他開支較截至二零二零年八月三十一日止十二個月增加人民幣29.0百萬元(或161.3%)。截至二零二一年八月三十一日止十二個月錄得的金額包括投資一間北京聯營公司的減值支出人民幣43百萬元，而該聯營公司提供幼兒(0-3歲)教育及日托服務，其業務因新型冠狀病毒受到嚴重干擾。

融資成本

截至二零二一年八月三十一日止十二個月的融資成本較截至二零二零年八月三十一日止十二個月增加人民幣15.7百萬元(或47.4%)，主要由於銀行及其他借款增加。

報告期後事項

於二零二二年一月五日，本集團及提供義務教育的學校已批准貸款安排，據此，對提供義務教育的學校作出的應付款為無抵押、免息及須償還，惟並無固定還款時間（「償付協議」）。有關貸款部分（即金額人民幣433.6百萬元）已於有關貸款安排追認前償付。償付協議主要條款的摘要載列如下：

- 本金：未償還總額為人民幣1,628百萬元
- 利息：無息
- 借款用途：為本集團日常營運提供資金
- 期限：自二零二二年一月一日起為期五年
- 償付：經雙方協定允許提早償付
- 違約：本集團在發生逾期償付時支付12%的年化利率
- 監管法律：中國法律
- 解決爭議：原告住所地法院

根據償付協議，僅於本集團與受影響實體達成一致時，本集團即可提早償付。考慮到償付協議項下的有關安排、受影響實體需要資金償還彼等到期貸款以及本集團為受影響實體提供的未償付財務擔保（在受影響實體拖欠貸款情況下可能會被激發），本集團已部分清償（金額人民幣433.6百萬元）並計劃於本集團擁有資金的情況下，於五年內逐步清償應付受影響實體的款項。倘擔保遭要求悉數償還，則本集團就授予受影響實體的銀行貸款向銀行發出的財務擔保而須支付的未償還總金額為人民幣

1,467,080,000 元。此外，本集團已擔保銀行融資人民幣 100,000,000 元尚未被受影響實體動用。於本集團於二零二一年八月三十一日失去受影響實體的控制權日期，於初步確認後金融擔保合約的公平值為人民幣 5,326,000 元。

我們的中國法律顧問認為，償付協議不違反相關中國法律、規則及規例，考慮到 (i) 受影響實體借出的盈餘資金不影響其自身的正常經營，且貸款為免息且被《中華人民共和國民辦教育促進法》所允許；及 (ii) 鑒於償付協議於二零二一年實施條例生效之前簽訂，不追溯原則為償付協議不被視為違反二零二一年實施條例提供了法律依據。

本公司已採納股份獎勵計劃（「計劃」），作為表揚本公司及其附屬公司的若干董事、高級管理層及僱員或其他合資格參與者貢獻的途徑。股份（「股份」）可由受託人（「受託人」）透過本公司根據本公司股東於本公司不時的股東大會上向董事會授出的相關一般授權或特別授權配發及發行新股份，或受託人於公開市場購買股份的方式收購。根據計劃規則及日期為二零二一年十月十日的信託契據，計劃須受董事會及受託人管理。受託人於自二零二一年十月二十二日至二零二一年十一月二十六日止期間在香港聯交所就計劃合共購買 39,342,000 股股份，結算費用為 20,020,878.40 港元。於本公告日期，概無股份授予計劃中的任何合資格參與者。

末期股息

董事會不建議派付截至二零二一年八月三十一日止八個月的末期股息(截至二零二零年十二月三十一日止年度：每股0.025港元)。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零二二年六月十四日至二零二二年六月十七日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席本公司將於二零二二年六月十七日舉行應屆股東週年大會(「股東週年大會」)的股東身份，期間不會進行任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票須不遲於二零二二年六月十三日下午四時三十分，送交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號舖，以辦理登記手續。

企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益及提升企業價值及問責性。本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)作為其企業管治守則。本公司於報告期已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。本公司將繼續審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄 10 所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事均確認於報告期已遵守標準守則所載的規定準則。

購買、出售或贖回上市證券

於報告期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

法規最新消息

二零二一年實施條例的影響

於二零二一年五月十四日，國務院頒佈了二零二一年實施條例，自二零二一年九月一日起生效。與教育部於二零一八年四月發佈的《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））及中國司法部於二零一八年八月十日發佈的《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》（修訂草案）（送審稿）相比，二零二一年實施條例包括有關民辦學校的營運及管理有著更為嚴謹的規定（特別是非營利性民辦中小學校），包括：(i)任何社會組織和個人不得通過兼併收購、協議控制等方式控制實施義務教育及學前教育的非營利性民辦學校；及(ii)禁止實施義務教育的民辦學校與「關聯方」進行交易，而其他民辦學校與「關聯方」進行交易的，應當遵循公開、公平、公允的原則，不得損害國家利益、學校利益和師生權益。

在發佈本公告時，概無公佈任何具體政策且仍不確定是否出台任何具體政策。鑒於二零二一年實施條例的詮釋及應用存在重大不確定因素，尤其是有關民辦義務教育學校與「關聯方」進行交易的條文，本集團斷定其自二零二一年八月三十一日起失去對該等學校的控制權。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）已審閱本集團採納的會計原則及慣例，並討論審計、內部控制及財務申報事宜。審核委員會已聯同董事會及外聘核數師審閱本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的年度業績公告和合併財務報表。

核數師就年度業績公告的工作範圍

本公告所載財務資料並不構成本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的經審核合併財務報表，但為該等經與本公司核數師安永會計師事務所協定同意的財務報表節錄。安永會計師事務所就此進行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則所規定的核證業務，因此安永會計師事務所並無就年度業績公告發表任何核證聲明。

於聯交所及本公司網站刊登年度業績及二零二一年年度報告

本年度業績公告刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.virscendeducation.com)，而本公司二零二一年年度報告(載有上市規則規定的所有資料)將於適當時候寄發予股東並分別於聯交所及本公司網站刊登。

恢復買賣

股份已於二零二一年十一月三十日上午九時正起在聯交所暫停買賣，須待刊發二零二一年年度業績，將繼續暫停買賣直至本公司符合復牌指引為止。本公司已向聯交所申請股份自二零二二年五月十日上午九時正起恢復買賣。

承董事會命
成實外教育有限公司
主席兼執行董事
王小英

香港，二零二二年五月六日

於本公告日期，執行董事為王小英女士、葉家郁先生、嚴玉德先生及鄧幫凱先生；及獨立非執行董事為薛超穎先生、陳劍榮先生及溫瑞征先生。