

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2023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2023年2月28日止六個月之未經審核合併中期業績。該等中期業績已經由本公司審核委員會審閱。載於第5至28頁的未經審核中期簡明合併財務資料乃摘錄自中期財務資料，並已經由本公司獨立審計師羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱聘用準則第2410號「獨立核數師對實體的中期財務資料進行審閱」審閱。

	截至以下日期止六個月		變動
	2023年 2月28日 (未經審核)	2022年 2月28日 (未經審核)	
人民幣千元			
收入	1,188,765	1,203,707	-1.2%
毛利	557,921	681,837	-18.2%
經調整毛利 ¹	579,075	702,736	-17.6%
經調整本公司股權持有人應佔純利 ²	483,523	575,862	-16.0%

附註：

- (1) 截至2023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。
- (2) 截至2023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)期內確認的與可換股債券相關的收益及虧損。截至2022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2022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，使彼等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

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元	2022年 2月28日 人民幣千元
毛利	557,921	681,837
以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本)	2,739	3,187
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	5,039	4,693
— 博望高中	771	771
— 山東英才學院	10,461	10,104
— 斯坦福國際大學	2,144	2,144
經調整毛利	579,075	702,736

經調整本公司股權持有人應佔純利之計算

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元	2022年 2月28日 人民幣千元
本公司股權持有人應佔純利	586,749	542,331
以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本)	2,739	3,187
以股份為基礎的薪酬開支(計入行政開支)	4,631	5,463
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	5,088	4,739
— 博望高中	595	595
— 山東英才學院	10,461	10,104
— 斯坦福國際大學	2,144	2,144
與可換股債券相關的收益及虧損 ^{附註}		
— 修訂可換股債券條款產生的虧損	6,781	—
— 購回可換股債券的收益淨額	(169,738)	—
— 可換股債券的公平值變動	44,276	10,381
政府補助	(10,203)	(3,082)
經調整本公司股權持有人應佔純利	483,523	575,862

附註：詳情載於附註6：其他收益／(虧損) — 淨額。

中期簡明合併損益表

	附註	截至以下日期止六個月	
		2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	1,188,765	1,203,707
收入成本	5	(630,844)	(521,870)
毛利		557,921	681,837
銷售開支	5	(14,664)	(19,271)
行政開支	5	(94,613)	(102,924)
金融資產減值虧損淨額		(2,888)	(862)
其他收入		13,969	7,031
其他收益／(虧損) — 淨額	6	116,380	(12,977)
經營利潤		576,105	552,834
財務收入		29,570	18,609
財務開支		(20,696)	(27,116)
財務開支 — 淨額		8,874	(8,507)
所得稅前利潤		584,979	544,327
所得稅	7	4,709	3,492
期內利潤		589,688	547,819
利潤歸屬於：			
— 本公司股權持有人		586,749	542,331
— 非控股權益		2,939	5,488
		589,688	547,819
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	0.16	0.16
每股攤薄盈利	8	0.12	0.15

中期簡明合併綜合收益表

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤	<u>589,688</u>	<u>547,819</u>
其他綜合收入		
可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	(8,264)	5,374
不會重新分類至損益的項目		
與可換股債券信貸風險變動相關的公平值變動	15,444	21,066
因終止可換股債券而產生與可換股債券信貸風險 變動相關的公平值變動轉撥	(156,582)	—
貨幣換算差額	<u>(741)</u>	<u>(8,889)</u>
期內其他綜合收入(已扣稅)	<u>(150,143)</u>	<u>17,551</u>
期內綜合收入總額	<u>439,545</u>	<u>565,370</u>
期內綜合收入總額歸屬於：		
— 本公司股權持有人	436,606	559,882
— 非權股權益	<u>2,939</u>	<u>5,488</u>
	<u><u>439,545</u></u>	<u><u>565,370</u></u>

中期簡明合併資產負債表

		於2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022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		4,218,688	3,706,284
無形資產		1,582,802	1,531,545
使用權資產		1,875,074	1,892,066
其他非流動資產		17,409	34,277
		<u>7,693,973</u>	<u>7,164,172</u>
非流動資產總額		7,693,973	7,164,172
流動資產			
貿易及其他應收款項	9	83,289	76,272
受限制現金		531	11,576
按公平值計入損益的金融資產		400,000	—
現金及現金等價物		2,531,862	4,240,783
		<u>3,015,682</u>	<u>4,328,631</u>
流動資產總額		3,015,682	4,328,631
總資產		<u>10,709,655</u>	<u>11,492,803</u>
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
股本	10	30	30
股份溢價	10	1,741,528	1,741,528
其他儲備		1,141,206	1,283,979
保留盈利		3,506,330	2,762,999
		<u>6,389,094</u>	<u>5,788,536</u>
本公司股權持有人應佔資本及儲備		6,389,094	5,788,536
非控股權益		37,460	34,521
		<u>6,426,554</u>	<u>5,823,057</u>
總權益		6,426,554	5,823,057

		於2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
租賃負債		8,734	12,564
遞延收入		170,699	172,628
遞延所得稅負債	14	488,807	493,516
借款	12	270,000	430,000
按公平值計入損益的金融負債	13	869,205	—
非流動負債總額		1,807,445	1,108,708
流動負債			
應計費用及其他應付款項	11	1,099,061	1,077,602
合約負債		1,157,352	1,471,401
租賃負債		9,142	4,732
借款	12	210,101	210,198
按公平值計入損益的金融負債	13	—	1,797,105
流動負債總額		2,475,656	4,561,038
負債總額		4,283,101	5,669,746
總權益及負債		10,709,655	11,492,803

中期簡明合併現金流量表

	截至以下日期止六個月	
	2023年	2022年
	2月28日	2月28日
附註	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
經營活動所得現金流量		
經營所得現金	320,896	998,887
已收利息	25,181	16,484
已付利息	(19,359)	(26,378)
	<u>326,718</u>	<u>988,993</u>
經營活動所得現金淨額	<u>326,718</u>	<u>988,993</u>
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備	(630,247)	(148,617)
出售物業、廠房及設備所得款項	25,910	638
購買無形資產	(58,944)	(3,593)
出售無形資產所得款項	326	15
購買按公平值計入損益的金融資產	(600,000)	—
出售按公平值計入損益的金融資產	200,000	—
預付土地租金付款	—	(133,301)
受限制現金變動	11,045	(49,477)
已收利息	771	397
	<u>(1,051,139)</u>	<u>(333,938)</u>

	附註	截至以下日期止六個月	
		2023年	2022年
		2月28日	2月28日
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
投資活動所用現金淨額		(1,051,139)	(333,938)
融資活動所得現金流量			
購回可換股債券	13(b)(i)	(388,784)	—
強制贖回可換股債券	13(b)(iii)	(433,487)	—
借款所得款項	12	—	9,000
償還借款	12	(160,097)	(160,079)
出售庫存股所得款項		—	106,824
租賃付款或融資租賃付款的本金部分		(3,982)	(4,450)
發行普通股所得款項淨額	10	—	752,743
		(986,350)	704,038
融資活動(所用)／所得現金淨額		(986,350)	704,038
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(1,710,771)	1,359,093
期初現金及現金等價物		4,240,783	1,655,884
現金及現金等價物匯兌收益／(虧損)		1,850	(16,667)
期末現金及現金等價物		2,531,862	2,998,310

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」)主要於中國內地及泰國(「泰國」)從事提供高中至大學民辦學歷教育服務(「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，彼亦為本公司的董事會主席(「控股股東」)。

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(「董事」)會重新評估並認為，合約協議仍然符合所有正式頒佈、公開可得及為公眾所知曉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」)。

本中期簡明合併財務資料以人民幣(「人民幣」)列示。

2 編製基準

截至2023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2022年8月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

3 會計政策

所應用的會計政策與截至2022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2022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：

- 對概念框架之提述 — 國際會計準則第3號(修訂本)
- 2021年6月30日後2019冠狀病毒病相關的租金優惠 — 國際財務報告準則第16號(修訂本)(2021年3月)(「國際財務報告準則第16號(修訂本)(2021年3月)」)
- 2018年-2020年國際財務報告準則年度改進

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 (從2021年1月1日遞延)
國際會計準則第1號 (修訂本) 負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
國際會計準則第1號 (修訂本) 附帶契諾的非流動負債	2024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
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相關的遞延稅項	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

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

本集團主要是中國及泰國從事提供高中(10至12年級)至大學教育服務的民辦學歷教育。

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。於本期間，主要經營決策者認為，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高中及大學。

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2023年2月28日及2022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。

截至2023年2月28日及2022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 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2023年2月28日止六個月					
收入	90,565	1,098,200	462	(462)	1,188,765
收入成本	(63,969)	(566,875)	—	—	(630,844)
毛利	26,596	531,325	462	(462)	557,921
銷售開支	(493)	(14,171)	—	—	(14,664)
行政開支	(3,377)	(81,940)	(9,758)	462	(94,613)
金融資產減值虧損淨額	—	(2,888)	—	—	(2,888)
其他收入	357	13,231	381	—	13,969
其他(虧損)/收益—淨額	(1,823)	(475)	118,678	—	116,380
經營利潤	21,260	445,082	109,763	—	576,105
財務收入/(開支)—淨額	2,479	18,175	(11,780)	—	8,874
所得稅前利潤	23,739	463,257	97,983	—	584,979
所得稅	213	4,496	—	—	4,709
期內利潤	<u>23,952</u>	<u>467,753</u>	<u>97,983</u>	<u>—</u>	<u>589,688</u>
未經審核					
於2023年2月28日					
總資產	1,478,605	12,033,392	2,955,784	(5,758,126)	10,709,655
負債總額	457,158	3,812,383	6,191,383	(6,177,823)	4,283,101
其他分部資料					
截至2023年2月28日止六個月					
添置非流動資產	14,518	720,084	—	—	734,602
折舊及攤銷(附註5)	(16,791)	(142,119)	(1,649)	—	(160,559)
出售物業、廠房及設備及出售 無形資產的虧損(附註6)	1,823	977	2	—	2,802

	高中 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	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(附註5)	(15,546)	(105,830)	(1,954)	—	(123,330)
出售物業、廠房及設備及出售 無形資產的虧損(附註6)	59	123	(82)	—	100

下表列示按位置劃分的分部資料載列如下：

	截至以下日期止六個月	
	2023年2月28日	2022年2月28日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
來自外部客戶之收入		
中國內地	1,119,887	1,131,730
泰國	68,878	71,977
	<u>1,188,765</u>	<u>1,203,707</u>
	於2023年2月28日	於2022年8月31日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
非流動資產		
中國內地	7,429,901	6,900,981
泰國	264,072	263,191
	<u>7,693,973</u>	<u>7,164,172</u>

5 按性質劃分的開支

	截至以下日期止六個月	
	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支	312,065	294,446
— 工資、薪金、花紅及其他福利	304,695	268,890
— 股份獎勵計劃開支	—	16,906
— 以股份為基礎的薪酬開支	7,370	8,650
折舊開支		
— 物業、廠房及設備	123,577	90,193
— 使用權資產	29,621	27,236
無形資產攤銷	7,361	5,901
學生培訓及獎學金開支	95,430	75,560
學校消耗品	38,230	27,005
公共事業開支	17,585	12,828
維修開支	25,065	23,658
行銷開支	11,146	14,946
經營租賃開支	2,701	2,326
辦公室開支	59,262	48,870
顧問及專業費	3,940	5,102
差旅及招待開支	6,064	4,002
其他開支	8,074	11,992
	740,121	644,065

6 其他收益／(虧損)—淨額

	截至以下日期止六個月	
	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
按公平值計入損益的金融負債的虧損淨額	(44,276)	(10,381)
出售物業、廠房及設備的虧損	(2,802)	(100)
出售按公平值計入損益的金融資產的收益	436	—
捐款	65	(2,496)
購回可換股債券的收益淨額(附註13(b)(i))	169,738	—
修訂可換股債券條款產生的虧損	(6,781)	—
	116,380	(12,977)

7 所得稅

	截至以下日期止六個月	
	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
當期所得稅		
期內所得稅前利潤的當期所得稅	—	—
遞延稅項		
遞延所得稅資產減少(附註14)	(89)	(89)
遞延所得稅負債減少(附註14)	(4,620)	(3,403)
遞延所得稅優惠總額	(4,709)	(3,492)
所得稅	(4,709)	(3,492)

(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) 香港

由於本集團在香港並無產生任何應課稅利潤，故並未就香港利得稅計提撥備(2022年：無)。

(c) 中國內地企業所得稅(「企業所得稅」)

在中國內地註冊成立的實體就估計應課稅利潤計提企業所得稅(「企業所得稅」)。根據2008年1月起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)，截至2023年2月28日及2022年2月28日止六個月適用於在中國內地註冊成立的本集團附屬公司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%。

(d) 泰國企業所得稅

對泰國公司應課稅利潤採用之法定企業所得稅稅率為20% (2022年：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

每股基本盈利按本公司股權持有人應佔利潤除以已發行普通股加權平均數計算。

	截至以下日期止六個月	
	2023年2月28日 (未經審核)	2022年2月28日 (未經審核)
本公司股權持有人應佔利潤(人民幣千元)	586,749	542,331
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>3,594,494</u>	<u>3,398,429</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.16</u>	<u>0.16</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後，基於本公司股權持有人應佔利潤計算。

	截至	
	以下日期止六個月	
	2023年2月28日	2022年2月28日
	(未經審核)	(未經審核)
本公司股權持有人應佔利潤(人民幣千元)	586,749	542,331
調整：		
— 可換股債券的影響(人民幣千元)	<u>(111,682)</u>	<u>18,154</u>
本公司股權持有人應佔經調整 利潤(人民幣千元)	<u>475,067</u>	<u>560,485</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	3,594,494	3,398,429
調整：		
— 首次公開發售前購股權(千股)	—	55,574
— 可換股債券的影響(千股)	<u>312,575</u>	<u>312,575</u>
每股攤薄盈利的經調整普通股加權平均數 (千股)	<u>3,907,069</u>	<u>3,766,578</u>
每股攤薄盈利(人民幣元)	<u>0.12</u>	<u>0.15</u>

9 貿易及其他應收款項

	於2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022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	16,866	15,837
減值撥備	(6,125)	(4,933)
	<u>10,741</u>	<u>10,904</u>
其他應收款項		
應收當地政府款項	51,729	51,729
按金	2,185	2,187
員工墊款	2,923	4,059
應收利息	901	200
其他	3,282	3,550
減值撥備	(551)	(151)
	<u>60,469</u>	<u>61,574</u>
預付款項		
預付開支	12,079	3,794
	<u>83,289</u>	<u>76,272</u>

貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年8月31日 人民幣千元 (經審核)
不足1年	11,470	12,188
1年以上	5,396	3,649
	<u>16,866</u>	<u>15,837</u>

10 股本及股份溢價

	普通股數目 (未經審核)	普通股面值 港元 (未經審核)
法定，每股面值0.00001港元： 於2022年8月31日及2023年2月28日	50,000,000,000	500,000

	普通股數目	金額 港元	等同金額 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總額 人民幣千元
已發行及繳足，每股面值0.00001 港元： 於2022年9月1日及2023年2月28日 結餘	3,594,493,833	35,945	30	1,741,528	1,741,558
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	220,000,000	2,200	2	752,741	752,743
出售庫存股	—	—	—	(27,897)	(27,897)
於2022年2月28日結餘	3,594,493,833	35,945	30	1,741,528	1,741,558

11 應計費用及其他應付款項

	於2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022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	594,030	594,030
應付關聯方款項	11,361	11,003
購買物業、廠房及設備應付款項	114,278	99,635
應付薪金及福利	69,450	76,434
界定退休福利	8,663	7,772
已收按金	16,004	18,683
已收學生雜項款項	103,822	102,125
應付教材款項及其他營運開支	69,988	58,819
應付學生及教師的政府補貼	51,483	46,146
審計及諮詢費	3,694	3,796
應付利息	5,091	6,526
應付稅項	28,540	27,812
應付法律索償	2,189	6,589
其他	20,468	18,232
	<u>1,099,061</u>	<u>1,077,602</u>

12 借款

	於2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年8月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動		
有抵押銀行貸款	270,000	430,000
流動		
有抵押銀行貸款	210,101	210,198
借款總額	<u>480,101</u>	<u>640,198</u>

(a) 借款變動分析如下：

	截至 2023年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 2022年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
期初	640,198	850,351
新增借款所得款項(i)	—	9,000
償還借款	<u>(160,097)</u>	<u>(160,079)</u>
期末	<u>480,101</u>	<u>699,272</u>

(i) 利率根據各銀行貸款的相關貸款優惠利率加上35個基點釐定。期內銀行貸款的平均利率為4.089% (2022年：3.900%)。

(b) 於2023年2月28日，並無未提取銀行信貸(2022年8月31日：無)。

(c) 銀行貸款的賬面值分析如下：

	於2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年8月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行借款		
由關聯方擔保	480,000	640,000
以一家附屬公司的股權抵押	<u>101</u>	<u>198</u>
	<u>480,101</u>	<u>640,198</u>

13 按公平值計入損益的金融負債

	於2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年8月31日 人民幣千元 (經審核)
流動		
可換股債券	<u>—</u>	<u>1,797,105</u>
非流動		
可換股債券	<u>869,205</u>	<u>—</u>

(a) 發行可換股債券

於2019年12月27日，本公司發行本金總額2,088,000,000港元（約人民幣1,876,402,000元）的可換股債券。發行成本約人民幣18,756,000元扣除為財務開支。可換股債券根據構成可換股債券信託契據（「信託契據」）的條款作為按公平值計入損益的金融負債確認及計量。

可換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%的年利率計息，須自2020年6月27日起於每半年期末的6月27日及12月27日償還。根據信託契據，可換股債券可按可換股債券持有人（「債券持有人」）之購股權轉換為本公司每股面值0.00001港元的已繳足普通股。持有人可選擇於發行日期後第41日或之後直至到期日前七日的營業時間結束為止期間（「換股期」），以初始換股價每股7.1303港元將各可換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）。換股價須根據信託契據若干條款及條件描述之情況調整。於2022年8月31日，可換股債券的換股價為每股6.68港元，而債券持有人概無進行轉換。

根據信託契據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可換股債券。

本公司或債券持有人可根據信託契據的各自條款及條件選擇贖回可換股債券。本公司可因信託契據所述稅務原因選擇全部而非部分贖回可換股債券。根據信託契據的條款，債券持有人有權要求本公司按面值於2022年12月27日（「提早贖回日期」）贖回全部或部分可換股債券連同應計利息。由於債券持有人的相關贖回選擇權，於2022年8月31日，可換股債券重新分類為流動負債。

(b) 可換股債券購回及修訂

- (i) 於2022年10月25日，本公司從若干債券持有人購回並註銷本金額為614,000,000港元的可換股債券，總代價為428,100,000港元(相當於人民幣388,784,000元)，產生其他收益約186,000,000港元(相當於人民幣169,738,000元)。有關購回後，可換股債券仍未償還的本金額減少至1,474,000,000港元。於2022年11月25日，其餘全部債券持有人確認行使可換股債券的提早贖回權。雖然本集團於提早贖回日期有現金及現金等價物4,344,000,000港元，中國內地以外可動用的現金及現金等價物不足以贖回全部可換股債券。本集團亦未能在提早贖回日期前安排中國內地以外的融資。因此，本公司於提早贖回日期尚未支付仍未償還的本金額1,474,000,000港元及應計利息6,633,000港元(「**違約事件**」)。已採取下列行動減輕上述情況：
- (ii) 於2023年1月12日，本公司發出通知，要求其餘債券持有人根據信託契據批准特別決議案(「**特別決議案**」)，當中載有可換股債券的若干經修訂條款及豁免。所需債券持有人已於2023年1月18日批准特別決議案，補充信託契據(「**補充信託契據**」)的經修訂條款及豁免於2023年1月19日起生效及不可撤回，詳情載於下文：
- (1) 本公司於2023年1月30日按比例從所有餘下債券持有人提出強制贖回，總金額為500,000,000港元。餘下仍未償還的本金總額為974,000,000港元，將於2024年12月27日悉數償還，倘下文第(c)段的兌換並未進行，該等款項按0.9%的年利率計息，須於每年6月27日及12月27日每半年償還。
 - (2) 可換股債券條款下本公司股份的換股價從緊接修訂前的每股6.68港元修訂為每股1.65港元(「**經修訂換股價**」)。
 - (3) 由2023年3月1日起至到期日2024年12月27日前，倘任何連續30個交易日中本公司股份交易量加權平均價在最少20個交易日(不論是否連續)超過經修訂換股價的130%，可換股債券的強制換股權。
 - (4) 按信託契據所訂明，就違約事件的後果授出豁免，包括即時償還本金及利息以及支付違約利息。

- (iii) 於2023年1月30日，本公司動用上述於中國內地以外地區持有的資金強制贖回本金額為500,000,000港元的可換股債券，總代價為501,200,000港元(相當於人民幣433,487,000元)。
- (iv) 誠如上文所述，其餘可換股債券的若干條款及條件根據本公司與餘下債券持有人於2023年1月19日簽訂的補充信託契據修訂，有關修訂根據國際財務報告準則的相關規定構成重大修訂。因此，修訂前有關可換股債券的原有金融負債將獲識別，經修訂條款及條件下新金融負債則按公平值確認，而差額於損益中確認，導致產生其他虧損約人民幣6,781,000元。其他綜合收入下自身信貸風險變動導致的原可換股債券公平值的累計變動轉入累計盈利。由於可換股債券仍未償還的本金總額974,000,000港元將於2024年12月27日悉數清償，該款項將於2023年2月28日重新劃分為非流動負債。

14 遞延所得稅資產及負債

期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：

(a) 遞延所得稅資產

	截至 2023年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 2022年8月31日 止六個月 人民幣千元 (經審核)
期初	18,065	18,901
計入/(扣除自)損益(附註7)	89	(836)
期末	18,154	18,065

(b) 遞延所得稅負債

	截至 2023年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 2022年8月31日 止六個月 人民幣千元 (經審核)
期初	(511,581)	(521,071)
計入損益(附註7)	<u>4,620</u>	<u>9,490</u>
期末	<u><u>(506,961)</u></u>	<u><u>(511,581)</u></u>

(c) 遞延所得稅資產及負債對銷後呈列如下：

	截至 2023年2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 2022年8月31日 止六個月 人民幣千元 (經審核)
期初	(493,516)	(502,170)
扣除自損益(附註7)	<u>4,709</u>	<u>8,654</u>
期末	<u><u>(488,807)</u></u>	<u><u>(493,516)</u></u>

15 股息

董事會不建議就截至2023年2月28日止期間派付中期股息(2022年：無)。

16 期後事項

於2023年3月9日，本集團根據股份獎勵計劃向102名選定參與者(均為非關連承授人)授出7,542,300股獎勵股份。所有獎勵股份均於同日獲歸屬及行使。於授出日期的股份收市價為每股1.27港元。

獎勵股份的公平值約為9,579,000港元(相當於人民幣8,501,000元)，乃將已授出及行使的股份總數乘以授出日期的股份收市價釐定，並會即時計入合併損益表。

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」)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，亦強調學生的全面發展。

截至2023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2022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2023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2023年及2022年2月末按類別劃分的學校：

	於2023年 2月28日	於2022年 2月28日
本集團在中國的學校		
大學	3	3
高中	5	5
本集團在海外的學校		
大學	<u>1 (附註1)</u>	<u>1 (附註1)</u>
總計	<u>9</u>	<u>9</u>

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

於2023年3月9日，本集團根據本公司於2017年2月8日採納的股份獎勵計劃向102名選定參與者(均為非關連承授人)授出7,542,300股獎勵股份。所有獎勵股份均於同日獲歸屬及行使。於授出日期的股份收市價為每股1.27港元。

獎勵股份的公平值為9,579,000港元(相當於人民幣8,501,000元)，乃將已授出及行使的股份總數乘以授出日期的股份收市價釐定，並會即時計入合併損益表。

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投資機會，並將重點放在擴張後的管理，以最大化增加股東價值。

財務回顧

1. 概覽

截至2023年2月28日止六個月，本集團錄得收入人民幣1,188.8百萬元、經調整毛利人民幣579.1百萬元及毛利人民幣557.9百萬元。截至2023年2月28日止六個月，本集團經調整毛利率¹為48.7%，而2022年同期為58.4%。截至2023年2月28日止六個月，毛利率為46.9%，而2022年同期為56.6%。

截至2023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483.5百萬元，較2022年同期減少人民幣92.3百萬元或減少16.0%。截至2023年2月28日及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率²分別為40.7%及47.8%。

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。

截至2023年2月28日及2022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586.7百萬元及人民幣542.3百萬元。截至2023年2月28日及2022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49.4%及45.1%。

2. 收入

截至2023年2月28日止六個月，本集團收入為人民幣1,188.8百萬元，較2022年同期的人民幣1,203.7百萬元減少人民幣14.9百萬元或1.2%。該小幅減少主要是由於期內作出策略性調整令高中招生人數下降。

3. 收入成本

截至2023年2月28日止六個月，本集團經調整收入成本³為人民幣609.7百萬元，較2022年同期的人民幣501.0百萬元增加人民幣108.7百萬元或21.7%。截至2023年2月28日及2022年2月28日止六個月，本集團收入成本分別為人民幣630.8百萬元及人民幣521.9百萬元。

4. 毛利及毛利率

截至2023年2月28日止六個月，本集團經調整毛利為人民幣579.1百萬元，較2022年同期的人民幣702.7百萬元減少人民幣123.6百萬元或17.6%。截至2023年2月28日止六個月，本集團經調整毛利率為48.7%，而2022年同期則為58.4%。

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。

截至2023年2月28日及2022年2月28日止六個月，本集團毛利分別為人民幣557.9百萬元及人民幣681.8百萬元。截至2023年2月28日及2022年2月28日止六個月，本集團毛利率分別為46.9%及56.6%。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2023年2月28日止六個月，本集團銷售開支為人民幣14.7百萬元，較2022年同期的人民幣19.3百萬元減少人民幣4.6百萬元或23.9%。該減少主要是由於實施多項成本控制措施所致。

6. 行政開支

截至2023年2月28日止六個月，本集團經調整行政開支⁴為人民幣90.0百萬元，較2022年同期的人民幣97.5百萬元減少人民幣7.5百萬元。截至2023年2月28日及2022年2月28日止六個月，本集團行政開支分別為人民幣94.6百萬元及人民幣102.9百萬元。該減少主要是由於實施多項成本控制措施所致。

7. 其他收入

截至2023年2月28日止六個月，本集團其他收入為人民幣14.0百萬元，較2022年同期的人民幣7.0百萬元增加人民幣7.0百萬元或98.7%。該增加主要是由於獲取的政府補助及補貼增加。

8. 其他收益及虧損

截至2023年2月28日止六個月，本集團其他收益及虧損錄得收益人民幣116.4百萬元，而2022年同期則錄得虧損人民幣13.0百萬元。收益淨額主要來自與可換股債券相關的收益及虧損。

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。

9. 經營利潤

截至2023年2月28日及2022年2月28日止六個月，本集團經營利潤分別為人民幣576.1百萬元及人民幣552.8百萬元。該增加主要是毛利及開支減少，以及可換股債券產生收益淨額的綜合結果。

10. 財務收入

財務收入由截至2022年2月28日止六個月的人民幣18.6百萬元增加58.9%至2023年同期的人民幣29.6百萬元，是由於現金及現金等價物所賺取的利息收入增加。

11. 財務開支

財務開支由截至2022年2月28日止六個月的人民幣27.1百萬元減少23.7%至2023年同期的人民幣20.7百萬元，是由於借款利息開支減少。

12. 報告期內利潤

由於上述因素，截至2023年2月28日及2022年2月28日止六個月的期內利潤分別為人民幣589.7百萬元及人民幣547.8百萬元。此外，截至2023年2月28日及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分別為人民幣483.5百萬元及人民幣575.9百萬元。

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。

截至2023年2月28日及2022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586.7百萬元及人民幣542.3百萬元，增加人民幣44.4百萬元。純利增加主要是由於可換股債券產生的收益淨額。

13. 流動資金及資金來源和借款

於2023年2月28日，本集團現金及現金等價物由2022年8月31日的人民幣4,240.8百萬元減少40.3%至人民幣2,531.9百萬元。計入受限制現金，本集團的現金總額由2022年8月31日的人民幣4,252.4百萬元減少至2023年2月28日的人民幣2,532.4百萬元。該減少主要由於投資固定資產及償還可換股債券。

於2023年2月28日，本集團流動資產為人民幣3,015.7百萬元，包括現金及受限制現金人民幣2,532.4百萬元及其他流動資產人民幣483.3百萬元。本集團流動負債為人民幣2,475.7百萬元，其中應計費用及其他應付款項人民幣1,099.1百萬元、借款人民幣210.1百萬元及合約負債人民幣1,157.4百萬元。於2023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1.22(2022年8月31日：0.95)。

14. 資本負債比率

於2023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7.5%(2022年8月31日：11.0%)。

15. 重大投資

截至2023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2023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2023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2023年2月28日，本集團的銀行借款人民幣480.1百萬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2023年2月28日，本集團並無或有負債。

19. 外匯風險

截至2023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2023年2月28日，除以外幣計值的銀行存款及可換股債券外，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2023年2月28日及2022年2月28日，我們分別有8,876名及6,846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。

本集團認為吸引、招募及留任高質素僱員(尤其是教師)對本集團取得成功至關重要。本集團為教師提供培訓，使教師掌握教學技能和技巧，能夠隨時了解學生需求、教學方法、測驗及收生標準的改變以及其他趨勢。於各學年，本集團監測教師的教學質素，不時評核教師的表現。截至2023年2月28日止報告期間，本集團概無遭遇任何重大勞工糾紛或在招聘僱員時遇到任何困難。

本集團主要行政人員的薪酬由本公司薪酬委員會釐定，薪酬委員會乃根據本集團的業績和各行政人員對本集團的貢獻檢討行政人員的薪酬並向董事會作出建議。

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

本集團截至2023年2月28日止六個月的薪酬成本總額為人民幣312.1百萬元(截至2022年2月28日止六個月：人民幣294.4百萬元)。

下表載列於2023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	7,205	81.1%
行政人員	299	3.4%
其他人員	1,372	15.5%
總計	<u>8,876</u>	<u>100.0%</u>

21. 重大投資及資本資產之未來計劃

截至2023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

董事會不建議分派截至2023年2月28日止六個月的中期股息(2022年：無)。

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2023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。

鑒於於2022年1月1日生效並對2022年1月1日或之後開始的財政年度的企業管治常規施加額外規定的企業管治守則修訂，本公司將持續定期檢討及監察企業管治常規，以確保符合企業管治守則的最新規定，維持高標準的企業管治。

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2023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2023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

除如本公告所披露，以本金總額614,000,000港元購回2024年可換股債券及以本金總額500,000,000港元贖回2024年可換股債券外，截至2023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2023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2023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2023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2023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。詳情請參閱本公司日期為2018年6月29日的通函。

8. 所得款項用途

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（及準備未來開設職業大學）；(b)湖南涉外經濟學院開設新的校區；及(c)現有的三所大學加大投入開設職業本科教育。

截至2023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約914百萬港元已獲悉數動用。

截至2023年2月28日，本集團已動用所得款項淨額，載列如下：

	2021年 配售事項及 認購事項的 所得款項淨額 (百萬港元)	截至2022年 8月31日 未動用金額 (百萬港元)	於報告期 已動用款項 (百萬港元)	截至2023年 2月28日 未動用金額 (百萬港元)
現有K-12學校轉型為高等職業學院 (及準備未來開設職業大學)	360	170	170	—
湖南涉外經濟學院開設新的校區	454	248	248	—
現有的三所大學加大投入開設職業 本科教育	100	—	—	—
總計	<u>914</u>	<u>418</u>	<u>418</u>	<u>—</u>

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2023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，2023年4月28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。