

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8月31日止年度之 年度業績公告

#### 摘要

中国宇华教育集团有限公司(「本公司」，連同其附屬公司及並表附屬實體統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2023年8月31日止年度(「報告期」)之經審核合併年度業績。該等年度業績經由本公司審核委員會審閱。第5頁至32頁所載財務資料摘錄自截至2023年8月31日止年度的合併財務報表，乃由本公司審計師羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計準則審計。

	截至8月31日止年度		變動 (%)
	2023年 (人民幣 千元)	2022年 (人民幣 千元)	
收入	2,380,276	2,380,372	0.0%
毛利	1,147,732	1,418,942	-19.1%
經調整毛利 <sup>1</sup>	1,191,308	1,463,139	-18.6%
經調整本公司股權持有人應佔純利 <sup>2</sup>	969,430	1,242,516	-22.0%

附註：

1. 截至2023年8月31日止年度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。有關截至2022年8月31日止年度的經調整毛利計算，請參閱本公司截至2022年8月31日止年度的年度業績公告。
2. 截至2023年8月31日止年度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)報告期內確認的政府補助；及(iv)報告期內確認與可換股債券相關的收益及虧損。有關截至2022年8月31日止年度的經調整純利計算，請參閱本公司截至2022年8月31日止年度的年度業績公告。

### 非國際財務報告準則衡量方法

為補充按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的本集團合併財務報表，本公司亦採用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整毛利、經調整經營利潤、經調整純利及其他經調整數據作為附加財務衡量方法。本公司認為該等非國際財務報告準則衡量方法可消除管理層認為不能反映本集團經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的經營表現。本公司認為，該等衡量方法為股東及有意投資者提供有用信息，使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8月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
毛利	<b>1,147,732</b>	1,418,942
加：以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本)	<b>5,478</b>	6,375
加：由於所收購可識別資產公平值調整而引致的額外折舊及攤銷		
— 湖南涉外經濟學院	<b>11,191</b>	11,045
— 博望高中	<b>1,542</b>	1,542
— 山東英才學院	<b>21,077</b>	20,947
— 斯坦福國際大學	<b>4,288</b>	4,288
<b>經調整毛利</b>	<b>1,191,308</b>	1,463,139

經調整本公司股權持有人應佔純利之計算

	截至8月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
本公司股權持有人應佔純利	1,134,726	1,125,705
加：以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本)	5,478	6,375
加：以股份為基礎的薪酬開支(計入行政開支)	9,262	10,924
加：由於所收購可識別資產公平值調整而引致的額外折舊及攤銷		
— 湖南涉外經濟學院	11,300	11,153
— 博望高中	1,190	1,190
— 山東英才學院	21,077	20,947
— 斯坦福國際大學	4,288	4,288
減：與可換股債券相關的收益或虧損 <sup>1</sup>		
— 可換股債券的公平值變動	(40,957)	73,436
— 購回可換股債券的收益淨額	(169,738)	
— 修訂可換股債券條款產生的虧損	6,781	
減：政府補助	(13,977)	(11,502)
經調整本公司股權持有人應佔純利	969,430	1,242,516

附註：

- 詳情載於附註4：其他收益／(虧損) — 淨額

## 合併損益表

	附註	截至8月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	3	2,380,276	2,380,372
收入成本	5	<u>(1,232,544)</u>	<u>(961,430)</u>
毛利		1,147,732	1,418,942
銷售開支	5	(24,872)	(27,893)
行政開支	5	(200,540)	(198,847)
金融資產減值虧損淨額		(6,712)	(3,102)
其他收入		21,678	20,336
其他收益／(虧損) — 淨額	4	<u>190,420</u>	<u>(63,510)</u>
經營利潤		1,127,706	1,145,926
財務收入		48,131	41,153
財務開支		<u>(37,278)</u>	<u>(60,780)</u>
財務開支 — 淨額		<u>10,853</u>	<u>(19,627)</u>
所得稅前利潤		1,138,559	1,126,299
所得稅	6	<u>1,545</u>	<u>8,654</u>
年內利潤		<u><u>1,140,104</u></u>	<u><u>1,134,953</u></u>
利潤歸屬於：			
本公司股權持有人		1,134,726	1,125,705
非控股權益		<u>5,378</u>	<u>9,248</u>
		<u><u>1,140,104</u></u>	<u><u>1,134,953</u></u>
本公司股權持有人應佔每股盈利 (人民幣元)			
每股基本盈利	7	0.32	0.32
每股攤薄盈利	7	<u>0.24</u>	<u>0.31</u>

## 合併綜合收益表

	截至8月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
附註		
年內利潤	<u>1,140,104</u>	<u>1,134,953</u>
其他綜合收益		
可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	(36,310)	(72,510)
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	14,851	39,571
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)	—
重新計量退休福利責任	524	932
貨幣換算差額	<u>28,104</u>	<u>43,763</u>
年內其他綜合收入(已扣稅)	<u>(149,413)</u>	<u>11,756</u>
年內綜合收入總額	<u><u>990,691</u></u>	<u><u>1,146,709</u></u>
年內綜合收入總額歸屬於：		
本公司股權持有人	985,313	1,137,461
非控股權益	<u>5,378</u>	<u>9,248</u>
	<u><u>990,691</u></u>	<u><u>1,146,709</u></u>

## 合併資產負債表

	附註	於8月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		5,862,436	3,706,284
無形資產		1,609,202	1,531,545
使用權資產		1,847,953	1,892,066
其他非流動資產		120,518	34,277
<b>非流動資產總額</b>		<b>9,440,109</b>	<b>7,164,172</b>
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項	9	174,745	76,272
受限制現金		552	11,576
現金及現金等價物		2,370,966	4,240,783
<b>流動資產總額</b>		<b>2,546,263</b>	<b>4,328,631</b>
<b>總資產</b>		<b>11,986,372</b>	<b>11,492,803</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司股權持有人應佔權益</b>			
股本	13	30	30
股份溢價	13	1,762,405	1,741,528
儲備		1,229,970	1,283,979
保留盈利		3,961,268	2,762,999
		<b>6,953,673</b>	<b>5,788,536</b>
<b>非控股權益</b>		<b>39,899</b>	<b>34,521</b>
<b>總權益</b>		<b>6,993,572</b>	<b>5,823,057</b>

		於8月31日	
		2023年	2022年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	11	220,000	430,000
遞延所得稅負債	8	485,155	493,516
租賃負債		8,102	12,564
按公平值計入損益的金融負債	12	811,117	—
遞延收入		168,769	172,628
		<u>1,693,143</u>	<u>1,108,708</u>
<b>非流動負債總額</b>			
		<u>1,693,143</u>	<u>1,108,708</u>
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項	10	1,323,739	1,077,602
合約負債		729,591	1,471,401
租賃負債		9,427	4,732
借款	11	1,236,900	210,198
按公平值計入損益的金融負債	12	—	1,797,105
		<u>3,299,657</u>	<u>4,561,038</u>
<b>流動負債總額</b>			
		<u>3,299,657</u>	<u>4,561,038</u>
<b>負債總額</b>			
		<u>4,992,800</u>	<u>5,669,746</u>
<b>總權益及負債</b>			
		<u><u>11,986,372</u></u>	<u><u>11,492,803</u></u>



## 合併現金流量表

	附註	截至8月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所得現金	14	<b>420,763</b>	2,205,241
已付利息		<b>(39,440)</b>	(56,004)
已收利息		<b>44,358</b>	34,007
已繳所得稅		<b>(6,816)</b>	—
		<u><b>418,865</b></u>	<u>2,183,244</u>
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		<b>(2,255,225)</b>	(313,566)
購買無形資產		<b>(97,029)</b>	(4,433)
購買按公平值計入損益的金融資產		<b>(600,000)</b>	—
出售按公平值計入損益的金融資產		<b>603,148</b>	—
受限制現金變動		<b>11,024</b>	138,947
已收利息		<b>530</b>	2,269
出售物業、廠房及設備所得款項		<b>17,659</b>	635
土地使用權的付款		—	(133,301)
出售無形資產所得款項		—	161
出售土地使用權所得款項		—	15,003
		<u><b>(2,319,893)</b></u>	<u>(294,285)</u>

		截至8月31日止年度	
		2023年	2022年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>			
購回可換股債券	12(b)(i)	(388,784)	—
強制贖回可換股債券	12(b)(iii)	(433,487)	—
借款所得款項		1,026,900	209,000
償還借款		(210,198)	(419,153)
租賃付款或融資租賃付款的本金部分		(9,597)	(5,106)
出售庫存股所得款項		—	106,824
發行普通股所得款項淨額		—	752,743
		<u>          </u>	<u>          </u>
融資活動(所用)／所得現金淨額		<b>(15,166)</b>	644,308
		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>			
年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		46,377	51,632
		<u>          </u>	<u>          </u>
年末現金及現金等價物		<b><u>2,370,966</u></b>	<b><u>4,240,783</u></b>

# 合併財務報表附註

## 1 一般資料

中国宇华教育集团有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)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」)。

由於中國內地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內地成立的實體連同其全資擁有的學校經營大部分業務。年內，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。董事認為，本集團繼續控制該等實體。因此，本集團繼續於合併財務報表中將該等實體綜合入賬。

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」)。

財務報表以人民幣(「人民幣」)列示。

## 2 主要會計政策概要

編製合併財務報表所用主要會計政策載列如下。除另有指明外，該等政策於所呈列年度貫徹應用。

本公司合併財務報表根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港法例第622章香港公司條例的規定編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表須作出若干重要會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。

## 2.1 編製基準

### 2.1.1 持續經營

於2023年8月31日，本集團的流動負債超出流動資產人民幣753,394,000元。於2023年8月31日的流動負債包括合約負債人民幣729,591,000元(為每年預收的學費和住宿費，並不涉及未來現金流出(附註3))；及流動借款人民幣1,236,900,000元(附註11)。此外，本集團亦錄得非流動借款人民幣220,000,000元(附註11)，根據借款協議，其本金均須於結算日起計十二個月後分期償還，而分類為按公平值計入損益的金融負債之可換股債券(「可換股債券」)則為人民幣811,117,000元(附註12)。於2023年8月31日，本集團擁有現金及現金等價物人民幣2,370,966,000元。

基於以上所述，管理層已審慎考慮本集團未來流動資金及表現及其可用融資來源。具體而言，管理層亦正積極考慮融資安排，以便在可換股債券到期前在中國內地境外的地方履行還款義務。管理層已編製自2023年8月31日起12個月的現金流量預測，以評估集團是否有足夠資金履行其財務義務並持續經營。董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測，並認為本集團將擁有充足的財務資源來支持其運營並履行其自2023年8月31日起十二個月內到期的財務義務及承擔。因此，董事已按照持續經營基準編製合併財務報表。

### 2.1.2 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於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 — 國際財務報告準則第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修訂本改進

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。

### 2.1.3 尚未採納的新訂準則及詮釋

下列新訂及經修訂準則及詮釋於2023年9月1日開始的財政年度生效，尚未獲本集團提早採納：

		於下列日期開始 的會計期間生效
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年9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	2023年9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	2023年9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9月1日
國際會計準則第8號 (修訂本)	會計估計的定義	2023年9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9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

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

## 2.2 可換股債券

本公司發行的可換股債券可根據投資者的選擇轉換為本公司股本。

本集團根據國際財務報告準則相關規定指定可換股債券為按公平值計入損益的金融負債。該等可換股債券初步按公平值確認。於後續計量中，因金融負債的信貸風險變動而產生的負債公平值變動金額須於其他綜合收入呈列，而可換股債券公平值變動的餘下金額須於損益呈列。

在評估可換股債券的條款是否獲大幅修改時，本集團不僅選擇進行定量分析，亦進行質量評估。根據定量分析，倘可換股債券根據新條款的新現金流量的現值與原有負債的餘下現金流量的現值按原定實際利率至少相差10%，則根據國際財務報告準則，條款被大幅修改。本集團的質量評估取決於具體事實及情況，以確定條款修改會否重大影響可換股債券的經濟風險。本集團的質量評估考慮因素包括但不限於以下各項：

- 用以結算負債的貨幣變動；
- 利率基準變動(例如固定利率改為浮動利率，反之亦然)；
- 任何兌換特點的變動；
- 契諾的重大變動。

### 2.3 收入確認

收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。貨品或服務的控制權可能於一段時間內或某一時點轉移，取決於業務模式、合約條款及相關法律。倘貨品或服務的控制權在一段時間內轉移，收入於合約期間參照履約責任完成進度確認。

本集團的服務收入包括來自大學及高中的學費及寄宿費以及物業管理服務費。

學費及寄宿費一般於各學年開始前預先收取，初始入賬為合約負債。學費及寄宿費於適用課程期間按比例確認入賬。已收但尚未賺取的學生學費及寄宿費部分入賬為合約負債。於一年內賺取的數額以流動負債表示，於一年以上賺取的數額則以非流動負債表示。

由於客戶同時獲得及使用福利，故物業管理服務費按截至報告期末提供的實際服務佔將提供的總服務的比例確認。

研究項目及培訓計劃的收入按適用項目或計劃的期限按比例確認，倘適用，則作為其他教育服務。

學校醫院服務及其他服務的收入於服務的控制權轉移時(即於客戶接受服務時)確認。

### 3 收入及分部資料

本集團主要於中國內地及泰國從事提供高中(10至12年級)至大學及職業學院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審閱的資料釐定經營分部，用於分配資源及評估表現。

主要經營決策者從服務角度考慮業務。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。年內，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，分別為高中及大學以及職業學院。

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

專用於個別分部業務的資產及負債計入該分部的資產及負債總額。

本集團有大量客戶，截至2023年8月31日及2022年8月31日止年度，概無單一客戶佔本集團總收入的10%以上。

	高中 人民幣 千元	大學及 職業學院 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
<b>截至2023年8月31日止年度</b>					
收入	173,073	2,207,203	51,137	(51,137)	2,380,276
收入成本	(127,960)	(1,118,841)	—	14,257	(1,232,544)
<b>毛利</b>	<b>45,113</b>	<b>1,088,362</b>	<b>51,137</b>	<b>(36,880)</b>	<b>1,147,732</b>
銷售開支	(2,724)	(22,148)	—	—	(24,872)
行政開支	(9,467)	(200,050)	(24,907)	33,884	(200,540)
金融資產減值虧損淨額	—	(6,712)	—	—	(6,712)
其他收入	652	20,672	354	—	21,678
其他(虧損)/收益—淨額	(3,802)	(10,048)	204,270	—	190,420
<b>經營利潤</b>	<b>29,772</b>	<b>870,076</b>	<b>230,854</b>	<b>(2,996)</b>	<b>1,127,706</b>
財務收入/(開支)—淨額	6,308	26,742	(25,988)	3,791	10,853
<b>所得稅前利潤</b>	<b>36,080</b>	<b>896,818</b>	<b>204,866</b>	<b>795</b>	<b>1,138,559</b>
所得稅	425	7,936	(6,816)	—	1,545
<b>年內利潤</b>	<b>36,505</b>	<b>904,754</b>	<b>198,050</b>	<b>795</b>	<b>1,140,104</b>
<b>於2023年8月31日</b>					
資產總額	1,529,801	13,360,117	3,201,770	(6,105,316)	11,986,372
負債總額	484,266	4,742,205	6,231,535	(6,465,206)	4,992,800
<b>其他分部資料</b>					
添置非流動資產	15,950	2,618,027	—	—	2,633,977
折舊及攤銷	(37,175)	(304,445)	(2,747)	—	(344,367)
出售物業、廠房及設備以 及出售無形資產的虧損	(3,802)	(13,260)	47	—	(17,015)
借款(附註11)	—	(1,026,900)	(430,000)	—	(1,456,900)



	高中 人民幣 千元	大學及 職業學院 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
<b>截至2022年8月31日止年度</b>					
收入	228,185	2,152,187	46,507	(46,507)	2,380,372
收入成本	<u>(137,087)</u>	<u>(871,223)</u>	<u>—</u>	<u>46,880</u>	<u>(961,430)</u>
<b>毛利</b>	<u>91,098</u>	<u>1,280,964</u>	<u>46,507</u>	<u>373</u>	<u>1,418,942</u>
銷售開支	(3,972)	(23,921)	—	—	(27,893)
行政開支	(10,953)	(157,144)	(31,695)	945	(198,847)
金融資產減值虧損淨額	—	(3,102)	—	—	(3,102)
其他收入	15	20,195	126	—	20,336
其他(虧損)/收益—淨額	<u>(155)</u>	<u>12,484</u>	<u>(75,839)</u>	<u>—</u>	<u>(63,510)</u>
<b>經營利潤</b>	<u>76,033</u>	<u>1,129,476</u>	<u>(60,901)</u>	<u>1,318</u>	<u>1,145,926</u>
財務收入/(開支)—淨額	<u>4,291</u>	<u>28,162</u>	<u>(52,080)</u>	<u>—</u>	<u>(19,627)</u>
<b>所得稅前利潤</b>	<u>80,324</u>	<u>1,157,638</u>	<u>(112,981)</u>	<u>1,318</u>	<u>1,126,299</u>
所得稅	<u>425</u>	<u>8,229</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,654</u>
<b>年內利潤</b>	<u><u>80,749</u></u>	<u><u>1,165,867</u></u>	<u><u>(112,981)</u></u>	<u><u>1,318</u></u>	<u><u>1,134,953</u></u>
<b>於2022年8月31日</b>					
資產總額	1,490,753	11,305,854	3,774,742	(5,078,546)	11,492,803
負債總額	527,755	3,498,197	7,093,554	(5,449,760)	5,669,746
<b>其他分部資料</b>					
添置非流動資產	13,127	405,895	2	—	419,024
折舊及攤銷	(24,158)	(205,311)	(2,826)	—	(232,295)
出售物業、廠房及設備以 及出售無形資產的虧損	(139)	(4,461)	(2)	—	(4,602)
借款(附註11)	—	—	(640,198)	—	(640,198)

## 合約負債

本集團已確認以下收入相關合約負債，即未達成的履約責任，預期於一年內確認：

	於8月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
有關學費及寄宿費的合約負債(a)	725,198	1,465,290
物業管理及培訓計劃的收入	<u>4,393</u>	<u>6,111</u>
	<u><b>729,591</b></u>	<u><b>1,471,401</b></u>

- (a) 本集團一般於每學年開始前預先向學生收取年度學費及寄宿費。履約責任於適用課程的相關期間內按比例履行。學生有權於不再需要本集團服務之時按比例就彼等預付的款項獲得退款。

年內合約負債餘額的重大變動如下：

	截至2023年 8月31日 止年度 人民幣千元
於年初	1,471,401
計入合約負債年初餘額的已確認收入	(1,471,401)
因已收現金而增加(不包括年內確認為收入的款項)	<u>729,591</u>
於年末	<u><b>729,591</b></u>

(i) 就合約負債確認的收入

下表列示本年度確認的收入中與結轉合約負債有關的金額。

	截至2023年 8月31日 止年度 人民幣千元
計入合約負債年初餘額的已確認收入	
學費及寄宿費	1,465,290
其他	<u>6,111</u>
	<u><u>1,471,401</u></u>

(ii) 未履行合約

	截至2023年 8月31日 止年度 人民幣千元
預期於一年內確認	
學費及寄宿費	725,198
其他	<u>4,393</u>
	<u><u>729,591</u></u>

於2023年8月31日的合約負債預期於一年內確認。由於與客戶的合約期限通常為12個月內，本集團應用國際財務報告準則第15號允許的可行權宜方式，不披露分配至2023年8月31日未履行履約責任的交易價。

#### 4 其他收益／(虧損)一淨額

	截至8月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融負債的收益／(虧損)淨額	40,957	(73,436)
撇銷長期應付款項	309	2,643
出售按公平值計入損益的金融資產的收益	3,148	—
出售物業、廠房及設備以及無形資產的虧損	(17,015)	(4,602)
出售土地使用權的收益	—	14,453
捐款	64	(2,568)
購回可換股債券的收益淨額(附註12(b)(i))	169,738	—
修訂可換股債券的條款及豁免的虧損(附註12(b)(iv))	(6,781)	—
	<u>190,420</u>	<u>(63,510)</u>

#### 5 按性質劃分的開支

	截至8月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
僱員福利開支	649,933	550,515
— 工資、薪金、花紅及其他福利	626,692	516,310
— 股份獎勵計劃開支	8,501	16,906
— 以股份為基礎的薪酬開支	14,740	17,299
折舊開支		
— 物業、廠房及設備折舊	264,449	165,356
— 使用權資產折舊	60,564	55,891
學生培訓及獎學金開支	157,761	141,232
辦公室開支	76,704	60,967
維修開支	60,505	54,461
學校消耗品	64,367	51,409
公共事業開支	33,966	29,852
行銷開支	18,682	22,682
無形資產攤銷	19,354	11,048
顧問及專業費	6,160	6,548
差旅及招待開支	13,941	5,681
審計師酬金	4,251	3,863
經營租賃付款	3,113	2,238
其他開支	24,206	26,427
	<u>1,457,956</u>	<u>1,188,170</u>

## 6 所得稅

	截至8月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
當期所得稅		
— 斯坦福國際大學特許經營收入的預扣稅(i)	<u>6,816</u>	<u>—</u>
遞延所得稅		
— 遞延所得稅資產減少(附註8)	1,198	836
— 遞延所得稅負債減少(附註8)	<u>(9,559)</u>	<u>(9,490)</u>
遞延所得稅優惠總額	<u>(8,361)</u>	<u>(8,654)</u>
所得稅	<u><u>(1,545)</u></u>	<u><u>(8,654)</u></u>

- (i) 預扣稅乃按年內中國香港宇華教育有限公司向斯坦福國際大學收取的特許經營收入釐定及支付(2022年：無)。

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

	截至8月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
所得稅前利潤	<u>1,138,559</u>	<u>1,126,299</u>
按有關國家利潤適用的當地稅率計算得出的稅項	245,831	307,130
毋須繳稅的學費及寄宿費利潤的稅務影響	(255,179)	(326,452)
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損	<u>7,803</u>	<u>10,668</u>
	<u><u>(1,545)</u></u>	<u><u>(8,654)</u></u>

截至8月31日止年度  
**2023年**                      2022年  
 人民幣千元                  人民幣千元

**稅項虧損**

並無確認遞延所得稅資產的未動用稅項虧損	<b>31,212</b>	42,672
潛在稅項優惠	<b>7,803</b>	10,668

**(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**

本公司的附屬公司根據2004年英屬維爾京群島公司法註冊成立，可免繳英屬維爾京群島所得稅。

**(c) 香港**

由於本公司及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)。

**(d) 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」)，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%(2022年：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，則有關學校可享有企業所得稅免稅優惠。本集團位於中國內地的高中及大學已獲相關地方稅務部門授予學費收入的企業所得稅豁免。鄭州軟件職業技術學院須繳納企業所得稅。年內，該校並無產生任何應課稅利潤。

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

對泰國公司應課稅利潤採用之法定所得稅稅率為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。

7 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按本公司股權持有人應佔利潤除以年內已發行普通股(本公司購買的普通股除外)加權平均數計算。

	截至8月31日止年度	
	2023年	2022年
本公司股權持有人應佔利潤(人民幣千元)	1,134,726	1,125,705
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>3,600,388</u>	<u>3,538,476</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u><u>0.32</u></u>	<u><u>0.32</u></u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設年內所有具潛在攤薄影響的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。

本公司有兩類具潛在攤薄影響的普通股：首次公開發售前購股權及可換股債券。就首次公開發售前購股權而言，有關計算乃按尚未行使首次公開發售前購股權所附帶認購權的金錢價值，以釐定可按公平值(以本公司股份的平均市場股價計算)購入的股份數目得出。假設可換股債券已轉換為普通股，則與利息節省、公平值變動、出售及提早贖回可換股債券相關的損益會以扣除自本公司股權持有人應佔損益的金額為限作出調整(如適用)。計算上述股份數目會與假設行使首次公開發售前購股權及轉換可換股債券而發行的股份數目進行比較。

截至2023年8月31日止年度，計算每股攤薄盈利時已撇除首次公開發售前購股權，原因是首次公開發售前購股權具有反攤薄效應。

	截至8月31日止年度	
	2023年	2022年
本公司股權持有人應佔利潤(人民幣千元)	1,134,726	1,125,705
調整：		
— 可換股債券的影響(人民幣千元)	<u>(192,585)</u>	<u>88,987</u>
本公司股權持有人應佔經調整利潤(人民幣千元)	<u>942,141</u>	<u>1,214,692</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	3,600,388	3,538,476
調整：		
— 可換股債券的影響(千份)	312,575	312,575
— 首次公開發售前購股權(千份)	<u>—</u>	<u>51,454</u>
每股攤薄盈利的經調整普通股加權平均數(千股)	<u>3,912,963</u>	<u>3,902,505</u>
每股攤薄盈利(人民幣元)	<u><u>0.24</u></u>	<u><u>0.31</u></u>

## 8 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：

### (a) 遞延所得稅資產

	截至8月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	18,065	18,901
扣除自損益(附註6)	<u>(1,198)</u>	<u>(836)</u>
年末	<u><u>16,867</u></u>	<u><u>18,065</u></u>

於2023年8月31日，遞延所得稅資產金額為人民幣16,867,000元(2022年：人民幣18,065,000元)就本集團於泰國設立的附屬公司獲確認。董事認為，該等附屬公司可能於可預見未來分派該等盈利。



(b) 遞延所得稅負債

	使用權資產 租賃土地 人民幣千元	商標 人民幣千元	軟件 人民幣千元	物業、 廠房及 設備升值 人民幣千元	其他 應付款項及 應計開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年9月1日結餘	(242,696)	(102,266)	(3)	(122,458)	(44,158)	(511,581)
計入/(扣除自)損益	<u>7,613</u>	<u>(39)</u>	<u>1</u>	<u>1,984</u>	<u>—</u>	<u>9,559</u>
於2023年8月31日結餘	<u>(235,083)</u>	<u>(102,305)</u>	<u>(2)</u>	<u>(120,474)</u>	<u>(44,158)</u>	<u>(502,022)</u>

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

於2023年8月31日，並未就本集團於中國內地成立的附屬公司(須繳納預扣稅)的未匯付盈利應付的預扣稅確認遞延所得稅(2022年：無)。董事認為，該等附屬公司於可預見未來不大可能分派該等盈利。

抵銷後的遞延稅項資產及負債列示如下：

	截至8月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項負債	<u>485,155</u>	<u>493,516</u>

## 9 貿易及其他應收款項

	於8月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項		
應收學生款項(a)	14,679	15,837
減值撥備	(6,762)	(4,933)
	<u>7,917</u>	<u>10,904</u>
其他應收款項		
應收當地政府款項	48,339	51,729
員工墊款	4,863	4,059
按金	2,127	2,187
應收利息	—	200
應收一名第三方款項(b)	100,000	—
其他	5,788	3,550
減值撥備	(1,097)	(151)
	<u>160,020</u>	<u>61,574</u>
預付款項		
預付開支	6,808	3,794
	<u>174,745</u>	<u>76,272</u>

- (a) 本集團的學生須預繳下個學年(通常於9月開學)的年度學費及寄宿費。未結清的應收款項指與已申請延遲支付學費及寄宿費且無固定信貸項目的若干合資格學生有關的金額。

基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析載列如下：

	於8月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
不足1年	10,620	12,188
1年以上	4,059	3,649
	<u>14,679</u>	<u>15,837</u>

- (b) 該款項指與已於年末註銷的供應商合約相關的可退還預付款項，並已於年末後悉數清償。

## 10 應計費用及其他應付款項

	於8月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
解除合併後應付受影響業務的款項淨額	594,030	594,030
購買物業、廠房及設備應付款項	372,974	99,635
應付薪金及福利	70,247	76,434
已收學生雜項開支	83,010	102,125
應付教材款項及其他營運開支	62,723	58,819
應付學生及教師的政府補貼	34,864	46,146
應付稅項	27,671	27,812
已收按金	21,245	18,683
應付關聯方款項	11,719	11,003
應付利息	8,195	6,526
界定退休福利	9,189	7,772
審計及諮詢費	3,542	3,796
應付法律索償	2,189	6,589
其他	22,141	18,232
	<u>1,323,739</u>	<u>1,077,602</u>

## 11 借款

	於8月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動</b>		
有抵押		
銀行貸款	<u>220,000</u>	<u>430,000</u>
	<u>220,000</u>	<u>430,000</u>
<b>流動</b>		
有抵押		
銀行貸款	<u>210,000</u>	<u>210,198</u>
無抵押		
銀行貸款	<u>1,026,900</u>	<u>—</u>
	<u>1,236,900</u>	<u>210,198</u>
<b>借款總額</b>	<u>1,456,900</u>	<u>640,198</u>

(a) 銀行借款

(i) 於資產負債表日期的加權平均實際利率載列如下：

	於8月31日	
	2023年	2022年
銀行借款	<u>3.75%</u>	<u>4.09%</u>

(ii) 本集團已擔保及質押的有抵押銀行貸款載列如下：

	於8月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
由關聯方擔保	430,000	640,000
以一家附屬公司的股權抵押	<u>—</u>	<u>198</u>
	<u>430,000</u>	<u>640,198</u>

(iii) 借款到期日分析如下：

	於8月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1年內	1,236,900	210,198
1至2年	220,000	210,000
2至5年	<u>—</u>	<u>220,000</u>
	<u>1,456,900</u>	<u>640,198</u>

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

(v) 本集團的借款以人民幣及美元計值。

(vi) 融資安排

於2023年8月31日，本集團並無未提取的借款融資(2022年：無)。

## 12 按公平值計入損益的金融負債

	於8月31日	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動</b>		
可換股債券	<u>811,117</u>	<u>—</u>
<b>流動</b>		
可換股債券	<u>—</u>	<u>1,797,105</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(3)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8月31日重新劃分為非流動負債。

### 13 股本及股份溢價

法定：			普通股數目	普通股面值 港元	
於2022年及2023年8月31日每股面值0.00001港元			<u>50,000,000,000</u>	<u>500,000</u>	
已發行並繳足：	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	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8月31日	<u>3,594,493,833</u>	<u>35,945</u>	<u>30</u>	<u>1,741,528</u>	<u>1,741,558</u>
於2022年9月1日	3,594,493,833	35,945	30	1,741,528	1,741,558
行使以股份為基礎的薪酬時發行股份	4,751,750	48	—	12,376	12,376
股份獎勵計劃	7,542,300	75	—	8,501	8,501
於2023年8月31日	<u>3,606,787,883</u>	<u>36,068</u>	<u>30</u>	<u>1,762,405</u>	<u>1,762,435</u>

## 14 現金流量資料

	截至8月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
所得稅前利潤	1,138,559	1,126,299
調整：		
— 使用權資產折舊	60,564	55,891
— 物業、廠房及設備折舊	264,449	165,356
— 無形資產攤銷	19,354	11,048
— 貿易及其他應收款項減值撥備	6,712	3,102
— 撤銷長期應付款項(附註4)	(309)	(2,643)
— 出售物業、廠房及設備以及無形資產的虧損 (附註4)	17,015	4,602
— 按公平值計入損益的金融負債的 (收益)/虧損淨額(附註4)	(40,957)	73,436
— 出售按公平值計入損益的金融資產的收益 (附註4)	(3,148)	—
— 以股份為基礎的薪酬開支(附註5)	14,740	17,299
— 股份獎勵計劃開支(附註5)	8,501	16,906
— 財務開支—淨額	(10,923)	20,505
— 購回可換股債券的收益淨額(附註4)	(169,738)	—
— 修訂可換股債券條款產生的虧損(附註4)	6,781	—
— 出售土地使用權的收益(附註4)	—	(14,453)
營運資金變動：		
— 貿易及其他應收款項	(106,978)	27,396
— 合約負債	(741,810)	566,953
— 應計費用及其他應付款項	(38,190)	55,894
— 遞延收入	(3,859)	77,650
經營所得現金	<u>420,763</u>	<u>2,205,241</u>

## 15 股息

董事會不建議就截至2023年8月31日止年度分派末期股息(2022年：無)。



## 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，本集團是華中地區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梁的責任，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。

於2023年5月30日，鄭州軟件職業技術學院(「鄭州軟件學院」)於中國註冊成立為河南高文教育諮詢有限公司(「河南高文」)的全資附屬公司，河南高文由李光宇先生及李花女士於中國成立。河南高文及鄭州軟件學院均由西藏元培透過西藏元培、河南高文、李光宇先生及李花女士訂立的合約安排控制，並於2023年5月30日併入本集團綜合入賬。

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2023年8月31日以來，本集團業務並無重大變動。

### 本集團的學校及招生

於2023年8月31日，本集團於中國有9所學校，於泰國有1所學校。

下表概述本集團於2023年及2022年8月末按類別劃分的學校：

	於2023年 8月31日	於2022年 8月31日
<b>本集團在中國的學校</b>		
大學及職業學院	4 <sup>(附註1)</sup>	3
高中	5	5
<b>本集團在海外的學校</b>		
大學	1 <sup>(附註2)</sup>	1 <sup>(附註2)</sup>
<b>總計</b>	<b>10</b>	<b>9</b>

附註：

- (1) 有關鄭州軟件學院(為新增職業學院)的詳情，請參閱業務回顧。
- (2) 指本集團在泰國經營的斯坦福國際大學。

## 報告期後事項

除本公告披露者外，於2023年8月31日起直至本公告日期，概無發生任何其他可能會對本集團構成影響的事件。

## 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8月31日止年度，本集團錄得收入人民幣2,380.3百萬元、經調整毛利人民幣1,191.3百萬元及毛利人民幣1,147.7百萬元。截至2023年8月31日止年度，本集團經調整毛利率<sup>1</sup>為50.0%，而2022年同期為61.5%。截至2023年8月31日止年度，毛利率為48.2%，而2022年同期為59.6%。

截至2023年8月31日止年度，經調整本公司股權持有人應佔純利為人民幣969.4百萬元，較2022年同期減少人民幣273.1百萬元或減少22.0%。截至2023年8月31日及2022年8月31日止年度，經調整本公司股權持有人應佔純利率<sup>2</sup>分別為40.7%及52.2%。

截至2023年8月31日及2022年8月31日止年度，本公司股權持有人應佔純利分別為人民幣1,134.7百萬元及人民幣1,125.7百萬元。截至2023年8月31日及2022年8月31日止年度，本公司股權持有人應佔純利率分別為47.7%及47.3%。

<sup>1</sup> 經調整毛利率按經調整毛利計算。

<sup>2</sup> 經調整本公司股權持有人應佔純利率按經調整本公司股權持有人應佔純利計算。

## 2. 收入

截至2023年8月31日止年度，本集團收入為人民幣2,380.3百萬元，相較2022年同期的收入人民幣2,380.4百萬元，減幅屬微不足道。該輕微減幅主要是由於報告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8月31日止年度，本集團經調整收入成本<sup>3</sup>為人民幣1,189.0百萬元，較2022年同期的人民幣917.3百萬元增加人民幣271.7百萬元或29.6%。截至2023年8月31日及2022年8月31日止年度，本集團收入成本分別為人民幣1,232.5百萬元及人民幣961.5百萬元。

## 4. 毛利及毛利率

截至2023年8月31日止年度，本集團經調整毛利為人民幣1,191.3百萬元，較2022年同期的人民幣1,463.1百萬元減少人民幣271.8百萬元或18.6%。截至2023年8月31日止年度，本集團經調整毛利率為50.0%，而2022年同期則為61.5%。

截至2023年8月31日及2022年8月31日止年度，本集團毛利分別為人民幣1,147.7百萬元及人民幣1,418.9百萬元。截至2023年8月31日及2022年8月31日止年度，本集團毛利率分別為48.2%及59.6%。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。

<sup>3</sup> 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的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。

## 5. 銷售開支

截至2023年8月31日止年度，本集團銷售開支為人民幣24.9百萬元，較2022年同期的人民幣27.9百萬元減少人民幣3.0百萬元。該減少主要是由於實施多項成本控制措施。

## 6. 行政開支

截至2023年8月31日止年度，本集團經調整行政開支<sup>4</sup>為人民幣191.3百萬元，較2022年同期的人民幣188.2百萬元增加人民幣3.1百萬元。截至2023年8月31日及2022年8月31日止年度，本集團行政開支分別為人民幣200.5百萬元及人民幣198.8百萬元。該增加主要是由於物業、廠房及設備的折舊開支增加。

## 7. 其他收入

截至2023年8月31日止年度，本集團其他收入為人民幣21.7百萬元，較2022年同期的人民幣20.3百萬元增加人民幣1.4百萬元。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8月31日止年度，本集團其他收益及虧損錄得收益淨額人民幣190.4百萬元，而2022年同期錄得虧損淨額人民幣63.5百萬元。收益淨額主要來自與可換股債券相關的收益及虧損。

## 9. 經營利潤

截至2023年8月31日止年度，本集團經調整經營利潤為人民幣962.7百萬元，較2022年同期的人民幣1,262.7百萬元減少人民幣300.0百萬元或23.8%。截至2023年8月31日及2022年8月31日止年度，經調整經營利潤率分別為40.4%及53.0%。

<sup>4</sup> 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。

## **10. 財務收入**

財務收入由截至2022年8月31日止年度的人民幣41.2百萬元增加至2023年同期的人民幣48.1百萬元，是由於從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8月31日止年度的人民幣60.8百萬元減少至2023年同期的人民幣37.3百萬元，是由於利息開支減少。

## **12. 報告期內利潤**

由於上述因素，截至2023年8月31日止年度，經調整本公司股權持有人應佔純利為人民幣969.4百萬元，較2022年同期的人民幣1,242.5百萬元減少人民幣273.1百萬元或22.0%。此外，截至2023年8月31日及2022年8月31日止年度，經調整本公司股權持有人應佔純利率分別為40.7%及52.2%。

經調整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8月31日止年度，本集團錄得本公司股權持有人應佔純利人民幣1,134.7百萬元，較2022年同期的人民幣1,125.7百萬元增加人民幣9.0百萬元或0.8%。截至2023年8月31日止年度，本公司股權持有人應佔純利率為47.7%，而2022年同期為47.3%。

## **13. 流動資金及資金來源和借款**

本集團現金及現金等價物由2022年8月31日的人民幣4,240.8百萬元減少至於2023年8月31日的人民幣2,371.0百萬元。該減少主要由於投資固定資產及償還可換股債券。

於2023年8月31日，本集團流動資產為人民幣2,546.3百萬元，包括銀行結餘人民幣2,371.5百萬元以及貿易及其他應收款項人民幣174.7百萬元。本集團流動負債為人民幣3,299.7百萬元，其中應計費用及其他應付款項人民幣1,323.7百萬元、合約負債人民幣729.6百萬元、借款人民幣1,236.9百萬元及租賃負債人民幣9.4百萬元。於2023年8月31日，本集團流動比率(等於流動資產除以流動負債)為0.77(2022年8月31日：0.95)。

#### **14. 資本負債比率**

於2023年8月31日，本集團資本負債比率(按銀行計息貸款總額除以股本總額計算)約為20.8%(2022年8月31日：11.0%)。

#### **15. 重大投資**

截至2023年8月31日止年度，本集團並無作出任何重大投資(包括價值佔本集團任何截至2023年8月31日的總資產5%或以上的於被投資公司的投資)。

#### **16. 重大收購及出售**

截至2023年8月31日止年度，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司、並表附屬實體或聯營公司。

#### **17. 質押資產**

於2023年8月31日，本集團的銀行借款人民幣430.0百萬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8月31日，本集團並無或有負債。

## 19. 外匯風險

截至2023年8月31日止年度，本集團主要於中國營運，大部分交易以本公司主要並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2023年8月31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年及2022年8月31日，我們分別有8,386名及7,376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。詳情請參閱本公司日期為2017年2月16日的招股章程（「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8月31日止年度的薪酬成本總額為人民幣649.9百萬元（截至2022年8月31日止年度：人民幣550.5百萬元）。

## 21. 重大投資及資本資產之未來計劃

截至2023年8月31日，本集團並無其他重大投資及資本資產計劃。

## 末期股息

董事會不建議分派截至2023年8月31日止年度的末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股東週年大會將於2024年1月29日舉行。為釐定有權出席股東週年大會的股東身份，本公司將於2024年1月24日至2024年1月29日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於2024年1月23日下午四時三十分送交本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以作登記。

## 企業管治及其他資料

本公司於2016年4月25日在開曼群島註冊成立為有限責任公司，其股份於2017年2月28日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

董事會力求達到高標準的企業管治。本公司的企業管治原則旨在向全體股東推廣有效的內部控制措施，以及改善董事會的透明度和問責制。



## 1. 遵守企業管治常規守則

截至2023年8月31日止年度，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」）第2部的全部適用守則條文。為遵守企業管治守則，本公司於報告期內採納董事會獨立機制及舉報政策。有關本公司的企業管治常規詳情將於本公司截至2023年8月31日止年度的年度報告內披露。本公司將持續定期檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則，並將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2023年8月31日止年度一直遵守標準守則。於報告期內，據本公司所知，概無發生任何違反標準守則的事件。

## 3. 本公司審計師工作範圍

本公司審計師（「審計師」）已就本公告所載本集團截至2023年8月31日止年度的合併業績的數據，與本集團截至2023年8月31日止年度的經審核合併財務報表所載數據核對一致。審計師根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港相關服務準則》第4400號「接受委聘進行有關財務資料的協定程序」及參考應用指引第730號（修訂本）「有關年度業績初步公告的核數師指引」工作。根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則，審計師的工作並非鑒證，因此審計師對本公告不作出保證。

#### **4. 審核委員會**

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

審核委員會已審閱本集團截至2023年8月31日止年度的經審核合併財務資料，並已與獨立審計師羅兵咸永道會計師事務所會面。審核委員會亦已與本公司高級管理層成員討論有關本公司採用會計政策及常規和內部控制的事宜。

#### **5. 其他董事委員會**

除審核委員會外，本公司亦已成立提名委員會及薪酬委員會。

#### **6. 購買、出售或贖回本公司上市證券**

除本公司於2023年5月24日所刊發中期報告的披露資料外，截至2023年8月31日止年度，本公司或其附屬公司或並表附屬實體概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

#### **7. 重大訴訟**

於報告期內，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。就董事所知，截至2023年8月31日，本集團亦無任何待決或面臨任何重大訴訟或索償。

## 8. 建築物證書及許可證

於2023年8月31日，就與湖南涉外經濟學院學校有關者以外的自有建築物或建築群（「非湖南涉外經濟學院學校自有物業」）而言，32項非湖南涉外經濟學院學校自有物業中，本集團有11項並未取得正式房屋所有權證或其他必要證書或許可證，部分原因是本集團經營所在城市的城市規劃變更、本集團管理人員的行政疏忽加上彼等不熟悉相關監管規定。本集團正在向有關政府部門申領該等仍未獲得的相關證書及許可證，並就該等申請與有關政府部門保持緊密溝通。詳情亦請參閱招股章程「業務 — 物業 — 自有物業 — 建築物或建築群」一節。有關事宜自招股章程刊發以來概無進展。

於2023年8月31日，本公司已申請但尚未取得湖南涉外經濟學院學校目前所佔用48棟樓宇的相關正式證書。本公司了解到，缺少樓宇相關證書不會影響本公司經營湖南涉外經濟學院學校的能力，且樓宇適合作教育用途且安全。詳情請參閱本公司日期為2018年6月29日的通函。

## 9. 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8月31日，完成2021年配售事項及認購事項的所得款項淨額約914百萬港元已獲動用。

截至2023年8月31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2023年 8月31日 於報告期 已動用款項 未動用金額 (百萬港元)	
	截至2022年 8月31日 未動用金額 (百萬港元)	截至2023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)	於報告期 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	—	—	—
<b>總計</b>	<b>914</b>	<b>418</b>	<b>418</b>	<b>—</b>

## 刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.yuhuachina.com刊登。本集團截至2023年8月31日止年度的年度報告將於上述聯交所及本公司的網站刊登，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11月30日

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