

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Hong Kong Education (Int'l) Investments Limited 香港教育（國際）投資集團有限公司

（於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司）

（股份代號：1082）

### 截至2015年12月31日止六個月 的中期業績公佈

#### 財務摘要

截至2015年12月31日止六個月：

- 本集團錄得收入約96,230,000港元，較2014年同期之約111,860,000港元減少約13.98%。
- 本集團錄得溢利約790,000港元（2014年：虧損約12,010,000港元）。有關扭虧為盈乃主要由於截至2015年12月31日止六個月(i)上市持作買賣投資之公平值變動產生收益約30,430,000港元；及(ii)有關收益被提供私人教育服務分部業績減少；及可供銷售投資之減值虧損約11,610,000港元部分抵銷所致。

於2015年12月31日：

- 本集團之流動比率（界定為總流動資產除以總流動負債）為10倍及以總負債除以總權益加上總負債（總負債指債務總額減去應付稅項、遞延稅項負債及應付股息（如有）之和）之和表示的資本負債比率為24.20%。

董事會不建議就截至2015年12月31日止六個月支付中期股息（2014年：無）。

## 中期業績(未經審核)

香港教育(國際)投資集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2015年12月31日止六個月(「本期間」)的未經審核簡明綜合業績,連同2014年同期的未經審核比較數字如下:

### 簡明綜合損益及其他全面收益表

|                             | 附註 | 截至12月31日止六個月           |                        |
|-----------------------------|----|------------------------|------------------------|
|                             |    | 2015年<br>(未經審核)<br>千港元 | 2014年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 收入                          | 4  | 96,225                 | 111,859                |
| 其他收入、收益及虧損                  | 5  | 6,689                  | 4,609                  |
| 員工成本                        | 7  | (28,246)               | (30,899)               |
| 導師承包費                       | 7  | (26,735)               | (31,074)               |
| 經營租賃付款                      | 7  | (22,870)               | (24,849)               |
| 市場推廣開支                      |    | (16,222)               | (12,746)               |
| 印刷費用                        |    | (232)                  | (112)                  |
| 折舊及攤銷                       |    | (2,780)                | (2,670)                |
| 上市持作買賣投資之公平值變動產生之<br>收益(虧損) |    | 30,432                 | (928)                  |
| 可供銷售投資之減值虧損                 |    | (11,613)               | (6,451)                |
| 其他經營開支                      |    | (26,865)               | (23,204)               |
| 財務費用                        | 6  | (1,182)                | —                      |
| 應佔合營公司業績                    |    | (380)                  | 521                    |
| 應佔聯營公司業績                    |    | 4,650                  | 4,105                  |
| 除稅前溢利(虧損)                   | 7  | 871                    | (11,839)               |
| 所得稅開支                       | 8  | (85)                   | (171)                  |
| 期內溢利(虧損)                    |    | 786                    | (12,010)               |

|    |                     | 截至12月31日止六個月           |                        |
|----|---------------------|------------------------|------------------------|
|    |                     | 2015年                  | 2014年                  |
|    |                     | (未經審核)                 | (未經審核)                 |
| 附註 |                     | 千港元                    | 千港元                    |
|    | 其他全面(開支)收入，扣除所得稅    |                        |                        |
|    | 其後可能重新分類至損益的項目：     |                        |                        |
|    | 換算海外經營業務時產生的匯兌差額    | (71)                   | 1                      |
|    | 重估可供銷售投資的公平值虧損      | (38,288)               | (6,451)                |
|    | 可供銷售投資減值時之重新分類調整    | <u>11,182</u>          | <u>6,451</u>           |
|    | 期內其他全面(開支)收入，扣除所得稅  | <u>(27,177)</u>        | <u>1</u>               |
|    | 期內全面開支總額            | <u><u>(26,391)</u></u> | <u><u>(12,009)</u></u> |
|    | 以下人士應佔期內溢利(虧損)：     |                        |                        |
|    | 本公司擁有人              | 756                    | (11,944)               |
|    | 非控股權益               | <u>30</u>              | <u>(66)</u>            |
|    |                     | <u><u>786</u></u>      | <u><u>(12,010)</u></u> |
|    | 以下人士應佔期內全面(開支)收入總額： |                        |                        |
|    | 本公司擁有人              | (26,421)               | (11,943)               |
|    | 非控股權益               | <u>30</u>              | <u>(66)</u>            |
|    |                     | <u><u>(26,391)</u></u> | <u><u>(12,009)</u></u> |
|    | 每股盈利(虧損)            | 9                      |                        |
|    | — 基本(港仙)            | <u><u>0.04</u></u>     | <u><u>(2.66)</u></u>   |
|    | — 攤薄(港仙)            | <u><u>0.04</u></u>     | <u><u>(2.66)</u></u>   |

## 簡明綜合財務狀況表

|               |    | 2015年<br>12月31日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2015年<br>6月30日<br>(經審核)<br>千港元 |
|---------------|----|----------------------------------|--------------------------------|
|               | 附註 |                                  |                                |
| <b>非流動資產</b>  |    |                                  |                                |
| 物業、廠房及設備      |    | 18,755                           | 14,217                         |
| 投資物業          |    | 29,600                           | 29,600                         |
| 商譽            |    | 1,056                            | 60                             |
| 其他無形資產        |    | 990                              | 1,088                          |
| 於聯營公司的權益      |    | 64,701                           | 75,251                         |
| 於合營公司的權益      |    | 8,980                            | 10,360                         |
| 應收貸款          | 11 | 6,792                            | 6,854                          |
| 可供銷售投資        |    | 43,336                           | 29,239                         |
| 非流動按金         |    | 7,660                            | 7,508                          |
|               |    | <u>181,870</u>                   | <u>174,177</u>                 |
| <b>流動資產</b>   |    |                                  |                                |
| 貿易及其他應收款項     | 12 | 64,122                           | 26,001                         |
| 應收貸款          | 11 | 23,211                           | 23,547                         |
| 應收關連人士款項      |    | 1,300                            | 1,108                          |
| 其他金融資產        |    | 2,609                            | 2,609                          |
| 持作買賣投資        |    | 315,697                          | 32,345                         |
| 銀行結餘及現金       |    | 309,580                          | 105,167                        |
|               |    | <u>716,519</u>                   | <u>190,777</u>                 |
| <b>流動負債</b>   |    |                                  |                                |
| 其他應付款項及應計費用   | 13 | 19,977                           | 16,396                         |
| 遞延收入          |    | 9,460                            | 7,684                          |
| 即期稅項負債        |    | 1,036                            | 944                            |
| 應付關連人士款項      |    | 695                              | 195                            |
| 短期借貸          | 14 | 40,000                           | –                              |
| 貸款票據          | 15 | 500                              | –                              |
|               |    | <u>71,668</u>                    | <u>25,219</u>                  |
| <b>流動資產淨值</b> |    | <u>644,851</u>                   | <u>165,558</u>                 |

|            |    | 2015年<br>12月31日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2015年<br>6月30日<br>(經審核)<br>千港元 |
|------------|----|----------------------------------|--------------------------------|
| 總資產減流動負債   |    | <u>826,721</u>                   | <u>339,735</u>                 |
| 非流動負債      |    |                                  |                                |
| 遞延稅項負債     |    | 1,199                            | 1,216                          |
| 長期服務金撥備    |    | 1,894                            | 1,902                          |
| 貸款票據       | 15 | <u>144,345</u>                   | <u>–</u>                       |
|            |    | <u>147,438</u>                   | <u>3,118</u>                   |
| 資產淨值       |    | <u><u>679,283</u></u>            | <u><u>336,617</u></u>          |
| 資本及儲備      |    |                                  |                                |
| 股本         | 16 | 22,816                           | 3,259                          |
| 儲備         |    | <u>656,309</u>                   | <u>333,230</u>                 |
| 本公司擁有人應佔權益 |    | 679,125                          | 336,489                        |
| 非控股權益      |    | <u>158</u>                       | <u>128</u>                     |
| 權益總額       |    | <u><u>679,283</u></u>            | <u><u>336,617</u></u>          |

## 簡明綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司於2011年1月26日於開曼群島註冊成立及於2015年5月7日（百慕達時間）於百慕達存續為一家獲豁免之有限公司。本公司的註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，及其於香港的主要營業地點為香港新界荃灣沙咀道381號17樓C座。其股份自2011年7月4日已於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為一間投資控股公司，而其主要附屬公司、聯營公司及合營公司主要從事提供私人教育服務、投資證券、物業投資及借貸業務。

簡明綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元（「港元」）呈列。

### 2. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄16的適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

簡明綜合財務報表已按歷史成本基準編製（惟投資物業及若干金融工具按公平值或經重估金額（如適用）計量除外）。

簡明綜合財務報表所採用的會計政策與本集團截至2015年6月30日止年度的年度財務報表（「2015年年度財務報表」）所採用者一致。

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

|   |   |
|---|---|
| 香港財務報告準則第9號                                     | 金融工具 <sup>1</sup>                           |
| 香港財務報告準則第14號                                    | 規管遞延賬目 <sup>2</sup>                         |
| 香港財務報告準則第15號                                    | 來自客戶合約之收入 <sup>3</sup>                      |
| 香港財務報告準則第11號的修訂                                 | 收購於合作營運之權益的入賬方法 <sup>4</sup>                |
| 香港會計準則第16號及<br>香港會計準則第38號的修訂                    | 可接受折舊及攤銷方式之澄清 <sup>4</sup>                  |
| 香港會計準則第16號及<br>香港會計準則第41號的修訂                    | 農業：生產性植物 <sup>4</sup>                       |
| 香港會計準則第1號的修訂                                    | 披露計劃 <sup>4</sup>                           |
| 香港會計準則第27號的修訂                                   | 獨立財務報表之權益法 <sup>4</sup>                     |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準<br>則第28號的修訂                  | 投資者及其聯營公司或<br>合營公司之間之資產出售或注資 <sup>4</sup>   |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報<br>告準則第12號及香港會計準則第28號<br>的修訂 | 投資實體：應用綜合入賬之例外情況 <sup>4</sup>               |
| 香港財務報告準則的修訂                                     | 2012年至2014年週期<br>香港財務報告準則之年度改進 <sup>4</sup> |

<sup>1</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，准許提前應用。

<sup>2</sup> 於2016年1月1日或之後開始之首個年度香港財務報告準則財務報表生效，准許提前應用。

<sup>3</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效，准許提前應用。

<sup>4</sup> 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效，准許提前應用。

董事預期應用香港財務報告準則第9號可能會對就本集團之金融資產及金融負債所呈報之金額構成重大影響。就本集團之金融資產及金融負債而言，於完成詳細審閱前，對該影響作出合理估計並不可行。

對於其他新訂及經修訂的香港財務報告準則，本集團已開始評估其影響，惟尚未能確定該等其他新訂及經修訂的香港財務報告準則會否對其經營之業績及財務狀況造成重大影響。本集團並無計劃於該等準則之強制生效日期前採納該等準則。

#### 4. 收入及分部資料

本集團的經營及報告分部已按根據符合香港財務報告準則的會計政策編製的內部管理報告基準予以識別，有關報告由作為本集團的首席經營決策者（「**首席經營決策者**」）的執行董事定期審閱以向分部分配資源及評估彼等之表現。

本集團的經營已基於下文所述的四個經營分部予以組織。同樣地，向首席經營決策者報告的資料亦已根據該基準編製。在達致本集團可報告分部時，並無綜合首席經營決策者所識別的經營分部。

具體而言，本集團的可報告及經營分部如下：

- 提供私人教育服務
  - 中學補習服務、正規日校課堂、小學輔導服務、展藝課程及應試課程、特許經營收入、英語培訓及應試課程、技術諮詢、管理及軟件許可服務以及海外升學諮詢服務
  
- 投資證券
  - 買賣證券
  
- 物業投資
  - 投資物業以賺取租金收入及資本增值
  
- 借貸
  - 作為貸款人提供貸款

未達到香港財務報告準則第8號有關釐定可報告分部的量化標準的其他經營分部則合併為「其他分部」。

(a) 分部收入及業績

本集團按經營及可報告分部分類的收入及業績分析如下：

截至2015年12月31日止六個月

|             | 提供私人           |               |              |              |              | 總計              |
|-------------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
|             | 教育服務           | 投資證券          | 物業投資         | 借貸           | 其他           |                 |
|             | 千港元            | 千港元           | 千港元          | 千港元          | 千港元          | 千港元             |
| 分部收入        | <u>92,898</u>  | <u>-</u>      | <u>372</u>   | <u>1,343</u> | <u>1,612</u> | <u>96,225</u>   |
| 分部業績        | <u>(8,600)</u> | <u>28,277</u> | <u>(624)</u> | <u>551</u>   | <u>41</u>    | <u>19,645</u>   |
| 可供銷售投資之減值虧損 |                |               |              |              |              | (11,613)        |
| 財務費用        |                |               |              |              |              | (1,182)         |
| 應佔合營公司業績    |                |               |              |              |              | (380)           |
| 應佔聯營公司業績    |                |               |              |              |              | 4,650           |
| 未分配公司收入     |                |               |              |              |              | 11              |
| 未分配公司開支     |                |               |              |              |              | <u>(10,260)</u> |
| 除稅前溢利       |                |               |              |              |              | <u>871</u>      |

截至2014年12月31日止六個月

|             | 提供私人           |              |              |              |          | 總計              |
|-------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------|-----------------|
|             | 教育服務           | 投資證券         | 物業投資         | 借貸           | 其他       |                 |
|             | 千港元            | 千港元          | 千港元          | 千港元          | 千港元      | 千港元             |
|             |                |              |              |              |          | (未經審核)          |
| 分部收入        | <u>109,006</u> | <u>-</u>     | <u>432</u>   | <u>2,421</u> | <u>-</u> | <u>111,859</u>  |
| 分部業績        | <u>1,377</u>   | <u>(986)</u> | <u>(532)</u> | <u>2,299</u> | <u>-</u> | <u>2,158</u>    |
| 可供銷售投資之減值虧損 |                |              |              |              |          | (6,451)         |
| 財務費用        |                |              |              |              |          | -               |
| 應佔合營公司業績    |                |              |              |              |          | 521             |
| 應佔聯營公司業績    |                |              |              |              |          | 4,105           |
| 未分配公司收入     |                |              |              |              |          | 96              |
| 未分配公司開支     |                |              |              |              |          | <u>(12,268)</u> |
| 除稅前虧損       |                |              |              |              |          | <u>(11,839)</u> |

首席經營決策者以經營溢利的計量來評估分部業績，當中若干項目並未包括在達致經營分部的分部業績內，即可供銷售投資之減值虧損、財務費用、應佔合營公司業績、應佔聯營公司業績、未分配公司收入及未分配公司開支。

(b) 分部資產及負債

本集團按經營及可報告分部分類的資產及負債分析如下：

於2015年12月31日

|           | 提供私人<br>教育服務<br>千港元 | 投資證券<br>千港元 | 物業投資<br>千港元 | 借貸<br>千港元 | 其他<br>千港元 | 總計<br>千港元<br>(未經審核) |
|-----------|---------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|---------------------|
| <b>資產</b> |                     |             |             |           |           |                     |
| 分部資產      | 46,135              | 315,698     | 29,978      | 30,861    | 695       | 423,367             |
| 未分配資產     |                     |             |             |           |           |                     |
| 銀行結餘及現金   |                     |             |             |           |           | 308,734             |
| 於聯營公司的權益  |                     |             |             |           |           | 64,701              |
| 於合營公司的權益  |                     |             |             |           |           | 8,980               |
| 其他金融資產    |                     |             |             |           |           | 2,609               |
| 可供銷售投資    |                     |             |             |           |           | 43,336              |
| 其他公司資產    |                     |             |             |           |           | 46,662              |
|           |                     |             |             |           |           | <u>898,389</u>      |
| <b>負債</b> |                     |             |             |           |           |                     |
| 分部負債      | 29,905              | 452         | 137         | -         | 852       | 31,346              |
| 未分配負債     |                     |             |             |           |           |                     |
| 即期稅項負債    |                     |             |             |           |           | 1,036               |
| 遞延稅項負債    |                     |             |             |           |           | 1,199               |
| 短期借貸      |                     |             |             |           |           | 40,000              |
| 貸款票據      |                     |             |             |           |           | 144,845             |
| 其他公司負債    |                     |             |             |           |           | 680                 |
|           |                     |             |             |           |           | <u>219,106</u>      |

於2015年6月30日

|           | 提供私人<br>教育服務<br>千港元 | 投資證券<br>千港元 | 物業投資<br>千港元 | 借貸<br>千港元 | 其他<br>千港元 | 總計<br>千港元<br>(經審核) |
|-----------|---------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|--------------------|
| <b>資產</b> |                     |             |             |           |           |                    |
| 分部資產      | 43,462              | 32,345      | 29,978      | 31,310    | -         | 137,095            |
| 未分配資產     |                     |             |             |           |           |                    |
| 銀行結餘及現金   |                     |             |             |           |           | 104,475            |
| 於聯營公司的權益  |                     |             |             |           |           | 75,251             |
| 於合營公司的權益  |                     |             |             |           |           | 10,360             |
| 其他金融資產    |                     |             |             |           |           | 2,609              |
| 可供銷售投資    |                     |             |             |           |           | 29,239             |
| 其他公司資產    |                     |             |             |           |           | 5,925              |
|           |                     |             |             |           |           | <u>364,954</u>     |
| <b>負債</b> |                     |             |             |           |           |                    |
| 分部負債      | 20,451              | 3,901       | 137         | -         | -         | 24,489             |
| 未分配負債     |                     |             |             |           |           |                    |
| 即期稅項負債    |                     |             |             |           |           | 944                |
| 遞延稅項負債    |                     |             |             |           |           | 1,216              |
| 其他公司負債    |                     |             |             |           |           | 1,688              |
|           |                     |             |             |           |           | <u>28,337</u>      |

就監控分部表現及於分部之間分配資源的目的而言：

- 除銀行結餘及現金（計入借貸分部者除外）、於聯營公司及合營公司的權益、其他金融資產、可供銷售投資及其他公司資產外，所有資產均向經營分部分配；及
- 除即期稅項負債、遞延稅項負債、短期借貸、貸款票據及其他公司負債外，所有負債均向經營分部分配。

(c) 其他分部資料

截至2015年12月31日止六個月

|         | 提供私人<br>教育服務<br>千港元 | 投資證券<br>千港元 | 物業投資<br>千港元 | 借貸<br>千港元 | 其他<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|---------|---------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 資本添置    | 8,411               | 3           | -           | -         | 6         | 8,420     |
| 折舊及攤銷   | 2,571               | 188         | -           | 20        | 1         | 2,780     |
| 長期服務金撥備 | 129                 | -           | -           | -         | -         | 129       |

(未經審核)

截至2014年12月31日止六個月

|         | 提供私人<br>教育服務<br>千港元 | 投資證券<br>千港元 | 物業投資<br>千港元 | 借貸<br>千港元 | 其他<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|---------|---------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 資本添置    | 1,721               | 7           | -           | -         | -         | 1,728     |
| 折舊及攤銷   | 2,452               | 188         | -           | 30        | -         | 2,670     |
| 長期服務金撥備 | (66)                | -           | -           | -         | -         | (66)      |

(未經審核)

(d) 主要服務收入

本集團按服務分類的收入分析如下：

|                  | 截至12月31日止六個月           |                        |
|------------------|------------------------|------------------------|
|                  | 2015年<br>(未經審核)<br>千港元 | 2014年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 中學補習服務           | 70,788                 | 83,783                 |
| 正規日校課堂           | 955                    | 1,124                  |
| 小學輔導服務、展藝課程及應試課程 | 6,037                  | 6,462                  |
| 特許經營收入           | 2,177                  | 1,869                  |
| 英語培訓及應試課程        | 12,022                 | 12,556                 |
| 技術諮詢、管理及軟件許可服務   | 919                    | 2,662                  |
| 海外升學諮詢服務         | –                      | 550                    |
| 租金收入             | 372                    | 432                    |
| 貸款利息收入           | 1,343                  | 2,421                  |
| 廣告收入             | 1,612                  | –                      |
| 總收入              | <u>96,225</u>          | <u>111,859</u>         |

本集團於本期間來自位於香港以外之業務的資產、收入及業績分別少於本集團於本期間的總資產、收入及業績的10%。

於兩個期間內，概無個別客戶佔本集團總收入超過10%。

## 5. 其他收入、收益及虧損

|               | 截至12月31日止六個月 |              |
|---------------|--------------|--------------|
|               | 2015年        | 2014年        |
|               | (未經審核)       | (未經審核)       |
|               | 千港元          | 千港元          |
| 利息收入          | 11           | 96           |
| 股息收入          | 31           | –            |
| 出售以下各項的(虧損)收益 |              |              |
| –物業、廠房及設備     | (938)        | 36           |
| –附屬公司         | –            | 6            |
| 貸款票據的公平值變動    | (224)        | –            |
| 支援服務收入        | 7,540        | 3,517        |
| 匯兌收益          | –            | 239          |
| 其他            | 269          | 715          |
|               | <u>6,689</u> | <u>4,609</u> |

## 6. 財務費用

|             | 截至12月31日止六個月 |          |
|-------------|--------------|----------|
|             | 2015年        | 2014年    |
|             | (未經審核)       | (未經審核)   |
|             | 千港元          | 千港元      |
| 貸款票據的實際利息開支 | 620          | –        |
| 短期借貸的利息     | 562          | –        |
|             | <u>1,182</u> | <u>–</u> |

## 7. 除稅前溢利(虧損)

除稅前溢利(虧損)已扣除下列項目：

|                  | 截至12月31日止六個月           |                        |
|------------------|------------------------|------------------------|
|                  | 2015年<br>(未經審核)<br>千港元 | 2014年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 董事薪酬             | 2,909                  | 3,832                  |
| 其他員工成本           | 24,452                 | 25,478                 |
| 其他員工的退休福利計劃供款    | 981                    | 1,124                  |
| 向其他員工支付的以股份為基礎付款 | —                      | 594                    |
|                  | <u>28,342</u>          | <u>31,028</u>          |
| 向董事支付的導師承包費      | <u>(96)</u>            | <u>(129)</u>           |
| 員工成本             | <u><u>28,246</u></u>   | <u><u>30,899</u></u>   |

導師承包費乃根據(i)來自中學補習服務及英語培訓以及應試課程收入的若干百分比；及(ii)小學輔導服務、展藝課程及應試課程以每小時固定收費計算。

經營租賃付款指根據經營租賃向出租人(主要為獨立第三方)已付或應付的最低租賃付款。

## 8. 所得稅開支

|              | 截至12月31日止六個月           |                        |
|--------------|------------------------|------------------------|
|              | 2015年<br>(未經審核)<br>千港元 | 2014年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 即期稅項：        |                        |                        |
| 香港利得稅        | 97                     | 137                    |
| 中國企業所得稅      | 4                      | 50                     |
|              | <u>101</u>             | <u>187</u>             |
| 遞延稅項         | <u>(16)</u>            | <u>(16)</u>            |
| 於損益中確認之所得稅總額 | <u><u>85</u></u>       | <u><u>171</u></u>      |

香港利得稅根據兩個期間的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計算。

中國企業所得稅撥備根據就中國稅項而言之估計應課稅收入按各年度適用之稅率計算。於中國成立的附屬公司於兩個期間均按25%繳納企業所得稅。

## 9. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人於兩個期間之應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)乃根據以下數據計算：

|   | 截至12月31日止六個月                |                           |
|---|-----------------------------|---------------------------|
|   | 2015年<br>(未經審核)<br>千港元      | 2014年<br>(未經審核)<br>千港元    |
| 就每股基本及攤薄盈利(虧損)而言的盈利(虧損)<br>(本公司擁有人應佔期間溢利(虧損)) | <u><u>756</u></u>           | <u><u>(11,944)</u></u>    |
|   | 股份數目                        | 股份數目<br>(經重列)             |
| 就每股基本及攤薄盈利(虧損)而言，普通股加權平均數                     | <u><u>1,888,321,670</u></u> | <u><u>448,276,248</u></u> |

就計算截至2014年12月31日止六個月的每股基本及攤薄虧損而言，分母已作調整以反映(i)於2015年5月以五股現有股份合併為一股合併股份為基準的本公司股份（「股份」）合併；及(ii)於2015年8月完成之以每一股普通股獲發四股供股股份為基準的供股紅利成分（以每承購兩股供股股份獲發一股紅股為基準）。

每股攤薄盈利相等於每股基本盈利，原因為截至2015年12月31日止六個月並無發行具攤薄影響之潛在普通股。

計算截至2014年12月31日止六個月的每股攤薄虧損時並未假設行使本公司尚未行使的購股權，因為於有關期間內該等購股權之行使價高於股份的平均市價。

## 10. 股息

董事會不建議就截至2015年12月31日止六個月支付中期股息（2014年：無）。

## 11. 應收貸款

|                    | 2015年<br>12月31日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2015年<br>6月30日<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 應收貸款               | 30,003                           | 30,401                         |
| 減：於一年內到期而計入流動資產之結餘 | <u>(23,211)</u>                  | <u>(23,547)</u>                |
| 非流動部分              | <u><u>6,792</u></u>              | <u><u>6,854</u></u>            |

應收貸款指由本集團借貸業務所產生之尚未收回本金及利息。所有應收貸款所訂合約到期日介乎於一至三年內。本集團力求維持嚴格控制其應收貸款，透過審查借款人及其擔保人之財務狀況，以降低信貸風險。

應收貸款按訂約方之間相互協定之利率介乎每年8%至12%（2015年6月30日：9%至12%）計息。於2015年12月31日，應收貸款為無抵押（2015年6月30日：約4,900,000港元以借款人實益擁有之權益股份抵押作擔保）。

於報告期末，應收貸款概無逾期或減值。

## 12. 貿易及其他應收款項

|                   | 2015年<br>12月31日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2015年<br>6月30日<br>(經審核)<br>千港元 |
|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 應計收入及貿易應收賬款       | 1,135                            | 552                            |
| 租金按金              | 18,319                           | 19,608                         |
| 其他按金              | 23,099                           | 3,069                          |
| 預付款項              | 13,411                           | 8,794                          |
| 其他應收款項            | <u>15,818</u>                    | <u>1,486</u>                   |
|                   | <b>71,782</b>                    | <b>33,509</b>                  |
| 減：租金按金(列入非流動資產)   | <u>(7,660)</u>                   | <u>(7,508)</u>                 |
| 貿易及其他應收款項(列入流動資產) | <u><b>64,122</b></u>             | <u><b>26,001</b></u>           |

以下為根據報告期末發票日期(其與各收入確認日期相若)呈列的應計收入及貿易應收賬款的賬齡分析：

|             | 2015年<br>12月31日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2015年<br>6月30日<br>(經審核)<br>千港元 |
|-------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 尚未發出賬單的應計收入 | 236                              | 225                            |
| 貿易應收賬款：     |                                  |                                |
| 0至30日       | 517                              | 218                            |
| 31至60日      | 307                              | 66                             |
| 61至90日      | 45                               | 10                             |
| 超過90日       | <u>30</u>                        | <u>33</u>                      |
|             | <u><b>1,135</b></u>              | <u><b>552</b></u>              |

本集團的貿易應收賬款結餘包括賬面總額約為30,000港元(2015年6月30日：約33,000港元)的已於報告日期逾期而本集團並未對此作出減值虧損撥備的應收款項。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。該等應收款項的賬齡為超過90日(2015年6月30日：超過90日)。

於2015年12月31日，應計收入及貿易應收賬款乃來自持續向加盟經營者授權小學輔導服務的特許經營收入及廣告收入（2015年6月30日：來自持續向加盟經營者授權小學輔導服務的特許經營收入）。由於應計收入於期末發出賬單，故尚未到期。信貸期介乎30日至90日之間。由於通常預收學費，因此並無授出信貸期。

### 13. 其他應付款項及應計費用

|                      | 2015年<br>12月31日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2015年<br>6月30日<br>(經審核)<br>千港元 |
|----------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 其他應付款項               | 8,991                            | 8,011                          |
| 應計導師承包費、薪金及花紅及其他應計費用 | <u>10,986</u>                    | <u>8,385</u>                   |
|                      | <u><u>19,977</u></u>             | <u><u>16,396</u></u>           |

### 14. 短期借貸

於本期間內，本集團有來自一名獨立第三方的短期借貸金額為40,000,000港元（2015年6月30日：無）。該借貸為有抵押及按每年8%的固定利率計息且須於一年內償還。

### 15. 貸款票據

於本期間內，本公司曾發行年票面息率為8%總面值達150,000,000港元之貸款票據。於初步確認時，貸款票據之本金總額為144,224,000港元及贖回權之公平值為5,776,000港元。貸款票據為無抵押。

贖回權賦予本公司權利可酌情透過向持有人發出不少於一個月之事先書面通知於營業日（須為發行貸款票據日期之第一週年當日後之日子及於到期日之前）贖回貸款票據或其尚未行使之任何部分。贖回權亦賦予持有人權利可透過向本公司發出不少於一個月之事先書面通知於營業日（須為發行貸款票據日期起計第十八個月後之日子及於到期日之前）贖回貸款票據或其尚未行使之任何部分。貸款票據之實際利率為10%。

## 16. 股本

本公司的股本變動如下：

|  | 股份數目                        | 金額<br>千港元            |
|--|-----------------------------|----------------------|
| <i>法定</i>  |                             |                      |
| 於2015年6月30日、2015年7月1日及2015年12月31日之<br>每股面值0.01港元的普通股 | <u>30,000,000,000</u>       | <u>300,000</u>       |
| <i>已發行及繳足</i>  |                             |                      |
| 每股面值0.01港元的普通股：                                      |                             |                      |
| 於2015年7月1日（經審核）                                      | 325,939,200                 | 3,259                |
| 於2015年8月7日發行供股股份（附註）                                 | 1,303,756,800               | 13,038               |
| 於2015年8月7日發行紅股（附註）                                   | <u>651,878,400</u>          | <u>6,519</u>         |
| 於2015年12月31日（未經審核）                                   | <u><u>2,281,574,400</u></u> | <u><u>22,816</u></u> |

*附註：*

於2015年4月24日，本公司建議按於2015年7月15日（即記錄日期）每持有一股股份獲發四股供股股份（「供股股份」）之基準以認購價每股供股股份0.295港元實行供股（「供股」）連同根據供股每承購兩股供股股份獲發一股紅股（「紅股」）之基準實行紅股發行（「紅股發行」）。供股連同紅股發行已於2015年7月3日本公司舉行之股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。供股連同紅股發行已於2015年8月7日完成。合共1,303,756,800股供股股份及651,878,400股紅股已發行予本公司合資格股東。供股連同紅股發行之所得款項淨額約為369,100,000港元。已發行股份於所有方面與其他已發行股份享有同等地位。

## 17. 金融工具公平值計量

### 根據經常性基準按公平值計量的本集團金融資產的公平值

下表載列於初始確認後以公平值計量的金融工具分析，其按照公平值可觀察程度分為一至三級。

- 第一級輸入數據為實體於計量日期就相同的資產或負債於活躍市場可取得的報價（未調整）；
- 第二級輸入數據為不包括第一級報價的資產或負債的可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

|        | 於2015年12月31日         |                      |                      | 總計<br>(未經審核)<br>千港元 |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
|        | 第一級<br>(未經審核)<br>千港元 | 第二級<br>(未經審核)<br>千港元 | 第三級<br>(未經審核)<br>千港元 |                     |
| 可供銷售投資 | 33,827               | -                    | -                    | 33,827              |
| 持作買賣投資 | 315,697              | -                    | -                    | 315,697             |
| 衍生金融工具 | -                    | -                    | 2,284                | 2,284               |
| 或然代價   | -                    | -                    | 325                  | 325                 |
|        | <u>349,524</u>       | <u>-</u>             | <u>2,609</u>         | <u>352,133</u>      |
|        | 於2015年6月30日          |                      |                      | 總計<br>(經審核)<br>千港元  |
|        | 第一級<br>(經審核)<br>千港元  | 第二級<br>(經審核)<br>千港元  | 第三級<br>(經審核)<br>千港元  |                     |
| 可供銷售投資 | 21,300               | -                    | -                    | 21,300              |
| 持作買賣投資 | 32,345               | -                    | -                    | 32,345              |
| 衍生金融工具 | -                    | -                    | 2,284                | 2,284               |
| 或然代價   | -                    | -                    | 325                  | 325                 |
|        | <u>53,645</u>        | <u>-</u>             | <u>2,609</u>         | <u>56,254</u>       |

於本期間及過往期間，第一級與第二級之間並無公平值計量轉移且並無轉入第三級或自第三級轉出。

於2015年12月31日及2015年6月30日，本集團並無任何按公平值計量之金融負債。

可供銷售投資及持作買賣投資為香港上市股本證券，其公平值乃經參考活躍市場所報買入價而釐定。衍生金融工具及或然代價與股本投資之多項認購及認沽期權及應收或然代價有關。公平值分別參考二項式期權定價模式及折現現金流量分析而釐定。所使用的主要不可觀察輸入數據包括期權年限波幅、相關投資之綜合除稅後純利、折現率及情況可能性分派。

於報告期內估值方法並無變動。於報告期末第三級公平值計量所使用的不可觀察輸入數據之假設與2015年年度財務報表所使用者並無重大不同。董事認為於本期間第三級公平值計量之主要不可觀察輸入數據的變動影響較2015年年度財務報表內者並無重大不同。

#### ***並非根據經常性基準按公平值計量之本集團金融資產及負債之公平值***

董事認為按已攤銷成本於本報告期間的簡明綜合財務報表記賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

## **18. 收購附屬公司**

於2015年8月26日，本集團與梁衛漢先生（「梁先生」）訂立有條件買賣協議，內容有關藉進一步收購Vision Smart Limited（「**Vision Smart**」）全部已發行股份的51%及Vision Smart結欠梁先生的全部債務以收購Vision Smart，代價為16,809,046港元。於收購前，本集團持有Vision Smart 49%股權，並以權益會計法列賬。收購於2015年10月16日完成，而Vision Smart已成為本集團的間接全資附屬公司。Vision Smart主要從事物業投資及投資控股。該收購的詳情披露於本公司日期為2015年8月26日的公佈內。

收購相關成本約34,000港元並無計入已轉讓代價，並已於截至2015年12月31日止六個月之簡明綜合損益及其他全面收益表之「其他經營開支」項目內確認為本期間之開支。

**於收購日所收購之資產及確認之負債**

|             | 公平值<br>千港元         |
|-------------|--------------------|
| 流動資產        |                    |
| 按金及預付款項     | 31,019             |
| 銀行結餘        | -                  |
| 流動負債        |                    |
| 應計費用及其他應付款項 | (3)                |
| 應付股東貸款      | <u>(31,031)</u>    |
|             | <u><u>(15)</u></u> |

**收購產生之商譽**

|                            | 千港元               |
|----------------------------|-------------------|
| 已轉讓代價                      | 16,809            |
| 收購之可識別負債淨額之公平值             | 15                |
| 本集團先前於Vision Smart所持股權之公平值 | -                 |
| 撇銷結欠本集團之股東貸款               | <u>(15,828)</u>   |
| 收購產生之商譽                    | <u><u>996</u></u> |

收購產生商譽乃由於本公司期望使本集團之業務範圍多樣化，並為本集團提供新的收入來源。因此，就合併所支付的代價實際包括有關本集團的預期協同效應、收入增長以及未來市場發展方面利益有關之金額。該等利益並未與商譽分開確認，原因是其並不符合可識別無形資產的確認標準。預期收購Vision Smart所產生的商譽概不可扣稅。

### 收購產生之現金流出淨額

|                | 千港元           |
|----------------|---------------|
| 以現金支付之代價       | 16,809        |
| 減：所收購之現金及現金等價物 | —             |
|                | <hr/>         |
| 現金流出淨額         | <u>16,809</u> |

### 收購對本集團業績的影響

自收購完成以來，Vision Smart並無對本集團截至2015年12月31日止六個月的收益或業績作出重大貢獻。

假設收購事項於2015年7月1日已生效，則截至2015年12月31日止六個月，本集團之收益將約為96,225,000港元，而溢利將約為786,000港元。本集團董事認為該等「備考」資料僅供說明用途，而未必反映本集團於假設收購事項於2015年7月1日已完成的情況下實際錄得的經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

於本期間內，本集團按其審慎的業務策略穩步發展並就提供優質教育服務於香港及中華人民共和國（「中國」）保持一席領導地位。然而，本集團繼續物色為本集團帶來協同效應的潛在收購或策略投資機會。本期間內，本集團的收入較2014年同期的約111,860,000港元減少約13.98%至約96,230,000港元。

### 提供私人教育服務

#### 中學補習服務

由於更多補習中心於市場上開立，以幫助學生應付公開考試，因此本集團近期面臨激烈的競爭。本集團的星級導師繼續透過簡單的教學方法提供出色的應試技巧，以幫助學生取得卓越的學術成績，以及提升學生的整體水平。於本期間內，本集團錄得收入約70,790,000港元，較2014年同期減少約15.51%。

下表載述於本期間內各類中學補習課程的課程報名人次、導師人數及平均學費：

|                 | 截至12月31日止六個月 |       |
|-----------------|--------------|-------|
|                 | 2015年        | 2014年 |
| 課程報名人次 (以千計)    |              |       |
| 常規課程            | 95           | 113   |
| 精讀班             | 2            | 2     |
| 暑期課程            | 28           | 33    |
| 專科課程            | 6            | 12    |
| 導師人數 (附註1)      |              |       |
| 常規課程            | 43           | 37    |
| 精讀班             | 16           | 19    |
| 暑期課程            | 40           | 37    |
| 專科課程            | 28           | 28    |
| 平均學費 (港元) (附註2) |              |       |
| 常規課程            | 543          | 539   |
| 精讀班             | 544          | 574   |
| 暑期課程            | 507          | 511   |
| 專科課程            | 286          | 229   |

附註1：導師可為所有或若干類別的課程提供中學補習服務。因此，本期間內有關提供常規課程、精讀班、暑期課程及專科課程的導師人數總和，並不等於導師總人數。

附註2：即收入除以本期間課程報名人次。

於2015年12月31日，本集團有13個以「現代教育」品牌營運的教育中心。

## **正規日校課堂**

本集團自2014-2015學年起於「現代日校」品牌旗下恢復正規日校課程。本集團高中二及高中三課程錄得穩定的報名人次，其表明對日校課程的需求仍然龐大。於本期間內，本集團於日校分部錄得收入約960,000港元。高中二及高中三課程報名人次分別為59名及259名，平均學費為3,080港元。

## **英語培訓及應試課程**

本集團持續提供國際英語測驗系統（雅思IELTS）及國際交流英語考試（TOEIC）（兩項全世界最獲認可資格的英語語言測試）的應試課程。本集團持續專注於學生的語言能力以應對其日常交流及其日常工作環境之需要，以便提供相關課程以提升學生的競爭力。於本期間內，課程報名人次約為7,600名，而於2014年同期課程報名人次約7,800名。

## **小學輔導服務、展藝課程及應試課程**

現今的家長更加關心其孩子在學校的學習過程，他們希望自己的孩子能夠獲得優質的教育，以同時應對校外及校內的考試。本集團致力於透過我們優質導師的專業教學方法以幫助小學生提升其競爭力。於2015年12月31日，「現代小學士」品牌旗下有7個直營教育中心及31個特許經營中心。兩個新的特許經營中心準備於2016年上半年開始營運。於本期間內，本集團錄得(i)直營教育中心的課程報名人次總數約4,200名（2014年：課程報名人次約4,500名）；及(ii)特許經營中心所貢獻的總收益約為2,180,000港元（2014年：約1,870,000港元）。

## 中國營運

中國於第十三個五年計劃中繼續倡導社會發展，其中教育改革優先於其他政策，旨在培養人才。此外，中國近期結束其長及三十年的獨生子女政策，與此同時為中國教育行業釋放無限機遇。由於持續的經濟增長及城市化，中國城鎮家庭的人均可支配收入已迅速增加，預計其自2013年至2017年將以10.3%的複合年增長率增加。較高的可支配收入家庭一般更樂於送其孩子出國深造。上述利好因素已促成本集團將我們的業務單位多元化至中國市場。於本期間內，本集團繼續提供國際課程及相關海外升學諮詢服務。經過數年的營運，本品牌於廣東省內廣獲認可。

對於教育提供者而言，帶給學生及家長信心至為重要。本集團高質素的教師將其寶貴的經驗與創新的教學方法及技術相結合，幫助學生獲取必要的學習技能、在不同學科打下紮實的基礎及在國際考試中表現出色。本集團相信中國市場的潛力。我們將進一步調配資源以擴大我們於中國內的網絡，並期待於未來兩至三年內將我們的服務擴展至超過十個城市。

## 投資

### 物業投資

於本期間內，本集團錄得物業投資的穩定租金收入約370,000港元。本集團維持審慎投資策略並定期檢討投資之回報，以為本集團產生穩定收入及資本增值。

## 證券投資

本集團在分配資源於證券買賣業務方面維持審慎投資策略。於本期間內，本集團分配相對更多資源於該分部並多樣化本集團的投資組合。於2015年12月31日，本集團持有的投資組合的公平值總額約315,700,000港元並包括八個投資項目，彼等均為於聯交所上市的公司的股份。於本期間，本集團錄得上市持作買賣投資之公平值變動產生之收益約30,430,000港元。該收益包括證券投資之公平值變動之已變現虧損淨額及未變現收益淨額。

於本期間內，本集團於此業務分部下購入八家上市證券（其中康宏金融控股有限公司（股份代號：1019）的股份價值約304,500,000港元，相當於截至2015年12月31日本集團持作買賣投資之公平值約96.45%），並出售泰加保險（控股）有限公司（股份代號：6161）、東英金融投資有限公司（股份代號：1140）及君陽金融控股有限公司（股份代號：397）的股份。於本期間自該等出售錄得的虧損淨額合共達約17,320,000港元。

## 其他投資

### (i) 早期教育

香港的家長熱衷於透過學前學習課程發展其孩子的多元智能及啟發他們的潛能，以打下良好基礎及為其孩子作好準備，以令他們能應對未來可能面臨的許多挑戰。因此，於家長中，優質的早期教育已變得更加重要。專門提供早期教育方面管理及諮詢服務的盈豐香港發展有限公司及其附屬公司（為本集團的合營公司）於過去兩年內一直穩步增長，並已為本集團貢獻穩定溢利。本集團對此早期教育分部的未來業務發展保持樂觀。

## (ii) 持續及專上教育

持續專業發展一直未在教育市場上出現。本集團透過Seasoned Leader Limited（由本集團擁有其47%股權）擁有的兩個品牌「啟示書院」及「Bridal Academy」，分別提供酒店管理、商務及市場推廣方面的專業就業導向學術課程以及婚禮與相關製作及服裝與造型方面的就業導向培訓課程。

## (iii) 諮詢服務

於過去一年，麟可諮詢（亞洲）有限公司及其附屬公司（「麟可諮詢集團」）的財務狀況及經營業績一定程度上受中國經濟低迷及波動影響。國內證券市場、中國人民幣的波動及來自新金融技術公司的干擾已對金融機構及其他行業的前景產生一定影響，並已改變客戶的消費優先順序以及對專業學習、評估及發展服務的需求。然而，由於公司將繼續妥協於這種更波動的新常態，改變的優先順序正為學習諮詢、發展及評估服務製造機會，麟可諮詢集團憑藉其強化的銷售及營銷團隊加上近期電腦及軟件組件的升級，有信心對現有及新客戶群作出若干拓展。

## 借貸業務

本公司間接全資附屬公司漢富財務有限公司為香港法例第163章放債人條例下放債人牌照的持有人。於本期間內，本集團自向獨立第三方授出貸款而錄得貸款利息收入約1,340,000港元。於2015年12月31日，尚未償還的應收貸款的本金額為29,590,000港元。於本期間內，本集團概無於其借貸業務錄得任何呆賬或壞賬。

## 財務回顧

### 收入

於本期間內，本集團錄得收入約96,230,000港元，較2014年同期錄得的約111,860,000港元減少約13.98%。該減少的主要原因為來自(i)中學補習服務的收入減少至約70,790,000港元，較2014年同期錄得的約83,780,000港元減少約15.51%；及(ii)技術諮詢、管理及軟件許可服務的收入減少至約920,000港元，較2014年同期錄得的約2,660,000港元減少約65.48%。此外，本集團錄得來自借貸業務的貸款利息收入減少至約1,340,000港元，較2014年同期減少約44.53%。

於本期間內，本集團錄得來自(i)英語培訓及應試課程的收入輕微減少至約12,020,000港元(2014年：約12,560,000港元)；(ii)正規日校課堂的收入輕微減少至約960,000港元(2014年：約1,120,000港元)；及(iii)小學輔導服務的收入(包括特許經營收入)輕微減少至約8,210,000港元(2014年：約8,330,000港元)。此外，本集團於本期間錄得自投資物業所產生的租金收入約370,000港元(2014年：約430,000港元)。

儘管如此，於本期間，本集團自一項新業務(其為雜誌出版)錄得廣告收入約1,610,000港元，部分抵銷下跌的整體收入。

### 其他收入、收益及虧損

於本期間，本集團的其他收入、收益及虧損錄得淨收益約6,690,000港元(2014年：約4,610,000港元)。有關增加乃由於(其中包括)(i)與2014年同期相比，支援服務收入增加約4,020,000港元及出售物業、廠房及設備的虧損增加約970,000港元；(ii)於本期間內錄得貸款票據的公平值變動虧損約220,000港元；及(iii)匯兌收益及其他收入較2014年同期淨減少約690,000港元的淨影響所致。

## 員工成本

本集團的員工成本較2014年同期減少約2,650,000港元或約8.59%。有關減少乃由於董事的薪酬及其他員工的薪金（包括未計及於2014年同期錄得的以權益結算以股份為基礎付款）減少所致。

## 導師承包費

本集團的導師承包費較2014年同期減少約4,340,000港元或約13.96%。該減少與來自中學補習服務的收入減少一致。

## 經營租賃付款

本集團的經營租賃付款較2014年同期減少約1,980,000港元或約7.96%。該減少的原因為於本期間內於租約屆滿後簽訂若干新租賃合約致每月租金付款調整以及不重續若干已屆滿的租賃協議所致。

## 市場推廣開支

本集團的市場推廣開支較2014年同期增加約3,480,000港元或約27.27%，此乃由於本期間內的媒體投放及各項市場推廣活動增加所致。

## 其他經營開支

本集團的其他經營開支較2014年同期增加約3,660,000港元或15.78%。該增加乃主要由於(i)各種經營開支（包括海外差旅、影印機租賃及維修與保養）合共較2014年同期增加約4,690,000港元；及(ii)並無錄得於2014年同期就本公司向合資格人士（董事及僱員除外）授出購股權涉及的以權益結算以股份為基礎付款開支約1,240,000港元的淨影響所致。

## 財務費用

於本期間內，本集團自貸款票據及短期借貸產生財務費用約1,180,000港元（2014年：無）。

## 本公司擁有人應佔溢利

本期間本公司擁有人應佔溢利約為760,000港元（2014年：虧損約11,940,000港元）。於本期間，每股盈利為0.04港仙（2014年：每股虧損2.66港仙，經重列）。

## 前景

步入2016年的香港將面臨2015年已經面對的相同問題。全球及國內經濟狀況處於迫在眉睫的危急關頭，預示2016年極有可能與去年一樣慘淡（如情況不更糟糕的話）。然而，優質教育是對孩子未來的投資。於不久的將來，本集團預見教育行業的競爭將更激烈。本集團將竭力維持其於業界的領先地位並嘗試發展多元業務以增強其收入來源。由於中國市場仍然處於發展階段並有較高增長潛力，本集團將分配更多資源於教育及語言培訓分部以發展高質素及專業諮詢服務。與此同時，本集團熱衷於尋找穩定的投資計劃及具潛力的企業進行併購，以加強其業務基礎並賺取收入。除教育業務外，本集團有意獲取所有高增長潛力投資。本集團將積極考慮一系列併購措施，以發展其業務並為股東賺取理想收入。

## 於香港

來自成年在職學生尋求持續高等教育的需求有驚人的增長，以為更好的職業前景獲得更高的議價能力。有鑑於此，本集團將分配充足資源發展持續教育及專業教育，方式為招聘擁有相關經驗的導師以推出更多職業課程及專業學術科目。此外，本集團將加強市場推廣，以吸引目標群體注意本公司的品牌。

## 於中國

中國政府已於2015年12月27日的全國人民代表大會上正式放寬獨生子女政策為二孩政策。預期此新政策將鼓勵夫婦擁有多於一個孩子，因此導致短至中期內人口出生率激增及長遠引起對優質教育服務及教育諮詢服務的需求的另一波迅速增長。本集團將繼續與我們的業務夥伴合作並尋找新夥伴，以擴展及多元化我們的業務單位。本集團旨在成為於中國不同地區提供頂級教育服務的主要參與者。

## 流動資金及財政資源

本集團已建立適當的流動資金風險管理制度以管理其短期、中期及長期資金及滿足流動資金管理需求。

於2015年12月31日，本集團的現金及現金等價物的總結餘約為309,580,000港元（2015年6月30日：約105,170,000港元），其中98.81%以港元持有及1.19%以人民幣持有。於2015年12月31日，本集團有以8%的固定年利率計息的短期借貸40,000,000港元（2015年6月30日：無）。流動比率（界定為總流動資產除以總流動負債）為10倍（2015年6月30日：7.56倍）。

於2015年12月31日，本集團的資本負債比率為24.20%（2015年6月30日：7.22%）。資本負債比率為總負債除以總權益及總負債之和。總負債為債務總額減去應付稅項、遞延稅項負債及應付股息（如有）之和。

## 集資活動

於2015年4月24日，本公司建議實行供股連同紅股發行。供股連同紅股發行已於2015年7月3日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。供股連同紅股發行之完成於2015年8月7日進行及所得款項淨額約為369,100,000港元。供股連同紅股發行的詳情載於本公司日期為2015年7月16日的章程及本公司日期為2015年8月6日的公佈內。

## 發行貸款票據

於2015年11月5日，本公司與一名配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意按竭誠基準促使承配人（彼等及彼等各自之最終實益擁有人均為獨立第三方）認購本公司將予發行本金總額最多為150,000,000港元之8厘年息票據（「票據」）。於2015年12月17日，本金總額為150,000,000港元之票據已獲發行。票據發行之詳情披露於本公司日期為2015年11月5日及2015年12月17日之公佈內。

## 資本架構及庫務政策

本集團於其發展的同時一直採取審慎的庫務政策，一般以內部產生資源及權益及／或債務融資活動為其營運及業務發展提供資金。本集團亦採納靈活審慎的財務政策，以有效管理本集團的資產及負債及加強本集團的財務狀況。

## 外匯風險

本集團的收入及開支主要以港元結算，因此本集團認為外匯風險影響極低。故此，並無實施對沖或其他安排以減低貨幣風險。

## 僱員及薪酬政策

於2015年12月31日，本集團的僱員總數為310人（2015年6月30日：300人）。彼等獲給予具競爭力的薪酬待遇，而該等薪酬待遇乃參考市況持續監察，並根據本集團及個人表現獲發酌情花紅等獎勵。本集團為員工提供全面的福利待遇及事業發展機會。

根據本公司於2011年6月11日採納的購股權計劃，董事會可向合資格人士（包括僱員及董事）授出購股權以認購本公司股份。於本期間內，本公司概無根據購股權計劃授出任何購股權。

## 或然負債

於2015年12月31日，本集團概無重大或然負債（2015年6月30日：無）。

## 資本承擔

於2015年12月31日，已訂約但未於簡明綜合財務報表內撥備的相關資本承擔約99,410,000港元（2015年6月30日：約41,240,000港元）。

## 本集團資產抵押

於2015年12月31日，本集團賬面值29,600,000港元（2015年6月30日：29,600,000港元）之投資物業已作抵押，以取得授予本集團的一般銀行信貸。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本期間內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## 重大收購及出售

於2015年8月26日，本集團與梁先生訂立有條件買賣協議，內容有關藉進一步收購Vision Smart全部已發行股份的51%及Vision Smart結欠梁先生的全部債務以收購Vision Smart，代價約16,810,000港元。收購於2015年10月16日完成，而Vision Smart已成為本集團的間接全資附屬公司。該收購的詳情披露於本公司日期為2015年8月26日的公佈及本公司日期為2015年9月24日的通函內。

除所披露者外，本集團於本期間內並無其他重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

## 所持重大投資

於2015年8月，本集團透過聯交所於市場上收購智易控股有限公司（「智易」）合共118,600,000股股份，總代價為約50,820,000港元。於2015年12月31日，本集團持有合共159,560,788股智易之股份，相當於智易已發行股本之約12.92%。於本期間，由於於智易之投資，本集團錄得可供銷售投資之減值虧損約11,180,000港元。本集團將繼續探索與智易於網站開發，電子學習產品及服務業務方面之合作機會。本集團將不時監控智易股份之價格變動，並可能於適當時候調整其證券投資組合。

## 報告期後事項

- (i) 於2016年1月15日，本集團與一名獨立第三方訂立有條件買賣協議，以出售 Ultimate Elite Investments Limited（一間於英屬處女群島註冊成立之公司，且為本公司之全資附屬公司）已發行股本之40%，代價為50,000,000港元。該出售事項之詳情披露於本公司日期為2016年1月15日之公佈內。於本公佈日期，該出售事項並未完成。
- (ii) 於2016年1月27日，董事會建議，每五(5)股每股面值0.01港元之已發行及未發行現有股份合併為一(1)股每股面值0.05港元之合併股份（「股份合併」）。建議股份合併須待本公司日期為2016年1月27日的公佈所載若干條件獲達成後，方可進行。有關更多詳情，請參閱有關公佈。於本公佈日期，股份合併尚未生效。
- (iii) 於2016年2月11日，本集團完成自獨立第三方收購位於香港新界沙田「安群街3號」21樓A-H、J-N及P號辦公室（全層）之物業，現金代價為108,827,060港元。

## 上市所得款項用途

來自本公司於首次公開發售中發行新股份的所得款項淨額（經扣除特定與於首次公開發售中發行新股份有關的開支及一般與本公司所有股份（不論為現有或新增）上市有關的開支後）約為130,000,000港元。於2015年12月31日，來自首次公開發售的所得款項淨額已動用如下：

|                 | 招股章程的<br>計劃款項<br>百萬港元 | 截至2015年<br>12月31日<br>所動用的款項<br>百萬港元 | 於2015年<br>12月31日的<br>結餘<br>百萬港元 |
|-----------------|-----------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| 償還貸款            | 50                    | 50                                  | —                               |
| 設立中學教育中心        | 15                    | 15                                  | —                               |
| 設立小學教育中心        | 6                     | 6                                   | —                               |
| 設立兒童教育中心 (附註)   | 15                    | 13                                  | 2                               |
| 提供海外升學諮詢服務 (附註) | 6                     | 6                                   | —                               |
| 提供應試及銜接課程       | 4                     | 4                                   | —                               |
| 策略性併購 (附註)      | 34                    | 34                                  | —                               |

附註：誠如本公司日期為2013年3月28日的公佈所披露，除本公司日期為2011年6月20日的招股章程（「招股章程」）所述的原先目的外，董事會決定擴大所得款項淨額用途至投資於非教育業務。

## 董事的證券交易

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為有關董事進行證券交易的操守準則。經向董事作出特定查詢後，於本期間內所有董事一直遵守標準守則所載的規定準則。

## 遵守企業管治常規守則

本公司已應用上市規則附錄14所載的企業管治守則的原則及採納其守則條文作為其本身的企業管治守則（「**企業管治守則**」）。於本期間內，本公司已遵守企業管治守則的所有條文。

## 審核委員會

董事會已於2011年7月4日成立審核委員會（「**審核委員會**」），並具有符合企業管治守則所載條文的特定書面職權範圍。審核委員會的主要職責為協助董事會就本集團的財務申報程序、內部監控及風險管理制度的有效性提供獨立意見、監察審核過程以及履行董事會指派的其他職務與職責。

審核委員會現時由三位獨立非執行董事組成，即王子敬先生、李樹輝先生及潘國山先生。王子敬先生自彼於2014年2月28日獲委任起擔任審核委員會主席。審核委員會與管理層已審閱本集團所採納的會計原則及常規，並已商討審核、內部監控及財務申報事宜（包括審閱本集團截至2015年12月31日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表）。

承董事會命  
香港教育（國際）投資集團有限公司  
執行董事  
李偉樂

香港，2016年2月26日

於本公佈刊發日期，執行董事為王玉棠先生、李偉樂先生及胡美珠女士；及獨立非執行董事為王子敬先生、李樹輝先生及潘國山先生。