

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

## **Virscend Education Company Limited**

### **成實外教育有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1565)

### **截至二零一六年六月三十日止六個月之 中期業績公告**

成實外教育有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績。本公告列載本公司二零一六年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載資料之相關要求。

承董事會命  
成實外教育有限公司  
主席  
王小英

中國，四川省，二零一六年八月十九日

於本公告日期，執行董事為王小英女士、徐明先生、葉家郁先生及嚴玉德先生；獨立非執行董事為薛超穎先生、陳劍榮先生及許大儀女士。

# VIRSCEND EDUCATION COMPANY LIMITED 成實外教育有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1565

立學中華  
語通世界



2016 中期報告



## 目錄

公司簡介 2

公司資料 3-4

財務概要 5

管理層討論與分析 6-12

企業管治／其他資料 13-19

未經審核中期簡明綜合損益表 20

未經審核中期簡明綜合全面收益表 21

未經審核中期簡明綜合財務狀況表 22-23

未經審核中期簡明綜合權益變動表 24

未經審核中期簡明綜合現金流量表 25-26

中期簡明綜合財務報表附註 27-36

釋義 37-40

成實外教育有限公司(股份代號：01565)及其附屬公司及綜合聯屬實體為領先的學前教育至十二年級(「學前教育至十二年級」)民辦教育服務供應商。我們透過學校向幼稚園至大學不同年齡組別的學生提供教育服務。於二零一六年六月三十日，我們合共有約**32,507**名在讀學生，包括約**14,149**名大學生，我們合共聘用約**2,012**名教師。

我們目前經營六所學校，即成都外國語學校、成都市實驗外國語學校、成都市實驗外國語學校(西區)、成都外國語學校附屬小學、成外附小幼稚園及四川外國語大學成都學院，均位於四川省成都。我們透過該等學校提供覆蓋幼稚園至大學的正規教育及全面教育課程。我們是四川省、貴州省及雲南省及重慶市(「中國西南地區」)少數提供全面的學前教育至十二年級及大學教育的民辦教育公司之一，我們可吸引幼年學生，為我們學前教育至十二年級體系內各級別學校提供穩定的學生來源。本集團盡力開闢有志學生升讀國內頂級大學和國外知名院校的康莊大道。於二零一四年、二零一五年及二零一六年舉辦的高考中，本集團分別約**69.5%**、**77.4%**及**87.0%**參加考試的高中畢業生考取可申請並升讀中國多所頂級大學的分數，包括北京大學、清華大學、復旦大學、浙江大學及上海交通大學等學校。此外，本集團若干名高中畢業生獲海外院校包括哈佛大學、哥倫比亞大學、康奈爾大學及西北大學等海外院校錄取。

我們於成都經營民辦學校逾**16**年，並相信我們已樹立良好聲譽，有助我們吸引優秀學生及教師，邁向成功。我們擬維持並鞏固我們於中國民辦基礎教育行業的市場地位。

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

王小英女士(董事會主席)  
徐明先生  
葉家郁先生  
嚴玉德先生

### 獨立非執行董事

薛超穎先生  
陳劍樂先生  
許大儀女士

## 審核委員會

陳劍樂先生(主席)  
薛超穎先生  
許大儀女士

## 薪酬委員會

薛超穎先生(主席)  
王小英女士  
許大儀女士

## 提名委員會

薛超穎先生(主席)  
嚴玉德先生  
許大儀女士

## 授權代表

王小英女士  
徐明先生

## 公司秘書

伍秀薇女士

## 法律顧問

香港法律：  
奧睿律師事務所  
香港  
皇后大道中15號  
置地廣場  
告羅士打大廈43樓

中國法律：  
競天公誠律師事務所  
中國  
北京市  
朝陽區  
建國路77號  
華貿中心3號寫字樓34層

開曼群島法律：  
Conyers Dill & Pearman  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 核數師

安永會計師事務所  
香港  
中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

## 合規顧問

天財資本國際有限公司  
香港  
九龍尖沙咀  
廣東道9號  
海港城港威大廈  
6座19樓1903及1904室

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive, P.O. Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

## 總部及中國主要營業地點

中國  
成都市  
郫縣  
和心路23號

## 香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣  
勿地臣街1號  
時代廣場二座36樓

## 開曼群島股份過戶登記處

Codan Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716室

## 主要往來銀行

中國工商銀行  
中國建設銀行

## 投資者關係

鄭超然先生  
投資者關係總監  
電子郵件：[ir@virscendeducation.com](mailto:ir@virscendeducation.com)  
地址：中國成都郫縣和心路23號

## 公司網站

[www.virscendeducation.com](http://www.virscendeducation.com)

## 股份代號

1565

## 上市日期

二零一六年一月十五日



# 財務概要

## 重要財務數據比較

### 經營業績

	截至六月三十日止六個月			
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	變動 人民幣千元	百分比變動
收益	438,542	364,822	73,720	20.2
毛利	227,837	182,854	44,983	24.6
期內溢利	162,902	110,426	52,476	47.5
母公司權益持有人應佔	162,973	75,443	87,530	116.0
每股盈利				
基本及攤薄(人民幣)	0.0542	0.0335	0.0207	61.8

### 財務比率

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
毛利率(%)	52.0	50.1
純利率(%)	37.1	30.3

## 收益

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團經營學校的收益錄得增長。收益由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣364.8百萬元增加至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣438.5百萬元。本集團對學生的收費通常包括學費及住宿費，學費仍然為主要收益，佔本公司截至二零一六年六月三十日止六個月總收益約95.0%。

下表載列各類別學校各自產生的總收益：

	截至六月三十日止六個月			百分比
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	變動 人民幣千元	變動
初中及高中	272,805	216,305	56,500	26.1
小學	45,103	35,375	9,728	27.5
幼稚園	3,467	3,172	295	9.3
大學	95,281	89,635	5,646	6.3
學費總額	416,656	344,487	72,169	20.9
住宿費	21,886	20,335	1,551	7.6
總計	438,542	364,822	73,720	20.2

本集團總收益增加主要由於本集團招生人數及平均學費增加所致。

下表載列本集團經營的各類學校各自的總學費及平均學費：

學校	學年			
	二零一五/ 二零一六年 總學費 人民幣千元	二零一五/ 二零一六年 平均學費 人民幣	二零一四/ 二零一五年 總學費 人民幣千元	二零一四/ 二零一五年 平均學費 人民幣
初中及高中	512,115	33,384	456,713	30,677
小學	73,087	27,220	65,846	24,424
幼稚園	7,367	22,123	6,747	21,625
大學	176,262	12,458	161,605	11,810

附註：平均學費乃按學校就特定學年收取的學費總額(住宿費除外)除以該學校同一學年的就讀學生總人數計算。與計算收益時扣除獎學金及退款不同，計算學費總額時並不計及學校於相關學年向學生發出的獎學金或退款。



## 管理層討論與分析

### 學生入學人數

下表載列有關各類別就讀學生人數的資料：

	於二零一六年 六月三十日	於二零一五年 六月三十日	變動	百分比變動
高中生	5,438	4,878	560	11.5
初中生	9,902	10,010	(108)	(1.1)
小學生	2,685	2,696	(11)	(0.4)
幼稚園學生	333	312	21	6.7
學前教育至十二年級學生	18,358	17,896	462	2.6
大學生	14,149	13,684	465	3.4
學生總人數	32,507	31,580	927	2.9

本集團學校的學生入學總數由二零一五年六月三十日的31,580名增加至二零一六年六月三十日的約32,507名。學生入學總數的增加乃由於若干現有學校的可容納人數增加。

### 未來發展

本集團計劃利用其聲譽，擴大於成都、四川其他地區及中國西南地區其他地方的學校網絡。為鞏固及增強於該地區的市場領先地位，本集團計劃設立新學校或收購現有學校。本集團計劃透過多重擴展策略實現未來增長，包括輕資產規模擴張、收購、增加若干現有學校的可容納人數。具體而言，本集團計劃執行以下策略：

- 1) 與第三方業務夥伴(如地方政府、中國知名房地產上市公司及地方城市著名的民營企業)合作擴充現有業務；
- 2) 直接設立或收購新學校。

尤其是本集團將在中國四川省成都、攀枝花及自貢等三個城市開設5所新學校(1所初中及高中、1所小學及3所提供學前教育至十二年級課程的學校)，且預計這些學校將於二零一七年九月一日開始其首個學年。這些新學校的詳情載列如下：

#### 1) 成都市實驗外國語學校－五龍山學校(「五龍山學校」)

五龍山學校將位於四川省成都市新都區五龍山，佔地面積142畝，按輕資產業務模式開設。五龍山學校將以「成都市實驗外國語學校」的名義經營，預期可容納學生人數約5,000名。五龍山學校將提供小學到初中及高中課程。五龍山學校成立之時將由成都市實驗外國語學校及獨立物業管理有限公司成都萬科新都置業有限公司與獨立教育顧問公司成都益瑞教育諮詢有限公司(「成都益瑞」)共同成立的實體(「合營企

業」)分別擁有45.0%及55.0%權益。合營企業負責提供並且開發土地及樓宇作為五龍山學校的校舍。當土地開發完成及五龍山學校成立後，成都市實驗外國語學校須依據五龍山學校的資本需求向五龍山學校提供資金。預期五龍山學校會於二零一七年九月一日開始其首個學年。其他詳情請參閱本公司二零一六年二月十日發佈的公告。

### 2) 成都外國語學校附屬小學－美年校區(「美年校區」)

美年校區將位於四川省成都高新技術產業開發區花樣年•美年廣場，總地盤面積約56,711.19平方米，按輕資產業務模式開設。美年校區將以「成都外國語學校附屬小學」的名義經營，預期學生容量將約為2,200至2,400名學生。美年校區將會提供六年全日制小學教育。美年校區成立之時將由成都外國語學校附屬小學及獨立第三方(包括花樣年控股集團有限公司(一家於聯交所主板上市的房地產公司)的一間附屬公司)分別擁有40.0%及60.0%權益。獨立第三方負責提供並且開發土地及樓宇作為美年校區的校舍並為美年校區提供土地及樓宇供其在學校存續期間免費使用。預期美年校區將於二零一七年九月一日開始其首個學年。其他詳情請參閱本公司二零一六年七月二十五日發佈的公告。

### 3) 成都外國語學校－攀枝花學校(「攀枝花學校」)

攀枝花學校將位於四川省攀枝花，總地盤面積約54,349.72平方米，按輕資產業務模式開設。攀枝花學校將以「成都外國語學校」的名義經營，預期可容納學生人數約3,000名。攀枝花學校將提供初中及高中課程。預期成都外國語學校將為攀枝花學校的出資人並將擁有該學校的全部學校出資人權益。根據協議，攀枝花市的國有投資公司將於上述土地投資興建學校設施，預期於二零一七年五月前竣工。本集團將根據與合作協議同步訂立的另一租賃協議租賃新學校校舍。校舍租期自二零一七年九月一日起計為期20年，成都外國語學校將自租期第四年起向國有投資公司支付部分校舍租金。租期前三年成都外國語學校毋須支付租金。經主管部門批准及登記後，預計新初中將於二零一七年九月一日開始其首個學年，而預計新高中將於二零二零年九月一日前開展業務。其他詳情請參閱招股章程。

## 管理層討論與分析

### 4) 成都外國語學校－自貢普潤校區(「自貢普潤校區」)

自貢普潤校區將位於四川省自貢普潤城園區，佔地面積不少於150畝，按輕資產業務模式開設。自貢普潤校區將以「成都外國語學校」的名義經營，預期學生容量將約為4,500名學生。自貢普潤校區將會提供幼稚園、小學至初中及高中課程。自貢普潤校區成立之時將由成都外國語學校及獨立第三方分別擁有47.0%及53.0%權益。獨立第三方負責提供並且開發土地及樓宇作為自貢普潤校區的校舍並為自貢普潤校區提供土地及樓宇供其在學校存續期間免費使用。本集團於自貢普潤校區的總投資目前估計約為人民幣50.0百萬元，其將以全球發售的所得款項淨額提供資金。預期自貢普潤校區將於二零一七年九月一日開始其首個學年。其他詳情請參閱本公司二零一六年六月三十日發佈的公告。

### 5) 成都市實驗外國語學校－溫江校區(「溫江校區」)

溫江校區將位於四川省溫江區，佔地面積245畝。溫江校區將以「成都市實驗外國語學校」的名義經營，預期可容納學生人數約6,500名。溫江校區將提供小學到初中及高中課程。預期成都市實驗外國語學校將為溫江校區的出資人並將擁有該學校的全部學校出資人權益。本集團已購買四川省成都市溫江區的一幅土地以開設溫江校區。溫江校區的學校地盤現於在建中，預期於二零一七年四月前竣工。經主管部門批准及登記，預期溫江校區會於二零一七年九月一日開始其首個學年。其他詳情請參閱招股章程。

此外，為擴展其學校網絡，本集團與第三方教育諮詢公司訂立協議，並將投資新學校或公司。投資詳情如下：

#### 1) 投資成都成外幼兒教育管理有限公司(「幼兒教育管理」)

於二零一六年六月，成外附小幼稚園與獨立教育顧問公司成都博雅卓越教育諮詢有限公司(「成都博雅」)訂立合作協議，以成立幼兒教育管理，其將主要從事在成都成立及經營幼稚園。幼兒教育管理的估計投資總額將為人民幣100.0百萬元及幼兒教育管理的權益股份將由成外附小幼稚園及成都博雅分別擁

有 15.0% 及 85.0%，而幼兒教育管理的溢利分成將由成外附小幼稚園及成都博雅分別擁有 30.0% 及 70.0%。幼兒教育管理將由成都博雅控制。預期幼兒教育管理將於 10 年內在成都建立不少於 30 所幼稚園及第一所幼稚園預期將於二零一七年九月一日開始其首個學年。

## 2) 投資成都外國語學校－高新西區校區(「高新西區校區」)

高新西區校區將位於四川省成都市高新西區，總地盤面積約 77,067.19 平方米，按輕資產業務模式開設。預期高新西區校區學生容量將約為 3,300 名學生。高新西區校區將提供高中教育課程。高新西區校區成立之時將由成都外國語學校及獨立第三方分別擁有 20.0% 及 80.0% 權益。獨立第三方負責經營及管理高新西區校區，並為高新西區校區提供土地及樓宇供其在學校存續期間免費使用。預期高新西區校區將於二零一七年九月一日開始其首個學年。

## 我們於中國四川省的學校網絡



# 管理層討論與分析

## 流動資金及財務資源

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	162,026	312,825
投資活動所用現金流量淨額	(1,202,351)	(187,558)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	1,687,707	(1,943)
現金及現金等價物增加淨額	647,382	123,324
期初的現金及現金等價物	248,600	109,850
匯率變動的影響淨額	17,183	—
期末的現金及現金等價物	913,165	233,174

  

	於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
計息銀行及其他借款	1,450,711	1,335,021

於二零一六年六月三十日計息銀行及其他借款結餘為人民幣1,450.7百萬元。計息銀行及其他借款到期情況的詳情為：1)約人民幣801.0百萬元應於一年內償還；2)約人民幣140.0百萬元應於第二年償還；及3)約人民幣509.7百萬元應於第三至第五年或之後償還。本集團擁有充足流動資金滿足其日常管理及資本開支需求並控制其內部經營現金流量。

## 資本架構

本集團財務部門負責本集團的財務風險管理，按照高級管理層實施及批准的政策運作。於二零一六年六月三十日，所有計息銀行及其他借款均以人民幣結算，而現金及現金等價物主要以人民幣及港元持有。本集團計劃維持適當的財務權益及負債組合以確保高效的資本架構。於二零一六年六月三十日計息銀行及其他借款的未償還結餘乃按固定利率或以浮動利率(就人民幣計值的貸款而言)計息。

## 外幣風險管理

本公司的功能貨幣是人民幣。本集團大部分收益及開支以人民幣計值。於二零一六年六月三十日，若干銀行結餘以港元及美元計值。於報告期內，本集團並無因貨幣匯率的波動而令其營運或流動資金出現任何重大困難或影響。董事相信，本集團將有充足外幣應付其外匯需要，並將採取切實有效的措施防範匯率風險。本集團並未訂立任何金融工具進行對沖。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

除於招股章程及本中期報告所披露者外，本集團並無其他重大投資及資本資產計劃。

## 槓桿比率

本集團的槓桿比率按有關財政年度末／期末的計息銀行貸款及其他借款總額除以總權益計算，由二零一五年十二月三十一日約**226.9%**減少至二零一六年六月三十日的**60.3%**，主要由於上市導致本集團的總權益增加。

## 重大投資、收購及出售事項

本集團於二零一六年六月三十日並無持有重大投資，於報告期內亦無其他有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售事項。

## 或然負債

於二零一六年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

## 資產抵押

於二零一六年六月三十日，銀行存款人民幣**565.8**百萬元(於二零一五年十二月三十一日：無)已抵押，以為授予本集團的一般銀行融資作擔保。

## 資本承擔

有關業務的資本承擔詳情，請參閱財務報表附註**11**。

## 人力資源

於二零一六年六月三十日，本集團擁有**2,700**名僱員(二零一五年十二月三十一日：**2,890**名)。僱員人數減少主要是由於二零一六年一月以來後勤人員外包所致。

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

本集團於截至二零一六年六月三十日止六個月產生的薪酬開支總額為人民幣**148.9**百萬元(二零一五年：人民幣**139.5**百萬元)。

## 期末後重大事項

截至二零一六年六月三十日止六個月後發生的重大事項於中期簡明綜合財務報表附註**14**披露。

## 企業管治／其他資料

### 企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益及提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則作為其自身的企業管治守則。本公司自上市日期起至二零一六年六月三十日止期間已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。本公司將繼續審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

### 證券交易的標準守則

自上市日期起，本公司已採納標準守則作為其董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各位董事均確認自上市日期至二零一六年六月三十日止期間已遵守標準守則。

同時，自上市日期起，本公司亦已採納一套其條款不遜於標準守則所訂標準的僱員進行證券交易的行為守則，以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的相關僱員遵照規定買賣本公司證券。

### 中期股息

董事會不宣派截至二零一六年六月三十日止六個月的任何中期股息。



### 審核委員會

董事會已成立本公司審核委員會(「審核委員會」)，其由陳劍樂先生(主席)、薛超穎先生及許大儀女士三名獨立非執行董事組成。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司財務報告程序及內部控制。

審核委員會連同管理層已審閱本集團截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核中期業績及未經審核中期簡明綜合財務報表。

### 董事資料變動

董事確認並無須根據上市規則第 13.51B(1) 條予以披露的資料。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起至二零一六年六月三十日止期間，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 結構性合約

為幼稚園、高中及高等教育學校的中國學生而設的中外合作民辦學校的外國投資者須為具備相關資格及優秀(「資歷要求」)的外國教育機構。外商佔中外合作民辦學校的投資總額應低於 50%，且此等學校的成立須徵得省級或國家教育部門批准。我們致力達致資歷要求。我們已採取特定計劃並已實行具體措施，本公司相信上述計劃及措施對致力展現本公司符合資歷要求具相當意義。於報告期內，我們已向相關教育部門作出查詢，以了解監管事項的發展，並評估我們是否符合資歷要求。截至本中期報告日期，我們仍在等候加州私立高等教育局批核於美國成立新學校。有關我們就符合資歷要求所作出的努力及行動，謹請同時參閱招股章程「結構性合約」一節及我們截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度報告。自公佈截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度報告起，再無作出任何更新。

### 上市所得款項淨額用途

上市所得款項淨額(經扣除包銷費用及相關開支)約為 1,932.4 百萬港元(人民幣 1,629.2 百萬元)。於二零一六年六月三十日，本集團已根據招股章程所載分配從所得款項淨額中使用總額 1,080.3 百萬港元(人民幣 923.3 百萬元)。已動用所得款項淨額的概要載列如下：

用途	佔總額百分比	所得款項淨額 人民幣百萬元	已動用金額 (於二零一六年 六月三十日) 人民幣百萬元	未動用金額 (於二零一六年 六月三十日) 人民幣百萬元
與獨立第三方合作共同成立 新學校、購買有關土地 使用權，以開設新學校， 並收購現有學校	49.1%	800.4	445.1	355.3
償還現有短期銀行借款	21.3%	348.0	348.0	–
成立教師及員工培訓與發展中心	20.4%	331.6	–	331.6
為營運資金及一般公司用途撥付資金	9.2%	149.2	130.2	19.0
總計	100.0%	1,629.2	923.3	705.9

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部已知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或記錄於根據證券及期貨條例第 352 條須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄 10 所載的標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

姓名	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	所持本公司 股權概約百分比 (%)
嚴玉德先生 <sup>(1)</sup>	於受控制法團的權益	1,562,467,500	好倉	50.59
	配偶權益	67,500,000	好倉	2.19
王小英女士 <sup>(2)</sup>	配偶權益	1,562,467,500	好倉	50.59
	於受控制法團的權益	67,500,000	好倉	2.19
葉家郁先生 <sup>(3)</sup>	於受控制法團的權益	95,400,000	好倉	3.09

附註：

- (1) 嚴玉德先生為 Virscend Holdings 的唯一股東及唯一董事，因此視為擁有 Virscend Holdings 所持股份的權益。嚴玉德先生亦是王小英女士的丈夫，因此視為擁有王小英女士透過 Smart Ally International Limited 所持股份的權益。
- (2) 王小英女士為 Smart Ally International Limited 的唯一股東及董事，因此視為擁有 Smart Ally International Limited 所持股份的權益。王小英女士亦是嚴玉德先生的妻子，因此視為擁有嚴玉德先生透過 Virscend Holdings 間接所持股份的權益。
- (3) 葉家郁先生持有 Lucky Sign Global Limited 的 37.5% 股權，因此視為擁有 Lucky Sign Global Limited 所持股份的權益。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，董事或本公司主要行政人員概無於或被視為於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的股份、相關股份或債權證中，擁有任何根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或須記錄於根據證券及期貨條例第 352 條須存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 董事收購股份或債權證的權利

除本中期報告內另行披露者外，於報告期內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得利益，且董事或其任何配偶或未滿18歲子女概無獲授予任何認購本公司或任何其他法團的權益或債務證券的權利或已經行使任何該權利。

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，就董事所知，以下人士(並非本公司董事或主要行政人員)於股份或相關股份擁有本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記載而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉：

姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	所持本公司 股權概約百分比 (%)
Virscend Holdings <sup>(1)</sup>	實益擁有人	1,562,467,500	好倉	50.59
Happy Venus Limited <sup>(2)</sup>	實益擁有人	417,330,000	好倉	13.51
嚴弘佳女士 <sup>(2)</sup>	於受控制法團的權益	417,330,000	好倉	13.51

附註：

(1) 嚴玉德先生為Virscend Holdings的唯一股東及唯一董事，因此視為擁有Virscend Holdings所持股份的權益。

(2) 嚴弘佳女士為Happy Venus Limited的唯一股東及唯一董事，因此視為擁有Happy Venus Limited所持股份的權益。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，董事並不知悉任何人士(並非董事或本公司主要行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露，或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述登記冊內的權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司已於二零一五年十二月二十八日(「採納日期」)採納購股權計劃，旨在向合資格人士提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵他們提升日後對本集團所作出的貢獻，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式繼續維持與對本集團的業績、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的業績、增長或成功之合資格人士的合作關係，另外就行政人員(定義見下文)而言，亦使本集團能夠吸引及挽留經驗豐富且具備才能的人士及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵。

合資格人士包括(a)本集團任何成員公司的任何執行董事、經理，或擔當行政、管理、監管或類似職位的其他僱員(「行政人員」)、任何僱員人選、任何全職或兼職僱員，或被調往本集團任何成員公司擔任全職或兼職工作的人士(「僱員」)；(b)本集團任何成員公司的董事或候選董事(包括獨立非執行董事)；(c)本集團任何成員公司的直接或間接股東；(d)向本集團任何成員公司供應貨品或服務的供應商；(e)本集團任何成員公司的客戶、顧問、業務或合營夥伴、加盟商、承包商、代理或代表；(f)向本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或其他支援或任何建議、諮詢、專業或其他服務的個人或實體；及(g)上文(a)至(f)段所述任何人士的聯繫人。

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃將予授出的所有購股權而可能發行的最高股份數目，合共不得超過截至上市日期已發行股份的**10%**(即**300,000,000**股股份，不包括因本公司所授出超額配股權獲行使而可能將予發行的股份(佔於本中期報告日期已發行股份約**9.71%**)。)

概無向任何一名人士授出購股權，致使因行使於任何**12**個月期間授予及將授予該人士的購股權而發行及將予發行的股份總數超過本公司不時已發行股本的**1%**。倘向上述合資格人士增授購股權，會導致因行使截至增授購股權當日(包括該日)止**12**個月已授予及將授予該合資格人士的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而已發行及將予發行的股份合共超過已發行股份的**1%**，增授購股權須經股東在股東大會上另行批准，而該合資格人士及其緊密聯繫人(如合資格人士為關連人士，則其聯繫人)須在大會上放棄投票。

董事會有權自採納日期起計**10**年內隨時向由董事會可全權酌情選擇的任何合資格人士提呈授出購股權，以按認購價認購董事會(受限於購股權計劃條款)釐定的數目的股份(惟認購的股份須為在聯交所買賣股份的一手或以其完整倍數為單位)。根據董事會可釐定的有關條款及條件(包括有關購股權的歸屬、行使或其他事項的條款及條件)，於購股權可獲行使前並無須持有購股權的最短期限，而購股權可獲行使前承授人亦毋須達致任何業績目標。

## 企業管治／其他資料

合資格人士可於要約日期起計**28**日內接納授出購股權的要約，惟不可在購股權計劃有效期屆滿後接納授出購股權。本公司於有關合資格人士須接納購股權要約之日，即不遲於要約日期後**28**日的日期或之前接獲由承授人正式簽署的構成接納購股權要約的要約函件副本，連同以本公司為收款人的**1.00**港元匯款(作為授出購股權的代價)時，則購股權被視作已獲授出且經合資格人士接納並生效。

任何特定購股權的認購價須由董事會於授出有關購股權時(及須載於載有授出購股權要約的函件中)全權酌情釐定，惟認購價不得低於以下三者中的最高者：**(a)** 股份面值；**(b)** 於要約日期在聯交所每日報價表上的股份收市價；及**(c)** 緊接要約日期前**5**個營業日(定義見上市規則)股份於聯交所每日報價表的平均收市價。

購股權計劃將自其成為無條件之日起計**10**年內有效，其後不再授出或提呈購股權，但購股權計劃的條文將在所有其他方面繼續具有效力。在到期前授出而當時尚未行使的全部購股權均將仍然有效，並可在購股權計劃規限下按照該計劃行使。購股權計劃的剩餘年期約為九年零四個月。

自採納日期起及於截至二零一六年六月三十日止六個月內，購股權計劃項下的購股權概無獲授出、行使、失效或註銷。

# 未經審核中期簡明綜合損益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
收益	3	438,542	364,822
銷售成本		(210,705)	(181,968)
毛利		227,837	182,854
其他收入及收益	3	20,299	988
銷售及分銷開支		(694)	(1,178)
行政開支		(27,887)	(19,214)
其他開支		(1,081)	(269)
融資成本	4	(48,145)	(52,755)
除稅前溢利	5	170,329	110,426
所得稅開支	6	(7,427)	—
期內溢利		162,902	110,426
以下人士應佔：			
母公司擁有人	7	162,973	75,443
非控股權益		(71)	34,983
		162,902	110,426
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
– 期內基本及攤薄	7	人民幣 0.0542 元	人民幣 0.0335 元



# 未經審核中期簡明綜合全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
期內溢利	162,902	110,426
其他全面收益		
於其後期間重新分類至損益之其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	76	—
於其後期間重新分類至損益之其他全面溢利淨額	76	—
本期間除稅後其他全面收入	76	—
本期間全面收益總額	<u>162,978</u>	<u>110,426</u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	163,046	75,443
非控股權益	(68)	34,983
	<u>162,978</u>	<u>110,426</u>

# 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	2,383,820	2,064,117
無形資產		20	—
預付土地租賃款		398,674	259,995
其他非流動資產		50,000	375
非流動預付款項		76,505	—
非流動資產總額		<u>2,909,019</u>	<u>2,324,487</u>
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他應收款項		98,362	40,188
現金及現金等價物		913,165	248,600
已抵押存款		565,783	—
流動資產總額		<u>1,577,310</u>	<u>288,788</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用		178,136	233,054
應付稅項		7,427	—
計息銀行及其他借款		801,010	589,000
遞延收益	9	436,979	435,743
遞延收入—即期		190	190
應付關連方款項	12(a)	239	14,653
流動負債總額		<u>1,423,981</u>	<u>1,272,640</u>
流動資產／(負債)淨額		<u>153,329</u>	<u>(983,852)</u>
總資產減流動負債		<u>3,062,348</u>	<u>1,340,635</u>

# 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>3,062,348</b>	<b>1,340,635</b>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款		649,701	746,021
遞延收入—非即期		5,303	6,163
非流動負債總額		<u>655,004</u>	<u>752,184</u>
<b>資產淨值</b>		<b>2,407,344</b>	<b>588,451</b>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	10	26,051	310
儲備		<u>2,381,191</u>	<u>587,971</u>
非控股權益		<u>102</u>	<u>170</u>
總權益		<u><b>2,407,344</b></u>	<u><b>588,451</b></u>



# 未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前利潤	5	170,329	110,426
就以下各項作出調整：			
所得稅開支		7,427	—
融資成本	4	48,145	52,755
淨匯兌收益	3	(17,107)	—
利息收入	3	(2,073)	(164)
出售物業、廠房及設備項目的虧損	5	37	3
已發放政府補助	3	(5)	(98)
折舊	5	33,594	21,049
確認預付土地租賃付款	5	3,580	2,521
		<b>243,927</b>	<b>186,492</b>
預付款項、按金及其他應收款項(增加)/減少		(68,016)	123,748
其他非流動資產減少		375	—
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		(9,288)	9,195
應付稅項增加		(7,427)	—
遞延收入減少		(854)	—
遞延收益增加/(減少)	9	1,236	(6,774)
營運所得現金		<b>159,953</b>	<b>312,661</b>
已收利息	3	2,073	164
已付所得稅	6	—	—
經營活動所得現金流量淨額		<b>162,026</b>	<b>312,825</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		(353,369)	(3,122)
購買無形資產		(20)	—
預付土地租賃款項增加		(142,260)	—
非流動預付款項增加		(76,505)	—
其他非流動資產增加		(50,000)	—
收取出售投資所得款項		—	1,200
應收關連方款項減少	12(a)	(14,414)	(185,636)
已抵押存款增加		(565,783)	—
投資活動所用現金流量淨額		<b>(1,202,351)</b>	<b>(187,558)</b>

# 未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
融資活動所得現金流量		
新增銀行及其他借款	993,510	168,000
償還銀行及其他借款	(878,500)	(105,000)
就首次公開發售及超額配股權發行股份的所得款項	1,697,250	—
已付學校出資人股息	(52,510)	—
已付利息	(34,892)	(64,943)
已付上市開支	(37,151)	—
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	<u>1,687,707</u>	<u>(1,943)</u>
現金及現金等價物增加淨額	647,382	123,324
期初的現金及現金等價物	248,600	109,850
匯率變動的影響淨額	17,183	—
期末的現金及現金等價物	<u>913,165</u>	<u>233,174</u>
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	<u>913,165</u>	<u>233,174</u>

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

## 1. 公司資料

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

本公司的主要業務為投資控股。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)提供民辦教育服務。期內本集團的主要業務並無重大變動。

### 2.1 編製基準

該等中期簡明綜合財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，該等準則包括國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的所有準則及詮釋及公司條例的披露規定。

本財務報表已根據歷史成本慣例編製。財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值已約整至最近的千分位。



## 2.2 會計政策及披露變動

編製中期簡明綜合財務報表時採納的會計政策與本集團編製截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表時所遵從者一致，惟下列註明的新訂及經修訂準則及詮釋的採納則屬例外。

本集團已於本期間財務報表中首次採納以下經修訂準則。

國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號(修訂本)投資者與聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資

國際財務報告準則第 10 號、國際財務報告準則第 12 號及國際會計準則第 28 號(修訂本)投資實體：應用合併例外情況

國際財務報告準則第 11 號(修訂本)收購聯合營運權益的會計處理

國際會計準則第 1 號(修訂本)披露措施

國際會計準則第 16 號及國際會計準則第 38 號(修訂本)可接受的折舊及攤銷方法的澄清

國際會計準則第 16 號及國際會計準則第 41 號(修訂本)農業：生產性植物

國際會計準則第 27 號(修訂本)單獨財務報表的權益法

二零一二年至二零一四年週期的年度改進若干國際財務報告準則的修訂

採納以上新訂或經修訂準則、詮釋及修訂對本集團之會計政策及中期簡明綜合財務報表之計算方法並無重大財務影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表採納下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第 9 號	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 15 號	客戶合約收益 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 2 號(修訂本)	以股份為基礎的付款 <sup>1</sup>
國際會計準則第 7 號(修訂本)	披露措施 <sup>2</sup>
國際會計準則第 12 號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第 16 號(修訂本)	租賃 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

本集團並無提早採納已頒佈但尚未生效的任何準則詮釋或修訂，並仍在評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 3. 收益、其他收入及收益

收益指提供服務的價值，已扣除本期間的獎學金及退款。

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
<b>收益</b>			
學費		416,656	344,487
住宿費		21,886	20,335
		<b>438,542</b>	<b>364,822</b>
<b>其他收入及收益</b>			
利息收入	5	2,073	164
服務費分享收入(附註(i))		617	710
捐贈收入		—	16
政府補助			
- 資產相關		—	79
- 收入相關		5	19
外匯收益淨額		17,107	—
其他		497	—
		<b>20,299</b>	<b>988</b>

附註(i)：該款項指與中國電信股份有限公司(「中國電信」)的服務費共享安排。據此，本集團興建若干校園網絡基礎設施，因此有權收取中國電信自其學生收取的電信服務費的一定百分比。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

## 4. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
銀行貸款及其他貸款的利息	<u>48,145</u>	<u>52,755</u>

## 5. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
僱員福利開支(不包括董事及行政總裁酬金)：			
工資、薪金及其他津貼		133,694	124,580
退休金計劃供款(界定供款計劃)		14,490	14,181
物業、廠房及設備折舊		33,594	21,049
土地租金攤銷		3,580	2,521
經營租賃的最低租金		7,239	943
上市開支		—	2,134
銀行利息收入	3	(2,073)	(164)
出售物業、廠房及設備項目的虧損		37	3

## 6. 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
即期－中國企業所得稅	<u>7,427</u>	<u>—</u>

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

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

根據英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須於英屬處女群島繳納任何稅項。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 6. 所得稅－續

由於期內本集團於香港並無產生大額應課稅溢利，故並無計提香港利得稅。

根據西藏自治區的相關稅務規定，西藏華泰須繳納的企業所得稅稅率為15%。西藏地方政府已豁免西藏自治區企業自二零一五年一月一日至二零一七年十二月三十一日止三年期間應繳企業所得稅的40%。因此，初步適用於西藏華泰的實際企業所得稅稅率為9%，並將於三年稅務豁免優惠期屆滿時自二零一八年起升至15%。

### 7. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃按母公司普通權益持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股的加權平均數3,004,513,714股(截至二零一五年六月三十日止六個月：2,250,000,000股)計算。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (經審核)
<b>盈利</b>		
母公司普通權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	<u>162,973</u>	<u>75,443</u>
<b>股份</b>		
已發行普通股的加權平均數	<u>3,004,513,714</u>	<u>2,250,000,000</u>
每股基本及攤薄盈利(以每股人民幣元表示)	<u>0.0542</u>	<u>0.0335</u>

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

## 8. 物業、廠房及設備

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團收購成本為人民幣356,947,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣1,278,064,000元)的資產，添置物業、廠房及設備，包括在建工程人民幣348,983,000元。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團出售賬面淨值為人民幣73,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣9,000元)的資產，產生出售虧損淨額人民幣37,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：虧損人民幣3,000元)。

## 9. 遞延收益

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
學費	417,862	411,815
住宿費	19,117	23,928
	<u>436,979</u>	<u>435,743</u>

客戶可獲退還與尚未提供相應服務相關的付款。

## 10. 股本

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足： 3,088,761,000股(二零一五年：2,250,000,000股) 每股面值0.01港元的普通股	<u>26,051</u>	<u>310</u>

本公司股本變動概要如下：

	已發行股份數目	已發行股本 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	2,250,000,000	18,980	(18,670)	310
首次公開發售及 超額配股權發行股份	<u>838,761,000</u>	<u>7,071</u>	<u>18,670</u>	<u>25,741</u>
於二零一六年六月三十日	<u>3,088,761,000</u>	<u>26,051</u>	<u>—</u>	<u>26,051</u>

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

## 11. 承擔

### 資本承擔

於各期間末，本集團的資本承擔如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備： 物業、廠房及設備	167,292	—
	<u>167,292</u>	<u>—</u>

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，本集團概無任何已授權但未訂約的重大資本承擔。

### 經營租賃承擔

#### 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租用若干樓宇。樓宇的租期協定為3至20年。於期末／年末時，本集團根據於下列日期到期的不可撤銷經營租賃應付的未來最低租金總額如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	16,025	13,550
第二至五年(包括首尾兩年)	26,795	33,952
五年後	19,523	20,755
	<u>62,343</u>	<u>68,257</u>

## 12. 關聯方交易

### (a) 與關聯方有關的未償付結餘

#### 應付關聯方款項

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
德瑞教育管理	—	201
成都天仁房地產開發有限公司	—	1
四川德瑞	—	14,367
USA Tianren Hotel Management Inc.	239	84
	<u>239</u>	<u>14,653</u>

應付關聯方款項為無抵押、免息且見票即付。

### (b) 其他關聯方交易

期內，本集團與其關聯方訂立下列交易：

	附註	交易性質	截至六月三十日止六個月	
			二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
四川德瑞	(i)	採購物業、廠房和設備與 租賃土地	—	1,390,401
四川德瑞		物業租賃	6,529	—
德瑞教育管理		物業租賃	272	—
USA Tianren Hotel Management Inc.		物業租賃	239	—

(i) 從四川德瑞購買的物業、廠房和設備與租賃土地的價格由本集團與四川德瑞共同協定。



## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

### 13. 金融工具的公平值

本集團金融工具(賬面值與公平值差不多相若者除外)的賬面值及公平值如下：

	二零一六年 六月三十日 賬面值 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 六月三十日 公平值 人民幣千元 (未經審核)
計息銀行及其他借款—非即期	649,701	649,701
	<u>649,701</u>	<u>649,701</u>

  

	二零一五年 十二月三十一日 賬面值 人民幣千元 (經審核)	二零一五年 十二月三十一日 公平值 人民幣千元 (經審核)
計入其他非流動資產的金融資產	375	290
計息銀行及其他借款—非即期	746,021	746,021
	<u>746,396</u>	<u>746,311</u>

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、應付關連方款項以及短期計息銀行及其他借款的公平值與其賬面值相若，主要是由於該等工具短期內到期。

金融資產及負債的公平值以自願交易方(非強迫或清盤出售)當前交易中該工具的可交易金額入賬。長期計息銀行及其他借款的公平值按現時適用於具有類似條款、信貸風險及餘下年期的工具的比率貼現預期未來現金流計算。於二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日，本集團本身就計息銀行及其他借款的不履約風險被評估為不重大。

計入非流動資產的金融資產的公平值按現時適用於具有類似條款、信貸風險及餘下年期的工具的比率貼現預期未來現金流計算。

## 14. 報告期後事項

於二零一六年七月二十五日，本公司的附屬公司西藏華泰已與獨立第三方(包括花樣年控股集團有限公司(一家於聯交所上市的房地產公司)的一間附屬公司)訂立學校開辦協議，據此，訂約各方同意開辦美年校區。美年校區開辦後，將由成都外國語學校附屬小學及獨立第三方分別擁有40.0%及60.0%之股份。美年校區將提供六年全日制小學教育。美年校區將位於中國四川省成都高新技術產業開發區花樣年•美年廣場。預期學校將於二零一七年九月一日開始其首個學年。預期學校學生容量將約為2,200至2,400名學生。

## 15. 中期股息

董事會不宣派報告期內之任何中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣220,000,000元)。

## 16. 批准中期簡明綜合財務報表

此等中期簡明綜合財務報表已經董事會於二零一六年八月十九日批准及授權刊發。

## 釋義

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「成都市實驗外國語學校」	指	成都市實驗外國語學校，一家根據中國法律成立的民辦初中及高中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「成都市實驗外國語學校(西區)」	指	成都市實驗外國語學校(西區)，一家根據中國法律成立的民辦初中及高中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「成外附小幼稚園」或「幼稚園」	指	成都市金牛區成外附小幼稚園，一家根據中國法律成立的民辦幼稚園，學校出資人權益由小學全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「成都外國語學校」	指	成都外國語學校，一家根據中國法律成立的民辦學校，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「四川外國語大學成都學院」或「大學」	指	四川外國語大學成都學院，一家根據中國法律成立的民辦大學，為本公司的綜合聯屬實體，該學校出資人權益分別由四川德瑞、新華文軒出版傳媒股份有限公司及四川弘明置業有限公司(均為學校出資人)擁有51.87%、24.3%及23.83%。四川外國語大學獲提名為學校出資人，可享有大學章程細則及相關中國法律所規定的權利

「本公司」	指	成實外教育有限公司，一家於開曼群島註冊成立的公司，其股份於聯交所上市
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，指本公司控股股東嚴先生及Virscend Holdings
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「德瑞教育管理」	指	四川德瑞教育管理有限公司，一家根據中國法律成立的公司，其權益分別由何其康先生(嚴碧輝女士的丈夫及嚴先生與王小英女士的姻兄弟)及李長久先生(嚴碧先女士的丈夫及嚴先生與王小英女士的姻兄弟)擁有92.9%及7.1%
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	於聯交所主板發售股份
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零一六年一月十五日，即股份首次於聯交所買賣的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

## 釋義

「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「中國」	指	中華人民共和國
「成都外國語學校附屬小學」 或「小學」	指	成都外國語學校附屬小學，一家根據中國法律成立的民辦小學，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「招股章程」	指	本公司日期為二零一五年十二月三十一日的招股章程
「報告期」	指	截至二零一六年六月三十日止六個月
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第 571 章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股 0.01 港元的股份
「股東」	指	本公司股東
「購股權計劃」	指	本公司於二零一五年十二月二十八日採納的購股權計劃
「四川德瑞」	指	四川德瑞企業發展有限公司(前稱四川省德瑞企業發展總公司)，一家根據中國法律成立的公司，由嚴先生擁有 69.44% 權益、由嚴弘佳女士擁有 18.55% 權益、由王小英女士擁有 3.00% 權益、由葉家齊女士擁有 2.65% 權益、由葉家郁先生擁有 1.59% 權益、由嚴碧先女士擁有 1.59% 權益、由嚴碧蓉女士擁有 1.59% 權益及由嚴碧輝女士擁有 1.59% 權益
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義

「西藏華泰」	指	西藏華泰教育管理有限公司，一家根據中國法律成立的外商獨資企業，為本公司的全資附屬公司
「美元」	指	美利堅合眾國的法定貨幣美元
「Virscend Holdings」	指	<b>Virscend Holdings Company Limited</b> ，一家於二零一五年三月二十日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由執行董事兼控股股東嚴玉德先生全資擁有
「%」	指	百分比