

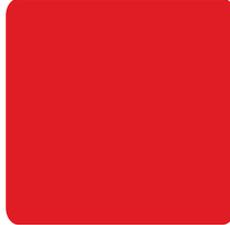


# 中国宇华教育集团有限公司

China YuHua Education Corporation Limited

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

股份代號: 6169



中期報告  
**2021**



# 目 錄

公司資料	2
摘要	4
管理層討論及分析	6
企業管治及其他資料	13
審閱中期財務資料報告	23
中期簡明合併損益表	24
中期簡明合併綜合收益表	25
中期簡明合併資產負債表	26
中期簡明合併權益變動表	27
中期簡明合併現金流量表	29
中期簡明合併財務資料附註	30
釋義	65

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

李光宇先生(主席)  
李花女士(副主席)  
邱紅軍女士

### 獨立非執行董事

陳磊先生  
夏佐全先生  
張志學先生

## 審核委員會

陳磊先生(主席)  
夏佐全先生  
張志學先生

## 薪酬委員會

張志學先生(主席)  
李花女士  
夏佐全先生

## 提名委員會

李光宇先生(主席)  
夏佐全先生  
張志學先生

## 聯席公司秘書

徐斌先生  
梁雪穎女士

## 授權代表

李花女士  
徐斌先生

## 審計師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

## 法律顧問

香港法律及美國法律：  
世達國際律師事務所  
香港  
皇后大道中15號  
置地廣場  
公爵大廈42樓

中國法律：  
天元律師事務所  
中國  
北京市  
西城區豐盛胡同28號  
太平洋保險大廈10層  
郵編：100032

開曼群島法律：  
邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥  
香港  
皇后大道中99號  
中環中心53樓

## 註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited的辦事處  
PO Box 309, Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

## 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31樓

## 公司資料(續)

### 中國總部及主要營業地點

中國鄭州市  
鄭東新區  
馬莊街3號  
10號樓4層21號

### 主要股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall  
Cricket Square  
Grand Cayman, KY1-1102  
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號舖

### 主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司  
鄭州市金水路支行  
中國  
河南省鄭州市  
金水路29號

### 公司網站

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

### 股份代號

6169

# 摘要

(人民幣千元)	截至		變動
	2021年 2月28日 止六個月 (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 (未經審核)	
收入	<b>1,365,495</b>	1,260,408	8.3%
毛利	<b>854,686</b>	732,476	16.7%
經調整毛利 <sup>1</sup>	<b>881,232</b>	762,609	15.6%
經調整本公司股權持有人應佔純利 <sup>2</sup>	<b>691,146</b>	494,765	39.7%

附註：

- (1) 截至2021年2月28日止六個月的經調整毛利按撇除(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(包括湖南涉外經濟學院學校)、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)、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後的期內毛利計算。截至2020年2月29日止六個月的經調整毛利計算，請參閱本公司截至2020年2月29日止六個月的中期業績公告。
- (2) 截至2021年2月28日止六個月經調整本公司股權持有人應佔純利按撇除(i)以股份為基礎的薪酬開支之影響；(ii)因收購上文(1)段所述可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷；(iii)期內確認的政府補助；(iv)已發行可轉股債券的已計提但尚未支付的利息開支；及(v)期內確認的可轉股債券及可轉股貸款公平值虧損後的本公司股權持有人應佔純利計算。截至2020年2月29日止六個月的經調整純利計算，請參閱本公司截至2020年2月29日止六個月的中期業績公告。

## 非國際財務報告準則衡量方法

為補充按照國際財務報告準則呈列的本集團合併財務報表，本公司亦採用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整毛利、經調整純利及其他經調整數據作為附加財務衡量方法。本公司認為該等非國際財務報告準則衡量方法可消除管理層認為不能反映本集團經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的經營表現。本公司認為，該等衡量方法為股東及有意投資者提供有用信息，使其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。

## 摘要(續)

經調整毛利之計算		
	截至	
	2021年 2月28日 止六個月 (人民幣千元)	2020年 2月29日 止六個月 (人民幣千元)
毛利	854,686	732,476
以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本)	6,203	6,203
由於所收購可識別資產公平值調整而有額外折舊及攤銷		
— 湖南涉外經濟學院	4,457	4,457
— 博望高中	3,372	7,156
— 山東英才學院	10,370	10,173
— 斯坦福國際大學	2,144	2,144
<b>經調整毛利</b>	<b>881,232</b>	<b>762,609</b>

經調整本公司股權持有人應佔純利之計算		
	截至	
	2021年 2月28日 止六個月 (人民幣千元)	2020年 2月29日 止六個月 (人民幣千元)
本公司股權持有人應佔純利	849,217	17,233
以股份為基礎的薪酬開支(計入收入成本)	6,203	6,203
以股份為基礎的薪酬開支(計入行政開支)	5,845	8,293
由於所收購可識別資產公平值調整而有額外折舊及攤銷		
— 湖南涉外經濟學院	4,065	3,120
— 博望高中	2,360	5,009
— 山東英才學院	10,370	9,155
— 斯坦福國際大學	2,144	2,144
可轉股債券和可轉股貸款公平值轉變附註	(167,275)	453,534
政府補助	(21,783)	(9,927)
<b>經調整本公司股權持有人應佔純利</b>	<b>691,146</b>	<b>494,765</b>

附註：詳情載於未經審核中期簡明合併財務報表附註8：其他收益/(虧損)一淨額。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

本集團於中國營運民辦學校逾20年，按招生人數計算，本集團是華中領先的民辦學校營運商之一。

本集團的基本教育目標為「培養具有領導才能和自主學習能力的現代化人才，為中華民族的偉大復興貢獻力量」。作為一家教育服務供應商，本集團深信，我們肩負培育社會未來棟樑的責任，致力提供符合本集團價值觀及態度的教育服務。本集團大學及K-12學校的課程不僅幫助學生取得優異學業成績，亦強調全面發展。

即使有COVID-19的影響，本集團截至2021年2月28日止六個月的業務仍然相當穩定。COVID-19對本集團收入及經營業績並無重大不利影響。本集團計劃不斷改善教育基礎設施，以持續擴張學校網絡，確保向學生提供優質教育。

## 本集團的學校

於2021年2月28日，本集團於中國有26所學校，於泰國有一所學校。

下表概述本集團於2021年及2020年2月末按類別劃分的學校：

本集團在中國的學校數量	於2021年 2月28日	於2020年 2月29日
大學	3 (附註1)	3 (附註1)
高中	5	5
初中	7	7
小學	6	6
幼兒園	5	7
本集團在海外的學校		
大學	1 (附註2)	1 (附註2)
總計	27	29

附註：

- (1) 截至本報告日期，本集團透過LEI Lie Ying Limited擁有湖南獵鷹實業有限公司100%股權，而湖南獵鷹實業有限公司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」)全部舉辦者權益，以及湖南獵鷹物業管理有限公司全部股權。本集團於2020年9月25日收購了湖南獵鷹實業有限公司剩餘30%股權，詳情披露於本公司於2020年9月28日及2020年9月30日發佈的公告。
- (2) 指本集團在泰國經營的斯坦福國際大學。

## 管理層討論及分析(續)

### 報告期後事項

除建議中期股息(詳情載於未經審核中期簡明合併財務報表附註20)外，報告期後並無重大事項。

### 前景

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2021年2月28日以來，本集團業務並無重大變動。

### 財務回顧

#### 概覽

截至2021年2月28日止六個月，本集團錄得收入人民幣1,365.5百萬元、經調整毛利人民幣881.2百萬元及毛利人民幣854.7百萬元。截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整毛利率<sup>1</sup>為64.5%，而2020年同期為60.5%。截至2021年2月28日止六個月，毛利率為62.6%，而2020年同期為58.1%。

截至2021年2月28日止六個月，經調整本公司股權持有人應佔純利為人民幣691.1百萬元，較2020年同期增加人民幣196.3百萬元或39.7%。截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月，經調整本公司股權持有人應佔純利率<sup>2</sup>分別為50.6%及39.3%。

截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月，本公司股權持有人應佔純利分別為人民幣849.2百萬元及人民幣17.2百萬元。截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月，本公司股權持有人應佔純利率分別為62.2%及1.4%。

1 經調整毛利率按經調整毛利計算。

2 經調整本公司股權持有人應佔純利率按經調整本公司股權持有人應佔純利計算。

## 管理層討論及分析(續)

### 收入

截至2021年2月28日止六個月，本集團收入為人民幣1,365.5百萬元，較2020年同期的人民幣1,260.4百萬元增加人民幣105.1百萬元或8.3%。收入增加主要是由於若干學校的招生人數及學費增加。

### 收入成本

截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整收入成本<sup>3</sup>為人民幣484.3百萬元，較2020年同期的人民幣497.8百萬元減少人民幣13.5百萬元或2.7%。截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月，本集團的收入成本分別為人民幣510.8百萬元及人民幣527.9百萬元。

### 毛利及毛利率

截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整毛利為人民幣881.2百萬元，較2020年同期的人民幣762.6百萬元增加人民幣118.6百萬元或15.6%。截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整毛利率為64.5%，而2020年同期為60.5%。

截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月，本集團毛利分別為人民幣854.7百萬元及人民幣732.5百萬元，而毛利率分別為62.6%及58.1%。毛利率改善主要是由於(i)實施成本控制措施；及(ii)若干學校的招生人數及學費增加導致收入增加。

3 經調整收入成本按撇除以股份為基礎的薪酬之非現金開支及因收購(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影響後的期內收入成本計算。

## 管理層討論及分析(續)

### 銷售開支

截至2021年2月28日止六個月，本集團銷售開支為人民幣31.2百萬元，較2020年同期的人民幣35.6百萬元減少人民幣4.4百萬元或12.4%，主要是由於實施成本控制措施。

### 行政開支

截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整行政開支<sup>4</sup>為人民幣112.5百萬元，較2020年同期的人民幣114.3百萬元減少人民幣1.8百萬元。截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月，本集團行政開支分別為人民幣118.4百萬元及人民幣122.6百萬元。

### 其他收入

截至2021年2月28日止六個月，本集團其他收入為人民幣30.7百萬元，較2020年同期的人民幣13.6百萬元增加人民幣17.1百萬元或125.7%。該增加主要是由於獲得的政府補助及補貼增加所致。

### 其他收益及虧損

截至2021年2月28日止六個月，本集團其他收益及虧損錄得收益人民幣166.2百萬元，而2020年同期錄得虧損為人民幣453.9百萬元，錄得收益及虧損主要是由於可轉股債券的公平值變動所致。

### 經營利潤

截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月，本集團經營利潤分別為人民幣900.0百萬元及人民幣130.4百萬元。該增加主要是由於毛利增加及可轉股債券的公平值變動所致。

### 財務收入

財務收入由截至2020年2月29日止六個月的人民幣18.9百萬元減少27.0%至2021年同期的人民幣13.8百萬元，是由於現金及現金等價物及初始期限超過三個月的定期存款減少所致。

### 財務開支

財務開支由截至2020年2月29日止六個月的人民幣68.8百萬元減少35.5%至2021年同期的人民幣44.4百萬元，是由於借款的利息開支減少所致。

4 經調整行政開支按撇除以股份為基礎的薪酬影響後的期內行政開支計算。

## 管理層討論及分析(續)

### 報告期內利潤

由於上述因素，截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月期內利潤分別為人民幣874.2百萬元及人民幣85.0百萬元。此外，截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月經調整本公司股權持有人應佔純利分別為人民幣691.1百萬元及人民幣494.8百萬元。

經調整本公司股權持有人應佔純利增加主要是由於(i)若干學校的招生人數及學費增加；(ii)於2020年9月及10月收購湖南獵鷹實業有限公司剩餘30%的已發行股份；及(iii)於2020年8月收購濟南雙勝教育諮詢有限公司剩餘10%的已發行股份。

截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月，本公司股權持有人應佔純利分別為人民幣849.2百萬元及人民幣17.2百萬元，增加了人民幣832.0百萬元。純利增加主要是由於(i)收入增加；(ii)收購湖南獵鷹實業有限公司及濟南雙勝教育諮詢有限公司的少數權益；及(iii)可轉股債券的公平值變動所致。

### 流動資金及資金和借款來源

本集團現金及現金等價物由2020年8月31日的人民幣2,175.2百萬元減少18.1%至2021年2月28日的人民幣1,780.5百萬元。計入受限制現金，本集團的現金總額由2020年8月31日的2,329.6百萬元減少至2021年2月28日的人民幣1,926.2百萬元。該減少主要是由於在報告期間收購非控股權益所致(詳情載於未經審核中期簡明合併財務報表附註21)。

於2021年2月28日，本集團流動資產為人民幣2,020.6百萬元，包括現金及受限制現金人民幣1,926.2百萬元及其他流動資產人民幣94.4百萬元。本集團流動負債為人民幣1,995.6百萬元，其中應計費用及其他應付款項人民幣598.5百萬元、借款人民幣160.5百萬元、合約負債人民幣1,231.7百萬元及其他流動負債人民幣4.9百萬元。於2021年2月28日，本集團流動比率(等於流動資產除以流動負債)為1.01(2020年8月31日：1.19)。

### 資本負債比率

於2021年2月28日，本集團資本負債比率(按銀行計息貸款總額除以股本總額)約為20.7%(2020年8月31日：27.9%)。

## 管理層討論及分析(續)

### 重大投資

本集團於2020年9月25日接到長沙法院的通知，內容有關本集團在司法拍賣程序中成功中標，成功收購陳正仙於湖南獵鷹實業有限公司(「湖南獵鷹」，本公司非全資附屬公司及本公司所持有湖南涉外經濟學院學校權益的控股公司)的7.2%非控股權益(「第一項收購」)。同日，本公司與廣東南博教育投資有限公司(「廣東南博」)簽訂協議，收購其於湖南獵鷹的22.8%非控股權益(「第二項收購」，與第一項收購統稱「收購事項」)。收購事項完成後，湖南獵鷹成為本公司的全資附屬公司。收購陳正仙於湖南獵鷹的7.2%非控股權益及廣東南博於湖南獵鷹的22.8%非控股權益的總代價約為人民幣721.2百萬元(相當於約819.1百萬港元)。本集團於2020年9月25日收購了湖南獵鷹剩餘30%股權，詳情披露於本公司於2020年9月28日及2020年9月30日發佈的公告。

除上文外，截至2021年2月28日止六個月，本集團並無作出任何重大投資。

### 重大收購及出售

除本報告披露者外，截至2021年2月28日止六個月，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司、併表附屬實體或聯營公司。

### 質押資產

於2021年2月28日，本集團的銀行借款人民幣850.5百萬元由關聯方擔保並以本集團若干附屬公司的股權抵押。

### 或有負債

於2021年2月28日，本集團並無或有負債。

### 外匯風險

截至2021年2月28日止六個月，本集團主要於中國營運，重大交易以本公司主要併表附屬實體的功能貨幣人民幣(「人民幣」)結算。於2021年2月28日，除以外幣計值的銀行存款外，本集團經營業務並無任何重大外匯風險。

### 重大投資或資本資產的未來計劃

除本中期報告所披露者外，本公司並無重大投資或購買資本資產的其他計劃。

## 管理層討論及分析(續)

### 僱員及薪酬政策

於2021年2月28日及2020年2月29日，我們分別有6,965名及7,542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2021年2月28日止六個月的薪酬成本總額為人民幣347.7百萬元(截至2020年2月29日止六個月：人民幣342.3百萬元)。

下表載列截至2021年2月28日按職能劃分的僱員總數：

職能	僱員人數	佔總數百分比
教師	4,833	69.4%
行政人員	311	4.5%
其他人員	1,821	26.1%
總計	6,965	100.0%

# 企業管治及其他資料

## 企業管治常規

董事會力求達到高標準的企業管治。董事會認為高標準的企業管治在為本集團保障股東的權益及提高企業價值和問責制提供框架方面至關重要。

截至2021年2月28日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告所載的全部適用守則條文。

有關本公司企業管治常規的其他資料將載於本公司截至2021年8月31日止年度之年報中的企業管治報告。

本公司將繼續定期審閱及監管企業管治常規，確保遵守企業管治守則及維持高標準的企業管治常規。

## 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標準守則作為其證券交易的操守守則，以規管本公司董事及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，確認彼等截至2021年2月28日止六個月一直遵守標準守則。

## 宣派中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會議決向於2021年6月15日營業時間結束時名列本公司股東名冊內的股東宣派截至2021年2月28日止六個月每股0.123港元(2020年：0.082港元)的中期股息。中期股息將於2021年6月24日向本公司股東發放。

本公司將於2021年6月10日至2021年6月15日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權收取中期股息的股東，期間將不會進行任何股份過戶登記。為確保符合資格收取中期股息，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票，最遲須於2021年6月9日下午4時30分前送達本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以供進行登記。

### 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2021年2月28日止六個月之未經審核中期簡明合併財務資料，並已與獨立審計師羅兵咸永道會計師事務所會面，羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審閱聘用準則第2410號審閱中期財務資料。審核委員會亦已與本集團高級管理層成員討論有關本公司採用會計政策及常規和內部控制的事宜。

### 其他董事會委員會

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。

### 董事資料變更

董事確認概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露之資料。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2021年2月28日止六個月，本公司或其附屬公司或併表附屬實體概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 重大訴訟

截至2021年2月28日止六個月，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。就董事所知，截至2021年2月28日止六個月，本集團亦無任何待決或面臨任何重大訴訟或索償。

### 建築物證書及許可證

於2021年2月28日，就與湖南涉外經濟學院學校有關者以外的自有建築物或建築群(「非湖南涉外經濟學院學校自有物業」)而言，32項非湖南涉外經濟學院學校自有物業中，本集團有11項並未取得正式房屋所有權證或其他必要證書或許可證，部分原因是本集團經營所在城市的城市規劃變更、本集團管理人員的行政疏忽加上彼等不熟悉相關監管規定。本集團正在向有關政府部門申領該等仍未獲得的相關證書及許可證，並就該等申請與有關政府部門保持緊密溝通。詳情亦請參閱招股章程「業務 — 物業 — 自有物業 — 建築物或建築群」一節。有關事宜自招股章程刊發以來概無進展。

## 企業管治及其他資料(續)

截至2021年2月28日，本公司已申請但尚未取得湖南涉外經濟學院學校目前所佔用48棟樓宇的相關正式證書。本公司了解到缺少樓宇相關證書不會影響本公司經營湖南涉外經濟學院學校的能力且樓宇適合作教育用途且安全。詳情請參閱本公司2018年6月29日的通函。

### 所得款項用途

#### (a) 全球發售所得款項用途

於2017年2月28日，股份於聯交所主板上市。首次公開發售所得款項淨額約為1,488.3百萬港元，已全部用於招股章程所載用途。

#### (b) 國際金融公司貸款所得款項用途

2018年5月31日，本公司、中國宇華教育投資有限公司及中國香港宇華教育有限公司與國際金融公司訂立貸款協議，據此，國際金融公司同意借出而本公司同意借入最多本金額75百萬美元，包括初期50百萬美元及另一期25百萬美元(國際金融公司可選擇按換股價每股股份5.75港元將該部分轉換為轉換股份)。換股價其後調整為每股5.53港元。詳情請參閱本公司2018年5月31日的公告。

於2021年2月28日，本公司已自貸款融資提取75百萬美元，本金總額中的50.0百萬美元已償還予國際金融公司，本金總額中的0.1百萬美元轉為借款，而本金總額中的24.9百萬美元轉為本公司普通股於2020年2月發行予國際金融公司。詳情請參閱本公司2020年2月4日及2020年11月23日的公告。

#### (c) 發行2024年可轉股債券所得款項用途

於2019年12月27日，本公司完成發行本金總額為2,088百萬港元的可轉股債券(即於2024年到期的0.90%可轉股債券)，所得款項淨額約為2,062百萬港元。於2021年2月28日，該等可轉股債券的發行所得款項淨額已全部按本公司2020年11月23日的公告所載用途使用。

### 中國教育行業外資擁有權相關的監管框架

中國的外商投資活動受《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2020年版)》(「**負面清單**」)所載限制規限。負面清單由中華人民共和國國家發展和改革委員會與中華人民共和國商務部聯合頒佈並不時修訂，最新版本之負面清單於2020年6月23日發佈及於2020年7月23日生效。負面清單內行業的外商投資受當中所載特別管理措施規限。

根據負面清單，經營幼兒園、高中及高等教育機構限制為中外合作，即外國投資者僅可透過與按照由國務院於2003年頒佈並最後於2019年3月2日修訂的《中華人民共和國中外合作辦學條例》(「**《中外合作辦學條例》**」)於中國註冊成立的實體的合營企業經營幼兒園、高中及高等教育機構。負面清單亦規定，中方須於中外合作中處於主導地位，即(a)學校或教育機構的校長或其他主要行政負責人須具有中國國籍；及(b)中外合作辦學機構的董事會、理事會或聯合管理委員會的中方組成人員不得少於1/2。

根據中華人民共和國教育部於2012年6月18日頒佈的《關於鼓勵和引導民間資金進入教育領域促進民辦教育健康發展的實施意見》(「**實施意見**」)，參與中國教育活動的外商投資公司須遵守負面清單。

根據《中外合作辦學條例》及其實施辦法，為中國學生設立的中外合作辦學機構(幼兒園、高中及高等教育機構)(「**中外合作辦學機構**」)的外國投資者須為具備相關資歷及能提供優質教育的外國教育機構(「**資歷要求**」)。

此外，根據實施意見，中外合作辦學機構投資總額的外資比例應低於50%，且該等學校的設立須獲得省級或國家級教育機關批准。

本公司中國法律顧問亦表示，現時無適用的中國法律法規提供明確的指引或者詮釋以確定外國投資者須達到何種具體標準(如經驗年期以及於外國司法管轄區擁有權的形式及程度)方可向相關教育機關證明其符合資歷要求。

## 企業管治及其他資料(續)

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於2021年2月28日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、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分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視為擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須登記於該條例所指登記冊之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

#### 於本公司的權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	於本公司持股 概約百分比 <sup>(1)</sup>	好倉／淡倉／ 借出股份
李先生 <sup>(2)</sup>	實益擁有人／全權信託創辦人／ 其他	1,937,249,000 <sup>(3)</sup>	57.74%	好倉
李女士 <sup>(2)</sup>	全權信託受益人／實益擁有人／ 配偶權益／其他	1,942,152,000 <sup>(4)及(5)</sup>	57.89%	好倉
邱紅軍	實益擁有人	3,261,000 <sup>(6)</sup>	0.10%	好倉

附註：

- (1) 根據2021年2月28日之已發行股份總數3,355,139,983股計算。
- (2) 光宇投資控股有限公司的全部股本由TMF (Cayman) Ltd.的代名人Baikal Lake Investment全資擁有，TMF (Cayman) Ltd.是Nan Hai Trust的受託人，而Nan Hai Trust是李光宇先生(作為委託人)為李先生、李女士及其他人士之利益而於2016年9月6日設立的全權信託。李先生(作為Nan Hai Trust的創辦人)及李女士(作為Nan Hai Trust的受益人)各自視為擁有光宇投資所持1,917,500,000股股份的權益。
- (3) 包括根據首次公開發售前購股權計劃所授出之購股權獲行使後，李先生可獲得的3,949,800股股份(或會根據該等購股權的條件(包括歸屬條件)調整)。
- (4) 包括根據首次公開發售前購股權計劃所授出之購股權獲行使後，李女士可獲得的4,865,200股股份(或會根據該等購股權的條件(包括歸屬條件)調整)。
- (5) 李女士的配偶葛聰擁有326,000股股份的權益，因此李女士被視為擁有葛聰所持326,000股股份的權益。
- (6) 包括根據首次公開發售前購股權計劃所授出之購股權獲行使後，邱紅軍可獲得的2,934,900股股份(或會根據該等購股權的條件(包括歸屬條件)調整)。

## 企業管治及其他資料(續)

### 於相聯法團的權益

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	註冊資本金額	佔法團權益的百分比	好倉／淡倉／借出股份
李先生	宇華投資管理	實益擁有人	人民幣40,000,000元	80%	好倉
	鄭州宇華教育投資	實益擁有人	人民幣18,000,000元	36%	好倉
	鄭州中美教育投資	實益擁有人	人民幣30,000,000元	60%	好倉
	鄭州秦風教育科技有限公司	實益擁有人	人民幣400,000元	40%	好倉
	鄭州漢晨教育科技有限公司	實益擁有人	人民幣400,000元	40%	好倉
	長沙久照信息科技有限公司	實益擁有人	人民幣400,000元	40%	好倉
李女士	宇華投資管理	實益擁有人	人民幣10,000,000元	20%	好倉
	鄭州宇華教育投資	實益擁有人	人民幣32,000,000元	64%	好倉
	鄭州中美教育投資	實益擁有人	人民幣20,000,000元	40%	好倉
	鄭州秦風教育科技有限公司	實益擁有人	人民幣600,000元	60%	好倉
	鄭州漢晨教育科技有限公司	實益擁有人	人民幣600,000元	60%	好倉
	長沙久照信息科技有限公司	實益擁有人	人民幣600,000元	60%	好倉

除上文所披露者外，於2021年2月28日，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有或視為擁有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之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文規定被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或本公司根據證券及期貨條例第352條規定備置之登記冊所記錄之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 企業管治及其他資料(續)

### 主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

於2021年2月28日，據董事所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉或本公司根據證券及期貨條例第336條規定備置之登記冊所記錄之權益或淡倉：

股東姓名	身份／權益性質	股份數目	於本公司持股 概約百分比 <sup>(1)</sup>	好倉／淡倉／ 借出股份
李先生 <sup>(2)</sup>	實益擁有人／ 全權信託創辦人／其他	1,937,249,000 <sup>(4)</sup>	57.74%	好倉
李女士 <sup>(2)</sup>	全權信託受益人／ 實益擁有人／配偶權益／ 其他	1,942,152,000 <sup>(5)及(6)</sup>	57.89%	好倉
Baikal Lake Investment <sup>(2)</sup>	受控法團之權益／其他	1,917,500,000	57.15%	好倉
光宇投資 <sup>(2)</sup>	實益擁有人／其他	1,917,500,000	57.15%	好倉
TMF (Cayman) Ltd. <sup>(3)</sup>	受託人／其他	1,917,500,000	57.15%	好倉
Bank of America Corporation	受控法團之權益	468,637,717	13.97%	好倉
		463,997,687	13.83%	淡倉

附註：

- (1) 根據2021年2月28日之已發行股份總數3,355,139,983股計算。
- (2) 光宇投資控股有限公司的全部股本由TMF (Cayman) Ltd.的代名人Baikal Lake Investment持有，TMF (Cayman) Ltd.是Nan Hai Trust的受託人，而Nan Hai Trust是李先生(作為委託人)為李先生、李女士及其他人士之利益而於2016年9月6日設立的全權信託。
- (3) TMF (Cayman) Ltd.是Nan Hai Trust的受託人。
- (4) 包括根據首次公開發售前購股權計劃所授出之購股權獲行使後，李先生可獲得的3,949,800股股份(或會根據該等購股權的條件(包括歸屬條件)調整)。
- (5) 包括根據首次公開發售前購股權計劃所授出之購股權獲行使後，李女士可獲得的4,865,200股股份(或會根據該等購股權的條件(包括歸屬條件)調整)。
- (6) 李女士的配偶葛聰擁有326,000股股份的權益，因此李女士被視為擁有葛聰所持326,000股股份的權益。

## 企業管治及其他資料(續)

除上文所披露者外，於2021年2月28日，據本公司董事所知，並無任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第336條規定備置之登記冊所記錄之權益或淡倉。

### 首次公開發售前購股權計劃

#### 股份獎勵計劃

本集團自2016年9月1日起採納首次公開發售前購股權計劃，旨在獎勵董事、高級管理層及其他僱員為本集團所作貢獻，吸引及留任本集團合適人才。首次公開發售前購股權計劃不受上市規則第17章的條文規限。

有關計劃於截至2021年2月28日止六個月之變動詳情載於財務資料附註14。

#### 1. 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃旨在為選定參與者提供機會購買本公司權益，並激勵該等人士為本公司及其股東的整體利益作出努力，提升本公司及其股份價值。首次公開發售前購股權計劃將使本公司靈活留任、激勵、獎勵選定參與者並給予酬勞、補償及／或福利。

## 企業管治及其他資料(續)

下表列示截至2021年2月28日根據首次公開發售前購股權計劃已授出惟尚未行使的購股權詳情。自截至2021年2月28日止六個月期間至本中期報告日期概無授出任何購股權。有關購股權於報告期間之變動詳情，請參閱財務資料附註14(a)。

承授人	職位	於2020年 9月1日 尚未行使 餘額	報告期內 授出	報告期內 行使	報告期內 註銷/失效	於2021年 2月28日 尚未行使	購股權期限	行使價	緊接 行使日期前 本公司股份 加權平均 收市價
<b>董事及聯繫人</b>									
李先生	執行董事； 董事會主席	7,899,600	—	3,949,800	—	3,949,800	授出日期起 計5年	每股 0.00001港元	7.31
李女士	執行董事； 董事會副主席； 行政總裁	9,730,400	—	4,865,200	—	4,865,200	授出日期起 計5年	每股 0.00001港元	7.31
邱紅軍	執行董事； 財務總監； 副總裁	2,934,900	—	—	—	2,934,900	授出日期起 計15年	每股 0.00001港元	—
葛聰	大學董事及 李女士配偶	293,400	—	—	—	293,400	授出日期起 計20年	每股 0.00001港元	—
小計		20,858,300	—	8,815,000	—	12,043,300			
<b>其他僱員</b>									
325名僱員		111,510,990	—	—	—	111,510,990	授出日期起 計20年	每股 0.00001港元	—
小計		111,510,990	—	—	—	111,510,990			
總計		132,369,290	—	8,815,000	—	123,554,290			

### 2. 股份獎勵計劃

於2017年2月8日採納的股份獎勵計劃主要條款概述於招股章程附錄五「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 — 2.股份獎勵計劃」一節。股份獎勵計劃並非購股權計劃，因而不受上市規則第17章的條文規限。

截至2021年2月28日，本公司已授出或同意授出6,684,800股股份予103名股份獎勵計劃選定參與者(均非本公司關連人士)。首次公開發售後股份獎勵計劃的詳情載於合併財務報表附註14(b)。

### 董事收購股份或債權證之權利

除本中期報告所披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期間任何時間概無訂立任何安排，致使董事有權透過收購本公司或任何其他法團之股份或債權證而獲得利益，董事或彼等配偶或未滿18歲的子女於報告期間任何時間亦無獲授任何認購本公司或任何其他法團之股本或債券的權利或行使任何此類權利。

# 審閱中期財務資料報告



羅兵咸永道

致中国宇华教育集团有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

## 緒言

本所(以下簡稱「我們」)已審閱載於第24至64頁的中国宇华教育集团有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的中期財務資料，此等財務資料包括於2021年2月28日的中期簡明合併資產負債表、截至該日期止六個月的中期簡明合併損益表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表及中期簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定編製中期財務資料報告須遵守相關規定及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及呈列中期財務資料。我們的責任是根據審閱結果對中期財務資料作出結論，並根據協定委聘條款僅向整體董事會報告，除此之外，本報告不可用作其他用途。我們並不就本報告內容向任何其他人士承擔責任或負上法律責任。

## 審閱範圍

我們按照國際審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行之中期財務資料審閱」進行審閱工作。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠較根據國際核數準則進行審核之範圍為小，故我們無法保證我們會知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

## 結論

根據審閱結果，我們並無發現任何事項，令我們相信 貴集團中期財務資料在各重大方面未根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，2021年4月27日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓  
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

## 中期簡明合併損益表

	附註	截至	
		2021年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
收入	6	<b>1,365,495</b>	1,260,408
收入成本	7	<b>(510,809)</b>	(527,932)
<b>毛利</b>		<b>854,686</b>	732,476
銷售開支	7	<b>(31,177)</b>	(35,647)
行政開支	7	<b>(118,381)</b>	(122,629)
金融資產減值虧損淨額		<b>(2,036)</b>	(3,444)
其他收入		<b>30,728</b>	13,585
其他收益／(虧損) — 淨額	8	<b>166,161</b>	(453,949)
<b>經營利潤</b>		<b>899,981</b>	130,392
財務收入		<b>13,817</b>	18,947
財務開支		<b>(44,357)</b>	(68,775)
財務開支 — 淨額		<b>(30,540)</b>	(49,828)
<b>所得稅前利潤</b>		<b>869,441</b>	80,564
所得稅抵免	9	<b>4,760</b>	4,427
<b>期內利潤</b>		<b>874,201</b>	84,991
利潤歸屬於：			
— 本公司股權持有人		<b>849,217</b>	17,233
— 非控股權益		<b>24,984</b>	67,758
		<b>874,201</b>	84,991
<b>本公司股權持有人應佔每股盈利(人民幣元)</b>			
每股基本盈利	10	<b>0.25</b>	0.01
每股攤薄盈利	10	<b>0.18</b>	0.01

第30至64頁的附註屬於本中期簡明合併財務資料的一部分。

# 中期簡明合併綜合收益表

	截至	
	2021年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤	874,201	84,991
其他綜合收入／(虧損)		
可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	91,887	(16,008)
不會重新分類至損益的項目		
按公平值計入其他綜合收入的股權投資之公平值變動	720	97
與可轉股債券的負債信貸風險變動有關之公平值變動	7,154	14,699
期內其他綜合收入／(虧損)(已扣稅)	99,761	(1,212)
期內綜合收入總額	973,962	83,779
期內綜合收入總額歸屬於：		
— 本公司股權持有人	948,978	16,021
— 非控股權益	24,984	67,758
	973,962	83,779

第30至64頁的附註屬於本中期簡明合併財務資料的一部分。

## 中期簡明合併資產負債表

	附註	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	3,862,515	3,792,348
無形資產	11	1,543,941	1,550,944
使用權資產	11	1,896,567	1,927,981
其他非流動資產		110,423	11,109
<b>非流動資產總額</b>		<b>7,413,446</b>	7,282,382
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項	12	94,427	57,211
現金及現金等價物		1,780,455	2,175,197
受限制現金		145,719	154,372
按公平值計入損益的金融資產		—	50,000
<b>流動資產總額</b>		<b>2,020,601</b>	2,436,780
<b>總資產</b>		<b>9,434,047</b>	9,719,162
<b>權益</b>			
<b>本公司股權持有人應佔權益</b>			
股本	13	28	28
股份溢價	13	1,336,870	1,546,308
其他儲備		802,898	974,417
保留盈利		1,956,406	1,109,469
<b>本公司股權持有人應佔資本及儲備</b>		<b>4,096,202</b>	3,630,222
非控股權益		21,991	459,190
<b>總權益</b>		<b>4,118,193</b>	4,089,412
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	16	690,000	633,326
遞延所得稅負債	19	506,075	510,835
租賃負債	11	27,979	31,101
按公平值計入損益的金融負債	17	2,000,063	2,301,148
遞延收入		96,096	97,739
<b>非流動負債總額</b>		<b>3,320,213</b>	3,574,149
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項	15	598,493	616,168
借款	16	160,463	509,093
合約負債		1,231,744	924,507
租賃負債	11	4,941	5,833
<b>流動負債總額</b>		<b>1,995,641</b>	2,055,601
<b>負債總額</b>		<b>5,315,854</b>	5,629,750
<b>總權益及負債</b>		<b>9,434,047</b>	9,719,162

第30至64頁的附註屬於本中期簡明合併財務資料的一部分。

# 中期簡明合併權益變動表

	本公司股權持有人應佔										
	附註	股本 (附註13) (人民幣千元)	股份溢價 (附註13) (人民幣千元)	資本儲備 (人民幣千元)	法定 盈餘儲備 (人民幣千元)	以股份為 基礎的 付款儲備 (人民幣千元)	庫存股 (人民幣千元)	其他 綜合收入 (人民幣千元)	保留盈利 (人民幣千元)	非控股權益 (人民幣千元)	總計 (人民幣千元)
<b>2020年8月31日結餘</b>		28	1,546,308	124,950	846,034	129,428	(134,721)	8,726	1,109,469	459,190	4,089,412
<b>綜合收入</b>											
期內利潤		—	—	—	—	—	—	—	849,217	24,984	874,201
貨幣換算差額		—	—	—	—	—	—	91,887	—	—	91,887
按公平值計入其他綜合 收入的資產公平值變動 與可轉股債券的負債 信貸風險變動有關之 公平值變動	17	—	—	—	—	—	—	720	—	—	720
		—	—	—	—	—	—	7,154	—	—	7,154
<b>期內綜合收入總額</b>		—	—	—	—	—	—	99,761	849,217	24,984	973,962
出售按公平值計入其他 綜合收入的股權投資 累計虧損淨額轉換為 保留盈利		—	—	—	—	—	—	2,280	(2,280)	—	—
<b>與擁有人的交易總額</b>											
發行股份獎勵計劃	14	—	41,304	—	—	—	—	—	—	—	41,304
非控股權益交易	21	—	—	(259,017)	—	—	—	—	—	(462,183)	(721,200)
行使購股權		—	26,591	—	—	(26,591)	—	—	—	—	—
以股份為基礎的薪酬	14	—	—	—	—	12,048	—	—	—	—	12,048
股息分派	20	—	(277,333)	—	—	—	—	—	—	—	(277,333)
<b>與擁有人的交易總額</b>		—	(209,438)	(259,017)	—	(14,543)	—	—	—	(462,183)	(945,181)
<b>2021年2月28日結餘</b>		28	1,336,870	(134,067)	846,034	114,885	(134,721)	110,767	1,956,406	21,991	4,118,193

## 中期簡明合併權益變動表(續)

	附註	本公司股權持有人應佔									總計
		股本 (附註13) (人民幣千元)	股份溢價 (附註13) (人民幣千元)	資本儲備 (人民幣千元)	法定盈餘儲備 (人民幣千元)	以股份為 基礎的 付款儲備 (人民幣千元)	庫存股 (人民幣千元)	其他 綜合收入 (人民幣千元)	保留盈利 (人民幣千元)	非控股權益 (人民幣千元)	
<b>未經審核</b>											
<b>2019年8月31日結餘</b>		28	1,803,948	150,046	672,897	130,472	(134,721)	(41,798)	1,080,192	482,511	4,143,575
會計政策變動	3	—	—	—	—	—	—	—	(1,424)	—	(1,424)
<b>2019年9月1日經重列</b>											
<b>總權益</b>		28	1,803,948	150,046	672,897	130,472	(134,721)	(41,798)	1,078,768	482,511	4,142,151
<b>綜合收入</b>											
期內利潤		—	—	—	—	—	—	—	17,233	67,758	84,991
貨幣換算差額		—	—	—	—	—	—	(16,008)	—	—	(16,008)
按公平值計入其他綜合 收入的資產公平值變動	5	—	—	—	—	—	—	97	—	—	97
與可轉股債券的負債 信貸風險變動有關之 公平值變動	17	—	—	—	—	—	—	14,699	—	—	14,699
<b>期內綜合收入總額</b>		—	—	—	—	—	—	(1,212)	17,233	67,758	83,779
<b>與擁有人的交易總額</b>											
與國際金融公司貸款 有關之轉換	13	—	166,610	—	—	—	—	—	—	—	166,610
與前期可轉股債券有關 之轉換	13	—	10,803	—	—	—	—	—	—	—	10,803
行使購股權		—	30,036	—	—	(30,036)	—	—	—	—	—
以股份為基礎的薪酬	14	—	—	—	—	14,496	—	—	—	—	14,496
股息分派	20	—	(219,042)	—	—	—	—	—	—	—	(219,042)
<b>與擁有人的交易總額</b>		—	(11,593)	—	—	(15,540)	—	—	—	—	(27,133)
<b>2020年2月29日結餘</b>		28	1,792,355	150,046	672,897	114,932	(134,721)	(43,010)	1,096,001	550,269	4,198,797

第30至64頁的附註屬於本中期簡明合併財務資料的一部分。

# 中期簡明合併現金流量表

	附註	截至	
		2021年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所得現金		1,140,818	556,611
已付利息		(12,864)	(61,501)
經營活動所得現金淨額		1,127,954	495,110
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(157,649)	(125,828)
預付土地租金付款		—	(117,508)
於河南省新建校區預付款項		—	(61,419)
購買無形資產		(1,858)	(3,159)
出售物業、廠房及設備所得款項		936	1,569
出售無形資產所得款項		7	3
出售附屬公司所得款項		533	—
購買按公平值計入損益的金融工具		—	(400,000)
出售按公平值計入損益的金融工具		50,406	400,217
與其他非流動資產有關的付款		(100,000)	—
前期收購附屬公司		—	(69,612)
初始期限超過三個月的定期存款變動		—	329,395
受限制銀行存款變動		—	(40)
已收利息		474	7,111
出售按公平值計入其他綜合收入的金融工具		720	—
投資活動所用現金淨額		(206,431)	(39,271)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
發行可轉股債券		—	1,876,402
支付可轉股債券發行成本		—	(18,756)
贖回可轉股債券		—	(1,388,768)
收購非控股權益	21	(721,200)	—
已付本公司股權持有人股息		(277,333)	(219,042)
租金付款的主要組成		(4,941)	(3,464)
借款所得款項	16	440,000	369,894
償還借款	16	(731,956)	(1,608,739)
融資活動所用現金淨額		(1,295,430)	(992,473)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>			
期初現金及現金等價物		2,175,197	2,125,719
現金及現金等價物匯兌虧損		(20,835)	(11,452)
期末現金及現金等價物		1,780,455	1,577,633

第30至64頁的附註屬於本中期簡明合併財務資料的一部分。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 1 一般資料

中国宇华教育集团有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)於中華人民共和國(「中國」)及泰王國(「泰國」)提供民辦正規全方位教育服務(「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。本集團最終控股方為李光宇先生(「控股股東」)，彼亦為本公司的執行董事兼董事會主席。

本公司股份自2017年2月28日起在香港聯合交易所有限公司上市(「上市」)。

本中期簡明合併財務資料均以人民幣列示，除另有指明外，所有金額均約整至千元。

### 關鍵事項

#### (a) 非控股權益交易

於2020年9月22日及2020年10月26日，本集團分別以人民幣143,200,000元及人民幣578,000,000元的代價，從非控股股東收購湖南獵鷹實業有限公司(「湖南獵鷹」，本集團先前持有70%的附屬公司)剩餘7.2%及22.8%的已發行股份。緊接上述交易前，湖南獵鷹的現有7.2%及22.8%非控股權益的賬面值分別為人民幣108,700,000元及人民幣353,483,000元。本集團已確認非控股權益減少人民幣462,183,000元及本公司股權持有人應佔權益減少人民幣259,017,000元。非控股權益交易完成後，截至2021年2月28日止六個月，湖南獵鷹成為本集團全資附屬公司。

詳情載於附註21。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 1 一般資料(續)

#### 關鍵事項(續)

#### (b) 根據股份獎勵計劃授出獎勵

於2021年1月25日，本集團根據股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)獎勵合共6,684,800股獎勵股份予103名選定參與者(均為非關連承授人)。該授出日期的股份收市價為每股7.39港元。已發行的獎勵股份相當於緊接發行該等股份前本公司已發行股份總數約0.2002%及經發行擴大之本公司已發行股份總數約0.1998%。於2021年2月28日，所有獎勵股份已歸屬及行使。自本中期簡明財務資料扣除的開支為49,401,000港元(相當於人民幣41,304,000元)。

詳情載於附註14(b)。

### 2 編製基準

截至2021年2月28日止六個月的本中期簡明合併財務資料已根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明合併財務資料應與根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至2020年8月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

### 3 會計政策

本財務資料所應用會計政策與截至2020年8月31日止年度的年度財務報表所應用者一致。

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團自2020年9月1日開始的年度報告期首次應用以下準則及修訂：

- 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本) — 重大的定義
- 國際財務報告準則第3號(修訂本) — 業務的定義
- 財務報告概念框架 — 財務報告概念框架
- 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本) — 利率基礎改革
- 國際財務報告準則第16號(修訂本) — COVID-19相關租金寬減

上述準則對先前期間確認之金額並無任何影響，預計對當前或未來期間亦無重大影響。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 3 會計政策(續)

#### (b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

新訂準則、詮釋及修訂本		於下列日期開始 的會計期間生效
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
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	待定
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1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第3號(修訂本)	對概念框架之提述	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約 — 履行合約的成本	2022年1月1日
2018–2020年國際財務報告準則年度改進	國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號、國際財務報告準則第1號及國際會計準則第41號之改進	2022年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日

本集團尚未於本中期財務資料中提早採納上述新訂或經修訂準則及詮釋，將按照彼等各自的生效日期應用該等新訂或經修訂準則及詮釋。本集團已開始評估上述準則及詮釋對本集團的影響。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 4 估計

管理層在編製中期財務資料時須作出對會計政策應用和資產及負債、收入及支出的報告金額構成影響的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

編製本中期簡明合併財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時所作重大判斷及估計不確定因素的主要來源與截至2020年8月31日止年度的合併財務報表所應用者相同。

#### 若干金融工具的公平值估計

未在活躍市場上買賣的金融工具的公平值採用估值技術釐定。本集團在挑選各類方法及作出假設時運用判斷，主要基於各報告期末的市況。有關所採用主要假設及該等假設變動的影響詳情，請參閱附註5.3。

### 5 金融風險管理

#### 5.1 金融風險因素

本集團業務面對多項金融風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動性風險。

中期簡明合併財務資料並未包括年度財務報表規定的所有金融風險管理資料與披露，應與本集團截至2020年8月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自年末以來，風險管理政策概無變動。

#### 5.2 流動性風險

為管理流動性風險，本集團監察並維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，作為本集團營運資金並減低現金流量波動的影響。本集團預期以營運產生的內部現金流量及銀行借款應付未來現金流量需求。

於2021年2月28日，本集團的現金及現金等價物為人民幣1,780,455,000元(2020年8月31日：人民幣2,175,197,000元)及貿易應收款項為人民幣15,505,000元(2020年8月31日：人民幣11,967,000元)，預期可隨時獲得現金流入以管理流動性風險。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 5 金融風險管理(續)

#### 5.2 流動性風險(續)

下表分析乃根據結算日至合約到期日的剩餘期限將本集團的金融負債分類為相關到期日組別。下表披露的金額為訂約未折現現金流量。

	不足1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>未經審核</b>					
<b>於2021年2月28日</b>					
借款(本金加利息)	189,362	224,450	510,484	—	924,296
可轉股債券	15,682	15,682	1,771,186	—	1,802,550
租賃負債	5,090	4,198	19,288	13,718	42,294
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債)	476,954	—	—	—	476,954
	<b>687,088</b>	<b>244,330</b>	<b>2,300,958</b>	<b>13,718</b>	<b>3,246,094</b>
<b>經審核</b>					
<b>於2020年8月31日</b>					
借款(本金加利息)	549,707	251,030	424,236	—	1,224,973
可轉股債券	16,635	16,635	1,898,202	—	1,931,472
租賃負債	6,044	4,253	19,288	17,314	46,899
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債)	465,483	—	—	—	465,483
	<b>1,037,869</b>	<b>271,918</b>	<b>2,341,726</b>	<b>17,314</b>	<b>3,668,827</b>

#### 5.3 公平值估計

下表按計量公平值之估值技術所用輸入數據的層級分析本集團於2021年2月28日按公平值入賬之金融工具。有關輸入數據按下文所述分類歸入公平值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第1級)。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 5 金融風險管理(續)

#### 5.3 公平值估計(續)

- 資產或負債可直接(即價格)或間接(即從價格得出)觀察的輸入數據(第1級包括的報價除外)(第2級)。
- 資產或負債並非基於可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第3級)。

下表呈列於2021年2月28日及2020年8月31日本集團按公平值計量的資產：

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>第3級 資產</b>		
按公平值計入損益的金融資產	—	50,000
<b>負債</b>		
按公平值計入損益的金融負債	2,000,063	2,301,148

下表呈列截至2021年2月28日止六個月第3級金融資產的變動：

	使用重大 不可觀察輸入 數據的公平值 計量(第3級) 人民幣千元
<b>2020年9月1日結餘</b>	50,000
添置	—
結算	(50,406)
於損益確認的收益及虧損	406
<b>2021年2月28日結餘</b>	—

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 5 金融風險管理(續)

#### 5.3 公平值估計(續)

下表呈列截至2020年2月29日止六個月第3級金融資產的變動：

	使用重大 不可觀察輸入 數據的公平值 計量(第3級) 人民幣千元
<b>2019年9月1日結餘</b>	3,323
添置	400,000
結算	(400,217)
於損益確認的收益及虧損	217
於其他綜合收入確認的收益及虧損	97
<b>2020年2月29日結餘</b>	<b>3,420</b>

下表呈列截至2021年2月28日止六個月第3級金融負債的變動：

	可轉股債券 (第3級) 人民幣千元
<b>2020年9月1日結餘</b>	2,301,148
添置	—
結算	—
於損益確認的收益及虧損	(167,275)
於其他綜合收入確認的收益及虧損 — 負債信貸風險變動導致的公平值變動	(7,154)
匯兌差額	(126,656)
<b>2021年2月28日結餘</b>	<b>2,000,063</b>
期內計入損益的未變現收益或虧損變動	(167,275)

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 5 金融風險管理(續)

#### 5.3 公平值估計(續)

下表呈列截至2020年2月29日止六個月第3級金融負債的變動：

	2024年 可轉股債券 (第3級) 人民幣千元	前期 可轉股債券 (第3級) 人民幣千元	國際金融 公司 貸款項下 可轉股貸款 (第3級) 人民幣千元	總計 (第3級) 人民幣千元
<b>2019年9月1日結餘</b>	—	1,102,110	174,240	1,276,350
添置	1,876,402	—	—	1,876,402
結算	—	(1,388,768)	—	(1,388,768)
轉換為已繳足普通股	—	(10,803)	(166,610)	(177,413)
轉換為普通貸款	—	—	(689)	(689)
於損益確認的收益及虧損	163,014	297,461	(6,941)	453,534
於其他綜合收入確認的收益 及虧損 — 負債信貸風險 變動導致的公平值變動	(14,699)	—	—	(14,699)
匯兌差額	3,871	—	—	3,871
<b>2020年2月29日結餘</b>	<b>2,028,588</b>	—	—	<b>2,028,588</b>
期內計入損益的未變現收益 或虧損變動	163,014	—	—	163,014

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 5 金融風險管理(續)

#### 5.3 公平值估計(續)

於2021年2月28日，由於期限短，本集團的金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金和貿易及其他應收款項)及金融負債(包括應計費用及其他應付款項)的賬面值與公平值相若。

按公平值計入損益的金融資產公平值以同類金融工具可獲得的當期市場利率貼現未來現金流量估計得出。

按公平值計入損益的金融負債公平值參考獨立估值師所作估值採用二叉法釐定。

下表概述第3級公平值計量所使用重大不可觀察輸入數據的定量資料：

於2024年 到期的 可轉股債券	公平值 人民幣千元	不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據 與公平值的關係
2020年8月31日	2,301,148	股息率：3.00% 波動率：43.83% 無風險利率：0.27% 內部收益率：4.19% 債券收益率：4.92%	股息率增加1%將導致公平值減少人民幣32,071,000元； 波動率增加1%將導致公平值增加人民幣9,596,000元； 無風險利率增加0.06%將導致公平值增加人民幣257,000元； 債券收益率增加1%將導致公平值減少人民幣39,197,000元；
於2021年2月28日	2,000,063	股息率：3.00% 波動率：43.60% 無風險利率：0.42% 內部收益率：5.07% 債券收益率：5.20%	股息率增加1%將導致公平值減少人民幣24,841,000元； 波動率增加1%將導致公平值增加人民幣10,997,000元； 無風險利率增加0.08%將導致公平值增加人民幣559,000元； 債券收益率增加1%將導致公平值減少人民幣37,034,000元；

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 5 金融風險管理(續)

#### 5.3 公平值估計(續)

##### *本集團的估值流程*

本集團的財務部對金融資產及金融負債進行估值，包括對第3級的公平值進行估值。財務部直接向首席財務官報告相關情況。首席財務官與財務部至少每半年(與本集團半年報告日期一致)就估值流程及結果展開討論。

估值技術為折現現金流量法。未來現金流量乃參考銀行金融投資產品的基準收益率採用預期收益率進行估計及貼現。

### 6 分部資料

本集團主要於中國及泰國從事提供幼兒園至大學民辦正規教育服務。

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。當本集團公司的經濟特徵相似，而分部在：(i)服務的性質；(ii)所服務學生的類型或類別；(iii)供應服務所用方法；及(iv)(倘適用)監管環境的性質各方面相似時，本集團經營分部被綜合入賬。主要經營決策者認為，本集團主要從事三個不同分部，面對不同的業務風險及具備不同的經濟特徵，就分部呈報目的而言，本集團的經營及可呈報分部分別為幼兒園、1至12年級學校及大學。

就監察分部表現及分配分部間資源而言，分部業績指各分部所賺利潤。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。

個別分部業務的指定資產及負債計入該分部的總資產及負債。

本集團有大量客戶，截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月，概無單一客戶佔本集團總收入的10%以上。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 6 分部資料(續)

截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月，向主要經營決策者提供的可呈報分部之資料如下：

	1至12年級					總計 (人民幣千元)
	幼兒園 (人民幣千元)	學校 (人民幣千元)	大學 (人民幣千元)	未分配 (人民幣千元)	分部間對銷 (人民幣千元)	
<b>未經審核</b>						
<b>截至2021年2月28日止六個月</b>						
收入	26,795	328,116	1,010,584	1,113	(1,113)	1,365,495
收入成本	(18,864)	(188,702)	(303,243)	—	—	(510,809)
<b>毛利</b>	<b>7,931</b>	<b>139,414</b>	<b>707,341</b>	<b>1,113</b>	<b>(1,113)</b>	<b>854,686</b>
銷售開支	(61)	(5,091)	(26,025)	—	—	(31,177)
行政開支	(1,970)	(21,657)	(77,978)	(17,889)	1,113	(118,381)
金融資產減值虧損淨額	—	—	(2,036)	—	—	(2,036)
其他收入	10	15,214	14,542	962	—	30,728
其他(虧損)/收益—淨額	(38)	(222)	(2,487)	168,908	—	166,161
<b>經營利潤</b>	<b>5,872</b>	<b>127,658</b>	<b>613,357</b>	<b>153,094</b>	<b>—</b>	<b>899,981</b>
財務收入(開支)—淨額	126	376	12,346	(43,388)	—	(30,540)
<b>所得稅前利潤</b>	<b>5,998</b>	<b>128,034</b>	<b>625,703</b>	<b>109,706</b>	<b>—</b>	<b>869,441</b>
所得稅抵免	—	843	3,917	—	—	4,760
<b>期內利潤</b>	<b>5,998</b>	<b>128,877</b>	<b>629,620</b>	<b>109,706</b>	<b>—</b>	<b>874,201</b>

	1至12年級					總計 (人民幣千元)
	幼兒園 (人民幣千元)	學校 (人民幣千元)	大學 (人民幣千元)	未分配 (人民幣千元)	分部間對銷 (人民幣千元)	
<b>未經審核</b>						
<b>於2021年2月28日</b>						
資產總額	183,584	2,858,751	9,072,766	3,402,648	(6,083,702)	9,434,047
負債總額	44,924	1,160,283	3,077,011	7,277,493	(6,243,857)	5,315,854
<b>其他分部資料</b>						
<b>截至2021年2月28日止六個月</b>						
添置非流動資產	227	6,772	398,721	296	—	406,016
折舊及攤銷	(666)	(22,733)	(100,733)	(1,595)	—	(125,727)
出售物業、廠房及設備虧損	38	192	5,121	53	—	5,404

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 6 分部資料(續)

	1至12年級					總計 (人民幣千元)
	幼兒園 (人民幣千元)	學校 (人民幣千元)	大學 (人民幣千元)	未分配 (人民幣千元)	分部間對銷 (人民幣千元)	
<b>未經審核</b>						
截至2020年2月29日止六個月						
收入	26,657	323,810	909,941	1,241	(1,241)	1,260,408
收入成本	(14,345)	(165,572)	(348,015)	—	—	(527,932)
<b>毛利</b>	<b>12,312</b>	<b>158,238</b>	<b>561,926</b>	<b>1,241</b>	<b>(1,241)</b>	<b>732,476</b>
銷售開支	(13)	(10,228)	(25,398)	(8)	—	(35,647)
行政開支	(3,038)	(21,412)	(79,849)	(19,571)	1,241	(122,629)
金融資產減值虧損淨額	—	—	(3,444)	—	—	(3,444)
其他收入	12	4,766	8,790	17	—	13,585
其他(虧損)/收益 — 淨額	(24)	(656)	386	(453,655)	—	(453,949)
<b>經營利潤</b>	<b>9,249</b>	<b>130,708</b>	<b>462,411</b>	<b>(471,976)</b>	<b>—</b>	<b>130,392</b>
財務開支 — 淨額	(66)	(943)	(16,256)	(32,563)	—	(49,828)
所得稅前利潤	9,183	129,765	446,155	(504,539)	—	80,564
所得稅抵免	—	1,789	2,638	—	—	4,427
<b>期內利潤</b>	<b>9,183</b>	<b>131,554</b>	<b>448,793</b>	<b>(504,539)</b>	<b>—</b>	<b>84,991</b>
<b>未經審核</b>						
於2020年2月29日						
資產總額	185,108	2,924,955	8,197,794	3,974,259	(6,226,358)	9,055,758
負債總額	52,409	1,393,673	3,248,466	6,536,213	(6,373,800)	4,856,961
<b>其他分部資料</b>						
截至2020年2月29日止六個月						
添置非流動資產	1,036	6,758	232,498	16	—	240,308
折舊及攤銷	(819)	(29,443)	(98,509)	(1,865)	—	(130,636)
出售物業、廠房及設備虧損	24	606	551	21	—	1,202

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 6 分部資料(續)

下表列示按客戶位置劃分的外部客戶收入明細。

	截至	
	2021年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
中國	<b>1,284,830</b>	1,174,577
泰國	<b>80,665</b>	85,831
	<b>1,365,495</b>	1,260,408

下表列示按客戶位置劃分的非流動資產明細。

	2021年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
中國	<b>7,022,980</b>	6,978,911
泰國	<b>290,466</b>	303,471
	<b>7,313,446</b>	7,282,382

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 7 按性質劃分的開支

	截至	
	2021年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
僱員福利開支	<b>347,716</b>	342,315
— 工資、薪金、花紅及其他福利	<b>294,364</b>	327,819
— 以股份為基礎的薪酬開支(附註14(a))	<b>12,048</b>	14,496
— 股份獎勵計劃開支(附註14(b))	<b>41,304</b>	—
物業、廠房及設備折舊(附註11)	<b>88,198</b>	86,433
使用權資產折舊(附註11)	<b>28,714</b>	28,300
無形資產攤銷(附註11)	<b>8,815</b>	15,903
食堂開支	<b>19,312</b>	13,736
學生培訓及獎學金開支	<b>29,272</b>	40,140
學校消耗品	<b>20,269</b>	21,015
公共事業開支	<b>22,190</b>	24,272
維修開支	<b>17,375</b>	18,296
行銷開支	<b>23,543</b>	20,595
營業租賃開支	<b>2,482</b>	2,444
辦公室開支	<b>33,390</b>	42,642
顧問及專業費	<b>7,717</b>	10,524
差旅及招待開支	<b>5,494</b>	7,932
其他開支	<b>5,880</b>	11,661
	<b>660,367</b>	686,208

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 8 其他收益／(虧損) — 淨額

	截至	
	2021年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
期末按公平值計入損益的金融負債收益或(虧損)淨額	167,275	(163,014)
贖回前期可轉股債券的虧損淨額	—	(297,461)
轉換國際金融公司貸款項下可轉股貸款的收益淨額	—	6,941
出售物業、廠房及設備虧損	(5,404)	(1,202)
出售按公平值計入損益的金融資產之收益	406	217
捐贈	(976)	570
撇銷賬齡較長的應付款項	4,860	—
	<b>166,161</b>	<b>(453,949)</b>

### 9 所得稅抵免

	截至	
	2021年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
當期稅項		
期內所得稅前利潤的當期稅項	—	—
遞延稅項		
遞延稅項資產減少(附註19)	(310)	(500)
遞延稅項負債減少(附註19)	5,070	4,927
期內遞延稅項開支	4,760	4,427
所得稅抵免	<b>4,760</b>	<b>4,427</b>

#### (a) 開曼群島利得稅

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責任公司，因此可免繳開曼群島所得稅。

#### (b) 英屬維爾京群島利得稅

本公司於英屬維爾京群島的直接附屬公司根據2004年英屬維爾京群島公司法註冊成立，因此可免繳英屬維爾京群島所得稅。

9 所得稅抵免(續)

(c) 香港利得稅

由於截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月本公司及本集團在香港並無錄得應課稅利潤，故並未就香港利得稅計提撥備。

(d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

在中國註冊成立的實體就應課稅利潤計提企業所得稅。根據2008年1月1日起生效的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月企業所得稅稅率為25%。

根據《民辦教育促進法實施條例》，倘民辦學校的舉辦人並無要求合理回報，該學校可享有與公立學校相同的稅務優惠。因此，倘提供學術資格教育的民辦學校的舉辦人並無要求合理回報，則有關學校可享有所得稅免稅優惠。本集團所有學校均獲相關地方稅務機構豁免就學費收入繳納企業所得稅。

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

對泰國公司應課稅純利採用之法定企業所得稅稅率為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。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 10 每股盈利

#### (a) 基本

截至2021年2月28日止六個月的每股基本盈利按本公司股權持有人應佔利潤除以截至2021年2月28日止六個月已發行普通股加權平均數計算。

	截至	
	2021年 2月28日 止六個月 (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 (未經審核)
本公司股權持有人應佔利潤(人民幣千元)	849,217	17,233
已發行普通股加權平均數(千股)	3,341,205	3,292,972
每股基本盈利(人民幣元)	0.25	0.01

#### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設截至2021年2月28日止六個月所有攤薄性潛在普通股已轉換為普通股而調整發行在外普通股的加權平均數後，基於本公司股權持有人應佔經調整利潤計算。

	截至	
	2021年 2月28日 止六個月 (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 (未經審核)
本公司股權持有人應佔利潤(人民幣千元)	849,217	17,233
調整：		
— 可轉股債券之利息節省及公平值變動	(159,196)	—
本公司股權持有人應佔經調整利潤(人民幣千元)	690,021	17,233
已發行普通股加權平均數(千股)	3,341,205	3,292,972
調整：		
— 首次公開發售前購股權(千份)	95,927	89,526
— 可轉股債券	306,158	—
每股攤薄盈利的經調整普通股加權平均數(千股)	3,743,290	3,382,498
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.18	0.01

中期簡明合併財務資料附註(續)

11(A)物業、廠房及設備及無形資產

	物業、 廠房及設備 (人民幣千元) (未經審核)	商標 (人民幣千元) (未經審核)	學生群 (人民幣千元) (未經審核)	商譽 (人民幣千元) (未經審核)	其他 無形資產 (人民幣千元) (未經審核)
<b>截至2021年2月28日止六個月</b>					
期初賬面淨值	3,792,348	445,302	2,522	1,084,625	18,495
添置	404,158	—	—	—	1,858
出售	(6,340)	—	—	—	(7)
於完成時轉讓	(237,151)	—	—	—	—
折舊及攤銷	(88,198)	(2,158)	(2,522)	—	(4,135)
匯兌差額	(2,302)	—	—	—	(39)
<b>於2021年2月28日期末賬面淨值</b>	<b>3,862,515</b>	<b>443,144</b>	<b>—</b>	<b>1,084,625</b>	<b>16,172</b>
<b>截至2020年2月29日止六個月</b>					
期初賬面淨值	3,705,965	453,130	8,828	1,084,625	23,796
添置	119,641	—	—	—	3,159
出售	(2,771)	—	—	—	(3)
折舊及攤銷	(86,433)	(5,515)	(6,306)	—	(4,082)
匯兌差額	(4,499)	(169)	—	—	(101)
就國際財務報告準則第16號調整	(31,475)	—	—	—	—
<b>於2020年2月29日期末賬面淨值</b>	<b>3,700,428</b>	<b>447,446</b>	<b>2,522</b>	<b>1,084,625</b>	<b>22,769</b>

- (i) 於2021年2月28日，本集團並無樓宇已抵押作為本集團銀行借款的擔保(2020年8月31日：人民幣110,640,000元)。
- (ii) 於2021年2月28日，並無房屋擁有權證的樓宇賬面值為人民幣1,728,653,000元(2020年8月31日：人民幣1,644,045,000元)。本集團正申請有關證明，惟於2021年2月28日賬面值為人民幣21,950,000元(2020年8月31日：人民幣22,276,000元)的博望高中樓宇除外。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 11(B)租賃

(i) 於資產負債表確認的金額

資產負債表列示與租賃相關的下列金額：

	2021年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
使用權資產		
— 樓宇	47,445	51,837
— 預付土地租金	1,848,818	1,875,670
— 汽車	304	474
	<b>1,896,567</b>	<b>1,927,981</b>
租賃負債		
— 流動	4,941	5,833
— 非流動	27,979	31,101
	<b>32,920</b>	<b>36,934</b>

(ii) 於損益表確認的金額

損益表列示與租賃相關的下列金額：

	截至	
	2021年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
使用權資產折舊費用		
— 樓宇	(4,355)	(5,596)
— 預付土地租金	(24,200)	(22,507)
— 汽車	(159)	(197)
	<b>(28,714)</b>	<b>(28,300)</b>
利息開支(計入財務成本)	988	1,370
短期租賃相關開支(計入已售商品及行政開支成本)	2,446	1,944
未列示為上述短期租賃的低價值資產租賃相關開支 (計入行政開支)	36	500

**11(B)租賃(續)**

(iii) 本集團的租賃業務及該等業務的入賬方式

本集團租賃若干辦公室、設備及汽車。租賃合約通常按固定期限為期2至20年作出，但下文(ii)所述延期選擇權。租賃條款按單獨基準磋商及包含各種不同條款及條件。租賃協議不施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借款擔保物。

(iv) 本集團的土地使用權來自收購或由政府或公司劃撥。

(v) 政府劃撥的土地使用權於2021年2月28日的賬面值為人民幣530,111,000元(2020年8月31日：人民幣537,485,000元)，而有關的土地使用權證並無列明使用期。

(vi) 於2021年2月28日，本集團並無土地使用權已抵押作為本集團銀行借款的擔保(2020年8月31日：人民幣110,630,000元)。

(vii) 於2021年2月28日，並無土地使用權證的土地預付租金賬面值為人民幣19,603,000元(2020年8月31日：人民幣20,091,000元)。本集團正申請有關證明，惟於2021年2月28日賬面值為人民幣11,141,000元(2020年8月31日：人民幣11,493,000元)的博望高中樓宇除外。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 12 貿易及其他應收款項

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
應收學生款項	20,231	14,858
減值撥備	(4,726)	(2,891)
	<b>15,505</b>	11,967
其他應收款項		
應收當地政府款項	56,673	21,953
按金	3,700	3,451
應收出售附屬公司款項	—	533
員工墊款	9,007	7,484
應收利息	572	110
其他	2,970	3,310
減值撥備	(239)	(38)
	<b>72,683</b>	36,803
預付款項		
預付開支	6,239	8,441
	<b>94,427</b>	57,211

2021年2月28日及2020年8月31日，基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析載列如下：

	2021年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
不超過1年	16,617	14,216
1年以上	3,614	642
	<b>20,231</b>	14,858

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 13 股本及股份溢價

法定：	普通股數目	普通股面值 港元
未經審核 2021年2月28日	50,000,000,000	500,000

已發行並支付股款：	普通股數目	普通股面值	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2020年9月1日的結餘	3,339,640,183	33,396.40港元	28	1,546,308	1,546,336
行使以股份為基礎的薪酬時發行股份	8,815,000	88.00港元	—	26,591	26,591
股份獎勵計劃	6,684,800	67.00港元	—	41,304	41,304
股息分派	—	—	—	(277,333)	(277,333)
於2021年2月28日的結餘	3,355,139,983	33,551.40港元	28	1,336,870	1,336,898

法定：	普通股數目	普通股面值 港元
未經審核 2020年2月29日	50,000,000,000	500,000

已發行並支付股款：	普通股數目	普通股面值	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2019年9月1日的結餘	3,284,758,210	32,848.00港元	28	1,803,948	1,803,976
與前期可轉股債券有關之轉換	3,738,316	37.00港元	—	10,803	10,803
行使以股份為基礎的薪酬時發行股份	16,022,500	160.00港元	—	30,036	30,036
與國際金融公司貸款有關之轉換	35,121,157	351.00港元	—	166,610	166,610
股息分派	—	—	—	(219,042)	(219,042)
於2020年2月29日的結餘	3,339,640,183	33,396.00港元	28	1,792,355	1,792,383

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 14 以股份為基礎的付款

#### (a) 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃的尚未行使購股權數目變動及其加權平均行使價載列如下：

	未經審核 截至2021年2月28日止六個月	
	每份購股權 平均行使價 (港元)	購股權數目
期初結餘	0.00001	132,369,290
已行使購股權	0.00001	(8,815,000)
期末結餘	0.00001	123,554,290
期末可行使	0.00001	637,190

	未經審核 截至2020年2月29日止六個月	
	每份購股權 平均行使價 (港元)	購股權數目
期初結餘	0.00001	148,391,790
已行使購股權	0.00001	(16,022,500)
期末結餘	0.00001	132,369,290
期末可行使	0.00001	637,190

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 14 以股份為基礎的付款(續)

#### (a) 首次公開發售前購股權計劃(續)

於2021年2月28日尚未行使的購股權之屆滿日期及行使價如下：

屆滿日期	未經審核 2021年2月28日	
	每份購股權 行使價 (港元)	購股權數目
2036年9月1日	0.00001	123,554,290

於2020年2月29日尚未行使的購股權之屆滿日期及行使價如下：

屆滿日期	未經審核 2020年2月29日	
	每份購股權 行使價 (港元)	購股權數目
2036年9月1日	0.00001	132,369,290

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的102,621,000份購股權有20年歸屬期。自首年、第二至六週年、第七至十一週年、第十二至十六週年及第十七至二十週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為5%、20%、30%、50%及100%。於2021年2月28日，10,262,100份購股權已歸屬，607,900份購股權尚未行使。

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的15,658,000份購股權有20年歸屬期。上市後及自第二至六週年、第七至十一週年、第十二至十六週年及第十七至二十週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為5%、20%、30%、50%及100%。於2021年2月28日，1,565,800份購股權已歸屬，29,290份購股權尚未行使。

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的4,402,000份購股權有15年歸屬期。自首年、第二至六週年、第七至十一週年及第十二至十五週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為5%、25%、45%及100%。於2021年2月28日，440,200份購股權已歸屬及已行使。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 14 以股份為基礎的付款(續)

#### (a) 首次公開發售前購股權計劃(續)

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的1,636,000份購股權有15年歸屬期。上市後及自第二至六週年、第七至十一週年及第十二至十五週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為5%、25%、45%及100%。於2021年2月28日，163,600份購股權已歸屬及已行使。

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的2,608,000份購股權有10年歸屬期。上市後及自第二至六週年及第七至十週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為5%、40%及100%。於2021年2月28日，391,200份購股權已歸屬及已行使。

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的44,075,000份購股權有5年歸屬期。上市後及自第二至五週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為3%及100%。於2021年2月28日，35,260,000份購股權已歸屬及已行使。

2016年9月1日根據首次公開發售前購股權計劃授出的9,000,000份購股權有3年歸屬期。上市後及自第一和第二至三週年起，有關承授人可行使其購股權所包含的股份最高為40%、60%及100%。於2021年2月28日，9,000,000份購股權已歸屬及已行使。

採用二項式模式釐定根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權之公平值為464,583,000港元。輸入該模式的重要數據如下：

現貨價(港元)	2.58
行使價(港元)	0.00001
預期波幅	62.0%
期限	按購股權期限
加權平均無風險年利率	1.1%
預期股息率	0.0%

首次公開發售前購股權計劃之公平值在購股權歸屬期內自合併損益表扣除。自截至2021年2月28日止六個月中期簡明合併損益表扣除的購股權開支總額為13,993,000港元(相當於人民幣12,048,000元)(2020年：16,837,000港元，相當於人民幣14,496,000元)。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 14 以股份為基礎的付款(續)

#### (b) 股份獎勵計劃

本集團於2021年1月25日根據股份獎勵計劃向身為無關連承授人的103名選定參與者授出合共6,684,800股獎勵股份，全部獎勵股份已於同日獲行使。股份於授出日期的收市價為每股7.39港元。於2021年2月28日，合共6,684,800股獎勵股份已歸屬及行使。

獎勵股份的公平值按已授出及行使的股份總數乘以該等股份於授出日期的收市價釐定，於獎勵股份獲行使時計入合併損益表。計入本中期簡明財務資料的與獎勵股份計劃有關的開支總額為49,401,000港元(相當於人民幣41,304,000元)(2020年：零)。

### 15 應計費用及其他應付款項

	2021年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
應付關聯方款項(附註22)	9,925	9,567
收購附屬公司相關應付款項	134,185	134,712
購買物業、廠房及設備應付款項	110,272	101,494
應付薪金及福利	89,351	124,204
界定退休福利	9,989	9,579
已收按金	29,005	30,385
已收學生雜項開支	93,592	75,519
應付教材款項及其他營運開支	37,913	38,591
應付承包食堂款項	772	770
應付學生及教師政府補貼	22,147	32,937
審計及諮詢費	5,219	7,677
應付利息	3,444	3,591
應付稅項	22,199	16,902
應付法律索償	6,589	6,589
其他	23,891	23,651
	<b>598,493</b>	616,168

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 16 借款

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動 有抵押 銀行貸款	690,000	633,326
	690,000	633,326
流動 有抵押 銀行貸款	160,463	509,093
	160,463	509,093
<b>借款總額</b>	<b>850,463</b>	<b>1,142,419</b>

(a) 借款變動分析如下：

未經審核	人民幣千元
<b>截至2021年2月28日止六個月</b>	
於2020年9月1日的期初金額	1,142,419
經重列的期初賬面淨值	
新借款所得款項(i)	440,000
通過現金還款結算借款	(731,956)
<b>於2021年2月28日的期末金額</b>	<b>850,463</b>
<b>截至2020年2月29日止六個月</b>	
於2019年9月1日的期初金額	1,572,373
就會計政策變動作出的調整	(21,760)
經重列的期初賬面淨值	1,550,613
轉撥自國際金融公司貸款	689
新借款所得款項	369,894
通過現金還款結算借款	(1,608,739)
通過抵銷存款結算借款	(10,550)
<b>於2020年2月29日的期末金額</b>	<b>301,907</b>

附註：

(i) 該銀行貸款的利率為4.200%。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 16 借款(續)

(b) 於2021年2月28日，並無未提取之銀行融資(2020年8月31日：人民幣240,000,000元)。

(c) 質押作為借款抵押品的資產賬面值如下：

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>銀行借款</b>		
由關聯方擔保	850,000	650,000
以土地使用權與物業、廠房及設備為質押物	—	41,733
由本集團附屬公司擔保及質押	463	686
以學費及寄宿費為質押物	—	200,000
由關聯方擔保並以學費及寄宿費為質押物	—	250,000
	<b>850,463</b>	<b>1,142,419</b>

### 17 按公平值計入損益的金融負債

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動</b>		
於2024年到期的可轉股債券	2,000,063	2,301,148

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 17 按公平值計入損益的金融負債(續)

#### 發行於2024年到期的可轉股債券

於2019年12月27日(「發行日期」)，本公司完成發行於2024年到期的可轉股債券。本集團於2019年12月27日收取發行相關現金所得款項人民幣1,876,402,000元。於2024年到期的可轉股債券之發行成本約人民幣18,756,000元計入上期財務開支。

於2024年到期的可轉股債券根據認購協議確認為按公平值計入損益的金融負債並按其計量。於2020年8月31日及2021年2月28日的公平值分別為人民幣2,301,148,000元及人民幣2,000,063,000元(附註5.3)。期內負債信貸風險變動導致的公平值變動人民幣7,154,000元計入其他綜合收入。金融負債相關的公平值其他變動人民幣162,275,000元計入其他收益(附註8)。

於2024年到期的可轉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%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。根據認購協議，可轉股債券可按債券持有人之選擇轉換為本公司每股面值0.00001港元的已繳足普通股。債券持有人可選擇於發行日期後第41日或之後直至到期日前7日的營業時間結束為止期間(「換股期」)，以初始換股價每股7.0190港元將各可轉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)。換股價須根據認購協議若干條款及條件描述之情況調整。2021年2月28日，於2024年到期的可轉股債券的換股價為每股6.8200港元。

於2021年2月28日，持有人概無轉換於2024年到期的可轉股債券。

根據認購協議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於2024年到期的可轉股債券。

本公司或持有人可根據認購協議的各自條款及條件選擇贖回於2024年到期的可轉股債券。本公司可能因認購協議所述稅務原因選擇全部而非部分贖回可轉股債券。持有人可於發生認購協議所述相關事件後或於2022年12月27日(作為持有人要求本公司贖回全部或部分可轉股債券的可選認沽日)，根據認購協議發出通知後選擇贖回可轉股債券。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 18 承擔

#### (a) 資本承擔

以下是已訂約但未於合併財務報表中撥備的資本開支詳情。

	2021年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
新校園建設項目	924,221	1,015,173
	924,221	1,015,173

### 19 遞延稅項資產及負債

年內遞延所得稅資產及負債的變動(未經計及同一司法管轄區內的結餘抵銷)如下：

#### 遞延稅項資產

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
期初金額	20,194	20,184
自損益扣除(附註9)	(310)	10
期末金額	19,884	20,194

#### 遞延稅項負債

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
期初金額	(531,029)	(541,249)
自損益扣除(附註9)	5,070	10,220
期末金額	(525,959)	(531,029)

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 19 遞延稅項資產及負債(續)

遞延稅項負債淨額

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
期初金額	(510,835)	(521,065)
自損益扣除(附註9)	4,760	10,230
期末金額	(506,075)	(510,835)

### 20 股息

2021年4月27日，董事會已議決向於2021年6月15日營業時間結束時名列本公司股東名冊內的股東宣派中期股息每股0.123港元(2020年：0.082港元)。中期股息為414,113,000港元(2020年：273,850,000港元)，並無在本中期財務資料中確認為負債，中期股息將於2021年6月24日向本公司股東發放。

本公司於2021年2月1日舉行的股東週年大會上批准就截至2020年8月31日止年度派發股息每股0.092港元，股息總額為308,673,000港元(相當於人民幣277,333,000元)，已於2021年2月22日派付。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 21 非控股權益交易

於2020年9月22日及2020年10月26日，本集團分別以人民幣143,200,000元及人民幣578,000,000元的購買價收購湖南獵鷹實業有限公司(「湖南獵鷹」)(本集團先前持有70%的附屬公司)剩餘7.2%及22.8%的已發行股份。緊接上述交易前，湖南獵鷹實業有限公司現有7.2%及22.8%非控股權益的賬面值分別為人民幣108,700,000元及人民幣353,483,000元。本集團確認非控股權益減少人民幣462,183,000元及母公司擁有人應佔權益減少人民幣259,017,000元。

交易按以下步驟完成：(i)李光宇先生及李花女士於2020年6月19日在中國註冊成立長沙久照信息科技有限公司(「長沙久照」)，分別持股40%及60%；(ii)2020年9月30日，本公司全資附屬公司西藏元培信息科技有限公司(「西藏元培」)、長沙久照及李光宇先生及李花女士訂立若干合約安排。合約安排生效後，本集團董事認定本集團因合約安排而對長沙久照有控制權；(iii)2020年9月22日及10月26日，長沙久照收購湖南獵鷹7.2%及22.8%股權。

上述交易完成後，湖南獵鷹成為本集團的全資附屬公司。

於本期間對China YuHua Education Limited擁有人應佔權益的影響概述如下：

	2021年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)
所收購非控股權益的賬面值	462,183
支付非控股權益的代價	(721,200)
權益內非控股權益儲備交易中確認已支付代價差額	(259,017)

截至2021年2月28日止六個月並無其他非控股權益的交易。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 22 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時對另一方發揮重大影響，即視為有關聯。倘所涉各方受共同控制或聯合控制，則亦視為有關聯。

本集團股權持有人、主要管理人員及彼等之近親家族成員亦視為關聯方。董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

關聯方的名稱及與關聯方的關係：

關聯方的名稱	關係性質
李光宇先生	控股股東
李花女士	控股股東的女兒及本公司行政總裁
鄭州粟米文化傳播有限公司	李花女士控制的公司
劉春華女士	李光宇先生的配偶

#### (a) 關聯方交易

	截至	
	2021年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 2月29日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
購買辦公樓租賃服務	358	358
— 控股股東家族控制的公司	192	192
— 劉春華女士	89	89
— 李花女士	77	77

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

### 22 關聯方交易(續)

#### (b) 關聯方結餘

	2021年 2月28日 (人民幣千元) (未經審核)	2020年 8月31日 (人民幣千元) (經審核)
<b>應付關聯方款項</b>		
— 控股股東	<b>8,201</b>	8,035
— 鄭州粟米文化傳播有限公司	<b>1,724</b>	1,532
	<b>9,925</b>	9,567

於2021年2月28日，控股股東及關聯公司的全部結餘均不計息。所有應付控股股東和關聯方的結餘均無抵押。

#### (c) 主要管理人員報酬

主要管理人員包括執行董事和對作出經營及財務決策發揮重要作用的若干行政人員。

	截至 2021年 2月28日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)	截至 2020年 2月29日 止六個月 (人民幣千元) (未經審核)
工資、薪金及花紅	<b>1,398</b>	2,080
退休金計劃供款	<b>46</b>	83
福利及其他開支	<b>54</b>	76
以股份為基礎的付款	<b>10,496</b>	10,496
	<b>11,994</b>	12,735

# 釋義

「2024年可轉股債券」	指	本公司發行本金總額為2,088百萬港元於2024年到期的0.90%可轉股債券，該債券於聯交所上市(股份代號：40109)
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的含義
「Baikal Lake Investment」	指	Baikal Lake Investment Holdings Limited，於2016年8月29日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，光宇投資的唯一股東及本公司的控股股東
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「中國」	指	中華人民共和國，本中期報告中，除文義另有所指外，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	中国宇华教育集团有限公司，於2016年4月25日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的含義，除文義另有所指外，指李先生、Baikal Lake Investment及／或光宇投資
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告
「董事」	指	本公司不時的董事
「本集團」	指	本公司、其不時的附屬公司及併表附屬實體，或文義所指，於本公司成為其現有附屬公司的控股公司前任何期間，則指該等附屬公司(猶如該等附屬公司於有關時間已成為本公司附屬公司)
「光宇投資」	指	光宇投資控股有限公司，於2016年3月21日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為本公司控股股東

## 釋義(續)

「湖南涉外經濟學院學校」	指	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
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「國際金融公司貸款」	指	國際金融公司根據國際金融公司貸款協議條款向本公司提供的貸款
「國際金融公司貸款協議」	指	本公司、中國宇華教育投資有限公司、中國香港宇華教育有限公司及國際金融公司於2018年5月31日訂立的貸款協議
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則
「首次公開發售」	指	於2017年2月16日股份首次公開發售
「K-12」	指	幼兒園至高中三年級
「上市」	指	股份於2017年2月28日在聯交所主板上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指	聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，並與其並行運作
「到期日」	指	2024年12月27日，即2024年可轉股債券到期之日
「李先生」	指	李光宇先生，為中國公民以及本公司創辦人、執行董事兼董事會主席
「李女士」	指	李花女士，為中國公民及李先生的女兒。李女士亦是本公司執行董事、行政總裁兼董事會副主席

## 釋義(續)

「標準守則」	指	上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「中國控股公司」	指	宇華投資管理、鄭州宇華教育投資及鄭州中美教育投資
「首次公開發售前購股權計劃」	指	自2016年9月1日起生效的購股權計劃，主要條款載於招股章程附錄五「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 — 1.首次公開發售前購股權計劃」一節
「招股章程」	指	本公司就首次公開發售與上市而在2017年2月16日刊發的招股章程
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「報告期間」	指	截至2021年2月28日止六個月
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司普通股
「股份獎勵計劃」	指	本公司當時唯一股東於2017年2月8日批准及採納的股份獎勵計劃，主要條款載於招股章程附錄五「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 — 2.股份獎勵計劃」一節
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的含義
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「宇華投資管理」	指	宇華投資管理有限公司，於1993年11月23日在中國成立的有限公司，為我們的中國控股公司之一

## 釋義(續)

「鄭州宇華教育投資」	指	鄭州宇華教育投資有限公司，於2004年4月9日在中國成立的有限公司，為我們的中國控股公司之一
「鄭州中美教育投資」	指	鄭州中美教育投資有限公司，於2011年7月21日在中國成立的有限公司，為我們的中國控股公司之一
「%」	指	百分比