

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Bojun Education Company Limited**

**博駿教育有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1758)

達成復牌指引  
及  
恢復買賣股份

財務顧問



YU MING INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

禹銘投資管理有限公司

本公告乃由博駿教育有限公司(「本公司」，連同其附屬公司及綜合聯屬實體統稱「本集團」)根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第13.09(2)(a)條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部之內幕消息條文(定義見上市規則)而刊發。

茲提述(i)本公司日期為2022年3月9日有關聯交所發出復牌指引(「復牌指引」)的公告；及(ii)本公司日期為2022年3月11日、2022年5月27日、2022年8月26日及2022年11月25日有關暫停買賣的季度更新資料的公告(「該等公告」)。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

## 復牌指引

於2022年3月4日，本公司接獲聯交所的函件，函件載列以下恢復買賣本公司股份的復牌指引：

- A. 刊發上市規則規定的所有未發佈財務業績，並處理任何審核修訂(「復牌指引A」)；
- B. 證明本公司遵守上市規則第13.24條(「復牌指引B」)；及
- C. 公佈所有重要資訊，以供本公司股東及投資者評估本公司狀況(「復牌指引C」)。

## 達成復牌指引

董事會欣然宣佈，於本公告日期，所有復牌指引均已獲達成，其詳情載於下文。

### 復牌指引A

本公司已於2022年11月30日刊發所有未發佈財務業績，包括截至2021年8月31日止年度(「**2021財政年度**」)經審核年度業績公告、2021財政年度年報、截至2022年2月28日止六個月(「**2022年上半年**」)未經審核中期業績公告、2022年上半年中期報告、截至2022年8月31日止年度(「**2022財政年度**」)經審核年度業績公告及2022財政年度年報。

本公司核數師中匯安達會計師事務所有限公司(「**中匯安達**」)概無就本公司截至2022年8月31日止年度的財務報表表示須作出任何審核修訂。

### 復牌指引B

中國國務院於2021年5月14日頒佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「**新條例**」)，禁止外商透過併購、合同協議及關聯方交易方式參與提供義務教育的民辦學校及非營利性學前教育機構。新條例自2021年9月1日起生效。

新條例實施後，本集團參與非營利性學前教育及義務教育業務的實體(幼兒園、小學及中學)提供一至九年級教育服務，以及在同一經營牌照下提供義務教育及高中教育的民辦學校(「**受影響實體**」)已於2021年9月1日自本公司取消合併。

本集團的其餘業務主要包括(i)經營高中及幼兒園；(ii)向幼兒園提供教育管理服務；及(iii)提供補充服務，如海外教育諮詢服務、食堂服務及課外活動(「**課外活動**」)。

## 經營高中及幼兒園

於本公告日期，本集團直接營運一所高中（即天府高中）及兩所幼兒園（即麗都幼兒園及河濱幼兒園）。

天府中學為提供學位教育的營利性民辦高中，自2021年9月起開始營運。該學校指定可容納1,500名學生。於2022財政年度及2022年9月新學期，天府高中分別招收151名及601名學生。本公司預期，於2023年9月新學期，天府高中的學生人數將增至約1,100人。

本公司於2022年5月及11月分別完成將麗都幼兒園及河濱幼兒園由非營利性幼兒園轉為營利性幼兒園。轉型完成後，麗都幼兒園及河濱幼兒園不再屬新條例範圍。自2022年5月起，麗都幼兒園的業績已於本集團2022財政年度的財務報表綜合入賬，而自2022年11月起，河濱幼兒園業績將於本集團截至2023年8月31日止年度（「**2023財政年度**」）的財務報表綜合入賬。於2022財政年度及2022年9月新學期，麗都幼兒園已招收239名學生，而河濱幼兒園已招收102名學生。

除將受影響的幼兒園轉為營利性機構外，本集團亦正將其提供中學教育的受影響實體轉為職業學校，並將非營利性高中轉為營利性高中，惟須獲中國有關政府當局批准變更教育牌照方告作實。本公司認為，中國對職業學校的需求龐大。除將中學轉型為職業學校外，本公司將繼續探索職業學校發展機會，如申請新牌照及進行收購。本集團已於2021年12月8日、2022年1月31日及2022年2月28日公佈有關職業學校的收購計劃（「**收購事項**」）。根據本集團截至2022年8月31日止財政年度的財務資料，根據上市規則，預期收購事項將構成本公司的非常重大收購事項。於本公告日期，鑒於自訂立收購事項日期以來已約一年時間，本公司一直與賣方商討修訂條款以反映訂約各方的商業需要，目前正處於根據收購目標的最新財務狀況與賣方擬定收購事項條款（包括但不限於付款條款）的最後階段。本集團正編製職業學校的最新經審核賬目。本公司將在實際可行情況下儘快就收購事項另行刊發公告。

## 教育管理服務

除麗都幼兒園及河濱幼兒園已轉為營利性幼兒園並由本集團直接營運外，受影響實體下營運的四所幼兒園已因新條例而自本公司的財務報表中取消合併。在取消合併後，本公司已訂立幼兒園教育管理服務協議，繼續為此等幼兒園提供教育管理服務。

於本公告日期，本集團向四所關連幼兒園及四所獨立幼兒園提供幼兒園教育管理服務。根據幼兒園教育管理服務協議，本集團所提供服務包括幼兒園品牌管理、教育服務及教學資源，如課程設計及諮詢、為教職人員及管理層提供培訓、校舍維護及行政服務等。就與關連幼兒園訂立的幼兒園教育管理服務協議，本集團亦受託提供教職人員及相關人力資源服務。與關連幼兒園訂立的幼兒園教育管理服務協議的詳情載於本公司日期為2022年9月1日的通函。

## 補充服務

本集團提供的學校補充服務包括海外教育諮詢服務、食堂服務以及課外活動。

本集團提供的海外教育諮詢服務包括有關學士學位及研究生學位的海外教育諮詢。該業務分部的客戶包括追求海外學士學位之本集團高中生及校外高中生，以及追求海外研究生學位的大學生。憑藉本集團在教育界超過21年所得資源，本集團已成功與美國、英國及若干其他歐洲國家的學院／大學建立合作關係，成功為本集團吸引更多客戶。

就食堂服務，本集團直接為向本集團訂餐的學生提供膳食服務。

就課外活動服務，本集團將提供(i)春／秋季日營(即文學深造營)；及(ii)夏／冬一週營(即與其他大學合作為高中生提供英語強化課程)，以豐富學生的學習經驗及見識。

本集團於截至2022年8月31日止年度錄得收益約人民幣33.6百萬元，毛利約人民幣16.8百萬元，以及虧損淨額約人民幣9.4百萬元。於2022年8月31日，本集團的資產總值及資產淨值分別約為人民幣1,169.1百萬元及人民幣179.3百萬元。

由於實施新條例，本集團已進行一系列重組工作及業務發展措施，因此本集團於2022財政年度的財務業績未有全面反映本集團的經營規模，例如：(i)麗都幼兒園已於2022年5月轉為營利性幼兒園，因此僅有3個月的業績已綜合計入本集團截至2022年8月31日止2022財政年度的財務資料；(ii)食堂服務及課外活動將在2023財政年度擴展至服務約4,574名學生，而於2022財政年度僅為151名學生提供部分服務；及(iii)高中業績僅在取得相關營利性牌照後方會綜合入賬，有關牌照須經相關政府當局批准。

因此，儘管提供義務教育服務的學校及幼兒園因新條例而自2021年9月1日起不再合併，本集團在所有其他重大方面仍維持其業務營運，並繼續發展及擴展其教育相關業務。董事會認為，本集團業務為可行及可持續營運，並有充足的營運水平及足夠價值的資產支持其業務，以達成上市規則第13.24條要求，並保證本公司股份在聯交所繼續上市。

### 復牌指引C

自暫停買賣股份以來，本公司一直在聯交所及本公司網站刊發公告，以知會其股東及投資者所有重要資料，以評估本公司狀況。

### 延遲刊發年度業績的理由

新條例實施後，受影響實體（即本集團的非營利性學前教育及義務教育業務，包括過去由本集團控制的中小學）必須於2021年9月1日就2021財政年度自本集團取消合併，對本集團的業務營運及財務業績造成重大影響，特別是須取消合併的業務及實體以及保留在本集團的業務及實體、與中小學使用的物業有關的資產減值，以及新條例對本集團持續經營業務的整體影響。鑒於新條例生效及相關審核問題，本集團已花費大量時間與顧問擬定計劃並重組業務，以符合新條例規定，包括區分業務、非營利性幼兒園及高中轉型至營利性幼兒園及高中牌照、將中學轉型為職業學校，以及提供海外教育諮詢、食堂服務及課外活動等補充服務，這可能會對本集團2021財政年度的審核及業績造成影響。因此，2021財政年度的審核工作已暫停，直至於2022年5月前後完成重組本集團為止。其後，本集團已自2022年5月起重新開始與其前核數師大信梁學濂（香港）會計師事務所有限公司（「大信梁學濂」）進行審核工作。然而，審核工作進展緩慢，大信梁學濂及本集團未有就完成審核工作的具體時間表達成一致。

誠如本公司日期為2022年7月29日的公告所披露，大信梁學濂已辭去本公司核數師職務，自2022年7月22日起生效。大信梁學濂在其辭任函中表示，作為其正常程序其中一部分，包括每年考慮是否繼續為其核數客戶提供服務，考慮到與審核有關的專業風險、核數費用水平以及根據其當前工作流程的可用內部資源等因素後，其決定提出辭去本集團核數師職務。

在董事會審核委員會建議下，董事會已委任中匯安達為本公司新核數師，自2022年7月29日起生效。中匯安達獲委任之時，已完成若干審核相關問題，如本集團重組、區分相關業務及資產評估。因此，我們很快就與中匯安達協定審核時間表，而本集團已於2022年11月刊發業績。

## 恢復買賣股份

本公司股份已自2021年11月30日上午九時正起在聯交所暫停買賣。由於所有復牌指引已獲達成，本公司已向聯交所申請自2022年12月1日上午九時正起恢復在聯交所買賣股份。

承董事會命  
博駿教育有限公司  
董事會主席兼行政總裁  
王惊雷

香港，2022年11月30日

於本公告日期，執行董事為王惊雷先生；非執行董事為吳繼偉先生；而獨立非執行董事為鄭大鈞先生、毛道維先生、雒蘊平女士及楊玉安先生。