



希望教育集團有限公司

Hope Education Group Co., Ltd.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1765

2021 年度報告



目 錄

頁次

2	公司資料	48	董事會報告
4	我們的學校	80	企業管治報告
6	主席報告	96	環境、社會及管治報告
9	財務及經營摘要	127	獨立核數師報告
13	管理層討論與分析	144	財務報表附註
39	董事及高級管理層	259	釋義



董事會

執行董事

徐昌俊先生(董事長)
汪輝武先生(首席執行官)
李濤先生

非執行董事

賀勝利先生
呂志超先生
唐健源先生

獨立非執行董事

張進先生
陳雲華先生
高皓博士

審計委員會

張進先生(主席)
呂志超先生
唐健源先生
陳雲華先生
高皓博士

提名與薪酬委員會

陳雲華先生(主席)
汪輝武先生
高皓博士

戰略與發展委員會

汪輝武先生(主席)
徐昌俊先生
賀勝利先生
呂志超先生
李濤先生

授權代表

李濤先生
梁穎嫻女士

聯席公司秘書

黃忠財先生
梁穎嫻女士

註冊辦事處

PO Box 309, Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國成都
郫都區西區大道2000號
四川托普信息技術職業學院
行政樓5樓

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

香港法律顧問

天元律師事務所(有限法律責任合夥)
香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈33樓
3304-3309室

公司資料

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

合規顧問

智富融資有限公司
香港中環
雲咸街8號3樓

主要證券登記處

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室

主要往來銀行

中國銀行
中國民生銀行
中國農業銀行

公司網站

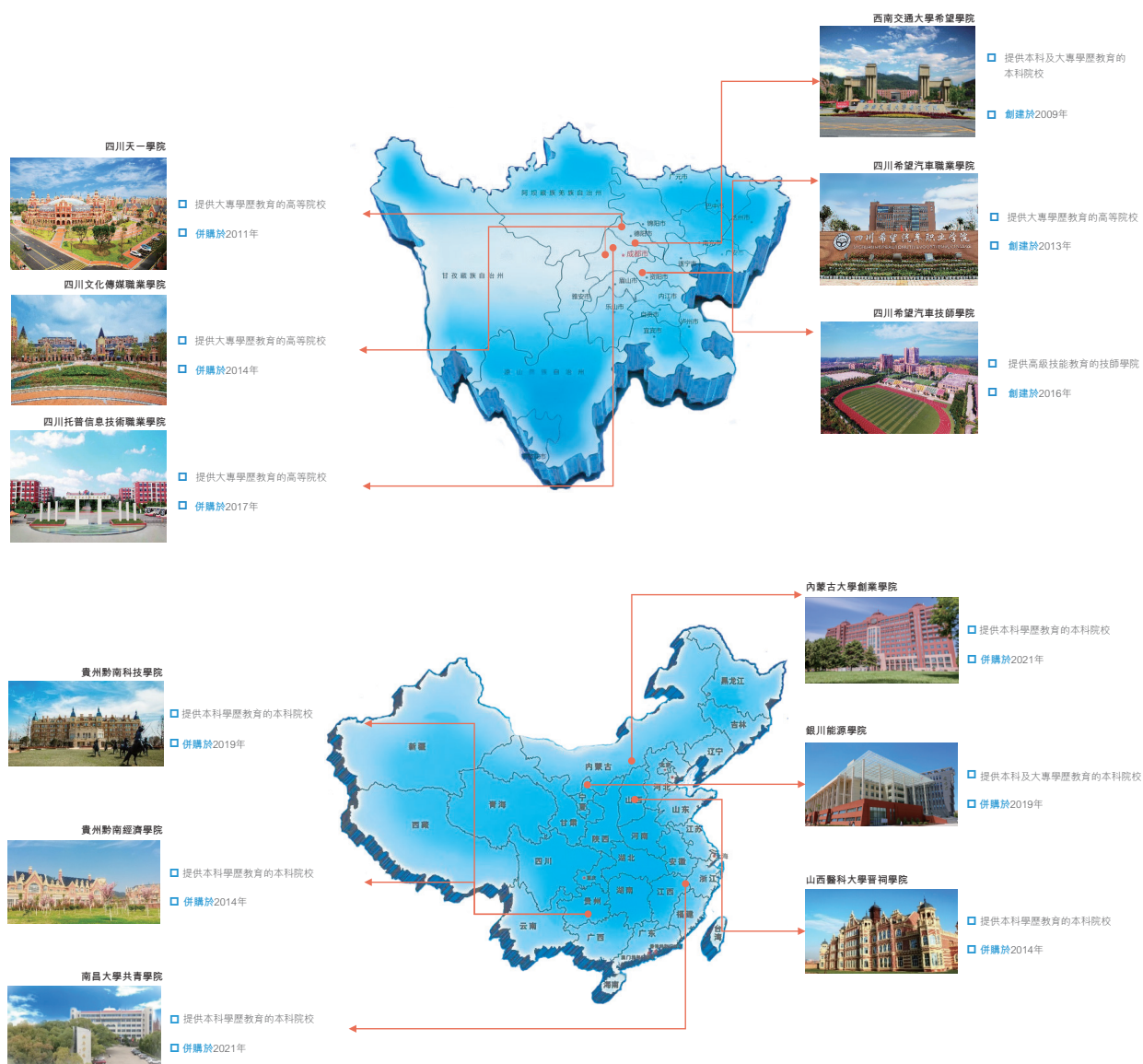
www.hopeedu.com

股份代號

1765

學校概覽及分佈

我們在國內外舉辦有**22**所院校，其中本科**9**所，高職**11**所，技師學院**2**所



我們的學校

白銀希望職業技術學院



- 提供大專學歷教育的高等院校
- 創建於2021年

貴州應用技術職業學院



- 提供大專學歷教育的高等院校
- 創建於2016年

貴州應用技術師學院

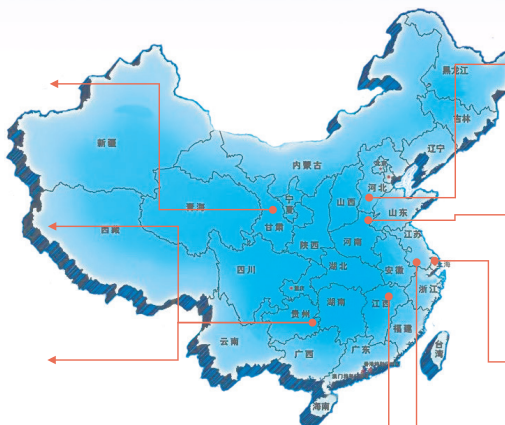


- 提供高級技能教育的技師學院
- 創建於2019年

南昌影視傳播職業學院



- 提供大專學歷教育的高等院校
- 併購於2020年



邢台應用技術職業學院



- 提供大專學歷教育的高等院校
- 創建於2021年

鶴壁汽車工程職業學院



- 提供大專學歷教育的高等院校
- 併購於2019年

蘇州托普信息技術職業學院



- 提供大專學歷教育的高等院校
- 併購於2019年

金齊職業技術學院



- 提供大專學歷教育的高等院校
- 併購於2021年

馬來西亞英倫國際大學



- 提供本科、碩士及博士學歷的高等教育院校
- 併購於2020年



泰國西那瓦國際大學



- 提供本科、碩士及博士學歷的高等教育院校
- 併購於2021年

正在新建院校

重慶數字產業職業技術學院



江西樟樹中醫藥職業學院



2022年9月開學

尊敬的各位股東：

本人謹代表董事會向各位股東提呈本公司截至**2021年8月31日**止年度的年度報告。

強化質量建設 運行發展穩健

過去的一年，本公司把人才培養質量和運行質量放在首位，圍繞所舉辦院校質量提升抓投入、強管理，業績指標達到預期，為院校和本公司可持續發展奠定了堅實基礎。

院校專業建設與教學質量取得新成果。**2021**財年，**7**所院校新設學前教育等**6**個國控專業、護理等**15**個省控專業；**3**所院校有**7**個專業被列為省級一流本科專業建設點。**5**所院校**34**門課程被列為國家級課程，**9**個課程被列為省級一流課程和示範課程。**16**所院校共獲得**516**個獎項或榮譽稱號，其中獲得**28**項國家級大賽一等獎、**304**項省級大賽一等獎，四川托普信息技術職業學院學生獲得**1**項第十一屆全國殘疾人運動會冠軍。

獨立學院轉設穩步推進。以獨立學院轉設為契機，加大投入改善辦學條件，在**2021**年**4**月貴州大學科技學院、貴州財經大學商務學院順利完成轉設，轉設後學院的發展能力得到進一步提升。

海外拓展取得新突破。繼**2020**年**9**月併購馬來西亞英迪國際大學後，**2021**年**11**月又成功併購泰國西那瓦國際大學，為在境內舉辦院校的學生赴海外留學提供了穩定的平台和通道。

持續為社會輸送大批人才。本公司自**2018**年上市以來，所舉辦院校已累計向社會輸送各層次、各類應用型技術技能人才**12.58**萬人，為社會經濟發展貢獻了「希望力量」。

面向未來 滿懷信心著新篇

依託國家「科教興國戰略、人才強國戰略、創新驅動發展戰略」，本公司有基礎實現可持續發展，有信心著寫新篇章。

本公司可持續發展有政策保障。繼2019年國務院出台「職教二十條」後，2021年4月國家召開全國職業教育大會，10月國家發佈《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》，對職業教育發展進行了新部署、新佈局，明確職業教育與普通教育具有同等重要地位、鼓勵社會力量全面參與發展職業教育、鼓勵上市公司舉辦職業教育等，充分展示了國家大力發展職業教育的堅強決心和意志，進一步堅定了我們對職業教育可持續發展的信心。

本公司可持續發展有網絡支撐。目前，本公司在國內十個省市區舉辦有20所本專科院校，其中本科學院7所，高職學院11所、技師學院2所，在校生規模達23.2萬人。公司多點分佈的辦學網絡和多層次的學位供給能力，將為各省市區高等職業教育擴招提供有效支撐，為公司舉辦院校可持續發展提供有力保障。

本公司可持續發展有質量保證。一是始終堅持專家辦學，進一步建強教育管理委員會，確保各學校教育教學質量的提升；二是按照「一校一特色」的策略，積極打造特色專業，支撐創辦特色院校，提升院校發展競爭力；三是堅持以學生為中心，改革課程體系和教學內容，全面提升學生就業創業能力。

全力辦好本公司在東盟地區舉辦的兩所大學。2021年11月22日，習近平總書記在中國—東盟建立對話關係30週年紀念峰會上明確提出：「中方願同東盟加強職業教育、學歷互認等合作」。本公司將積極響應並服務好國家加強與東盟地區國家進行國際教育交流與合作的倡議，全力辦好馬來西亞英迪國際大學和泰國西那瓦國際大學，積極探索與東盟國家在職業教育領域的合作，為我國與東盟國家開展職業教育和學歷互認合作探索經驗、當好先鋒。

我們堅信，依託國家的政策支持和本公司正確的發展方略，本公司一定能更好的為社會培養更多更優的高水平、高層次技術技能人才，全面提升本公司在民辦高等教育領域的核心競爭力，推動本公司可持續、高質量發展，為社會、股東創造更大的價值。

致謝

本人謹代表董事會，衷心感謝一直以來支持希望教育集團發展的各級政府、社會各界與各位股東！衷心感謝各位學生與家長！同時對我們的董事會成員、管理層和集團各院校管理人員、教職員工的竭誠奉獻表示衷心感謝！

希望教育集團有限公司

董事長

徐昌俊

香港，2021年11月29日

財務及經營摘要

	截至2021年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元)	截至2020年 8月31日 止八個月 (人民幣百萬元)	變動 (人民幣百萬元)	變動 (百分比)
收入	2,324.27	872.08	1,452.19	166.5%
毛利	1,175.97	377.61	798.36	211.4%
經調整毛利	1,237.12	406.53	830.59	204.3%
經調整毛利率	53.2%	46.6%		6.6%
純利	605.12	119.35	485.77	407.0%
經調整純利	866.36	201.26	665.10	330.5%
經調整純利率	37.3%	23.1%		14.2%
	2020/2021 學年	2019/2020 學年	變動	變動 (百分比)
新招生人數	72,830	48,789	24,041	49.3%
入讀學生總數	196,747	140,125	56,622	40.4%
本科	98,788	71,259	27,529	38.6%
專科	80,225	60,631	19,594	32.3%
技師	17,734	8,235	9,499	115.4%

說明：1. 由於本集團去年變更後財務年度後的第一個財政年度呈列之財務報告的報告期涵蓋由2020年1月1日至2020年8月31日止八個月期間，故本財政年度相關比較數字亦只有八個月期間。

2. 入讀學生總數未包含下半財年陸續收購的共青學院、創業學院及金肯學院，合計24,257。

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。

經調整毛利之計算

項目	截至2021年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元)	截至2020年 8月31日 止八個月 (人民幣百萬元)
毛利潤	1,175.97	377.61
加：		
因收購可識別資產的公平值調整引致的額外折舊及攤銷	61.15	28.92
經調整毛利	1,237.12	406.53

說明：經調整毛利按撇除因併購山西醫科大學晉祠學院、四川文化傳媒職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院、鶴壁汽車工程職業學院、貴州黔南科技學院(2021.6-2021.8)、內蒙古大學創業學院、南昌影視傳播職業學院、英迪集團及金肯職業技術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。

財務及經營摘要

經調整純利之計算

項目	截至2021年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元)	截至2020年 8月31日 止八個月 (人民幣百萬元)
期內來自持續經營業務溢利	605.12	119.35
加：		
以權益結算的購股權開支		0.86
因收購可識別資產的公平值調整引致的額外折舊及攤銷	74.21	34.58
因股權收購款延期支付按攤餘成本核算而計提的財務費用	31.42	13.14
因轉設費延期支付按攤餘成本核算而計提的財務費用	8.22	
因經濟學院轉設一次性確認轉設費	412.30	
因經濟學院轉設一次性終止確認品牌使用費	77.18	
因科技學院轉設一次性確認轉設費	265.46	
減：		
於業務合併日期先前持有股權的公平值收益	212.20	
可轉換債券公平值變動收益	375.95	
匯兌收益	19.40	(33.33)
經調整純利	866.36	201.26

說明：經調整純利按撇除(i)以權益結算的購股權開支；(ii)匯兌收益；(iii)因收購山西醫科大學晉祠學院、四川文化傳媒職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院、鶴壁汽車工程職業學院、貴州黔南科技學院、內蒙古大學創業學院、南昌影視傳播職業學院、英迪集團、金肯職業技術學院、南昌大學共青學院及世紀鼎利可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷；(iv)根據協議股權收購款支付期間超過一年，按攤餘成本核算而計提的財務費用；(v)獨立學院轉設成民辦本科大學一次性確認的轉設費及分期支付按攤餘成本核算而計提的財務費用，科技學院在轉設前是合營公司，該一次性確認轉設費記錄在財務報表的「應佔合營企業的虧損」中；(vi)業務合併日期先前持有的科技學院股權價值重新計量的公平值收益；及(vii)本公司可轉換債券公平值變動收益。本公司認為撇除上述影響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。

管理層討論與分析

財務回顧

說明：

財政年度結算日於去年由12月31日改為8月31日後，本集團於首個財政年度呈報的財務報告之報告期涵蓋2020年1月1日至2020年8月31日的八個月期間。財政年度結算日變更後，新財政年度的全年度將涵蓋自9月1日至次年的8月31日。2020年1月1日至2020年8月31日止八個月期間和2020年9月1日至2021年8月31日止十二個月期間數據不可比，亦無明顯趨勢分析預測性。為清晰體現本集團在新財政年度期間的經營狀況，本集團亦自願呈列自2019年9月1日至2020年8月31日止十二個月之未經審核財務資料，以供同期比較。

	截至2021年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元)	截至2020年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元) (未經審核)	變動 (人民幣百萬元)	變動 (百分比)
收入	2,324.27	1,568.12	756.15	48.2%
毛利	1,175.97	777.38	398.59	51.3%
經調整毛利	1,237.12	822.36	414.76	50.4%
經調整毛利率	53.2%	52.4%		0.8%
純利	605.12	456.45	148.67	32.6%
經調整純利	866.36	575.78	290.58	50.5%
經調整純利率	37.3%	36.7%		0.6%

經調整毛利之計算

項目	截至2021年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元)	截至2020年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元) (未經審核)	變動 (人民幣百萬元)	變動 (百分比)
毛利	1,175.97	777.38	398.59	51.3%
加：				
因收購可識別資產的公平值				
調整引致的額外折舊及攤銷	61.15	44.98		
經調整毛利	1,237.12	822.36	414.76	50.4%

管理層討論與分析

經調整純利之計算

項目	截至2021年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元)	截至2020年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元) (未經審核)	變動 (人民幣百萬元)	變動 (百分比)
期內來自持續經營業務溢利	605.12	456.45	148.67	32.6%
加：				
以權益結算的購股權開支		8.19		
因收購可識別資產的公平值 調整引致的額外折舊及攤銷	74.21	53.86		
因股權收購款延期支付按攤餘 成本核算而計提的財務費用	31.42	19.74		
因轉設費延期支付按攤餘成本 核算而計提的財務費用	8.22			
因經濟學院轉設一次性 確認轉設費	412.30			
因經濟學院轉設一次性 終止確認品牌使用費	77.18			
因科技學院轉設一次性 確認轉設費	265.46			
減：				
於業務合併日期先前持有 股權的公平值收益	212.20			
可轉換債券公平值變動收益	375.95			
匯兌收益	19.40	(37.54)		
經調整純利	866.36	575.78	290.58	50.5%

概覽

項目	截至2021年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元) (經審核)	截至2020年 8月31日 止年度 (人民幣百萬元) (未經審核)	變動 (人民幣百萬元)	變動 (百分比)	截至2020年 8月31日 止八個月 (人民幣百萬元) (經審核)
收入	2,324.27	1,568.12	756.15	48.2%	872.08
銷售成本	1,148.30	790.74	357.56	45.2%	494.47
毛利	1,175.97	777.38	398.59	51.3%	377.61
其他收入及收益	666.53	240.37	426.16	177.3%	129.75
溢價收益	-	27.26	(27.26)	(100.0%)	-
銷售開支	147.21	61.33	85.88	140.0%	41.28
行政開支	332.75	195.45	137.30	70.2%	113.60
轉設費	412.30	-	412.30	100.0%	-
可轉債公平值變動	375.95	-	375.95	100.0%	-
其他開支	102.07	51.90	50.17	96.7%	42.65
融資成本	298.42	208.62	89.80	43.0%	143.94
分佔合營公司虧損	(242.07)	9.76	(251.83)	(2,580.0%)	(0.14)
分佔一間聯營公司 收益／(虧損)	(11.16)	-	(11.16)	(100.0%)	-
除稅前溢利	672.47	537.47	135.00	25.1%	165.75
所得稅支出	67.35	81.02	(13.67)	(16.9%)	46.40
年內溢利	605.12	456.45	148.67	32.6%	119.35

截至2020年8月31日止八個月，本集團錄得收入人民幣872.08百萬元、經調整毛利人民幣406.53百萬元、毛利人民幣377.61百萬元、經調整純利人民幣201.26百萬元、純利人民幣119.35百萬元、經調整毛利率46.6%、毛利率43.3%、經調整純利率23.1%及純利率13.7%。

管理層討論與分析

截至2020年8月31日止年度，本集團錄得收入人民幣1,568.12百萬元、經調整毛利人民幣822.36百萬元、毛利人民幣777.38百萬元、經調整純利人民幣575.78百萬元、純利人民幣456.45百萬元、經調整毛利率52.4%、毛利率49.6%、經調整純利率36.7%及純利率29.1%。

截至2021年8月31日止年度，本集團錄得收入人民幣2,324.27百萬元、經調整毛利人民幣1,237.12百萬元、毛利人民幣1,175.97百萬元、經調整純利人民幣866.36百萬元、純利人民幣605.12百萬元、經調整毛利率53.2%、毛利率50.6%、經調整純利率37.3%及純利率26%。

收入

截至2020年8月31日止八個月，本集團收入為人民幣872.08百萬元；

截至2020年8月31日止年度，本集團收入為人民幣1,568.12百萬元；

截至2021年8月31日止年度，本集團收入為人民幣2,324.27百萬元。

收入較上年同期增長人民幣756.15百萬元，增幅48.2%。該增加主要是由於(i)本集團旗下學校的招生人數大幅增加及部分院校收費標準的提高；及(ii)新併購院校（英迪大學、南昌影視、創業學院、金肯學院及貴州黔南科技學院）先後納入本集團財務報表。

銷售成本

截至2020年8月31日止八個月，本集團銷售成本及經調整銷售成本分別為人民幣494.47百萬元及人民幣465.55百萬元；

截至2020年8月31日止年度，本集團銷售成本及經調整銷售成本分別為人民幣790.74百萬元及人民幣745.76百萬元；

截至2021年8月31日止年度，本集團銷售成本及經調整銷售成本分別為人民幣1,148.30百萬元及人民幣1,087.15百萬元。

銷售成本較去年同期增加人民幣357.56百萬元，增幅45.2%；經調整銷售成本較去年同期增加人民幣341.39百萬元，增幅45.8%。該增加主要是由於(i)本集團院校師資力量及教學設施的投入增加；及(ii)本年度多間學校完成收購後併表導致對應成本增加。

毛利及毛利率

截至2020年8月31日止八個月，本集團經調整毛利及毛利分別為人民幣406.53百萬元及人民幣377.61百萬元、經調整毛利率及毛利率分別為46.6%及43.3%；

截至2020年8月31日止年度，本集團經調整毛利及毛利分別為人民幣822.36百萬元及人民幣777.38百萬元、經調整毛利率及毛利率分別為52.4%及49.6%；

截至2021年8月31日止年度，本集團經調整毛利及毛利分別為人民幣1,237.12百萬元及人民幣1,175.97百萬元、經調整毛利率及毛利率分別為53.2%及50.6%。

經調整毛利較去年同期增加人民幣414.76百萬元，增幅50.4%；經調整毛利率較去年同期增加0.8%。毛利率改善主要是由於(i)本集團化辦學規模效應展現，成本未隨著學生人數增加而等比例增加；及(ii)收購學校得以初步整合及改善。

其他收入及收益

截至2020年8月31日止八個月，本集團其他收入及收益為人民幣129.75百萬元；

截至2020年8月31日止年度，本集團其他收入及收益為人民幣240.37百萬元；

截至2021年8月31日止年度，本集團其他收入及收益為人民幣666.53百萬元。

其他收入及收益較上年同期增加人民幣426.16百萬元，增幅117.3%，主要是由於(i)於業務合併日期重新計量過往持有科技學院的股權的公平值收益人民幣212.2百萬元，上期並無有關收益；(ii)本年度匯兌收益增加人民幣19.4百萬元；及(iii)銀川能源學院人民幣1.79億元減值轉回。

銷售開支

截至2020年8月31日止八個月，本集團銷售開支為人民幣41.28百萬元；

截至2020年8月31日止年度，本集團銷售開支為人民幣61.33百萬元；

截至2021年8月31日止年度，本集團銷售開支為人民幣147.21百萬元。

管理層討論與分析

銷售開支較上年同期增加人民幣85.88百萬元，增幅140%，主要是由於(i)招生的市場推廣開支增加；(ii)新招生人數較去年同期增加49.3%；及(iii)由於海外疫情嚴重，加強招生宣傳，本年度新併表的英迪大學銷售開支為人民幣45.06百萬，佔增加總數的52.5%。

行政開支

截至2020年8月31日止八個月，本集團行政開支為人民幣113.60百萬元；

截至2020年8月31日止年度，本集團行政開支為人民幣195.45百萬元；

截至2021年8月31日止年度，本集團行政開支為人民幣332.75百萬元。

行政開支較上年同期增加人民幣137.3百萬元，增幅70.2%。主要是由於本年度新併購院校增加人民幣95.82百萬元。

其他開支

截至2020年8月31日止八個月，本集團其他開支為人民幣42.65百萬元；

截至2020年8月31日止年度，本集團其他開支為人民幣51.90百萬元；

截至2021年8月31日止年度，本集團其他開支為人民幣102.07百萬元。

其他開支較上年同期增加人民幣50.17百萬元，增幅96.7%，主要是(i)終止原貴州財經大學品牌使用費人民幣77.18百萬元；及(ii)被去年匯兌損失人民幣37.54百萬元抵減所致。

融資成本

截至2020年8月31日止八個月，本集團融資成本為人民幣143.94百萬元；

截至2020年8月31日止年度，本集團融資成本為人民幣208.62百萬元；

截至2021年8月31日止年度，本集團融資成本為人民幣298.42百萬元。

融資成本較上年同期增加人民幣89.80百萬元，增幅43%，主要是由於(i)2019年收購銀川能源學院的股權的遞延款項及貴州兩所獨立院校轉設導致按攤餘成本計量的財務費用增加；(ii)本公司擴大其辦學規模，導致融資規模的擴大；及(iii)可轉換債券的發行費用計入財務費用。

報告期內利潤

截至2020年8月31日止八個月，本集團經調整純利人民幣201.26百萬元、純利人民幣119.35百萬元、經調整純利率23.1%及純利率13.7%；

截至2020年8月31日止年度，本集團經調整純利人民幣575.78百萬元、純利人民幣456.45百萬元、經調整純利率36.7%及純利率29.1%；

截至2021年8月31日止年度，本集團經調整純利人民幣866.36百萬元、純利人民幣605.12百萬元、經調整純利率37.3%及純利率26.0%。

經調整純利較上年同期增加人民幣290.58百萬元或50.5%，經調整純利率較上年同期增加0.6%。經調整純利增加主要是由於(i)本集團多間學校的招生人數持續增加；(ii)新併購院校先後納入本集團財務報表；(iii)本集團化辦學規模效應及精益化管理的成果明顯；及(iv)銀川能源學院減值準備轉回。

管理層討論與分析

資本承擔

本集團的資本承擔主要與收購物業及設備有關。下表載列於截至所示日期的資本承擔概要：

	於2021年 8月31日 人民幣千元	於2020年 8月31日 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	1,211,724	945,923
預付土地租賃付款	153,696	—
收購股權	297,243	1,226,168
	<u>1,662,663</u>	<u>2,172,091</u>

資金及財務資源

截至2021年8月31日，本集團的現金及銀行結餘總額為人民幣4,814.40百萬元，其中：(i)現金及現金等價物為人民幣4,357.29百萬元（2020年8月31日：人民幣2,894.44百萬元）；及(ii)已抵押及受限制存款人民幣457.11百萬元（2020年8月31日：人民幣513.55百萬元）。

債務

銀行貸款及其他借款

本集團的銀行貸款及其他借款主要包括短期營運資金貸款及興建學校樓宇及設施以及併購等長期項目貸款。本集團主要向銀行借貸補充營運資金及為開支提供資金。截至2021年8月31日的貸款累計餘額為人民幣3,110.50百萬元，其中人民幣1,505.52百萬元以人民幣計值、人民幣3.31百萬元以令吉計值以及人民幣1,601.67百萬元以美元計值。截至2021年8月31日，本集團的銀行貸款及其他借款以介乎4.34%至14.5%的實際年利率計息。撇除本年度4月新併購金肯學院的融資租賃貸款外，本集團其他銀行貸款及其他借款實際年利率4.34%至7.5%之間。本集團認為隨著金肯學院這部分融資租賃貸款到期償還，會持續降低貸款實際年利率，加之高年利率貸款本金較小，不對本集團融資成本構成重大影響。

本集團的目標為通過使用經營內部產生之現金流量及其他借款維持資金持續供應與靈活性之間的平衡。本集團定期檢討主要資金狀況以確保有足夠財務資源履行財務責任。

流動比率

於2021年8月31日，本集團流動資產為人民幣5,719.65百萬元，包括銀行結餘人民幣4,518.32百萬元、預付款項、訂金及其他應收款項人民幣1,016.08百萬元及其他流動資產人民幣185.25百萬元。本集團流動負債為人民幣6,879.46百萬元，其中應計費用及其他應付款項人民幣2,789.27百萬元、合約負債人民幣1,485.36百萬元、付息銀行及其他貸款人民幣2,140.40百萬元及其他流動負債人民幣464.43百萬元。於2021年8月31日，本集團流動比率（等於流動資產除以流動負債）為0.83（2020年8月31日：1.18）。

或然負債

於2021年8月31日，本集團概無任何重大或然負債、擔保或本集團任何成員公司未決或面臨的任何重大訴訟或索償。

淨負債／股權比例

於2021年8月31日，淨負債／股權比例等於年末的計息銀行貸款總額及其他借款人民幣3,110.50百萬元減現金及現金等價物為人民幣4,357.29百萬元、已抵押及受限制存款人民幣457.11百萬元除以年末的所有者權益總額人民幣7,806.83百萬元。本集團的淨負債／股權比率-21.83%，較截至2020年8月31日的-5.27%降低16.56%。

負債權益比率

於2021年8月31日，本集團負債權益比率（按銀行計息貸款總額除以權益總額）為39.84%（2020年8月31日：54.75%）。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本年度報告所披露者外，本集團概無其他重大投資及資本資產計劃。

管理層討論與分析

業務回顧

報告期內，本集團於海內外運營及投資**19**所高等教育學校以及**2**所技師學院，覆蓋中國**10**個省區以及馬來西亞包括：**(i)**8所本科院校，即西南交通大學希望學院、山西醫科大學晉祠學院、貴州黔南經濟學院、貴州黔南科技學院、銀川能源學院、英迪國際大學、南昌大學共青學院、內蒙古大學創業學院；**(ii)**11所大專院校，即四川天一學院、四川希望汽車職業學院、四川文化傳媒職業學院、貴州應用技術職業學院、四川托普信息技術職業學院、鶴壁汽車工程職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、南昌影視傳播職業學院、金肯職業技術學院、白銀希望職業技術學院、邢台應用技術職業學院；及**(iii)**2所技師學院，即四川希望汽車技師學院及貴州應用技術技師學院。截至2021年11月1日招生數據公告日止，本集團在校學生總人數達**232,059**名，創歷史新高。

校舍利用率

	截至2021年 11月1日	截至2020年 10月15日
在校生人數	232,059	194,554
床位數	256,503	224,006
整體使用率	90.5%	86.9%

報告期內主要事項

1. 通過外延發展，幫助更多民辦高校實現高質量發展

報告期內，本集團對於2019年、2020年、2021年新收購的鶴壁汽車工程職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院、南昌影視傳播職業學院、金肯職業技術學院、南昌大學共青學院、內蒙古大學創業學院進行進一步升級，引入優質教師資源，幫助申辦智能製造工程專業、新能源汽車工程專業、智能建造專業、學前教育專業、智能網聯汽車技術專業、現代家政服務與管理專業等一批國控及省控類專業，新增實訓面積**22,081**平方米，新增實訓投入人民幣**9,342**萬元，進一步帶動教育質量提升，從而幫助學生實現更好的就業以及吸引更多的青年學子。

2. 通過院校新建，幫助教育欠發達地區的青年通過知識改變命運

白銀希望職業技術學院、邢台應用技術職業學院已於**2021年9月**開學。白銀希望職業技術學院創立於**2021年**，是經甘肅省人民政府批准、教育部備案、甘肅省首個民辦高職學院。邢台應用技術職業學院位於河北省園林城市－邢台威縣，是經河北省人民政府批准、國家教育部備案的全日制普通高等職業院校，具有獨立頒發國家承認學歷證書的資格。

江西省樟樹市、重慶市忠縣項目已進入省、市「十四五」高校設置規劃，具體進度如下：

- 1) 重慶數字產業職業技術學院已取得全部教育用地，學院項目已進入重慶市「十四五」高校設置規劃。
- 2) 江西樟樹中醫藥職業學院已取得一、二期教育用地，學院項目已進入江西省「十四五」高校設置規劃。

以上新建院校項目正有序推進中，新建院校的逐步落地建成將為當地青年帶來更多更優的教育資源。

3. 通過提質培優，院校專業建設與教學質量取得新成果

報告期內，**7**所院校新設了學前教育等**6**個國控專業、護理等**15**個省控專業；**3**所院校有**7**個專業被列為省級一流本科專業建設點。**5**所院校**34**門課程被列為國家級課程，**9**個課程被列為省級一流課程和示範課程。**16**所院校共獲得全國大學生數學建模競賽等**28**項國家級大賽一等獎，**62**項獲得國家級大賽二等獎，**102**項獲得國家級大賽三等獎；**304**項獲得省級大賽一等獎；四川托普信息技術職業學院學生獲得**1**項第十一屆全國殘疾人運動會冠軍。**7**所院校共獲得**2020**年度「學術先鋒」等**19**項國家和社會授予的榮譽。

管理層討論與分析

我們的學校

截至2021年8月31日，我們舉辦有8所本科學院、11所大專學院及2所技師學院，以下為本集團旗下學院詳細資料。

學校	創辦年度	加入本集團 時間	描述
西南交通大學希望學院	2009年	2009年	學院共開設46個本科及專科專業，其中軌道交通、土木工程專業在西部地區民辦院校中處於領先地位。
山西醫科大學晉祠學院	2002年	2014年	學院共開設13個本科專業，是全國僅有的十二所民辦本科醫學院之一，且是山西唯一一所提供臨床醫學教育的獨立學院。
貴州黔南經濟學院	2004年	2014年	學院共開設29個本科專業，以經濟管理、金融專業為辦學特色。
貴州黔南科技學院	2001年	2019年	學院開設25個專業，培養信息技術、科學專業技能及財經類人才。
銀川能源學院	1999年	2019年	學校開設37個本科專業，覆蓋8個學科門類，擁有省級實驗教學示範中心3個，是寧夏地區唯一可以招收留學生的民辦高校。

學校	創辦年度	加入本集團 時間	描述
四川天一學院	1994年	2011年	學院開設43個專業，是全國首批（7所）民辦院校之一，西南地區第一所納入國家普通高等教育序列的民辦高校。
四川希望汽車職業學院	2013年	2013年	學院開設20個專業，以汽車類專業為辦學特色。
四川文化傳媒職業學院	2005年	2014年	學院開設43個專業，以影視傳媒、學前教育為辦學特色。
貴州應用技術職業學院	2016年	2016年	學院開設20餘個專業，以學前教育、醫護專業為辦學特色。
四川托普信息 技術職業學院	2000年	2017年	學院開設32個專業，以計算機、信息軟件技術專業為辦學特色。是教育部批准的國家級示範性軟件職業技術學院，電子信息產業國家高技能人才培訓基地。
鶴壁汽車工程職業學院	2011年	2019年	學院開設46個專業，培養汽車領域專業技能人才。

管理層討論與分析

學校	創辦年度	加入本集團 時間	描述
蘇州托普信息 職業技術學院	2003年	2019年	學院開設34個專業，以計算機、信息軟件技術專業為辦學特色。
四川希望汽車技師學院	2016年	2016年	學院開設15個專業，培養汽車領域專業技能人才。
貴州應用技術技師學院	2019年	2019年	學院開設近20個專業，以學前教育、醫護專業為辦學特色。
英迪國際大學	1986年	2020年	學院開設近18個大類專業，以商科、計算機、工程、醫學、心理學、教育學、大眾傳媒、藝術設計等專業領域為特色。
南昌影視傳播職業學院	2015年	2020年	學院開設25個專業，以影視表演、藝術設計和數字傳媒專業為辦學特色。
南昌大學共青學院	1985年	2021年	現設有經濟貿易系、工程技術系等8個教學系部，開設有21個本科專業、12個專科專業和1個研究所。

學校	創辦年度	加入本集團	
		時間	描述
內蒙古大學創業學院	2008年	2021年	學院開設28個本科專業，其中漢語言文學、自動化、視覺傳達設計、人力資源管理、新聞學5個專業獲批自治區級一流專業建設點。
金肯職業技術學院	2000年	2021年	現已擁有汽車、機械、建築與土木、電子資訊、經濟管理、人文社科、數字藝術類專業30餘個。
白銀希望職業技術學院	2021年	2021年	學院現設有新能源汽車技術、汽車製造與試驗技術、城市軌道交通運營管理、大數據資訊技術、電子商務5個專業。學院現有實驗實訓室36間。
邢台應用技術職業學院	2021年	2021年	學院現設有汽車工程系、信息技術系、健康管理系、思政部、基礎部等教學系部，首批開設新能源汽車檢測與維修技術、大數據技術、農村電子商務、健康管理和嬰幼兒託育服務與管理五個專業。

管理層討論與分析

西南交通大學希望學院

西南交通大學希望學院是一所經國家教育部批准、於**2009**年創辦的全日制普通本科高等學校。學院現開辦本、專科專業**46**個，形成了以軌道交通為特色學科，土木工程為支撐學科，商科類專業為延伸學科的專業群，建成了軌道交通實訓中心、土木數字建築實踐教學中心、商學院實訓中心等一大批高標準、現代化的實驗實訓基地。學院現有**4**個專業獲批四川省一流專業，**6**個專業立項四川省應用型示範專業，**4**個專業立項四川省民辦高校重點特色專業，實現了重點專業建設全覆蓋。

山西醫科大學晉祠學院

山西醫科大學晉祠學院創建於**2002**年，是經教育部、山西省人民政府批准，以新機制、新模式建立的山西省唯一一所醫學專業為主實施全日制本科教育的獨立學院。學院現設有八個系部，開設有臨床醫學、口腔醫學、麻醉學、護理學、預防醫學、醫學檢驗技術、醫學影像技術、康復治療學、口腔醫學技術、眼視光學、藥學、藥物製劑、中藥學十三個專業。

貴州黔南經濟學院

貴州黔南經濟學院前身為貴州財經大學商務學院，是一所於**2001**年經貴州省教育廳批准成立、**2004**年經教育部確認的實施本科學歷教育的獨立學院。**2021**年**5**月**31**日，教育部正式批准學院轉設。學院下設金融、會計、管理、信息、文法、馬克思主義六個學院，開設**29**個本科專業，涵蓋經濟學、管理學、工學、文學、法學等**5**個學科門類，形成以經濟學、管理學為主，多學科協調發展的學科專業體系。進入本集團以來招生工作連創新高，報到率一直名列同類學校前列，居全省第一。

貴州黔南科技學院

貴州黔南科技學院前身為貴州大學科技學院，是一所於**2001**年**5**月經貴州省人民政府批准成立，**2004**年**1**月獲國家教育部首批確認的本科層次普通高等院校，**2021**年學院獲批轉設為貴州黔南科技學院。學院現有文學部、法學與公共管理學部、工學部、商學部、藝術部**5**個專業教學部和馬列主義教學部、體育教研室**2**個公共教學單位，有**25**個本科專業，涵蓋工學、管理學、經濟學、文學、法學、藝術學六大學科門類，形成以工學、藝術學為主，多學科協調發展的學科專業體系。

銀川能源學院

銀川能源學院創建於1999年，2012年經教育部批准升格為普通本科院校。學院現有王太、濱河和鶴泉湖三個校區，擁有完備的教育教學實驗實訓和公共服務體系。學院設置12個二級學院和2個教學部，開設37個本科專業，涵蓋工學、管理學、經濟學、文學等8個學科門類。現有自治區一流本科專業11個，自治區一流課程24門，自治區立項的科研課題21項，產教融合人才培養示範專業5個，一流本科專業建設點7個，實驗教學示範中心3個，與企業共建穩定的大學生校外實踐基地162個，形成了以能源、化工為重點的專業特色，以工科為主、各學科協調發展的學科專業體系。學院近年來積極開展對外合作辦學，是國家「互聯網+中國製造2025」產教融合促進計劃項目意向合作院校，並先後與12所國（境）外院校建立了長期穩定的辦學合作關係，是寧夏唯一一所可以招收留學生的民辦高校。

南昌大學共青學院

南昌大學共青學院始建於1985年，一所工、文、教、經、管、藝等學科協調發展的獨立學院。學院立足共青特色產業、贛江新區經濟帶，著眼江西和國家發展戰略，以促進就業為導向，建設以工科為主幹的專業集群。學院現設有經濟貿易系、工程技術系等8個教學系部，開設有21個本科專業、12個專科專業和1個研究所。學院學生在全國和全省各類賽事中屢創佳績，近五年各類省級以上科學競賽獎項共計574項。

內蒙古大學創業學院

內蒙古大學創業學院位於內蒙古自治區首府城市呼和浩特，是2008年經教育部正式批准設立並在當年開始招生的一所全日制普通本科層次的獨立學院。學院已累計培養本科畢業生2萬餘名，學院設置6個二級學院和2個教學部，開設28個本科專業，其中漢語言文學、自動化、視覺傳達設計、人力資源管理、新聞學5個專業獲批自治區級一流專業建設點，與企業共建穩定的大學生校外實踐基地110個。

管理層討論與分析

英迪國際大學

英迪國際大學創立於1986年，教學水準與學術品質享譽馬來西亞，是馬來西亞高等教育部頒佈的五星級大學之一。英迪國際大學辦學層次涵蓋了本科、碩士和博士，專業涉及商科、計算機、工程、醫學、心理學、教育學、大眾傳媒、藝術設計等專業領域。英迪國際大學所開設課程主要包括英語強化課程，商業大學課程、工程大學課程、計算機大學課程，法律證書課程以及其他專業證書課程，另也有MBA、個人、流動衛星通訊碩士等等研究生課程。英迪國際大學與英、美、澳、新等國的多所知名大學合作，開設有證書、文憑、學士學位和碩士學位等多種最新國際課程和國際雙聯課程。全部課程由英、美、澳、新等國相關知名大學鑑定和認證，為學生提供了與各國學生交流的機會和學習環境。

四川天一學院

四川天一學院創辦於1994年，是全國首批、西南地區第一所經原國家教育委員會批准納入國家普通高等學校序列的全日制民辦高等專科學校。截至2021年8月31日止，學院成功獲批國家第二批1+X試點證書（網站運營推廣）。學院開設有財經商貿、土木建築、旅遊、電子信息、文化藝術、醫藥衛生等9個大類43個專業，已建成省級特色專業3個，四川省民辦教育協會特色骨幹專業1個，項目研究、課題研究共立項127項。校企合作方面，通過多年的校企結合實踐，學院與企業深度融合發展，現已形成「233+X」人才培養模式；已建立2016級、2018級寶冶訂單班，由建築工程系與寶冶集團合作，已共同開發教材1部；實訓方面，已建立校外實訓基地共有119個。

四川希望汽車職業學院

四川希望汽車職業學院創建於2013年，是本集團於四川省資陽市創辦的該市第一所普通高校。學院圍繞資陽市工業「5+N」、服務業「4+X」產業體系，面向成渝地區汽車產業、智能製造產業和現代服務產業對人才的需求，構建了以汽車類專業為龍頭，機電類專業為支撐，經管專業為延伸，護理、學前專業為拓展的專業體系。學院先後榮獲「中國企業教育先進單位百強」、「國家高技能人才培訓基地」、「四川省民族團結進步示範學校」、「四川省退役軍人技能培訓承訓機構」、「2021年獲四川省五一勞動獎狀」等榮譽。

四川文化傳媒職業學院

四川文化傳媒職業學院創立於2005年，是一所經四川省人民政府批准、國家教育部備案、四川省教育廳主管、納入國家計劃內統一招生、具有獨立頒發國家承認大學專科學歷文憑資格的全日制普通高等職業院校。學院目前共開設專業43個，著力構建廣播影視、文化教育、藝術設計、表演藝術、航空服務五大特色專業群。重點打造影視多媒體技術、攝影攝像技術、學前教育、動漫設計、廣告設計與製作、公共文化服務與管理、無人機應用技術七個核心專業。

貴州應用技術職業學院

貴州應用技術職業學院成立於2016年。學院設有汽車工程系、化學工程系、經濟貿易系、電子信息工程系、護理系和學前教育部、基礎部、國際升學部等7個系部，涵蓋了汽車檢測與維修技術、汽車技術服務與營銷、汽車新能源技術等20多個專業，積極構建特色明顯、適應區域性經濟社會高質量發展的技能人才培养需要的學科體系。目前學院建成化工、汽車、護理、經貿等5個實訓中心、71個實驗實訓模塊，先後與上海大眾、甕福集團、川恒化工等100餘家企業深度合作，與貴州省內40多家醫院簽訂校企合作協議，共建實習、實訓基地，共同培養學生，為學生實習、高質量就業提供了廣闊平台。學院畢業生深受用人單位的好評，學生職業資格證書獲證率達到100%，連續兩年畢業生就業率超過85%以上，一次性就業率居省內同類院校前列，大學生創新創業人數逐年增加，湧現出了一批就業創業先進典型。

管理層討論與分析

四川托普信息技術職業學院

四川托普信息技術職業學院創建於2000年，是教育部批准的首批國家級示範性軟件職業技術學院，也是國家技能型緊缺人才培訓基地、電子信息產業國家高技能人才培訓基地、全國服務外包人才培訓基地、四川省電子信息產業青年技師培養基地；2020年，學院成為教育部第三批「1+X」證書制度試點院校。學院堅持工學融合，重視學生實踐技能和綜合素質的培養，建設計算機應用與軟件技術實訓基地（中央財政支持的職業教育實訓基地）、移動互聯網創新實訓基地、軟件技術生產性實訓基地、「互聯網+」雙創人才孵化實訓基地、數控實訓中心、汽車實訓中心、京東校園實訓中心，護理臨床技能實訓中心，學前教育專業實訓中心以及120多個設備先進的專業實驗實訓室。截至本年度報告出具之日，在校生規模創歷年新高。

鶴壁汽車工程職業學院

鶴壁汽車工程職業學院是河南省唯一一所汽車工程類普通高等院校，學院圍繞汽車產業發展需求，開設有汽車類、電子類、機械類、經濟類、管理類等46個專業。2021年以來，新增廳級以上立項課題7項，實用新型專利15項，省級以上教科研成果15項，市科技進步二等獎2項，發表各類學術論文20篇，其中核心期刊6篇。學院先後與多家優秀汽車製造及相關企業建立良好就業關係，簽訂訂單培養合作協議，畢業生就業率連續多年保持在97%以上。

蘇州托普信息職業技術學院

蘇州托普信息職業技術學院位於江蘇省昆山市，有34個專業。學院聚焦校企合作，深化產教融合，2019年學院與企業集團深化合作，採用工學交替模式共開設5個定制班，圓滿完成了超過2,473名學生的實習工作，實習項目多達27個，其中首次合作的單位有5個，連續六年榮獲「政校企」合作優秀院校，在江蘇省2020年高校畢業生就業工作量化考核中獲評「A等級」。

南昌影視傳播職業學院

南昌影視傳播職業學院是2015年經江西省人民政府批准、教育部備案，以影視傳媒類專業為主的民辦普通高等職業學院，是江西省第一所以影視傳媒類專業為特色、涵蓋相應產業相關技術專業的高職院校，是江西省率先通過ISO9001:2000國際質量體系認證的特色民辦高校。學院緊貼影視傳媒及藝術傳播產業結構特點實施專業佈局，已初步形成了以影視傳媒、藝術設計和音樂舞蹈為主幹的3大專業群；現已開設影視編導、戲劇影視表演、舞蹈表演、播音與主持、影視動畫、藝術設計、廣告設計與製作、數字媒體技術、攝影攝像技術、網絡新聞與傳播等25個專業。

金肯職業技術學院

金肯職業技術學院是一所經江蘇省人民政府批准、教育部備案的省屬全日制民辦普通高職院校。2011年學院被確定為省級示範性高等職業院校培育建設單位，2013年順利通過國家高職高專院校人才培養工作評估。建校二十餘年來，學院現已擁有汽車、機械、建築與土木、電子信息、經濟管理、人文社科、數字藝術類專業30餘個，形成了「以工科類專業為主導，經、管、理、文、藝類專業協調發展」的專業佈局。建有國家級建築工程技術骨幹專業1個、省級建築工程技術重點專業群1個，省級機械製造與自動化特色專業1個，省級數控高職實訓基地1個，省級汽車專業群人才培養模式創新實驗基地1個，建築工程技術專業已在「十三五」期間建成江蘇省高校品牌專業，2021年大數據與會計等經管類專業被集團列為重點發展專業。

白銀希望職業技術學院

白銀希望職業技術學院創立於2021年，是經甘肅省人民政府批准、教育部備案、甘肅省首個民辦高職學院。學院現設有新能源汽車技術、汽車製造與試驗技術、城市軌道交通運營管理、大數據信息技術、電子商務5個專業。學院現有實驗實訓室36間，與白銀市大數據管理局、白銀市交通運輸局、甘肅邦農情電子商務有限責任公司等30多家企業簽訂了校企合作協議。

管理層討論與分析

邢台應用技術職業學院

邢台應用技術職業學院位於河北省園林城市－邢台威縣，是經河北省人民政府批准、國家教育部備案的全日制普通高等職業院校，具有獨立頒發國家承認學歷證書的資格。學院是教育部重點關注的區域振興教育幫扶項目。學院現設有汽車工程系、信息技術系、健康管理系、思政基礎部、基礎部等教學系部，首批開設新能源汽車檢測與維修技術、大數據技術、農村電子商務、健康管理和嬰幼兒託育服務與管理五個專業。

四川希望汽車技師學院

四川希望汽車技師學院於2016年經四川省人民政府批准在汽車學院基礎上增掛。學校利用其建在資陽市高新技術產業園區、毗鄰四川南駿汽車集團有限公司、現代商用汽車(中國)有限公司、中車集團等知名企業的地理特點，發揮在技能人才培养、科技創新、技能大賽、培訓鑑定等方面的優勢，與企業開展了深度合作，形成了實訓基地共建、師資隊伍共享、技能人才共培、科技創新共研、技能大賽共辦的「校企合作、產學結合」辦學模式，與企業實現了共享資源、共同發展的共贏局面。

貴州應用技術技師學院

貴州應用技術技師學院於2019年經貴州省人民政府批准成立，位於貴州省福泉市，現已經與86家大型企業和行業協會建立了合作關係，其中護理系與黔东南苗族侗族自治州人民醫院、貴陽市人民醫院、福泉市第一人民醫院等單位、化學工藝系與貴州恒化股份有限公司等單位、汽車系與北汽銀翔汽車有限公司等單位，共建校內外實習實訓基地，為地方社會發展培養高素質高技能人才。

新型冠狀病毒疫情於2021年對本集團的影響

2020年以來，得益於中國政府強有力的疫情防控措施，中國疫情得到有效控制。本公司和各院校認真執行政府決策部署，一手抓校區疫情防控，一手抓教育教學工作，通過優化教學計劃，確保了人才培養質量，國內院校運營沒有受到影響。但由於海外疫情持續蔓延，對本公司在馬來西亞的英迪國際大學招生有所影響。我們將持續密切關注疫情變化，及時採取有效措施應對任何潛在風險。

行業政策方向

2021年，國家先後出台了一系列支持大力發展職業教育的重大政策和舉措。4月，中央召開全國職業教育大會，習近平總書記和李克強總理分別作出重要指示，要求深化改革職業教育辦學模式，穩步發展職業本科教育，努力建設高水平、高層次的技術技能人才培养體系。5月，國務院發佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》，進一步明確鼓勵社會力量參與發展職業教育的政策。6月，《中華人民共和國職業教育法》修訂草案通過全國人大常委會審議，明確職業教育是與普通教育具有同等重要地位的獨立教育類型，顯示國家大力發展職業教育的決心和意志。10月，中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》，明確「鼓勵上市公司、行業龍頭企業舉辦職業教育，鼓勵各類企業依法參與舉辦職業教育」，增強了資本市場對上市公司舉辦職業教育並實現可持續發展的信心；意見提出到2025年「職業本科教育招生規模不低於高等職業教育招生規模的10%」，為專科職業學院升格為本科職業院校提供了政策支持和發展空間。

我們堅信，隨著國家鼓勵大力發展職業教育一系列法律法規和重大政策的出台落地，職業教育正步入全面加快發展、高質量發展的新階段。

管理層討論與分析

展望未來

我國教育已進入了高質量發展階段，民辦教育的發展環境和要求已發生根本變化。發展有質量的高等教育，提高辦學能力和水平，為社會培養更多的應用型技術技能人才，是希望教育人的歷史責任。為此，我們將計劃執行以下策略：

（一）積極創辦特色院校

本公司將堅持「一校一特色」的策略，推動各院校立足現有辦學優勢，面向區域社會經濟發展新需求，優化辦學定位、確定特色專業，圍繞特色專業建設加大投入，建強特色專業所需的師資隊伍、教學科研設施設備和實訓體系。通過一批特色專業建設成果來支撐、形成各院校的辦學特色，全面提升院校發展競爭力。

（二）全面提升學生素質能力

本公司將堅持「以學生為中心」的理念，推動各院校面向社會、產業、企業一線對人才的新需求，改革課程體系和教學內容，賦能學生新知識、新技能；全力推進產教融合、校企合作，把技術技能教育貫穿到教學、實訓、工學結合等各環節，全面提升學生的實操能力、解決問題能力和就業創業能力，助力每一位學子成就美好的人生夢想。

（三）推動境內境外院校協同發展

本公司將堅持「協同發展」的理念，依託在境外舉辦有馬來西亞英迪國際大學和泰國西那瓦國際大學的優勢，積極探索推動境內境外院校協同辦學，推動優質教學資源共享、生源共享，實現協同發展。

面向未來，本公司將搶抓國家鼓勵發展職業教育的一系列重大政策機遇，圍繞提升人才培養質量這一核心，加快建強特色專業、辦好特色院校，努力為社會培養更多更優的高水平、高層次技術技能人才，全面提升本公司在民辦高等教育領域的核心競爭力。

其他事項

報告期後事項

- (i) 於2021年8月31日，本集團訂立一份買賣協議，以總代價人民幣527百萬元將其於四川特驅五月花教育管理有限公司（其持有鼎利50,000,000股股份（約佔鼎利（本集團聯營公司）的8.93%股權）的100%股權出售予一名關聯方。進一步資料可參閱本公司日期為2021年11月5日的公告及通函。該決議案已於2021年11月20日舉行的股東特別大會上獲獨立股東以投票表決方式通過。
- (ii) 於2021年11月18日，泰國西那瓦國際大學收購協議項下所有先決條件已達成，完成後，泰國西那瓦國際大學成為本公司的全資附屬公司，其財務業績將綜合納入本集團的賬目。
- (iii) 於2021年11月29日，本集團董事會建議根據聯交所證券上市規則第十七章採納購股權計劃，預計總額不得超過批准經更新限額當日本公司已發行普通股股本的10%，董事會將召開股東特別大會，以尋求股東批准採納購股權計劃。

審核委員會

本公司的審核委員會已審閱本集團採用的會計原則及實務，並已討論有關審計、內部控制及財務匯報等事宜。本公司的審核委員會已審閱本集團截至2021年8月31日止年度的年度業績及綜合財務報表。

核數師對全年業績公告的工作範圍

本年度報告所載財務資料（不包含截至2020年8月31日止年度未經審核數據）並不構成本集團截至2021年8月31日止年度的經審核賬目，而是摘錄自已經本公司核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則審核的截至2021年8月31日止年度的綜合財務報表。財務資料已經本公司審核委員會審閱及經董事會批准。

董事及高級管理層

董事及高級管理層

董事會由九名董事組成，包括三名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事通過選舉產生，任期三年，可連選連任。

下表載列本公司董事的主要資料：

姓名	年齡	加入 本集團的日期	職務	委任日期	職責
徐昌俊	64	2012年4月18日	董事長 執行董事	2018年2月2日 2017年3月13日	負責主持董事會工作
汪輝武	48	2005年1月5日	執行董事 首席執行官 總裁	2017年3月13日 2018年2月2日 2018年2月2日	負責執行董事會決議 及本集團整體戰略規劃 及運營管理
李濤	51	2010年12月5日	執行董事	2017年3月13日	負責本集團業務發展及併購
唐健源	53	2016年9月7日	非執行董事	2017年3月13日	負責監察本集團整體管理 及戰略規劃
呂志超	50	2017年3月13日	非執行董事	2017年3月13日	負責監察本集團整體管理 及戰略規劃
賀勝利	49	2021年6月24日	非執行董事	2021年6月24日	負責監察本集團整體管理 及戰略規劃
張進	63	2018年7月14日	獨立非執行董事	2018年7月14日	負責監察本集團 及提供獨立意見
陳雲華	69	2018年7月14日	獨立非執行董事	2018年7月14日	負責監察本集團 及提供獨立意見
高皓	39	2018年7月14日	獨立非執行董事	2018年7月14日	負責監察本集團 及提供獨立意見

下表載列本公司高級管理層的主要資料：

姓名	年齡	首次加入本集團的日期	職務	委任日期	角色及職責
汪輝武	48	2005年1月5日	首席執行官 總裁	2018年2月2日 2018年2月2日	負責執行董事會決議 及本集團整體戰略規劃 及運營管理
蔣林	54	2016年2月18日	首席運營官 常務副總裁	2018年2月2日 2018年2月2日	負責主持本集團的 日常營運管理
婁群偉	52	2005年1月12日	高級副總裁	2018年2月2日	負責教育教學和學生管理
袁俊民	40	2021年1月1日	財務總監	2021年1月1日	負責集團財務管理
黃忠財	36	2014年7月1日	副總裁 聯席公司秘書	2018年11月22日 2018年3月15日	負責資本運作和 投資者關係

董事

徐昌俊，64歲，為董事長兼執行董事。徐先生自2018年2月2日起獲委任為本公司董事長，及自2017年3月13日起獲委任為本公司執行董事。徐先生自2012年4月起擔任希望教育董事，自2016年9月起擔任四川希望教育董事長；自2016年6月起擔任西南交通大學希望學院理事會成員；及自2018年1月19日起擔任外商獨資企業董事。

徐先生於1989年至1997年歷任西華大學（前稱成都師範高等專科學校）審計科長、財務物資處長，並於此期間同時擔任四川省高校會計學會副會長。於1997年3月至2010年6月，彼擔任東方希望集團有限公司財務部長、審計監察部長及投資部長。東方希望集團主要業務為農業和重化工業；重化工業涉足電力、有色金屬、生物化工、煤化工、氯鹼化工、石油化工、礦山和建材等。

徐先生於1989年6月自西南財經大學獲得統計學專業碩士研究生學歷，並於2000年6月獲得註冊會計師資格。彼於2009年4月獲《新理財》雜誌社評選為「中國優秀CFO」，並於2010年4月當選為《首席財務官》雜誌封面人物。

董事及高級管理層

汪輝武，48歲，為執行董事、首席執行官兼總裁。汪先生自2017年3月13日起獲委任為本公司執行董事，並自2018年2月2日獲委任為本公司首席執行官兼總裁。汪先生自2005年1月至2007年10月擔任四川希望教育監事；及自2007年10月起擔任四川希望教育董事兼總裁；

汪先生於1999年3月至2007年9月擔任成都五月花計算機專業學校校長兼董事總經理；自2004年12月起擔任四川五月花專修學院董事長；自2007年12月起擔任四川省國建投資有限公司監事；自2009年1月起擔任西南交通大學希望學院董事；自2011年9月起擔任上海舒瑞投資諮詢有限公司執行董事；自2011年9月起擔任民辦四川天一學院董事；自2012年11月起擔任資陽五月陽光教育投資有限公司董事；自2013年5月起擔任四川希望汽車職業學院理事長；自2014年9月起擔任貴州黔南經濟學院董事；自2014年12月起擔任山西醫科大學晉祠學院董事；自2017年1月起擔任四川希望汽車技師學院理事長；及自2018年1月19日起擔任外商獨資企業董事。

汪先生於2013年6月自四川師範大學教育學專業本科畢業。

李濤，51歲，為執行董事。李先生自2017年3月13日獲委任為本公司執行董事。

李先生自2010年12月至2012年擔任四川希望教育投資發展部部長；自2012年至2018年擔任四川希望教育執行總裁；自2018年2月至2021年3月擔任本公司首席戰略官，自2021年3月至今擔任珠海世紀鼎利科技股份有限公司(300050)董事長。

李先生於1995年至2010年12月擔任成都漢王科技有限公司總經理。成都漢王科技有限公司主營業務為計算機軟硬件技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務；投資諮詢（不含證券、金融、期貨）；銷售計算機軟、硬件及外部設備、機械設備、通訊設備（不含無線電發射設備）。

李先生於2016年5月入讀於北京的中歐國際工商學院遠程高級工商管理專業碩士學位。

唐健源，53歲，為非執行董事。唐先生自2017年3月13日獲委任為本公司非執行董事。唐先生自2010年12月起擔任四川特驅投資常務副總裁兼副董事長，及自2016年9月起擔任四川希望教育董事。

唐先生自2003年4月至2010年12月任安順特驅飼料有限公司總經理，安順特驅飼料有限公司主營業務為豬禽飼料生產加工及銷售。

唐先生於2006年10月自中國人民大學商學院高級工商管理碩士專業學位畢業。2016年12月當選四川省飼料工業協會副會長，2018年1月獲得國務院頒發的國家科技進步二等獎。

呂志超，50歲，為非執行董事。呂先生自2017年3月13日獲委任為本公司非執行董事。呂先生自2013年6月3日起於中國光大控股有限公司擔任人民幣夾層基金（2021年8月起更名為消費基金）董事總經理。

呂先生於1992年10月至1994年1月任職於招商銀行深圳分行客戶經理；於1994年2月至1995年4月任職於深圳市本豐投資諮詢有限公司外匯交易部經理，深圳市本豐投資諮詢有限公司主營業務為投資諮詢服務。於1995年5月至1998年8月任職於交通銀行深圳分行信貸部審查科副科長；於2001年4月至2013年5月於加拿大豐業銀行兼任數職，其中包括任北京代表處首席代表兼中國區戰略發展負責人。

呂先生於1992年6月自中國人民大學獲得國際金融專業學士學位；於1999年11月自加拿大英屬哥倫比亞大學獲得文學碩士學位；於2001年4月自加拿大西安大略大學獲得工商管理專業碩士學位；並於1995年9月自中國司法部獲得中國律師資格。

賀勝利，49歲，為非執行董事。賀先生自2021年6月24日獲委任為本公司非執行董事。

賀先生於2000年5月至2008年3月，就職於新希望股份昆明分公司，任財務部長、常務副部長；於2008年3月至2009年12月，就職於河北寶碩股份公司，任財務總監；於2009年12月至2010年11月，就職於新希望股份公司，任財務部長；於2010年11月至2011年10月，就職於新希望農牧公司（原南方希望），任財務總監；於2012年1月至2014年12月，就職於重慶德康農牧（集團）有限公司，任財務總監；於2015年1月至今，任四川特驅投資集團有限公司副總裁兼財務總監。

賀先生於2006年畢業於中央廣播電視大學會計學專業獲得本科學歷。

董事及高級管理層

張進，63歲，為獨立非執行董事。張先生自2018年7月14日獲委任為本公司獨立非執行董事。

張先生是正高級會計師，於1998年4月前曾任職四川省衛生和計劃生育委員會，負責財務運作；於1998年6月至2011年4月擔任四川大學華西醫院財務部長；自2015年3月至2019年8月擔任四川大學華西第二醫院總會計師。張先生自2003年2月起擔任四川省高級會計師評審專家；自2013年1月起擔任財政部政府採購招標評審專家；自2015年12月起擔任中國衛生經濟學會衛生財會分會副會長至今；自2016年6月起擔任四川省衛生經濟學會副會長、四川大學醫院管理工商管理碩士教授及在中國擔任醫院管理諮詢培訓專家；及自2017年6月起擔任四川省內部控制諮詢專家；2019年9月起擔任四川省正高級會計師評審專家。

張先生於1990年6月自西南財經大學獲得經濟學專業碩士學位。

陳雲華，69歲，獨立非執行董事。陳先生自2018年7月14日獲委任為本公司獨立非執行董事。

陳先生自2002年3月至2014年8月擔任四川省警察學會副會長；自2007年3月起被公安部聘為公安干警培訓基地主任；自2009年6月至2014年8月擔任四川警察學院院長及黨委副書記；自2010年2月至2014年8月擔任一級警監及四川警察學院院長；並於2010年10月至2015年11月擔任四川省十一屆政協委員。

陳先生於1993年12月獲得本科學位，於1998年10月自四川聯合大學獲得法學碩士學位。

高皓，39歲，為獨立非執行董事，自2018年7月14日獲委任為本公司獨立非執行董事。高博士自2015年9月起擔任清華大學國家金融研究院全球家族企業研究中心主任；自2021年6月起擔任清華大學國家金融研究院綠色金融研究中心主任；2013年6月至2014年12月擔任清華大學五道口金融學院中國金融案例中心執行主任；2014年12月至2020年2月擔任清華大學五道口金融學院戰略合作與發展辦公室主任。研究及教學領域為：公司治理、公司金融、家族企業、財富管理與綠色金融。在國內外學術期刊及財經雜誌發表論文及案例180多篇，出版、主編專著或譯著16部，4篇案例被哈佛商學院收錄。

高博士自2010年12月起擔任人民出版社／東方出版社《家族企業治理叢書》及《家族財富傳承叢書》主編；自2018年12月起及2017年9月起分別擔任中國企業改革與發展研究會理事及研究員；自2019年1月起擔任《財富管理》雜誌聯席主編；自2019年2月起擔任全國工商聯智庫委員會委員；自2019年8月起及3月起分別擔任世界經濟論壇(World Economic Forum)全球未來理事會理事及專家組成員。

高博士2005年7月獲頒清華大學工學學士學位，2007年7月獲頒北京大學經濟學學士學位，2012年6月獲頒清華大學管理學博士學位，2017年4月獲頒清華大學應用經濟學(金融學)博士後證書，2019年11月獲頒清華大學理論經濟學博士後證書。2015年7月獲頒哈佛大學商學院「公司董事會」、「審計委員會」及「薪酬委員會」證書，2017年8月獲頒斯坦福大學商學院「兼併收購」及「人力、文化與績效」證書，2018年3月獲頒哈佛商學院「公司戰略」證書，2018年5月獲頒沃頓商學院「風險投資」證書，2018年10月獲頒瑞士洛桑國際管理學院(IMD)「高績效董事會」證書，2020年8月獲頒深圳證券交易所上市公司獨立董事資格證書。

董事及高級管理層

高級管理層

汪輝武，48歲，為首席執行官兼總裁。有關汪先生的履歷，請參閱「一 董事」。

蔣林，54歲，為首席運營官及常務副總裁。蔣先生自2018年2月2日起獲委任為首席運營官及常務副總裁。蔣先生自2016年2月起擔任希望教育常務副總裁。

蔣先生自1981年7月至1983年12月任湖南辰溪縣郵電局技術員，自1983年12月至1993年3月任湖南辰溪郵電局秘書，自1987年7月至1993年3月任湖南省郵電管理局辦公室綜合秘書，自1993年3月至1995年4月任湖南省郵電管理局辦公室主任助理、副主任，自1995年4月至1995年10月在郵電部辦公廳綜合調研室工作，自1995年10月至1996年12月任郵電部辦公廳新聞處副處長，自1996年12月至1997年10月任郵電部辦公廳秘書處副處長，主持全面工作，自1997年10月至1998年3月任郵電部辦公廳秘書處副處長兼專職秘書，自1998年3月至1998年8月任信息產業部辦公廳專職秘書，1998年8月至2001年12月任信息產業部人民郵電報社辦公室主任、社長助理，2001年12月至2007年7月任信息產業部人民郵電報社副社長。蔣先生自2007年7月至2012年9月擔任四川省資陽市委常委、副市長，自2012年9月至2016年1月擔任四川省資陽市委常委。蔣先生曾長期分管教育、衛生、商務、投資促進和現代服務業，具有豐富的行政管理工作經驗和教育行業管理經驗。

蔣先生於1981年7月獲得湖南省郵電學校綜合電信文憑學歷，於1987年7月獲湖南省廣播電視大學黨政管理幹部經濟基礎專業大專學歷，於2002年8月至2004年12月獲得中共中央黨校經濟管理學學士學位。蔣先生於1994年4月至1996年4月於中國社會科學院研修企業管理，於1998年9月獲得中華人民共和國郵電部人事司授予高級經濟師資格。

婁群偉，52歲，為高級副總裁。婁女士自2018年2月2日起獲委任為本公司高級副總裁。婁女士自2011年9月起擔任上海舒瑞投資諮詢有限公司監事；自2011年9月起擔任四川天一學院董事；自2013年5月起擔任四川希望汽車職業學院董事；自2014年7月起擔任四川文化傳媒學院理事長及法定代表人；自2014年10月起擔任希望教育高級副總裁；自2017年1月起擔任四川希望汽車技師學院理事；及自2017年5月起擔任四川省國建投資有限公司董事。

婁女士於2001年11月至2004年8月擔任Chengdu Jinjiang Cuisine School(現稱成都新東方烹飪學校)校長助理；於2004年9月至2007年9月於成都五月花計算機學校擔任辦公室主任兼外聯主任；於2005年1月至2014年10月歷任希望教育人事部主管、行政部經理、外聯部主任及總裁助理；及於2014年4月起至2017年4月擔任四川永和教育投資有限公司董事。

婁女士於1991年7月自西昌學院獲得經濟管理專業大專學歷，並於2010年7月自中央廣播電視大學(現稱國家開放大學)獲得行政管理專業本科學位。

袁俊民，40歲，財務總監。袁先生自2021年1月1日起獲委任為本公司財務總監。

袁先生自2006年4月至2011年4月任貴港市萬千飼料有限責任公司財務經理；自2011年7月至2012年2月，任桂林速豐木業有限公司、賀州速豐木業有限公司財務總監；自2012年5月至2015年8月，任重慶德康農牧(集團)有限公司財務中心會計處處長、四川德康農牧食品集團股份有限公司家禽事業部財管處處長；自2015年9月至2020年12月，任四川特驅投資集團有限公司地產旅遊事業部財務總監；自2018年10月至2020年12月，兼任貴州特驅新農業集團有限公司財務總監。

袁先生於2009年7月獲得東北財經大學會計學本科學歷。

董事及高級管理層

黃忠財，36歲，為副總裁兼聯席公司秘書。黃先生自2018年11月14日起獲委任為本公司副總裁，及自2018年3月15日獲委任為本公司的聯席公司秘書。黃先生自2014年7月起擔任希望教育副總裁。

黃先生於2012年12月至2014年7月於成都五月花計算機專業學校任財務處處長。黃先生於2011年至2012年於峨眉山峨眉春酒業有限公司任總經理並曾於四川省仙之竹尖茶葉銷售有限公司負責財務工作經理。

黃先生於2007年6月自四川農業大學獲得財務管理本科學位。

聯席公司秘書

黃忠財，於2018年3月15日獲委任為本公司的聯席公司秘書。有關黃忠財先生的履歷，請參閱「— 高級管理層」。

梁穎嫻，於2018年3月15日獲委任為本公司的聯席公司秘書。梁女士為方圓企業服務集團（香港）有限公司的總監。梁女士為香港公司治理公會（前稱香港特許秘書公會）和英國特許公司治理公會資深會員。

董事欣然提呈截至2021年8月31日止年度之董事會報告及本集團經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為投資控股公司。本集團專注於提供高等教育服務。主要附屬公司及併表附屬實體業務之詳情載於綜合財務報表附註1。

業績及業務回顧

本集團於截至2021年8月31日止年度之業績載於本年報第135頁之綜合損益及其他全面收益表。

有關本集團年內業務及其未來發展與展望之公平回顧、於截至2021年8月31日止年度發生且影響本公司的重要事項、使用財務主要表現指標對本集團年內表現進行之分析以及公司的環境政策及表現等香港法例第622章公司條例附表5所規定的資料載於本年報「主席報告」、「管理層討論與分析」及「環境、社會及管治報告」各節，其亦組成本報告的部分。

遵守相關法律及法規

本集團已遵守公司條例、上市規則及證券及期貨條例有關（其中包括）資料披露及企業管治方面的規定。本集團亦已採納標準守則。

本集團及其活動需要遵守中國境內多項法律法規的規定，包括但不限於《外商投資產業指導目錄》（2017年修訂）、《中華人民共和國教育法》、《民辦教育促進法》、《民辦教育促進法實施條例》、《中華人民共和國外商投資法》等法律、法規以及其他規範性文件。

截至2021年8月31日止年度，本集團並不知悉有對相關法律及法規的重大不合規事項對本集團業務及營運有重大影響。

董事會報告

僱員

截至2021年8月31日，本集團約有10,028名教職工。有關僱員的性別、年齡分佈和流失率的詳情，請參閱本年報「環境、社會及管治報告」。

主要客戶及供應商

我們的客戶主要為我們的學生。

我們的供應商主要包括書本供應商、教學設備供應商、設備及材料供應商及我們與之訂立合作協議的大學。截至2021年8月31日止年度，來自本集團五大供應商應佔全年總採購百分比少於58.55%。

與僱員、供貨商及客戶的關係

本集團了解與僱員、供貨商及客戶保持良好關係對達致其短期及長期目標的重要性。本集團與僱員、供貨商及客戶保持良好關係。於截至2021年8月31日止年度，本集團與僱員、供貨商及／或客戶之間並無重大及嚴重糾紛。

主要風險及不明朗因素

除本報告「與安排有關的風險及為降低風險而採取的行動」一節所披露者外，下表概述本集團面臨的若干主要風險及不明朗因素：

- 我們的業務及經營業績取決於我們收取的學費及住宿費及能否維持與提高學費及住宿費。
- 民辦高等教育業務在中國相對新穎，可能不獲廣泛接受。
- 我們於中國高等教育行業面對激烈競爭，可能面臨價格被迫下調的壓力，導致經營利潤率下降、市場份額減少、合資格僱員離任及資本開支增加。
- 我們可能無法成功實行增長策略或有效管理未來增長，可能會削弱我們把握新商機的能力。
- 我們未必可以按既定時間表或甚至根本無法成功開設新學校。我們未必能夠成功實行在美國開設大學的計劃。

- 我們未必能成功整合我們收購的業務，可能會致使我們失去有關收購的預期利益並招致重大額外開支。
- 我們受到有關《中華人民共和國民辦教育促進法修正案》及《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》的不確定因素影響。
- 我們或未能根據現時形式的教育部徵求意見稿將獨立學院註冊為營利性民辦學校或完成相關手續或獲得政府註冊。

然而，以上所列並非全部。投資者於投資股份之前務請自行判斷或諮詢其投資顧問。

本公司已實施多項措施，以減少該等風險及不明朗因素。進一步審閱載於本年報「企業管治報告－風險管理及內部控制」一節。

股息政策

本公司已就派發股息採納股息政策。我們派付的任何股息金額將由董事酌情決定，及將取決於我們的日後經營及盈利、資本需求及盈餘、一般財務狀況、合約限制及董事認為相關的其他因素（包括我們的學校須遵守的所有適用的中國法律及法規）。是否宣派及派付股息以及股息金額將須遵守我們的章程文件及開曼公司法。股東可於股東大會上批准宣派，惟不得超過董事會所推薦建議的金額。除自我們可供合法分派的溢利及儲備宣派及派付股息外，不得宣派或派付股息。我們未來宣派的股息或會或不會反映我們過往宣派的股息，並將由董事會全權酌情決定。

派發末期股息

董事會議決建議就截至**2021年8月31日**止年度派發末期股息每股人民幣**0.033**元。末期股息將以人民幣宣派並以港元支付。就換算採用的匯率為宣派末期股息前五個營業日（即**2021年11月22日**至**2021年11月26日**）中國人民銀行公佈的平均匯率（**1.0**港元兌**0.820**人民幣）。因此，以港元派付的末期股息金額將每股**0.040**港元。

末期股息將於**2022年3月9日**（星期三）或前後派付予於**2022年2月28日**（星期一）名列本公司股東名冊之股東。

董事會報告

股東週年大會

應屆股東週年大會將於2022年2月18日(星期五)舉行。召開股東週年大會的通告及其他相關文件將於適當時候發佈及寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席將於2022年2月18日(星期五)舉行之股東週年大會及於會上投票之資格，本公司將於2022年2月15(星期二)至2022年2月18日(星期五)(包括首尾兩日)停止辦理本公司股份過戶登記，期間將不會登記股份過戶。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有附有相關股票的過戶檔須於2022年2月14日(星期一)下午四時三十分前呈交予本公司位於香港中央證券登記有限公司的股份過戶登記處，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記。

為符合資格收取末期股息，本集團將於2022年2月24日(星期四)至2022年2月28日(星期一)(包括首尾兩日)停止辦理本公司股份過戶登記，期間將不會登記股份過戶。所有附有相關股票的股份過戶檔須於2022年2月23日(星期三)下午四時三十分前呈交予本集團位於香港中央證券登記有限公司的股份過戶登記處，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖以辦理登記。

股本

本公司股本年內之變動詳情載於綜合財務報表附註30。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於截至2021年8月31日止年度之變動詳情載於綜合財務報表附註13。

本公司可分派儲備

本公司於截至2021年8月31日止年度之儲備變動載於綜合財務報表附註32。

我們可供分派予股東的儲備包括股份溢價。根據開曼群島公司法及組織章程細則，倘緊隨建議支付分派或派付股息的日期後，我們將能結清日常業務過程中到期的債務，則本公司可應用股份溢價賬向股東支付分派或派付股息。截至2021年8月31日，本公司可供分派予股東的儲備約人民幣5,219.0百萬元。

董事

於截至2021年8月31日止年度及直至本年報日期的董事為：

執行董事

徐昌俊先生(董事長)

汪輝武先生(首席執行官及總裁)

李濤先生(首席戰略官)

非執行董事

賀勝利先生(於2021年6月24日獲委任)

呂志超先生

唐健源先生

王德根先生(於2021年6月24日辭任)

獨立非執行董事

張進先生

陳雲華先生

高皓博士

董事服務合約及委任函

各執行董事及非執行董事已與本公司訂立服務合約，任期自2018年7月24日起初步為期三年，並須按組織章程細則規定於有需要時予以重選。各份服務合同的有效期限須於該服務合同根據條款及條件或由一方向另一方發出不少於一個月的事先書面通知予以終止時結束。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，任期自2018年7月24日起初步為期三年，並須按組織章程細則規定於有需要時予以重選。可根據委任函的條款及條件或由一方向另一方發出不少於一個月的事先書面通知予以終止。

除前述者外，概無建議於股東週年大會上重選的董事與本公司訂有在不支付賠償(正常法定賠償除外)的情況下不可由本公司於一年內終止的服務合約。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出的年度確認。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會報告

董事及最高行政人員於本公司及其關聯法團股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於2021年8月31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）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分部須知會本公司及香港交易所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條或須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港交易所的權益或淡倉如下：

董事姓名	職銜	身份／權益性質	持有股份數目	好倉／淡倉	於2021年
					8月31日 於本公司的 股權概約百分比 ⁽²⁾
汪輝武 ⁽¹⁾	執行董事兼 首席執行官	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	51.88%
		受控法團權益	295,000,000	淡倉	3.70%
		實益權益	11,120,000	好倉	0.14%
李濤	執行董事	實益權益	9,344,315	好倉	0.12%
賀勝利	非執行董事	實益權益	840,000	好倉	0.01%
唐健源	非執行董事	受控法團權益	77,050,101	好倉	0.97%
			5,489,028	淡倉	0.07%
		配偶權益	15,826,106	好倉	0.20%
			1,127,447	淡倉	0.01%

附註：

- (1) 汪輝武持有Maysunshine Trust Limited(受託人為Credit Suisse Trust Limited)的100%權益，Maysunshine Trust Limited持有Maysunshine Holdings Limited的100%權益，Maysunshine Holdings Limited持有Maysunshine Limited的96%權益，Maysunshine Limited持有Hope Education Investment Limited的49%權益，而Hope Education Investment Limited持有本公司51.88%的權益。因此，汪輝武被視為透過Hope Education Investment Limited持有本公司權益。
- (2) 截至2021年8月31日已發行股份數量，為7,981,260,173股股份。
- (3) 截至2021年8月31日，唐健源持有生博根源有限公司約82.96%的權益、生博根源有限公司持有特驅集團有限公司約13.50%的權益、特驅集團有限公司持有希望教育投資有限公司約16.615%的權益，以及希望教育投資有限公司持有本公司約51.88%的權益。因此，唐健源被視為透過希望教育投資有限公司於本公司持有權益。
- (4) 截至2021年8月31日，劉碧容持有生博根源有限公司約17.04%的權益、生博根源有限公司持有特驅集團有限公司約13.50%的權益、特驅集團有限公司持有希望教育投資有限公司約16.615%的權益，以及希望教育投資有限公司持有本公司約51.88%的權益。劉碧容為唐健源的配偶。因此，唐健源被視為於劉碧容持有的相同數目的生博根源有限公司股份中擁有權益。

除上述披露者外，於2021年8月31日，概無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)的股份、相關股份或債權證中，擁有或被視為擁有任何須登記於本公司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，或根據標準守則須知會本公司及香港交易所的權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除授予董事的首次公開發售前購股權外，本公司或其控股公司、附屬公司或同系附屬公司於本年度任何時間並無作出任何安排，以讓董事可透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得權益。

董事會報告

主要股東及其他人士於本公司及其關聯法團股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於2021年8月31日，於本公司股份及相關股份擁有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或登記於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉的人士（本公司董事或最高行政人員除外）或公司如下：

股東名稱	身份／ 權益性質	持有股份數目	好倉／淡倉	於2021年 8月31日 於本公司的 股權概約 百分比 ⁽³⁾
Hope Education Investment Limited ⁽¹⁾	實益權益	4,140,948,240	好倉	51.88%
		295,000,000	淡倉	3.70%
Credit Suisse Trust Limited ⁽¹⁾	受託人	4,140,948,240	好倉	51.88%
		295,000,000	淡倉	3.70%
Maysunshine Limited ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	51.88%
		295,000,000	淡倉	3.70%
Tequ Group A Limited ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	51.88%
		295,000,000	淡倉	3.70%
特驅集團（香港）有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,140,948,240	好倉	51.88%
		295,000,000	淡倉	3.70%
上海乙增管理有限公司 ⁽¹⁾	實益權益 受控法團權益	42,242,073	好倉	0.53%
		4,183,190,943	好倉	52.41%
四川特驅投資 ⁽¹⁾	受控法團權益	295,000,000	淡倉	3.70%
		4,183,190,943	好倉	52.41%
成都華西希望集團有限公司（「華西希望」） ⁽¹⁾	受控法團權益	295,000,000	淡倉	3.70%
		4,183,190,943	好倉	52.41%
四川普華農業科技發展有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	295,000,000	淡倉	3.70%
		4,183,190,943	好倉	52.41%
張強 ⁽¹⁾	受控法團權益	295,000,000	淡倉	3.70%
		4,183,190,943	好倉	52.41%
陳育新 ⁽¹⁾	受控法團權益	295,000,000	淡倉	3.70%
		4,183,190,943	好倉	52.41%

股東名稱	身份／ 權益性質	持有股份數目	好倉／淡倉	於2021年 8月31日 於本公司的 股權概約 百分比 ⁽³⁾
趙桂琴 ⁽¹⁾	受控法團權益	4,183,190,943	好倉	52.41%
	配偶權益	295,000,000	淡倉	3.70%
中國光大控股有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	475,005,158	好倉	5.95%
Honorich Holdings Limited ⁽²⁾	受控法團權益	475,005,158	好倉	5.95%
Datten Investments Limited ⁽²⁾	受控法團權益	475,005,158	好倉	5.95%
中國光大集團有限公司(「光大香港」) ⁽²⁾	受控法團權益	475,005,158	好倉	5.95%
中國光大集團股份公司(「中國光大集團」) ⁽²⁾	受控法團權益	475,005,158	好倉	5.95%
中央匯金投資有限責任公司(「中央匯金」) ⁽²⁾	受控法團權益	475,005,158	好倉	5.95%

附註：

- (1) Hope Education Investment Limited為一家英屬維京群島公司，分別由Maysunshine Limited、Tequ Group A Limited及Tequ Group Limited擁有49.00%、34.385%及16.615%。

Maysunshine Limited由Maysunshine Holdings Limited擁有96.00%，而Maysunshine Holdings Limited由汪輝武100%實益擁有(Credit Suisse Trust Limited為信託人)。

因此，Maysunshine Limited、Tequ Group A Limited及Maysunshine Holdings Limited被視為於4,140,948,240股股份好倉及295,000,000股股份淡倉中擁有權益。

Tequ Group A Limited為特驅集團(香港)有限公司的全資附屬公司。特驅集團(香港)有限公司由上海乙增企業管理有限公司全資擁有。上海乙增企業管理有限公司由四川特驅投資全資擁有，而四川特驅投資分別由華西希望和四川普華農業科技發展有限公司擁有55%及45%。華西希望分別由陳育新和趙桂琴擁有60%及40%。陳育新與趙桂琴為配偶。四川普華農業科技發展有限公司由張強擁有52.20%。

因此，特驅集團(香港)有限公司、上海乙增企業管理有限公司、四川特驅投資、華西希望、四川普華農業科技發展有限公司、張強、陳育新及趙桂琴均被視為於4,183,190,943股股份好倉及295,000,000股股份淡倉中擁有權益。

- (2) 中國光大控股有限公司分別由Honorich Holdings Limited及光大投資管理有限公司擁有約49.39%及0.35%。Honorich Holdings Limited由Datten Investments Limited全資擁有，而光大投資管理有限公司及Datten Investments Limited各自則由光大香港全資擁有，而光大香港則由中國光大集團全資擁有。中國光大集團由中央匯金擁有約63.16%。

因此，根據證券及期貨條例，中國光大控股有限公司、Honorich Holdings Limited、Datten Investments Limited、光大香港、中國光大集團及中央匯金各自被視為於相關受控法團各自持有的股份或股份抵押權益中擁有權益。

- (3) 截至2021年8月31日的已發行股份數目計算，為7,981,260,173股股份。

除上述披露者外，於2021年8月31日，本公司董事或最高行政人員並不知悉任何其他人士或公司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分部條文須向本公司披露或登記於本公司須根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內的權益或淡倉。

2018年首次公開發售前購股權計劃

本公司於2018年3月18日採納2018年首次公開發售前購股權計劃，以獎勵合資格參與者對本集團作出貢獻。以下為2018年首次公開發售前購股權計劃的主要條款概要。我們成為上市發行人後，由於2018年首次公開發售前購股權計劃將不會涉及由我們授出首次公開發售前購股權以認購股份，故2018年首次公開發售前購股權計劃的條款不受上市規則第十七章條文規限。

目的

2018年首次公開發售前購股權計劃為股份獎勵計劃，旨在（其中包括）透過將獲選參與者的個人利益與股東的利益關聯，以及就該等人士的出色表現加以獎勵從而為股東帶來更大回報，來促進本公司的成功及提升本公司價值。2018年首次公開發售前購股權計劃將令本公司能挽留、激勵及獎勵獲選參與者的服務，並提供薪金、薪酬及／或福利。

合資格人士

2018年首次公開發售前購股權計劃的合資格人士（「參與者」）如下：

- (i) 本集團任何成員公司不時的任何董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及本集團任何成員公司的任何僱員或高級職員；及
- (ii) 本集團任何成員公司的任何高級職員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營企業業務夥伴或服務供應商；

董事會全權酌情認為對已經或將會對本集團有所貢獻的人士。

最高股份數目

2018年首次公開發售前購股權計劃涉及的股份總數為500,000,000股股份，佔本年報日期已發行股份的約6.26%。

每名參與者可享有的最高股份數目

根據2018年首次公開發售前購股權計劃，董事會有權向董事會可能釐定就認購該等數目股份的首次公開發售前購股權的任何參與者作出要約。首次公開發售前購股權承授人（「承授人」）可就少於獲提呈購股權涉及的股份數目接納任何要約。

歸屬及行使期

除另有規定外及根據相關首次公開發售前購股權授出的條款及條件，根據2018年首次公開發售前購股權計劃向承授人授出的任何首次公開發售前購股權的歸屬期將載於作出要約的授出函件中。

僅當我們的股份於香港交易所上市後，首次公開發售前購股權方可行使。承授人行使首次公開發售前購股權前毋須達致業績目標。

申請或接納購股權時應付款項

收到要約的參與者可自要約日期起五日期間接納首次公開發售前購股權，惟2018年首次公開發售前購股權計劃已根據其條文終止後，則該要約不可再供接納。承授人須支付1.00港元作為獲授首次公開發售前購股權的代價。

行使價

根據2018年首次公開發售前購股權計劃將予授出的首次公開發售前購股權共有三批，即A批（「A批購股權」）、B批（「B批購股權」）及C批（「C批購股權」）。透過將溢利或儲備撥充資本、供股、股份拆細或合併或削減本公司股本變更本公司的資本架構後，A批購股權的行使價為0.68港元，B批購股權的行使價為1.07港元及C批購股權的行使價為1.30港元。

2018年首次公開發售前購股權計劃的年期

2018年首次公開發售前購股權計劃自2018年3月18日計劃採納日期起至緊接股份首次於香港交易所開始買賣之日，即2018年8月3日期間有效。於2018年首次公開發售前購股權計劃期間屆滿後，將不會進一步授出首次公開發售前購股權，惟2018年首次公開發售前購股權計劃的條文將繼續有效，但其效力以行使於2018年首次公開發售前購股權計劃期間內授出的任何首次公開發售前購股權生效或另行根據該計劃條文所須者為限。

根據2018年首次公開發售前購股權計劃授出的購股權

截至2021年8月31日，2018年首次公開發售前購股權計劃下尚未行使的購股權涉及的相關股份數目為276,577,787股股份，佔本公司已發行股本約3.5%。截至2021年8月31日，本公司根據2018年首次公開發售前購股權計劃向321名參與者授出首次公開發售前購股權。

下表披露首次公開發售前購股權計劃下所有承授人獲授的尚未行使購股權的變動：

承授人	購股權數目				本公司股份的加權平均收市價			
	於2020年 9月1日	期內授出	期內行使	期內失效	於2021年 8月31日	行使期	每份購股權 行使價 每股人民幣元	緊接購股權 授出日期前 本公司 股份價格 每股人民幣元
董事								
徐昌俊	1,288,871	-	1,288,871	-	-	2018年3月18日至 2019年2月2日至 2038年8月2日	0.9311	-
李濤	6,649,167	-	952,000	-	5,697,167	2018年3月18日至 2019年2月2日至 2038年8月2日	0.9311	-
小計	7,938,038	-	2,240,871	-	5,697,167			-
僱員(包括高級管理層等) 及其他承授人								
319位人士	340,018,004	-	69,137,364	-	270,880,620	2018年3月18日至 2019年2月2日至 2038年8月2日	0.5911/ 0.9311/1.131	-
總計	347,956,042	-	71,378,255	-	276,577,787			-

截至2021年8月31日止，除上述披露外，概無首次公開發售前購股權計劃下的購股權已行使、已註銷或已失效。

注意：本公司於2018年3月18日的2018年首次公開發售前購股權計劃詳情載於本年報的綜合財務報表附註28。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2021年8月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

銀行貸款及其他借款

本集團於2021年8月31日的銀行貸款及其他借款詳情，載於綜合財務報表附註27。

股票掛鈎協議

除上文所載的2018年首次公開發售前購股權計劃外，本公司於截至2021年8月31日止年度並無訂立任何股票掛鈎協議。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除本報告「持續關連交易」一節所披露者外，於截至2021年8月31日止年度，概無董事或與董事有關連的實體於對本集團業務而言屬重大且本公司、其控股公司、其附屬公司或同系附屬公司為訂約方的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

管理合約

於截至2021年8月31日止年度，概無訂立或存在任何有關本集團業務全部或任何重大部分的管理及行政合約。

與控股股東訂立的重大合約

於截至2021年8月31日止年度，除本報告「持續關連交易」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司並無與本公司的控股股東或其附屬公司訂立任何其他重大合約。

於截至2021年8月31日止年度，概無就本公司控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務訂立任何重大合約。

持續關連交易

於綜合財務報表附註36披露之關聯方交易中，以下交易構成本公司之持續關連交易，須根據上市規則第十四A章的規定於本年度報告內予以披露。本公司確認已就其所有持續關連交易符合上市規則第十四A章的披露規定。

1. 物業租賃框架協議

自2014年起及於截至2021年8月31日止的年度內，我們的學校已向若干汪輝武控制30%的公司及希望教育原附屬公司出租若干物業。該等公司在招股章程「歷史－併表附屬實體的重組－為劃分業務而分立希望教育」描述的分立後，成為特驅教育的附屬公司。本公司、汪輝武先生與特驅教育於2018年7月20日訂立有關我們向特驅教育及／或其聯繫人出租土地、建築物、附屬設施設備的物業租賃框架協議（「物業租賃框架協議」）。於2021年2月11日，希望教育（本公司之綜合附屬實體）與特驅教育訂立新物業租賃框架協議，藉此希望教育（本公司之綜合附屬實體）及其相關附屬公司將向特驅教育出租若干物業，租期由2021年1月1日開始至2023年8月31日止為期三年。下列表格列載有關物業租賃框架協議的總結。

承租方	出租方	租賃期限	所租賃物業的概況	截至	截至	截至	截至			
				8月31日	8月31日	12月31日	12月31日			
				止八個月的	止年度的	年度的建議	止八個月的	建議		
				過往金額	過往金額	年度上限	年度上限	截至8月31日止年度的	建議年度上限	
				(人民幣百萬元)						2022年
汪輝武先生及 特驅教育及／ 或彼等的聯繫人	本公司	自上市日期起為期三年， 在雙方無異議及在符合 本公司股份上市地監管 規定的前提下，協議期 滿後有效期自動續期三 年。	土地面積約0.3百萬平 方米；總建築面積約 0.2百萬平方米	12.3	5.0	31.0	20.0	30.0	30.0	

汪輝武先生為本公司執行董事及特驅教育為我們主要股東的聯繫人，根據上市規則第14A.07(1)、14A.07(4)及14A.13(1)條汪輝武先生及特驅教育各為我們的關連人士。

汪輝武先生及特驅教育及／或彼等的聯繫人向我們租賃若干物業作為教學、培訓及輔助活動用途，我們預計於今後將繼續向汪輝武先生及特驅教育及／或其聯繫人租賃該等物業以更好地利用我們的閒置物業。

每年應付租金參考我們的物業估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司根據適用的法律法規及上市規則確定的市場費率而決定。

截至2020年8月31日止八個月及2021年8月31日止年度，特驅教育及／或其聯繫人向我們支付或應付租金的金額分別為人民幣12.3百萬元和人民幣5.0百萬元。年度上限乃根據參考以下兩項釐定的應付租金估算：(i)歷史金額；及(ii)根據我們的物業估值師的意見，按市場慣例，業主通常於開始幾年針對大幅地塊的長期租約提供優惠租金，然後於租期內逐漸提高租金。我們的物業估值師已確認，(i)物業租賃框架協議的條款及條件乃一般商業條款，公平合理且符合市況；及(ii)物業租賃框架協議應付給我們的總金額不劣於獨立第三方支付的金額。

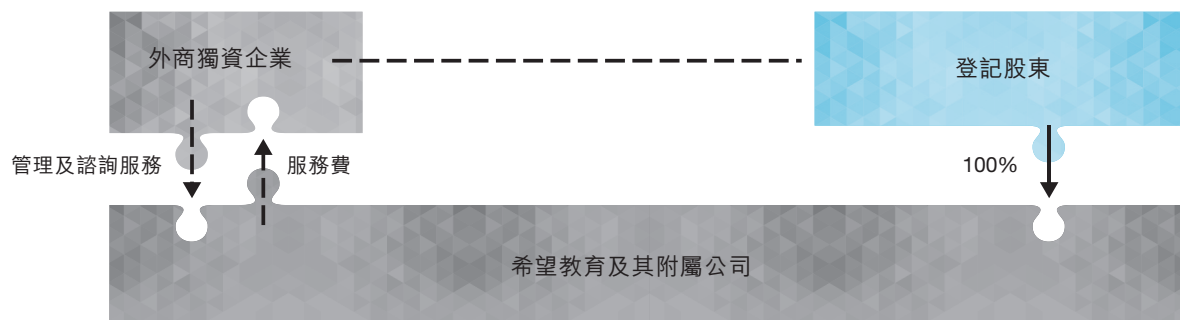
2. 合約安排

訂立合約安排的理由

由於中國法律法規或相關政府機構對與高等教育行業外資擁有權有關的中國法律法規的實施普遍禁止或限制中國民辦教育行業的外資擁有權，我們目前透過於中國的併表附屬實體開展民辦教育業務。除對外國所有者施加資歷要求外，中國法律法規目前將高等教育機構經營限於中外合資性質。此外，除極少數例外情況外，通常不會就中外合資的民辦教育行業出具政府批文。我們並無於併表附屬實體中持有任何直接股本權益。透過合約安排，我們能夠控制併表附屬實體並從中獲取經濟利益，且我們已嚴格壓縮該等安排以實現業務目標及減少與中國相關法律法規的潛在衝突。

為符合上文所載中國法律法規並幫助我們開拓國際資本市場及維持對所有業務的有效控制，於2018年3月14日，我們的全資附屬公司外商獨資企業與（其中包括）併表附屬實體訂立構成合約安排的多項協議（經若干日期為2018年6月22日的協議所修訂及取代（視乎情況而定）及2020年7月8日訂立的補充協議），據此，在中國法律法規准許的範圍內，併表附屬實體業務產生的絕大部分經濟利益以併表附屬實體支付予外商獨資企業的服務費的方式轉移至外商獨資企業。

以下簡圖說明我們根據合約安排自希望教育收取的經濟利益：



附註：

- (1) 「——▶」指股權中的直接法定及實益擁有權。
- (2) 「---▶」指合約關係。
- (3) 「----」指外商獨資企業透過(1)行使所有股東於希望教育的權利的授權書；(2)收購希望教育全部或部分股權的獨家期權；及(3)希望教育股權的股權質押而對登記股東行使的控制權。
- (4) 登記股東指希望教育的股東，即四川特驅投資、成都五月花投資管理、光控麥鳴及光微青合。

截至本年報日期，我們並未就合約安排受到任何中國監管機構的任何干涉或阻礙。我們從事教育服務的併表附屬實體的綜合財務業績於本集團的匯總財務業績綜合入賬。

上市規則涵義

下表載列參與合約安排的本公司關連人士及彼等與本集團的關連性質。上市後，根據合約安排進行的交易根據上市規則屬於本公司的持續關連交易。

名稱／姓名	關連關係
四川特驅投資及成都五月花投資管理	為希望教育的主要股東，故根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士
汪輝武及唐健源	本公司的主要股東及董事，故根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士
王德根	本公司前董事，並為主要股東，故根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士
四川特驅投資、華西希望、四川普華農業科技發展有限公司、四川生搏根源貿易有限公司、付文革、陳育新、趙桂琴、張強、劉碧容、王強、蘭海、曾正、周興幫、王孝國、肖崧、梅紹鋒	本公司的主要股東，故根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士
成都五月花投資管理、光控麥鳴、光微青合	希望教育的主要股東，故根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士
主要股東的配偶（如適用）	本公司主要股東的配偶，故根據上市規則第14A.07(1)及14A.12(1)(a)條為本公司的關連人士

合約安排重大條款概要

合約安排包含的各項具體協議的描述載列如下。

(1) 獨家管理顧問及業務合作協議

根據外商獨資企業、希望教育及其附屬公司和登記股東於2018年3月14日訂立的獨家管理顧問及業務合作協議（「**獨家管理顧問及業務合作協議**」），外商獨資企業擁有專有權利向各併表附屬實體提供，或指定任何第三方提供企業管理及教育服務、知識產權許可服務以及技術及業務支持服務。外商獨資企業有權擁有履行本協議所產生的全部知識產權。併表附屬實體同意支付外商獨資企業所提供服務的全部收入（已扣除成本、開支、稅項及相關法律及法規規定須儲備或保留的款項）。

由於珠海麥玟於轉換可換股貸款後成為希望教育股東，繼而成為登記股東，於2018年6月22日，外商獨資企業、希望教育及其登記股東訂立第二份獨家管理顧問及業務合作協議（「**第二份獨家管理顧問及業務合作協議**」），完全取代及代替了獨家管理顧問及業務合作協議。除協議日期及訂約方外，第二份獨家管理顧問及業務合作協議的條款及條件與獨家管理顧問及業務合作協議的條款及條件大致相同。

為遵守中國法律法規，同時使本公司進入國際資本市場並保持對所有業務的有效控制，於2020年7月8日，本公司、外商獨資企業、特驅五月花外商獨資企業、希望教育及其附屬公司與其登記股東訂立補充協議，以補充第二份獨家管理顧問及業務合作協議的條款。據此，併表附屬實體的業務所產生的絕大部分經濟利益均通過併表附屬實體向外商獨資企業應付的服務費，在中國法律法規允許的範圍內轉讓予外商獨資企業。

(2) 獨家購股權協議

根據外商獨資企業、希望教育及其登記股東於2018年3月14日訂立的獨家購股權協議（「**獨家購股權協議**」），登記股東無條件及不可撤回地同意，授予外商獨資企業或其指定第三方獨家期權，在外商獨資企業或其指定第三方獲中國法律法規准許擁有希望教育全部或部分股權的情況下，以中國適用法律法規准許的最低代價金額購買希望教育的全部或部分股權。倘中國相關法律法規要求購買價金額不得為零代價，則登記股東應將其已收取的購買價金額退還予外商獨資企業或其指定第三方。外商獨資企業可全權酌情決定行使期權的時間以及部分或悉數行使期權。

由於珠海麥玟於轉換可換股貸款後成為希望教育股東，繼而成為登記股東，於2018年6月22日，外商獨資企業、希望教育及其登記股東訂立第二份獨家購股權協議（「**第二份獨家購股權協議**」），完全取代及代替了獨家購股權協議。除協議日期及訂約方外，第二份獨家購股權協議的條款及條件與獨家購股權協議的條款及條件大致相同。

(3) 股權質押協議

根據外商獨資企業、希望教育及其登記股東於2018年3月14日訂立的股權質押協議（「**股權質押協議**」），登記股東無條件及不可撤回地為希望教育的全部股權提供第一優先押記予外商獨資企業，以保證(i)希望教育、其附屬公司及登記股東履行獨家管理顧問及業務合作協議下的責任；及(ii)希望教育及登記股東履行獨家購股權協議及授權書（定義見下文）下的責任。根據股權質押協議，登記股東已同意，未經外商獨資企業事先書面同意，彼等將不會轉讓或處置已質押股權或就已質押股權設立或允許任何第三方設立任何可能損害外商獨資企業權益的產權負擔。

由於珠海麥玟於轉換可換股貸款後成為希望教育股東，繼而成為登記股東，於2018年6月22日，外商獨資企業、希望教育及其登記股東訂立第二份股權質押協議（「**第二份股權質押協議**」），完全取代及代替了股權質押協議。除協議日期及訂約方外，第二份股權質押協議的條款及條件與股權質押協議的條款及條件大致相同。

(4) 授權書

登記股東已於2018年3月14日簽立不可撤銷授權書，委任外商獨資企業或外商獨資企業指定的任何人士（不包括可能造成利益衝突的非獨立人士）作為其實際代理，以根據其各自組織章程細則及中國相關法律法規委任董事並代其就希望教育須經股東批准的全部事宜進行表決。授權書將一直有效，直至獨家管理顧問及業務合作協議變成無效或終止為止。由於珠海麥玟於轉換可換股貸款後成為希望教育股東，繼而成為登記股東，於2018年6月22日，各登記股東已簽立不可撤銷授權書，完全取代及代替了登記股東於2018年3月14日簽立的授權書。除授權書日期外，日期為2018年6月22日的授權書的條款及條件與日期為2018年3月14日的授權書的條款及條件大致相同。

(5) 股東的承諾

四川普華農業科技發展有限公司、華西希望、王德根、陳育新、趙桂琴、張強、唐健源、劉碧容、王強、蘭海、曾正、周興幫、王孝國、肖崧、梅紹鋒於2018年3月14日作出承諾，及汪輝武、付文革、王德根於2018年3月14日以本公司及外商獨資企業為受益人作出承諾，承認並同意登記股東為彼等於希望教育的全部股權提供第一優先押記予外商獨資企業（「**股東承諾**」）。根據股東承諾，各承諾人並無及將不會以其於登記股東的直接或間接權益用作質押、出售、其他第三方擔保、其他第三方優先押記或其他對向外商獨資企業提供希望教育股權的第一優先押記及合約安排營運之穩定性帶來同等經濟影響的出售或交易，亦不會利用從希望教育或其附屬公司獲得的任何信息，直接或間接從事、管有、投資、參與或經營與希望教育及其附屬公司競爭或可能競爭的業務或活動（「**競爭業務**」），或從任何競爭業務獲得任何利益。

由於珠海麥玟於轉換可換股貸款後成為希望教育股東，繼而成為登記股東，於2018年6月22日，光控匯領（亦為珠海麥玟的普通合夥人）及宜興光控各自以本公司及外商獨資企業為受益人於2018年6月22日簽立承諾，承認並同意登記股東（包括珠海麥玟）為彼等各自於希望教育的全部股權提供第一優先押記予外商獨資企業（「**第二份股東承諾**」）。第二份股東承諾完全取代及代替了股東承諾。除承諾日期外，第二份股東承諾的條款及條件與股東承諾的條款及條件大致相同。

併表附屬實體的業務活動

本集團的併表附屬實體包括希望教育及其附屬公司（即我們的學校和我們的教育投資平台）。希望教育及我們的教育投資平台的主營業務為高等教育投資。我們的學校主要提供高等教育服務。

併表附屬實體對本集團的重要性及財務貢獻

根據合約安排，本集團已透過外商獨資企業獲得併表附屬實體的控制權，且本公司可全權酌情收取併表附屬實體所得的絕大部分經濟利益回報。下表載列併表附屬實體對本集團的財務貢獻：

	對本集團的重要性及財務貢獻		
	收入 截至2021年 8月31日 止年度	純利 截至2021年 8月31日 止年度	資產總值 截至2021年 8月31日 止年度
對本集團的重要性及財務貢獻	80.02%	14.66%	76.47%

合約安排所涉收入及資產

下表載列於截至2021年8月31日止年度併表附屬實體所涉及的(i)收入；及(ii)資產總值，有關收入及資產將根據合約安排併入本集團的財務報表：

	收入 人民幣百萬元	資產 人民幣百萬元
併表附屬實體	1,860	15,194

監管框架

(1) 高等教育

根據《外商投資產業指導目錄》(2017年修訂)(「**外商投資目錄**」)，於中國提供高等教育屬於「限制」類別。具體而言，外商投資目錄明確限制中外合作的高等教育機構，即外國投資者僅可透過與按照《中外合作辦學條例》於中國註冊成立實體的合營企業經營高等教育機構。此外，外商投資目錄亦規定，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者其他主要行政負責人應當具有中國國籍；及(b)中外合作辦學機構的董事會、理事會或者聯合管理委員會的中方組成人員不得少於1/2(「**外資控制限制**」)。於2018年6月28日，中國國家發展和改革委員會及中國商務部共同頒佈《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2018年版)》(「**負面清單**」)，於2018年7月28日實施，並取代了外商投資目錄。根據負面清單，外商投資高等教育的限制保持不變。

就對「中外合作」的詮釋而言，根據國務院於2003年頒佈並於2013年7月18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》**」)，主要為中國學生提供高等教育而設立的中外合作辦學機構(「**中外合作辦學機構**」)的外國投資者須為具備相關資歷及高素質教育的外國教育機構(「**資歷要求**」)。此外，根據《教育部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》，中外合作辦學機構投資總額的外資比例應低於50%(「**外資擁有權限制**」)，且該等學校的設立須獲得省級或國家級教育機關批准。我們所有學校均由中國實體全資持有。我們的中國法律顧問認為，我們的學校概非中外合作辦學機構，也不受《中外合作辦學條例》(包括外資控制限制)規限。

據我們的中國法律顧問告知，於本年報日期，根據現有中國法律及法規並無有關資歷要求的實施辦法或具體指引，現時仍未能確定外國投資者須達到何種具體標準(如經驗年期或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已符合資歷要求。

(2) 符合資歷要求的計劃

我們已採納具體計劃並已開始採取我們合理認為屬意義重大努力的具體措施以證明我們符合資歷要求。有關本集團為符合資歷要求所作出的努力及採取的行動，請參閱招股章程「合約安排」。於本年報日期，我們仍在等待私立高等教育局對在加利福尼亞州設立學校的批准，並在美國顧問的協助下尋找合適的校舍以及在美国加利福尼亞州經營新大學的合適管理人員。為實施上述步驟，我們已支出約70,000美元。

我們的中國法律顧問認為，儘管中外合作學校由中外教育機構聯合成立，但現時仍不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）方可證明其已符合資歷要求。基於彼等對資歷要求現有一般規定的理解及我們採取的上述措施，我們的中國法律顧問認為我們正採取所有合理措施以符合資歷要求。

我們的中國法律顧問亦告知，倘外資擁有權限制及外資控制限制均被解除，但仍存在資歷要求，若Hope California獲得足夠外國經驗滿足現行資歷要求及獲相關教育部門批准開設中外合營民辦學校，我們將能夠通過Hope California直接在中國經營我們的學校。

我們已向香港交易所承諾，我們將：

- 在我們中國法律顧問的指導下，持續關注與資歷要求有關的所有相關監管發展及指引；及
- 於上市後定期於年度及中期報告中提供更新資料以知會股東我們就資歷要求所作出的努力及行動。

截止至最後可行之日，本計劃暫無最新進展。

(3) 外商投資法

有關外商投資法最新發展的詳情，請參閱「一 報告期後事項 —《外商投資法》及其對本集團及其業務運營的影響」。

與安排有關的風險及為降低風險而採取的行動

我們的全資附屬公司外商獨資企業訂立合約安排，據此，其有權自我們的併表附屬實體收取幾乎全部經濟利益。我們一直及預計將繼續依賴我們的合約安排經營我們的教育業務。倘用於設立我們中國業務經營架構的合約安排被裁定為違反任何現有或日後中國法律、規例或法規，或無法取得或維持任何所需的許可證或批文，我們或不能合併併表附屬實體的經營業績。有關中國監管機構（包括教育部）在處理該等違規情況時，將有廣泛的裁量權，包括：

- 撤銷我們的中國附屬公司或併表附屬實體的業務及經營牌照；
- 終止或限制我們的中國附屬公司或併表附屬實體任何關聯方交易的營運；
- 施加我們、我們的中國附屬公司或併表附屬實體未必能夠遵守的額外條件或規定；
- 要求我們進行費用高昂及擾亂經營的重組，如強迫我們成立新的實體、重新申請所需執照或搬遷我們的業務、員工或資產；
- 限制或禁止我們使用全球發售或其他融資活動的所得款項為我們中國的業務及營運撥付資金；或
- 採取其他可能有損我們業務的監管或強制行動，包括處以罰款。

處以任何該等處罰可能導致對我們於中國開展業務的能力造成重大不利影響及失去我們於併表附屬實體資產及營運的經濟利益。此外，倘處以任何該等處罰導致我們失去指導併表附屬實體的權利或我們收取其經濟利益的權利，則我們會不能合併有關實體。有關實體貢獻了幾乎全部我們合併淨收益。

本集團已採取以下措施，以確保本集團實施合約安排以有效經營業務及遵守合約安排：

- 倘需要，實施及遵守合約安排過程中出現的重大問題或政府機構的任何監管查詢將於發生時呈報董事會審閱及討論；
- 董事會將至少每年一次審閱履行及遵守合約安排的整體情況；
- 本公司將於年報中披露其履行及遵守合約安排的整體情況；
- 董事承諾於年報中定期提供就招股章程「合約安排－合約安排的背景」中規定的資歷要求及在招股章程「合約安排－與外商投資有關的中國法律的發展」中披露的適用法律及法規的最新發展，包括最新有關監管規範發展以及我們招攬具備相關經驗人員以符合有關資歷要求的方案及進展；及
- 本公司將於必要時委聘外部法律顧問或其他專業顧問，以協助董事會審閱合約安排的實施情況、審閱外商獨資企業及併表附屬實體的法律合規情況以處理合約安排引致的具體問題或事宜。

此外，通過以下措施，我們認為，於上市後董事能夠獨立履行其於本集團的職責且我們能夠獨立管理其業務：

- 章程細則所載董事會決策機制包括避免利益衝突的條文，其中訂明，倘有關合約或安排中的利益衝突屬重大，董事須在切實可行的情況下於最早舉行的董事會會議上申報其利益的性質，倘董事被視為於任何合約或安排中擁有重大權益，則該名董事不得投票且不得計入法定人數之內；
- 各董事知悉其作為董事的受信責任，其中規定董事須為本公司利益及符合本公司最佳利益而行事；
- 我們已委任三名獨立非執行董事，佔董事會一半席位，以平衡持有權益的董事及獨立董事的人數，旨在促進本公司及股東的整體利益；及

- 就董事會（包括獨立非執行董事）審閱有關各董事及其連絡人與或可能與本集團業務競爭的任何業務或權益及有關任何該等人士與或可能與本集團存在任何其他利益衝突的事項的決定，我們將根據上市規則規定作出披露。

審查於報告期間根據合約安排進行的交易

本公司的獨立非執行董事已審閱合約安排，並於截至**2021年8月31日**止年度確認：(i)該年度所進行的交易乃遵照合約安排相關條文而訂立；(ii)併表附屬實體並未向其股本權益持有人派發其後未另行轉撥或轉讓給本集團的任何股息或其他分派；及(iii)本集團與併表附屬實體於相關財政期間訂立、重續或複製的任何新合約對本集團而言屬公平合理或對我們的股東有利，且符合股東的整體利益。

董事會已審閱截至**2021年8月31日**止年度合約安排的整體表現及遵守情況。

本集團的核數師已根據香港會計師公會頒佈的《香港核證工作準則》第**3000**號（已修訂）「審核或審閱歷史財務資料以外的核證工作」及參照實務說明第**740**號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」對根據合約安排進行的交易開展審閱程式，並已向董事發出函件，同時抄送香港交易所，確認交易已獲得董事批准、乃按照相關合約安排訂立及併表附屬實體並未向其股權持有人作出任何其後不會以其他方式轉撥或轉讓予本集團的股息或其他分派。

董事確認，本公司已就合約安排遵守上市規則第十四A章的披露規定。

重大變動

截至本年報日期，合約安排及／或採納合約安排所基於的情況並未發生重大變動。

合約安排的解除

截至本年報日期，並未解除任何合約安排，亦未發生在致使採納合約安排的限制取消時無法解除合約安排的任何情況。詳情請參閱招股章程「合約安排－與高等教育行業外資擁有權關的中國法律法規－我們將解除合約安排的情況」。倘中國監管環境有變而所有資歷要求被解除或我們能夠符合資歷要求，且外資擁有權限制及外資控制權限制均被解除（假設相關中國法律法規概無其他變動），本公司將獲准持有學校的全部權益，且本公司將全面解除合約安排並直接持有學校的全部股本權益。本公司亦將獲得委任學校董事會全體成員的權利。

土地使用證、房屋所有權證及消防安全評估要求

截至2021年8月31日，尚未取得土地使用權證且尚未支付土地出讓金的學校使用地總面積較去年有所下降。

截至2021年8月31日，佔我們學校房屋總面積37.6%的房屋面積尚未取得房屋所有權證，原因主要是缺少建設工程規劃許可證、施工許可證及竣工驗收未通過相關中國法律法規規定的消防安全評估及／或環境保護檢查評估。我們已採取大量及全面措施以糾正我們自有樓宇及在建樓宇的上述缺陷。我們正向相關政府部門申請有關尚未獲得的證書及許可證，並密切跟進政府部門對我們申請的批准。

此外，截至2021年8月31日，我們的部分學校並不完全符合生均教學行政用房面積或生均佔地面積方面的監管規定。

截至2021年8月31日，我們並不知悉任何政府部門或第三方因我們上述物業方面的缺陷而向我們提出的任何實際或潛在訴訟、索償或調查。董事認為我們自有物業的上述缺陷將不會對我們的整體經營及財務狀況整體產生重大不利影響。

董事會報告

關聯方交易

於截至2021年8月31日止年度，由本集團訂立的關聯方交易的詳情呈列於綜合財務報表附註36。本公司確認已遵行上市規則第十四A章的披露規定。

不競爭承諾

我們的控股股東華西希望、四川普華農業科技發展有限公司、陳育新、趙桂琴、張強、王德根、唐健源、劉碧容、王強、蘭海、曾正、周興幫、王孝國、肖崧、梅紹鋒、汪輝武及付文革以及彼等各自的緊密連繫人，各自在合約安排中向本公司及外商獨資企業作出承諾，除非外商獨資企業及希望教育事先書面同意，在作為希望教育股東期間，彼等及彼等各自的緊密連繫人各自將不為自身或其他人的利益，直接或間接地從事、擁有、投資於、參與或經營任何與希望教育及其附屬公司的現有業務相競爭或可能產生競爭的業務或活動（「**競爭業務**」），或使用任何自希望教育及其附屬公司獲得的資訊從事競爭業務，或自任何競爭業務獲得任何利益。

截至本年報日期，各相關控股股東不持有任何其他可能直接或間接與希望教育及其附屬公司的現有業務相競爭的業務的權益。

有關不競爭承諾詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係－獨立於控股股東－不競爭承諾」以及「與控股股東的關係－企業管制措施」。

本公司已接獲各相關控股股東發出的確認書，確認彼等於報告期遵守不競爭承諾，以供於本年報披露。

獨立非執行董事已根據控股股東提供或自相關控股股東取得的資料及確認書，審查於報告期內遵守不競爭承諾的情況，並信納控股股東已妥為遵守不競爭承諾。

董事於競爭業務的權益

董事或任何其各自的聯繫人概無從事任何與本集團業務相競爭或可能相競爭的業務，或與本集團有任何其他的利益衝突。

薪酬政策及董事薪酬

截至2021年8月31日，本集團約有10,028名教職工。僱員的薪酬包括薪金、花紅及認股期權計劃。本集團為新入職的教師提供崗前培訓，幫助新教師更快、更好融入教師團隊。本集團僱員的薪酬組合乃參考個人資質、經驗、表現、對本集團的貢獻及現行市場水準而釐定。根據中國法律及法規規定，本集團為僱員參與各項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房、退休金、醫療保險、生育保險及失業保險。

提名及薪酬委員會負責經考慮有關董事會的技能、知識及經驗，就全體董事及高級管理層人員的薪酬政策及結構及就設立正規和具透明度的程序制定薪酬政策向董事會提出建議。概無董事將釐定自己的酬金。

董事及高級管理層亦可獲得根據2018年首次公開發售前購股權計劃授出的購股權。有關2018年首次公開發售前購股權計劃的更多詳情，請參閱招股章程第V-16頁的「2018年首次公開發售前購股權計劃」。

本集團董事及五名最高薪酬人士酬金的詳情分別載於本年報綜合財務報表附註8和附註9。於截至2021年8月31日止年度，概無董事放棄任何薪酬。

退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註2.4。

優先購買權

章程細則或開曼群島（即本公司註冊成立所在地）適用法例並無有關優先購股權的任何規定，規限本公司須向現有股東按其持股比率發售新股。

公眾持股量

根據本公司可獲取的公開資料及盡各董事所知，本公司截至本年報日期一直維持上市規則所規定的公眾持股量。

董事會報告

財務摘要

本集團於過去四個財政年度的業績、資產及負債概要載於本年報「財務摘要」一節。此概要並不構成經審核綜合財務報表的一部份。

所得款項用途

(1) 上市所得款項用途

上市所得款項淨額（經扣除包銷費用及相關開支後）約為人民幣2,704.86百萬元。截至2021年8月31日，本集團已按照招股章程所載的分配情況使用完上市所得款項淨額。

下文載列動用所得款項淨額概要：

用途	佔總額 的百分比	所得款項淨額 (人民幣百萬元)	已動用金額 (於2021年 8月31日) (人民幣百萬元)	未動用金額 (於2021年 8月31日) (人民幣百萬元)
用於收購高等教育學校 及為所收購學校設立新校區	40%	1,081.94	1,081.94	—
用以建造新樓宇以供教育用途	30%	811.46	811.46	—
用於償還銀行貸款及其他借款	20%	540.97	540.97	—
用作營運資金及一般公司用途	10%	270.49	270.49	—
總計	100%	2,704.86	2,704.86	—

(2) 根據一般授權配售新股份所得款項用途

於2020年8月6日（交易時段前），本公司與配售代理人訂立配售協議，據此，本公司有條件同意發行，及配售代理人有條件同意作為本公司的代理竭力促使不少於六名承配人以每股配售股份2.55港元的配售價認購合共465,000,000股配售股份。

於2020年8月13日，配售協議所載的所有條件均已達成，配售事項所得款項總額約為1,185.75百萬港元。本公司擬將配售事項所得款項淨額主要用於收購於中國的學校、建設及發展本公司於中國的學校及一般企業用途如下：

- (a) 約70%至80%的所得款項淨額將用於進一步拓展公司的辦學網絡，爭取更多的外延發展機會；及
- (b) 約20%至30%的所得款項淨額將用於進一步提高既有院校辦學水平，改善硬件條件，加大實訓設備投入。

詳情請參閱本公司2020年8月6日和2020年8月13日的公告。

於2021年8月31日，本公司配售事項所得款項總額約為1,185.75百萬港元，已用完。

(3) 可轉換債券及配售新股份所得款項用途

於2021年2月22日，本公司（作為擔保人）及發行人（本公司全資附屬公司）與經辦人訂立可轉換債券認購協議。經辦人已有條件同意認購及支付，或促使認購人認購及支付將由發行人發行的本金總額350,000,000美元的債券，初始換股價3.85港元及固定匯率並假設債券按初始換股價全面兌換，債券將兌換為704,827,272股股份。

本公司、賣方及經辦人於2021年2月22日（交易時段後）訂立配售及認購協議，賣方同意出售，而經辦人同意擔任賣方的代理人，以按竭誠基準促使承配人以配售價每股配售股份2.80港元的配售價認購680,000,000股配售股份。

本公司擬將債券及認購事項的估計所得款項淨額主要用於業務擴張、營運資金需求及一般公司用途。具體而言，本公司擬就潛在收購新學校動用部分認購事項所得款項淨額。

上述可轉換債券及配售新股份的所得款項淨額約為人民幣3,803.77百萬元。詳情請參閱本公司2021年2月23日的公告。

截至2021年8月31日，本集團已按照公告所載用途，動用可轉換債券及配售新股份所得款項人民幣2,423.63百萬元。

董事會報告

稅務寬減及豁免

本公司並不知悉股東因持有本公司證券而獲減免任何稅務寬減及豁免。

建議尋求專業稅務意見

股東如不確定購買、持有、出售、買賣或行使股份或當中任何權益之稅務影響，建議彼等諮詢專家。

董事的獲准許彌償條文

根據本公司組織章程大綱和章程細則的規定，各董事、審計師或本公司其他高級管理人員有權從本公司的資產中獲得彌償，以彌償其作為董事、審計師或本公司其他高級管理人員在勝訴或無罪的任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或法律責任。於截至2021年8月31日止年度，本公司已為本集團董事及管理人員投保合適的董事及管理人員責任險。

報告期後重要事項

有關本集團報告期後重要事項，請參閱本年報「管理層討論與分析－報告期後事項」。

核數師

於應屆股東週年大會上將提呈決議案，續聘安永會計師事務所為本公司的獨立核數師。此外，本公司於過去三年並無改聘核數師。

承董事會命
希望教育集團有限公司
董事長
徐昌俊

香港，2021年11月29日

企業管治常規

本公司致力保持高水平的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值及問責性。董事會已採納上市規則附錄14所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）的原則及守則條文，以確保本公司的業務活動及決策過程受適當及審慎的方式規管。

董事會確認，自上市日期至本年報日期，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

董事會

董事姓名及董事會所設立委員會的成員載列如下：

執行董事

徐昌俊先生（董事長、戰略及發展委員會成員）

汪輝武先生（首席執行官、戰略及發展委員會主席、提名及薪酬委員會成員）

李濤先生（戰略及發展委員會成員）

非執行董事

賀勝利先生（戰略及發展委員會成員）

呂志超先生（戰略及發展委員會成員、審核委員會成員）

唐健源先生（審核委員會成員）

獨立非執行董事

張進先生（審核委員會主席）

陳雲華先生（提名及薪酬委員會主席、審核委員會成員）

高皓博士（審核委員會成員、提名及薪酬委員會成員）

全體董事均知識廣博，對本集團業務亦有廣泛經驗。董事簡介載於本年報「董事及高級管理層」一節。據本公司所深知，董事會成員之間概無任何關係。本公司不時就董事會的組成進行檢討，以確保董事會具備適合本公司業務所需技能及經驗的平衡，而董事會有強大的獨立元素，保障股東的利益。

企業管治報告

董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、內部控制及風險管理制度、重大交易（特別是可能牽涉利益衝突的交易）、財務資料、委任董事及其他主要財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，且本公司亦鼓勵董事向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本公司的日常管理、行政及營運授權予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

本集團定期檢討按上述方式授予的職責及權力，確保有關職責及權力仍然適當。董事會亦已設立審核委員會、提名及薪酬委員會和戰略及發展委員會，以履行董事會所授予的各種職責。該等委員會的進一步詳情於下文載列。

企業管治職能

董事會亦會負責本公司的企業管治職能，以制定企業管治政策及常規並遵守法律法規規定、監督董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、制定適用於董事及僱員的行為守則及合規手冊以及檢討遵守企業管治守則的情況及審閱企業管治報告內的披露事項。董事會將不斷評估及致力持續發展及改善本集團的企業管治常規。

董事長及首席執行官

自上市日期至本年報日期，徐昌俊先生擔任董事長及汪輝武先生擔任首席執行官。董事長負責董事會的管理。本公司首席執行官領導本集團業務的日常管理。董事長與首席執行官之間有明確有效的職責分工，確保權力及授權的平衡。

委任及重選董事

章程細則制定了委任、重選及罷免董事的程序及流程。

根據章程細則，於本公司每屆股東週年大會，三分之一董事須輪值告退，每名董事須至少每三年退任一次。由董事會新委任的董事的任期直至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將符合資格在會上重選連任。

鑑於本公司2020年股東週年大會已於2021年1月29日召開並於是次股東週年大會完成了重選董事，2021年度重選董事將於下屆股東週年大會進行。

獨立非執行董事的獨立性

獨立非執行董事的角色乃向董事會提供獨立及客觀的意見，為本集團提供足夠的制約及平衡，以保障股東及本集團的整體利益。獨立非執行董事積極參與董事會及董事委員會，提供獨立、具建設性及有根據的意見。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的獨立性年度書面確認。本公司認為，全體獨立非執行董事符合上市規則第3.13條所載的獨立性標準。

董事會成員多元化政策

本公司已採納董事會成員多元化政策，以確保本公司於釐定董事會成員組成時，將在各方面考慮成員多元化。本公司已定立以下可計量目標：候選人的篩選將基於多個方面，包括但不限於年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能及知識，惟董事會委任最終將按入選候選人將為董事會的價值及貢獻而決定。提名及薪酬委員會監督董事會成員多元化政策的執行情況，並將定期檢討政策以作出任何必要的更新。

於審查董事會的架構、人數、組成及多元化時，提名及薪酬委員會已考慮董事會成員多元化政策所載的可計量目標。提名及薪酬委員會認為，董事會成員的多元化水平就董事的知識、經驗及技能而言乃屬合適。然而，提名及薪酬委員會將繼續遵守董事會成員多元化政策及按董事會成員多元化政策所載的客觀準則考慮潛在候選人，以令董事會成員日益多元化。

企業管治報告

董事及高級職員的保險

於本年報日期，本公司已就其董事及高級職員可能面對的法律訴訟作出適當的投保安排。

董事會會議

根據企業管治守則的守則條文，董事會會議應至少每年舉行四次，約每季舉行一次，並應就定期舉行的董事會會議發出至少14日通知。董事會不時會面討論集團的整體策略、運營及財務表現。董事可親自前往或透過電子通訊方式參加。

董事會會議的通知、議程及董事會文件已於會議前及時向董事發出。

董事會會議及董事會委員會會議的會議記錄充分記錄／將充分記錄董事會及董事會委員會審議的事項以及達成的決策等詳情，包括董事提出的任何事務。各董事會會議及董事會委員會會議會議記錄的草擬稿於／將於會議舉行日期後合理期限內送呈董事以供其提出意見。

截至2021年8月31日止年度，董事會曾舉行7次董事會會議及2次股東大會，各董事於董事會會議及股東大會的個別出席記錄載列如下：

	出席／舉行 董事會會議次數	出席／舉行 股東大會次數
董事姓名		
執行董事		
徐昌俊先生	7/7	2/2
汪輝武先生	7/7	1/2
李濤先生	7/7	0/2
非執行董事		
唐健源先生	7/7	1/2
呂志超先生	7/7	1/2
王德根先生（於2021年6月24日辭任）	7/7	1/2
賀勝利先生（於2021年6月24日獲委任）	0/0	0/0
獨立非執行董事		
張進先生	7/7	0/2
陳雲華先生	7/7	0/2
高皓博士	6/7	0/2

董事委員會

董事會已設立三個董事委員會（即審核委員會、提名及薪酬委員會和戰略及發展委員會），以監督本公司各方面的事務。所有董事委員會均已制訂明確的書面職權範圍，並就其所作決定或推薦建議向董事會報告。

董事委員會獲提供足夠資源履行職責，並可於接獲合理要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，有關費用概由本公司承擔。

審核委員會

審核委員會於2018年7月14日成立，並由5名成員（即張進先生、唐健源先生、呂志超先生、陳雲華先生及高皓博士）組成，其中張進先生、陳雲華先生及高皓博士為獨立非執行董事；唐健源先生及呂志超先生為非執行董事。審核委員會的主席為張進先生，彼具備上市規則第3.10(2)條規定的合適專業資格以及會計及相關財務管理專門知識。

審核委員會的主要職責如下：

1. 與本公司核數師的關係

- (a) 主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- (b) 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；審核委員會應於核數工作開始前先與核數師審閱及討論核數性質及範疇及有關申報責任；
- (c) 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行。就此規定而言，「外聘核數師」包括與負責核數的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責核數的公司的本土或國際業務的一部分的任何機構。審核委員會應就任何須採取行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；

2. 審閱本公司的財務資料

- (d) 監察本公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱該等報表及報告所載有關財務申報的重大判斷。審核委員會在向董事會提交有關報表及報告前，應特別針對下列事項加以審閱：
 - (i) 會計政策及實務的任何更改；
 - (ii) 涉及重要判斷的地方；
 - (iii) 因核數而出現的重大調整；
 - (iv) 企業持續經營的假設及任何保留意見；
 - (v) 是否遵守會計準則；及
 - (vi) 是否遵守有關財務申報的《上市規則》及法律規定；

3. 監管本公司財務申報制度、風險管理及內部控制系統

- (e) 檢討本公司的財務監控，以及(除非有另設的董事會轄下風險委員會又或董事會本身會明確處理)檢討本公司的風險管理及內部控制系統；
- (f) 與管理層討論風險管理及內部控制系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。討論內容應包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否充足；
- (g) 主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部控制事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；
- (h) 檢討本公司的內部審核功能，須確保內部和外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部審核功能在本公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；

- (i) 檢討本集團的財務及會計政策及實務；
- (j) 檢查外聘核數師給予管理層的《審核情況說明函件》、核數師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
- (k) 確保董事會及時回應於外聘核數師給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；
- (l) 就本守則條文的事宜向董事會匯報；及
- (m) 研究其他由董事會界定的課題。

本集團截至2020年8月31日止八個月的經審核財務業績及截至2021年8月31日止年度的經審核財務業績已由審核委員會審閱，審核委員會認為相關財務報表已遵照適用會計準則及規定編製及已作出充分披露。審核委員會亦已審閱本集團採納的會計原則及常規，以及外部核數師的挑選及委任。此外，審核委員會已審閱本集團內部控制並已監控本集團的風險管理及內部控制系統。

截至2021年8月31日止年度，審核委員會已舉行3次會議，各成員的個別出席會議記錄載列如下：

成員姓名	出席／舉行 審核委員會 會議次數
非執行董事	
唐健源先生	3/3
呂志超先生	3/3
獨立非執行董事	
張進先生	3/3
陳雲華先生	3/3
高皓博士	2/3

企業管治報告

提名及薪酬委員會

提名及薪酬委員會於2018年7月14日成立，並由3名成員組成（即陳雲華先生、汪輝武先生及高皓博士），其中陳雲華先生及高皓博士為獨立非執行董事，汪輝武先生為執行董事。陳雲華先生現為提名及薪酬委員會主席。提名及薪酬委員會的主要職責包括向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；定期審閱董事會的架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗），並就任何為配合本公司企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選或提名有關人士出任董事或就此向董事會提供建議；評核獨立非執行董事的獨立性；在董事會作出委任前綜合評估董事會的技能、知識及經驗，並根據評估結果就特定委任的職能及所需能力編製說明；就本公司全體董事及高級管理層人員的薪酬政策及結構及就設立正規和具透明度的程序制定薪酬政策向董事會提出建議；因應董事會所訂立的企業方針及目標而審閱及批准高級管理層的薪酬建議；審閱及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償；審查董事及高級管理人員的履行職責情況並進行年度績效考評；及履行董事會指定的其他事宜。

提名及薪酬委員會的組成及書面職權範圍符合企業管治守則條文的規定。於截至2021年8月31日止年度，本公司舉行了1次提名及薪酬委員會會議，各成員的個別出席會議記錄載列如下：

成員姓名	出席／舉行提名 及薪酬委員會 會議次數
執行董事	
汪輝武先生	1/1
獨立非執行董事	
陳雲華先生	1/1
高皓博士	1/1

董事提名政策

提名董事的程序

1. 董事會如有空缺，提名及薪酬委員會應評估董事會成員的技能、知識、經驗及特性是否均衡，並釐定填補空缺人士須具備的特定條件（如獨立非執行董事的獨立身份）。
2. 概述有關該特定空缺職位所要求的職責及能力。
3. 通過私下接洽／董事會成員、高級管理層、業務夥伴或投資者的推薦建議，物色候選人。
4. 為提名及薪酬委員會安排各候選人面試，以評核候選人是否符合提名及薪酬委員會就提名董事所採納的準則。提名及薪酬委員會將有一位或以上成員出席面試。
5. 核實候選人提供的資料。
6. 召開提名及薪酬委員會會議，以討論及投票表決提名加入董事會的人選。
7. 就董事及人選向董事會提供推薦建議。
8. 召開董事會會議，以討論及投票表決委任加入董事會的人選。

提名及薪酬委員會在評估人選時將參考以下準則：

1. 信譽。
2. 於教育行業尤其是民辦高等教育行業的成就及經驗。
3. 可投入的時間。
4. 董事會各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡（18歲或以上）、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務任期等方面。

賀勝利先生於2021年6月24日獲委任為非執行董事。

企業管治報告

戰略及發展委員會

戰略及發展委員會於2018年7月14日成立，並由5名成員（即汪輝武先生、徐昌俊先生、李濤先生、呂志超先生及王德根先生（於2021年6月24日辭任）、賀勝利先生（於2021年6月24日獲委任））組成，其中汪輝武先生、徐昌俊先生及李濤先生為執行董事，呂志超先生及王德根先生（於2021年6月24日辭任）、賀勝利先生（於2021年6月24日獲委任）為非執行董事。戰略及發展委員會主席為汪輝武先生。戰略及發展委員會的主要職責包括審議本公司經營目標及發展戰略規劃，並向董事會提出建議；根據國內外經濟金融形勢、市場和行業變化趨勢及有關教育機構的國家政策等，對可能影響本公司發展戰略規劃及其實施的因素進行評估，並向董事會及時提出發展戰略規劃調整建議；監督及檢查年度和中期經營計劃的執行；評估本公司公司治理狀況，並向董事會提出建議；及法律、行政法規、部門規章規定的以及董事會授權的其他事宜。

於截至2021年8月31日止年度，戰略及發展委員會已舉行1次會議，各成員的個別出席會議記錄載列如下：

成員姓名	出席／舉行戰略及發展委員會會議次數
執行董事	
汪輝武先生	1/1
徐昌俊先生	1/1
李濤先生	1/1
非執行董事	
王德根先生（於2021年6月24日辭任）	0/0
呂志超先生	1/1
賀勝利先生（於2021年6月24日獲委任）	1/1

戰略及發展委員會檢討了本公司經營目標及發展戰略規劃；根據國內外經濟金融形勢、市場和行業變化趨勢及有關教育機構的國家政策等，對可能影響本公司發展戰略規劃及其實施的因素進行了評估。

董事及高級管理層的薪金

董事的薪酬待遇有正式及透明的政策支持。董事的薪酬公平合理，彼等的薪酬與彼等的經驗、責任、工作量及表現以及本集團的表現相稱。概無董事參與其本身薪酬的決策。儘管本公司維持具競爭力的薪酬水平吸引並留住董事，成功經營公司，惟其嚴格執行董事薪酬政策並謹慎行事，並無向董事支付超過所需的薪酬。

截至2021年8月31日止年度已付或應付董事的薪金的詳情，載於綜合財務報表附註8一節。

截至2021年8月31日止年度已付或應付高級管理層成員（其簡介載於本年報「董事及高級管理層」一節）的薪金乃介乎下列範圍：

薪酬範圍（人民幣元）	人數
0至500,000	4
500,000至1,000,000	1

進行證券交易的標準守則

於2018年7月14日，本公司已採納標準守則作為本集團規管董事及相關僱員進行證券交易的行為守則。據全體董事作出具體查詢後確認，彼等於截至2021年8月31日止年度一直遵守標準守則所載的規定標準。

持續培訓及專業發展

本公司定期為董事、高級管理層及員工舉辦培訓課程，以發展及更新與彼等履行日常職務及本集團業務在不斷變化的經濟環境下增長相關領域的知識。截至2021年8月31日止年度，本公司外部法律顧問已向全體董事提供培訓課程，涵蓋廣泛主題，包括董事於上市規則項下的職責及責任及適用於本公司的法律、上市規則及證券及期貨條例項下的本公司持續合規責任、披露股價敏感資料的規定，董事申報責任及有關上市公司須予披露及關連交易的培訓。本公司亦舉辦了由在內部控制及風險管理以及環境、社會及管治報告方面具備專業專門知識的內部顧問進行的培訓課程。培訓課程獲執行董事、高級管理層、財務部門人員以及經營管理部門相關人員參加。

企業管治報告

董事確認

董事會負責根據上市規則及其他監管規定就年度報告、中期報告、股價敏感公告及其他資料披露，進行平衡、清晰及可理解的評估工作。管理層已向董事會提供所需的該等解釋及資料，致使董事會可對在董事會提呈批准的財務資料及狀況作出知情評估。

董事已確認其編製截至2021年8月31日止年度財務報表的責任。管理層向董事會提供必要的解釋及資料，以便董事會能夠對提交予彼等的財務及其他資料進行知情評估並就此進行批准。本公司每月向董事會全體成員提供有關本公司表現、狀況及前景的最新資料。

董事並不知悉，任何有關可能對本公司持續經營能力嚴重存疑的事件或情況的重大不確定因素。

本公司核數師就彼等對本公司財務報表申報責任的聲明載於本年報第127頁至第134頁的獨立核數師報告內。

核數師酬金

截至2021年8月31日止年度，本集團就本公司核數師安永會計師事務所提供的審核及非審核服務而已付或應付有關核數師的專業費用如下：

	人民幣千元
核數服務	8,850
非核數服務	1,100

聯席公司秘書

梁穎嫻女士及黃忠財先生為本公司的聯席公司秘書，其簡介載於本年報「董事及高級管理層」一節。黃先生為本公司的全職僱員，並向本公司董事長及首席執行官匯報企業管治事宜。

於截至2021年8月31日止年度，梁女士及黃先生各自已就企業管治等方面接受不少於15小時培訓。梁穎嫻女士於本公司的主要聯絡人為本公司之聯席公司秘書黃忠財先生。

風險管理及內部控制

風險管理及內部控制制度旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，且僅能就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。董事會確認，其職責乃維持穩健有效的風險管理及內部控制系統以及檢討該等系統的有效性。本集團的內部控制系統旨在保護資產免被盜用及擅自處置並管理營運風險。本集團的內部控制的檢討涵蓋主要財務、經營及合規控制以及風險管理職能。風險管理系統內置的控制措施旨在管理本集團業務的重大風險。

董事會主要負責管理本集團的整體風險。涉及面臨重大風險的重大業務決策（如將學校網絡擴展到新的地理區域以及與第三方建立合作業務關係以建立新學校）須獲得董事會的評估及批准方可進行。

審核委員會獲授予責任審閱本集團的財務控制、風險管理及內部控制系統，以考慮有關風險管理及內部控制事宜的重大調查結果以及管理層對該等調查結果的回應。審核委員會亦審閱外部獨立核數師管理函件、核數師就會計記錄、財務賬目或控制系統及管理層回應提出的任何重大疑問。審核委員會向董事會匯報審核委員會審議的事項及其向董事會提出的推薦建議。

本公司亦具備內部審核職能，主要負責分析及獨立評估本集團風險管理及內部控制系統的充足性及有效性，並將其審核結果呈報審核委員會及董事會。於報告期內，本公司的內部審核部門已就本公司風險管理及內部控制系統的合適性及有效性提供獨立核證。

本集團內部控制系統包括責任及權力界定明確的完善組織架構。我們的每所學校由其校長負責日常管理，並由若干負責我們學校營運的一個或多個具體方面的副校長協助。我們各學校的董事會負責就對我們各學校而言屬重要的事宜進行整體管理及作出決策。我們學校的董事會、校長及副校長須在授權範圍內管理學校的運作，並貫徹及嚴格執行本公司不時制定的戰略及政策。彼等亦須隨時向執行董事通報重大發展情況，並定期匯報本公司制定的政策及戰略的實施情況。我們每所學校亦指派相關人員負責監督持續遵守監督業務運作的相關中國法律法規的情況，並監督任何必要措施的實施情況。

我們每所學校均委任輔導員充當學生及學院之間的橋樑。輔導員乃學生在學校生活中可能遇到的問題及疑慮的主要聯繫人，彼等為學生提供支持及指導，並教導我們學校制定的各項規定。輔導員亦定期檢查學生宿舍，以確保我們學生的生活環境有序、安全、清潔及健康，並幫助學生解決社交及行為問題。我們的學校亦已落實投訴渠道，並成立由校長及學校部門主管組成的工作小組，以了解、回應及解決學生的投訴。

本集團已制訂企業管治、經營、管理、法律事宜、財務及審核等內部控制系統手冊，載列了僱員必須遵守的內部批准及審查程序。本集團亦已建立一套有關物業購置及租賃安排的政策及程序，並投購符合中國教育行業慣例承保範圍的保險，包括學校責任險。

本公司致力建立有效的內部控制及風險管理體系。本公司已委任智富融資有限公司為上市合規顧問，以就持續遵守上市規則提供意見。本公司將會在必要時聘用具備專業經驗及資格的其他人員，以支持我們業務營運的拓展。本公司亦將聘請外部專業顧問為本集團提供專業意見及指引，並提供內部培訓以確保董事及僱員隨時掌握任何法律及監管發展。

本集團根據證券及期貨事務監察委員會於2012年6月發佈的「內幕消息披露指引」，對內幕消息的處理及傳播作出規管，以確保內幕消息保密，直至獲得適當批准披露有關消息為止，以及確保該等消息有效及一致傳播。本公司定期提醒董事及僱員應遵守有關內幕消息的所有政策。

如招股章程「業務」一節「內部控制及風險管理」一段所披露，本公司於2017年9月委聘獨立內部控制顧問（「**內部控制顧問**」）對我們的內部控制系統進行評估。針對內部控制顧問的調查結果及推薦建議，本公司於上市前採取了補救措施。

於截至2021年8月31日止年度，董事會已對本集團風險管理及內部控制系統之有效性作出審核，並認為該等系統屬有效。有關審核已涵蓋本集團之財務、經營及合規控制以及風險管理職能層面。董事會將於每個財政年度至少對本集團於該年度的內部控制及風險管理系統的有效性進行一次檢討。董事會亦會持續評估資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及本公司會計、內部審核及財務匯報職能的預算是否充足。

與股東溝通

本公司相信，與股東的有效溝通對於加強投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略的了解至關重要。本集團亦認識到其公司資料的透明度及及時披露該等資料的重要性，此舉可使股東及投資者能作出最佳投資決定。

本公司網站的網址為www.hopeedu.com，作為與股東及投資者的溝通平台。公司業務發展及營運的資料及最新情況以及其他資料於該網站可供公眾查閱。

為促進本公司與投資界的溝通，本公司定期與機構投資者及分析師進行簡報會及會議以及媒體採訪及路演，以提供本公司最新及全面的資料。

股東大會

截至2021年8月31日止年度，本公司共舉行2次股東大會。本公司將於2022年2月18日舉行股東週年大會。即將舉行的股東週年大會的通告及載有將於大會上審議的事項的進一步詳情的通函將連同本年報寄予股東。

股東權利

提名人選參選董事

根據組織章程細則第16.4條，除獲董事會推薦外，任何人士概無資格在任何股東大會上參選董事職務，惟已向公司秘書發出擬提名該名人士參選董事的書面通知及該名人士就其參選意願發出的書面通知者除外。遞交通知的期限不會早於寄發為該選舉指定的股東大會的通告後的日子，且不會遲於該股東大會舉行日期前七天結束，而本公司可能發出有關通知的最短期限至少為七天。

股東如欲在股東大會上提名人選（「候選人」）參選董事，彼須向本公司香港辦事處提交書面通知（「通知」）。通知必須：(i)載有上市規則第13.51(2)條項下規定有關候選人的履歷詳情；及(ii)由有關股東簽署並由候選人簽署，表明其願意參選及同意發佈其個人資料。

企業管治報告

遞交通知的期限於寄發股東大會通告後的日子開始，並於不遲於有關股東大會日期前七(7)天結束。為了讓股東有足夠的時間考慮候選人參選董事的建議，希望提出該建議的股東應在切實可行的情況下儘早提交通知。

召開特別股東大會

根據組織章程細則第12.3條，任何一名或多名於遞呈要求當日持有不少於附有權利於本公司股東大會上投票的本公司繳足股本十分之一的股東，於任何時間均有權寄送書面要求至本公司在香港的辦事處，以要求董事會召開股東特別大會，處理有關要求上指明的任何事項。倘於有關遞呈後21日，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行以相同方式召開大會，惟按上述方式召開的任何大會不得於送達有關要求之日起計三個月屆滿後召開，而本公司須向遞呈要求人士償付所有由遞呈要求人士因董事會未能召開大會而產生的合理開支。

於股東大會上提呈議案

如欲提呈決議案的股東可按上段所載程序要求本公司召開股東大會，以審議要求中指明的事項。

向董事會作出查詢

股東可電郵至ir@hopeedu.com向董事會，或以郵寄方式向本公司香港辦事處發出任何意見或查詢。

修訂章程文件

本公司已於2018年7月14日採納經修訂及重列的本公司組織章程大綱及細則，並自上市日期起生效。自上市以來，概無對本公司組織章程大綱及細則作出任何更改。本公司組織章程大綱及細則的最新版本於本公司及披露易網站可供查閱。

關於本報告

報告概要

本報告是希望教育集團連續四年發佈的環境、社會及管治報告(Environmental, Social and Governance, ESG)。報告本著重要性、量化、平衡和一致性的原則，詳細披露了希望教育集團於本年度年在環境、社會及管治責任領域的實踐和績效。

編製依據

本報告依據香港聯交所上市規則附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》編寫。

時間範圍

本報告所刊載和統計的材料時間為2020年9月1日至2021年8月31日。為增強報告可比性和完整性，部份內容適當溯及以往年份所涉材料。

數據來源與可靠性保障

本報告使用數據來源包括希望教育集團內部相關統計報表、行政文件及報告等。報告經董事會和高級管理人員團隊審批，保證報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

報告獲取渠道

本報告電子版本可在希望教育集團有限公司官網www.hopeedu.com及香港聯交所網站www.hkexnews.hk下載。

聯繫方式

如對本報告有任何疑問或反饋意見，歡迎通過以下方式與我們聯繫：

郵箱：ir@hopeedu.com

官方網站：www.hopeedu.com

環境、社會及管治報告

董事會聲明

希望教育集團董事會高度重視可持續發展表現，充分認識到董事會在ESG層面的監管和推動責任，建立ESG管治架構。董事會促成公司正式成立ESG工作小組，以協助董事會制定公司ESG相關策略並監督ESG舉措的落實，確保ESG各個範疇風險均覆蓋並妥善管理。我們定期舉辦內外部活動與利益相關方緊密溝通，識別和評估ESG重要議題，並在董事會會議上進行討論與解決。董事會將審議ESG工作小組的工作呈報內容，並結合外部宏觀環境和公司發展戰略，充分討論並確定公司在環境、社會和公司管治方面的風險與機遇，將重點議題的管理與提升作為可持續發展年度戰略工作。2021年，董事會已督促各負責部門結合往年披露之環境數據，著手開展環境目標及開展氣候變化的相關行動。其中，為減少燃油使用以及二氧化碳排放，公司已將所有公司車輛更換為新能源車輛，使節能減排落實在公司運營和日常工作中。此外我們會定期檢討國內外可持續發展趨勢，不斷加大可持續發展投入。

本報告詳盡披露希望教育集團2021年ESG工作的進展與成效，並於2021年11月29日經由董事會辦公室呈報2021年度董事會會議審議通過。

責任管治

責任理念

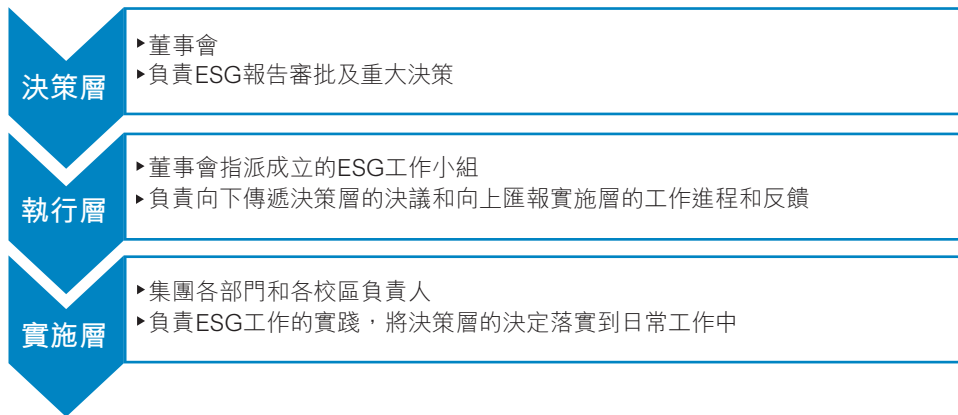
希望教育始終專注高等職業教育和應用型大學建設，落實立德樹人根本任務，秉持「快樂學習、快樂工作、快樂生活」的辦學理念，堅持打造兼具優良教風學風、堅實後勤保障和貼心就業服務的教學企業，為達成「中國民辦高等教育第一品牌」的願景而不懈努力。

本集團恪守職業道德，在保證教學服務質量的同時，建立並不斷完善了以專家管理、倡導問題管理以及實施考核管理為中心的集團化管理體系，從而將合規運營和可持續發展融入到企業的方方面面。

該體系主要採取專家和院校相結合的管理方式，在共享各院校資源的同時，將責任落實到各個部門，並由高級管理層對集團各項措施的實施狀況以及學校業務運營相關的法律法規遵守情況進行全面的監督和評估。

責任管治

希望教育在深耕教育事業的同時，亦在積極推動低碳經濟發展。本集團積極承擔環境、社會及治理責任，並通過由上到下的ESG管治體系，將可持續發展理念逐步融入到企業日常工作及戰略規劃中，響應國家號召，為社會創造可持續價值。



希望教育ESG管治架構

目前，希望教育已建立了以董事會為領導，ESG工作小組為紐帶，各部門各校區負責人互相聯合、互相督促，共同實踐ESG工作的管治架構。未來，本集團將從加強各層級配合度及參與度兩方面，持續優化該架構，齊心協力提升ESG管控效能。

利益相關方溝通

希望教育致力為投資者／股東、教師／員工、學生／學生家長、政府與監督機構、供應商／合作夥伴以及社區公眾等利益相關方創造持久價值。集團始終堅持與利益相關方積極溝通，了解他們的期望及訴求，並通過建立多重渠道，完善與利益相關方的溝通機制，保障利益相關方的權益。

表 希望教育利益相關方溝通表

利益相關方	關注領域及訴求	溝通方式
投資者／股東	穩定的投資回報 合規經營與管理 可持續發展與風險管控	股東大會 公告、新聞稿及定期報告 投資者關係路演
教師／員工	教師專業技能 員工福利 職業健康與安全 晉升及發展 教學／工作環境改善	教師／員工培訓 內部教師／員工考核 內部交流座談會 管理層公開微信／郵箱
學生／家長	教學質量 校園生活及社會實踐 校園安全及身心健康 就業率	學生滿意度調查 管理層公開微信／郵箱 主題班會或講座
政府與監督機構	遵守國家法律法規 合法合規經營與管理 合法納稅	不定期巡查 政府溝通 定期報告
供應商／合作夥伴	公平競爭與交易 誠信交易 互利共贏與長期合作 產品質量	供應商現場走訪 供應商審查 供應商交流會
社區公眾	社區融合 公益項目 回報社會	社區活動 公益活動 感恩季活動 電話熱線

實質性議題管理

希望教育致力於和利益相關方構建長期穩定、互相信賴的友好關係，以實現合作共贏，做到共同價值最大化。2021年，本集團參照聯交所《環境、社會及管治報告指引》，通過匿名問卷及訪談，針對利益相關方提出的，對企業教學、環境等維度決策有影響的提案進行調查和研究。在匯總調查結果後，本集團又結合管理層、內外部專家、媒體諮詢的分析建議，以及企業和行業現況，對潛在議題進行識別和篩選。

報告期內，集團共篩選出26項重大性議題，並在重大性議題矩陣中，根據「對企業的重要性」和「對利益相關方的重要性」兩個維度排列議題。該矩陣也將成為未來企業調整ESG戰略、進行報告披露時的重要依據和指引。

ESG議題重要性分析矩陣

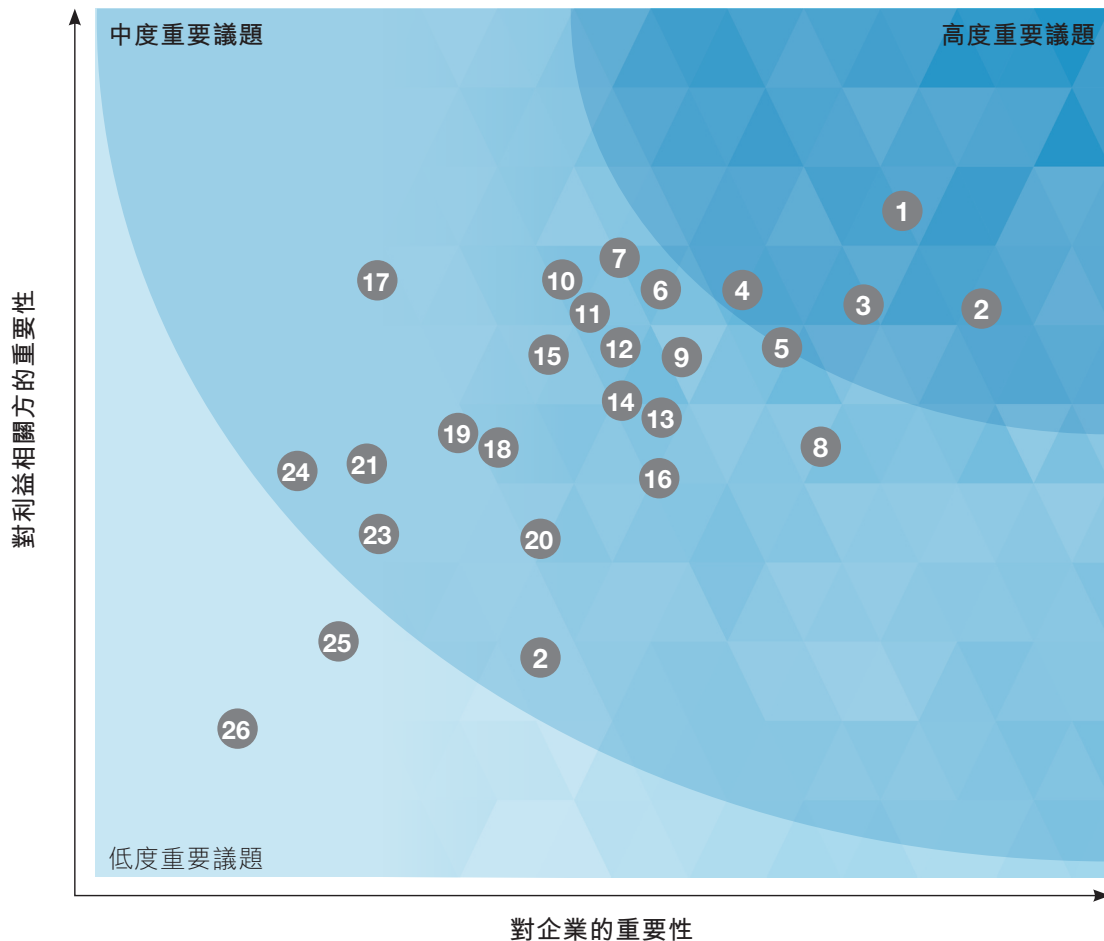


圖 希望教育ESG議題重要性矩陣

表 希望教育ESG重要性議題列表

高度重要性議題	1	教學質量
	2	強化教師專業技能
	3	豐富教育資源（如硬件設施、交流學習渠道等）
	4	適應市場需求的專業技能培訓
中度重要性議題	5	學生安全與身心健康保障
	6	員工薪酬及福利
	7	員工權益保護
	8	發展及創新教研體系
	9	學生就業率
	10	風險管理與內控體系建設
	11	創新教學課程、模式及工具（如遠程教育等）
	12	畢業生去向
	13	保護學生及家長信息隱私
	14	處理學生及家長投訴
	15	員工培訓與教育
	16	綠色校園與綠色辦公
	17	合規運營與反腐敗
	18	廢棄物管理
	19	學生校園生活及社會實踐
	20	開展志願幫扶
	21	完善供應商管理
	22	促進文化共融
	23	提高能源使用效率
	24	科普環保理念
低度重要性議題	25	水資源管理
	26	控制溫室氣體排放，應對氣候變化

運營責任

百年大計，教育為本；千秋大業，教育為先。希望教育始終堅持「感恩、陽光、嚴謹、責任」的企業精神，在各校區施行「四中心，五滿意」的教育管理理念，在保證教育質量的前提下，繼續探索富有希望教育特色的民辦教育發展道路，提升集團運營質量。

反貪腐

本集團始終將「教書育人日夜堅持不懈，反腐倡廉時刻警鐘長鳴」作為師者傳道授業的基本原則，結合實際制定《員工手冊》，表明對任何形式的賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢等舞弊行為採取零容忍的態度，以約束員工行為。

本著「教育監督制度並重，搞好反腐懲防體系建設」的管理理念，本集團制定了《涉經費收支合同基本規範》，以此為準規範合同簽訂流程和審批流程，旨在有效管控經濟風險。與此同時，為增強員工反貪腐意識，集團不斷加強反腐倡廉宣傳教育，如開展《員工職務犯罪預防與普及——在法律的約束下讓人生更美好》培訓、組織各校區教師展開志宏教育大會等，以此提高反腐倡廉宣傳陣地建設，加大反腐倡廉信息宣傳力度，為鞏固清正廉潔的企業環境不懈努力。

在外部管理方面，本集團始終致力於提升雙方市場競爭力，堅決杜絕「歪風邪氣」，並通過與供應商簽署《廉潔協議》，自願接受供應商的監督等舉措，杜絕商業賄賂等不正當行為的發生。報告期內，集團未發生因賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢等舞弊行為導致的重大訴訟。

學生與家長隱私保護

希望教育十分重視學生與家長的隱私保護，與各校區工作中涉及學生隱私和信息安全人員簽訂了《保密協議》，並建立了一套完善的學籍學歷管理體系。同時，集團依據《中華人民共和國消費者權益保護法》、《普通高等學校學生管理規定》以及《全日制普通高等學校學生學籍管理辦法》等相關要求，制定了《學籍學歷管理辦法》，明確規定除相關崗位正常工作外，未經教務負責人同意，不得提供學生學籍等相關信息。於報告期內，集團未收到關於侵犯學生和家長隱私的實證投訴。

知識產權保護

創新是引領發展的第一動力，長期以來，集團始終保持著對專利、著作、商標等知識產權的嚴格管理規範，堅持採購正版授權教科書及相關輔導手冊，同時通過動態監測、調查取證、投訴意見、法院訴訟等多渠道全力維護本集團品牌和商譽形象。本集團亦著手提高員工對知識產權保護工作重要性的認識，加強知識產權保護工作，為貫徹新發展理念，構建新發展格局，推動高質量發展提供有力保障。

環境、社會及管治報告

教育責任

集團深耕教育產業，將為社會提供更優質的高等教育資源作為使命和任務，提出「辦學以學生為中心、以就業為導向」「教學以教師為中心、以質量為導向」「管理以師生為中心、以服務為導向」「宣傳以育人為中心、以亮點為導向」的教育理念，通過提升教學質量、激發學生潛力等多種方式方法，為教育賦能，為學子們提供面向現代化的、服務育人一體化的教育解決方案。

提升教學質量

集團始終認為教學質量是一所高校可持續發展的立足點。集團將提升教學質量作為高等職業教育的首要任務，以育人與服務相結合為出發點，不斷診斷與改進教學工作質量，構建了嚴密的質量保證體系，在建設特色專業，提升教學質量，培養應用型人才等多方面發揮著重要的作用。同時，集團積極組織各院校教師業務培訓，開展各類教學活動、實訓技能競賽，貫穿並作用於整個教學質量提升的環節，有效提升了教學質量。

為進一步落實集團加強內涵建設的要求，促進規範化、制度化管理，集團制定了《希望教育集團院校線上教學評估考核指標體系》，並對《希望教育集團所屬院校辦學評估考核辦法及指標體系》進行了修訂和完善，以促進院校規範管理，提高教育教學質量，提升辦學水平。

2021年希望教育教師榮譽表（部分）

獎項級別	獎項名稱
國家級	第十一屆MATHORCUP高校數學建模挑戰賽；一、二、三等獎各1人
國家級	2021年外研社「教學之星」大賽全國複賽；大學英語組一等獎、英語專業組二等獎、高職英語組二等獎
國家級	國青杯第五屆藝術設計大賽（教師組）一等獎
省級	教育脫貧攻堅專項獎勵嘉獎個人
省級	四川省首屆高等學校美術教育類專業教師基本功展示專業技能展示；一等獎1人、二等獎2人、三等獎1人
省級	第十三屆中國音樂金鍾獎四川選拔賽決賽聲樂（美聲）組二等獎
省級	2021年四川省職業院校教師教學能力大賽；三等獎15人
省級	江西省高校公共安全教育骨幹教師教學能力展示活動；省級二等級

2021年，在新冠病毒肺炎疫情的持續影響下，抓好常態化疫情防控，切實保障師生身體健康和生命安全成為另一大工作重點。集團堅持「思想不鬆、體制不變、隊伍不散」的方針，按照「防輸入、防反彈、防突發、防鬆懈」的要求，督促、指導院校進一步完善疫情防控工作體系，積極整合本校資源廣泛開展線上教學工作。報告期內，集團要求各院校在此基礎上每校建設5-10門線上教學課程，逐步形成集團層面的線上課程教學資源，為學生線上線下學習提供平台，持續提高集團院校教學質量，湧現了一批線上教學的優質課程。

豐富教育資源

為了滿足提高職業教育質量，培養技術技能型人才的需求。希望教育集團充分結合自身教育資源優勢，與相關產業資源相融合，促進「產教融合」平台搭建，集團院校建立專業合作機制，進行人才、設備資源的共享，特別是在學生競賽訓練方面的資源合作與共享。

集團在狠抓教學質量的同時，對大賽高度重視。本年度，西南交通大學希望學院榮獲全國大學生數學建模競賽本科組全國一等獎，是全國唯一一所獲得國家一等獎的獨立學院。通過長期的探索與實踐，學院形成了「金字塔型」的培訓體系，以「五一數學建模聯賽、全國大學生數學建模競賽」等三個國內外著名數學建模大賽為依託，全年份階段集中培訓參賽。由於競賽過程中需涉及多個專業知識，學生在整個參賽的過程中，可以更好地提高應用綜合知識的素質，有利於打破不同學科之間的壁壘，豐富了教育資源，促進了人才與資源的有效融合。組織教師開展信息化教學能力培訓，廣泛開展「新帶老、結對子」「線上教學扶貧」等互助活動，積極開展線上教學研究，申報多個線上教學研究課題，有效提升教師信息化教學水平。

環境、社會及管治報告

為提高人才培養與社會需求的契合度，進一步豐富教育資源，不斷加強校企深度合作，優勢互補、資源共享，培養與社會對接的高素質應用型人才，在相關軌道交通類專業開展人才培養模式改革探索，通過與成都地鐵運營有限公司的校企合作。2021年，希望學院與中鐵八局集團有限公司新建的安全管理專業定向培養班正在校內開展培訓，通過這種培訓，既為企業解決了急需專業的人才需求，又使畢業生實現了高質量就業，校企雙方實現了共贏發展。促進學院與企業產學研一體化發展，為社會經濟可持續發展做出貢獻，共建校企價值生態圈。

激發學生潛力

為建設知識型、技能型、創新型人才，提升學生創新意識、創業精神和團隊精神，集團樹立「以賽促學、以賽促教、以賽促發展」的理念，集團制定並下發了《關於鼓勵集團院校開展各類競賽活動的指導意見》和《關於集團院校開展各類競賽活動獎勵辦法》，鼓勵各院校師生大力開展技能競賽。規定獲獎後集團獎勵標準，結合本校的辦學特色與實際情況，重點關注特色鮮明、影響力大、參與面廣、對人才培養質量提高有顯著促進作用的高質量學生競賽項目。為激發教師帶領學生參與學院教學改革、建設、管理的積極性和創造性，集團制定《關於開展集團高校首批特色專業和精品課程立項評審工作的通知》，鼓勵集團院校教師和學生參與首批特色專業和精品課程的立項評審工作，激發學生的積極性與創造性。



校企合作

報告期內，集團各院校學子榮獲多項國際、國家及省級獎項，展現出新時代青年積極進取的精神面貌，也展現出學院在提升學生綜合素質、培養學生成長成才方面取得的重要成果。

2021年希望教育學生榮譽表（部分）

獎項級別	獎項名稱
國際級	第二屆「心動澳門」社區旅遊創意大賽優秀獎
國際級	「平等的一代」漫畫大賽個人榮譽獎
國際級	馬來西亞交通安全主題國際漫畫展；入選1人
國際級	俄羅斯第四屆國際道路安全主題漫畫大賽；入選1人
國家級	第十一屆MATHORCUP高校數學建模挑戰賽，一、二、三等獎
國家級	第九屆全國高校數字藝術設計大賽；個人二等獎、團體國賽三等獎
國家級	中國（浙江）民族服飾設計展演十佳設計師獎
國家級	第十七屆中國國際動漫節「中國cosplay超級盛典」寧夏賽區團隊賽第一名
國家級	第十四屆「高教杯」全國大學生先進成圖技術與產品信息建模創新大賽團體三等獎、個人全能三等獎
國家級	金蝶雲管理創新杯互聯網+管理應用大賽全國總決賽二等獎1人，全國區域賽一等獎1人
國家級	第五屆全國大學生環保知識競賽優秀獎
國家級	全國大學生數智化企業經營沙盤全國總決賽三等獎
省級	第十三屆全國大學生廣告藝術大賽優秀獎5人
省級	第十二屆藍橋杯全國軟件和信息技術專業人才大賽C/C++程序設計大學組；國賽三等獎1人，省賽一等獎1人、三等獎3人
省級	2021年四川職業院校技能大賽藝術專業技能（聲樂表演）賽項二等獎及三等獎
省級	貴州省大中學生田徑錦標賽男子甲組400米決賽第一名、200米決賽第二名
省級	第十三屆全國周培源大學生力學競賽個人賽優秀獎
省級	第十六屆江西省大學生計算機作品賽；特等獎2人、一等獎1人、二等獎2人、三等獎6人

環境、社會及管治報告

省級	第十三屆全國大學生廣告藝術大賽優秀獎
省級	雷神杯ACL全國高校電競精英賽冠軍
省級	外教社「詞達人杯」全國大學生英語詞彙能力競賽（全國決賽本科組）；特等獎、一等獎、二等獎、三等獎

贏得社會滿意

希望教育集團致力於服務學生成長成才，提升師生滿意度。集團通過落實「四個滿意」辦學理念、落實理論學習常態化、搭建研修培訓平台和推進學工骨幹隊伍建設、推進勞動教育開展進程、持續推進畢業生就業工作五個方面，增進社會滿意度，使集團學生事務管理更加專業化，教學團隊更加堅實，人才培養質量得到了提升；校園文化更加濃厚，塑造良好的學校形象。

集團以「多線並行、及時溝通、信息互補、效率先行」為原則，為學生及家長設立了多樣化的意見反饋渠道，不斷完善快速處理問題機制。學生及家長可通過線上線下多種渠道向集團反饋意見或建議，如微博、微信、直接反饋至總裁等途徑。集團會在收到問題後快速響應並進行分類，再分發至責任校區處理，快速定位責任領導、限期整改。同時，集團層面全程跟蹤，針對問題進行公司與部門間的協調、溝通，及時核實處理情況，讓學生和家長的真實反饋快速、完整抵達，進一步提升滿意度的同時指引希望教育向上發展。2021年，希望教育諮詢反饋率為100%。我們提供的教育服務廣受好評，全年未收到對於教學服務質量的重大投訴。

後勤保障

師生安全是希望教育可持續發展的基礎，集團通過制定《後勤管理辦法》以及針對食品安全、校園安全、消防安全、醫療安全各類安全議題設立管理制度及準則，要求後勤部門和全體員工以師生滿意為目標，確保各類教學與生活設施設備得到科學維護和精心管理，提升危險事件的預警防範能力，做好特殊節點的安全隱患排查。督促健全學生安全演練機制，提高應對處置突發事件的能力，確保校園安全穩定。報告期內，集團未發生重大校區安全事故。

加強疫情防護

本年度，集團認真落實省委、省政府決策部署，堅決克服麻痹鬆懈思想，根據各院校所在地最新監管要求，結合疫情防控措施，督促、指導院校進一步完善疫情防控工作體系，做好學生返校後各項學生管理工作。集團各學院制定疫情防控預案，落實到每一個具體行動上，堅決築牢疫情防控防線。同時，注重提升全院師生的政治站位和責任意識，不信謠、不傳謠，嚴格把好「校門關」，切實提升學院師生的應急能力和意識。

報告期內，銀川能源學院要求學生非必要不外出，確需外出就醫的，實行閉環管理。組建疫情防控信息員隊伍和信息上報機制，建立數據填報工作群，嚴格落實信息「日報告、零報告」制度。多途徑、多渠道掌握學生的思想和健康狀況，建立學生行程軌跡和健康台賬，實現全院學生數據統計「全覆蓋」，做到「專人負責、領導把關、數據詳實、不漏一人」，確保全院學生的防疫抗疫信息全面、及時、準確、暢通，確保在校學生和被封控隔離學生的安全穩定。

保障食品安全

為確保食品安全及其風險全程可控，集團將食品安全服務標準、服務流程、服務考核等管理及操作要求制度化、標準化，嚴格遵守《中華人民共和國食品安全法》《中華人民共和國食品安全法實施條例》《餐飲服務許可管理辦法》《餐飲服務食品安全監督管理辦法》《餐飲服務食品安全操作規範》《普通高等學院食堂安全工作指南》等規定並梳理完善一系列的全流程管理制度：

- 一 採購：依託於食堂原材料採購管理制度，對食品經營許可證、食品檢驗合格證或化驗單的包裝食品等方面實施全面把控；設置食品採購台賬，以備查驗；

環境、社會及管治報告

- 儲存：規定由專人管理食堂庫房，嚴格按照食品特質進行分類分架工作，以保證食品新鮮度，並定期檢查食材有無過期、變質或蟲鼠叮咬情況，以及食堂貯存、運輸和裝卸食品的容器、工具和設備等是否符合食品安全要求，避免環境對食品儲存在產生影響；
- 留樣管理：根據食品安全追溯體系，細化規定了留樣食品的種類、數量、時間，儲存於專用冰箱，並由專人負責在《食品留樣試嘗情況登記表》中登記備案以確保出現問題時可尋、可檢、可查，將制度落實在行動上；
- 人員管理：明確規定集團及各校區食堂從業人員定期體檢並要求穿戴工作服，對從業人員崗前健康證明進行查驗；疫情期間，精準掌握食堂員工的健康狀況，要求各食堂對所有員工返校前14天的健康情況進行全面監測排查，嚴格執行每日早、中、晚三個時間節點上崗前測量體溫的制度。
- 商鋪管理：集團嚴格把控商鋪超市的經營範圍，要求商鋪超市經營手續證件齊全（經營許可證、稅務登記證、食品流通許可證和人員健康證等），並規定超市經營的所有食品都必須有檢驗合格證，嚴禁經營三無產品及過期物品。不按校方要求執行的商鋪將受到嚴厲處罰。

確保校園安全

集團秉持以人為本的理念，高度重視校園的各項安全管理，總結過往工作經驗，進一步加強消防安全、環境安全、設備安全等多方面的管控，注重提升學生健康安全意識，通過執行安全預防和應急處置機制，力求減少安全事故發生的可能性。

- **加強消防安全保障**

集團要求各院校根據《中華人民共和國消防法》《高等學校消防安全管理規定》等國家法律法規，制定符合自身的政策，如：《學院消防管理制度》和《消防控制室管理制度》。要求各單位和部門具體落實逐級消防安全責任制和崗位消防安全責任制；以月份為頻率開展防火安全巡視檢查工作，對宿舍、教學樓和實訓大樓等重點場所進行消防安全及設備安全專項檢查，保障消防設施設備在位、完整好用並建立和修訂防火檔案，及時解決火災隱患，預防事故發生。

集團在《滅火和應急疏散預案》中明確要求各院校定期開展消防演練，學校積極邀請當地消防部門和公安部門來校舉行知識講座和消防演練，全面提高學院師生消防安全素質和自防自救能力。2021年，為建立健全實驗實訓室常規管理工作的長效機制，消除安全隱患、節約成本，促進實驗實訓室高效安全利用，根據《關於集團院校6S實驗實訓室驗收情況的通報》文件要求，對各院校6S實驗實訓室自評工作進行了覆核，並對各院校實踐教學工作與實踐教學質量保障體系進行了檢查，並結合反饋逐步整改。

- **提供醫療健康支持**

校園的衛生與健康工作同樣是集團的關注點之一，集團依據《中華人民共和國突發事件應對辦法》、《突發公共衛生事件應急條例》等國家規定，結合各學院實際情況，完善了《學院突發公共衛生事件應急預案》《學院預防與控制傳染病預案》以及《院校食品中毒應急預案》。各院校均設立醫務室，同時安排專職醫生住校，專人專管，對藥品加強管理，避免醫療事故；與當地疾病預防控制中心保持聯繫，及時溝通和上報傳染病防治情況，並定期邀請專業人員進校作培訓；開展演練活動，以應對在校師生突發疾病情況的出現，提升師生防患於未然的意識。

環境、社會及管治報告

- **重視學生健康成長**

集團堅持提高安全意識是從源頭降低危險發生率的根本。各院校一直以來積極制定並落實學校安全教育計劃，並將培養學生自我保護意識融於日常教學中。每年定期舉行消防安全演練、地震應急疏散演練，不定期開展主題班會、舉辦安全講座等活動，實踐和理論知識相結合，確保學生在各種突發情況中能夠沉著冷靜應對。集團還時刻關注校園貸款、校園暴力、網絡安全、艾滋病、毒品等危害青年學生的不良因素，通過校園宣傳欄、專題講座等形式，聯合相關監管部門一起肅清和淨化校園。

- **聯動檢查，定期評比反饋**

集團根據管理辦法的執行情況，落實院校間的評比和反饋，要求保障管理部不定期組織相關人員進行檢查與評比，反饋不達標的員工需進行約談和處罰。報告期內，集團組織各院校開展了校園安全大檢查，分別針對教學區、生活區的消防安全、食品衛生安全、宿舍用電安全等進行全面巡查。要求各學院的安全檢查工作常態化，每週不定時針對學院重點區域進行安全衛生檢查，致力於營造一個安全、穩定的校園環境，切實保障師生利益。

學生就業

就業作為教育工作中最重要的一環，集團不斷加強高校就業工作隊伍建設，提升就業指導隊伍職業能力和教學水平，促進畢業生更高質量和更加充分就業。同時以《民辦教育促進法》為指導，制定《就業管理辦法》，將學生就業與學生創業相結合。

集團著眼於提高學生適應產業技術升級的就業能力，通過校企合作，深化產教融合，將企業的「六新」知識引進課堂，將企業的工程技術人員引進學校；要通過職業能力提升培訓，提升畢業生的就業競爭力。此外，集團加大與各類用人單位和人力資源中介機構的合作，拓展就業渠道，加強產業與教育的深度合作，搭建雙向選擇會等平台，為學生提供優質資源，提高畢業生的實際就業率。

2021年，受新冠疫情的持續影響，就業形勢依舊嚴峻，各學院結合實際研究制定疫情防控期間畢業生就業創業服務，積極部署安排就業工作：四川希望汽車職業學院向全院學生開設了就業指導課：以專業的就業指導老師為主，以各輔導員為輔，對學生進行為期一個學期32課時的有針對性就業指導，圍繞職業形象、簡歷製作、面試技巧三個方面展開，要求「三過關」率必須達到95%以上。四川托普學院舉辦四川省第三屆「你來就好」高校就業指導大賽校內選拔賽，大賽旨在全面貫徹落實國家和四川省關於促進大學生就業相關文件精神，不斷加強高校就業指導教師職業能力建設，切實做好「穩就業」工作、落實「保就業」任務，努力推動高校畢業生實現更高質量和更充分就業。

社會責任

員工發展

保障員工權益

希望教育秉持以人為本的思想，視員工為企業最寶貴的財富。集團以《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《工傷保險條例》等適用於運營所在地的法律法規為依據，制定了《勞動和勞動合同和社會保險管理辦法》《員工招聘管理辦法》《總部薪酬管理辦法》《員工福利制度》等內部條例，為維護員工基本權益及建立平等多元的僱傭體系提供制度保障。

在招聘及錄用的過程中，集團堅持為員工創造平等的就業機會，明令禁止任何形式的歧視及惡性競爭行為。我們亦嚴格審查員工背景及身份信息，堅決杜絕使用童工及強制勞工的行為，一旦發現類似行為，我們必將在第一時間按照相關規程嚴肅處理。而在僱傭方面，集團致力於構建具有競爭力的薪酬及福利制度，最大程度避免人才流失。集團遵循公平、競爭、激勵的原則，嚴格規範薪資管理制度，為員工繳納養老、醫療、工傷、生育、失業或商業意外保險、住房公積金等基本保障資金，增加員工對企業的幸福感。目前，希望教育

環境、社會及管治報告

勞動合同簽訂、社會保險購買、定期體檢活動均已完全覆蓋下屬校區。截至報告期末，集團共計擁有10,028名員工，女性員工佔比62%，僱員流失率為8%。30歲以下員工佔比47%，30-50歲員工佔比42%，50歲或以上要員工佔比10%。全體員工平均培訓時長24.3小時。報告期內，集團嚴格遵守國家及地方相關法律法規，未發生任何勞動糾紛訴訟。

暢通發展渠道

希望教育堅信，優質的師資力量是保障企業核心競爭力的關鍵。集團致力於建立平等公正的晉升體系，並根據崗位發展需求及各類人才成長的規律、特點，建立並完善了《院校業務工作激勵考核管理方法》，將工作內容與績效考核關聯起來，讓員工在激勵中不斷前行，實現自我價值。

集團積極為員工規劃職業路線，堅持發掘和培養先進人才。集團鼓勵員工不斷豐富自我，根據自身的興趣愛好、工作崗位、實際情況選擇相應的職業發展道路。我們將參照員工個人工作表現、績效及年度考核結果，在崗位編製內擇優晉升並適當提高薪酬，以達到「人盡其用、各盡所長」的目標。集團亦將教師職稱評審列入人才計劃中，鼓勵教師考取相關高級職稱，為高質量高素質生源輸出奠定基礎。報告期內，集團組織川內五所院校合作開展職稱評審工作，並從五所學校及其他高校聘請專家組建評審委員會，對申報高級職稱的教師進行終極評審。

提升教師能力

希望教育高度關注企業員工及院校教師專業能力、管理能力、協作能力和執行能力的培養，建立並持續完善內部培訓機制，全力支持人才發展，提升教師整體素質和教學水平。在此基礎上，集團建立了《規範化培訓工作的實施辦法》《教師崗位培訓制度》《關於加強旗下高等院校師資隊伍建設的指導意見》等內部管理制度和規章文件，充分考慮集團發展狀況及人才成長規律，力求打造專業化、高素質、高規格的教師團隊，不斷提升企業核心競爭力。

理論加實踐，雙模式培訓

一直以來，希望教育都在提倡理論與實踐相結合的培訓模式，致力於培養兼具通識類制度常識，以及業務類專業知識和素養的全能人才。集團不斷完善培訓制度，針對人力資源管理規範、財務管理制度、資產管理制度、辦公平台流程操作規範等內容進行集中培訓，並根據企業發展進度及各部門人才標準對課程進行適當的調整與更新。

集團亦積極採用「老帶新，傳幫帶」的培訓方式，安排具備一定資歷的老員工帶扶新員工，幫助其盡快熟悉企業環境，樹立認真負責、積極進取的工作理念，從而讓員工在實踐中不斷進步，逐漸成長為院校教學的「頂樑柱」。截至報告期末，希望教育累計有6,593名員工參與培訓，培訓總時長達243,388小時。

- **嚴格考核，以賽促發展**

嚴謹全面的考核制度是監測員工知識吸收程度、激勵員工不斷進步的必要手段。集團將考核與績效掛鉤，以《希望教育集團所屬院校辦學評估考核辦法及指標體系》為保障，定期對集團教研科研工作情況，以及教師專業知識和工作能力進行考核評估。

集團亦積極推動各院校之間優質教學資源的流通，定期舉辦教學及專業技能競賽，就各院校教師的工作經驗及教學方式進行討論學習，取長補短，推陳出新，促進教師之間的交流，使集團師資水平得到整體的提升。報告期內，集團通過線上線下相結合的方式，深度推進專家講座、集中研討和經驗交流活動，對學工骨幹進行專項研修培訓，提升學工骨幹隊伍業務素質和工作能力。

給予員工關愛

希望教育致力於營造具有人文關懷的工作氛圍，並在員工福利及溝通方面建立了完善的規章制度；2021年，集團制定《希望教育集團總部及所屬公司員工福利制度》，最大程度地保障員工的健康生活與基本權利。集團著重為員工創造更加高效、溫馨、舒適的工作環境，用心感知每一位員工的需求，讓員工實現工作與生活的平衡，與企業共同和諧發展，穩步前行。

環境、社會及管治報告

集團關心關愛每一位員工，在保障員工享有法定福利的基礎上，推出特別且多樣的額外福利，增強員工歸屬感。《希望教育集團總部及所屬公司員工福利制度》從社會保險、公積金、休假、免費餐食、生日／婚禮、節慶、慰問金、醫療及意外險等方面明確規定了員工享有的各種福利。其中，藉助集團在教育領域的資源優勢，員工通過集團所屬院校進行學歷、技能提升或考取證書，將享有內部鼓勵和優惠政策。另外，集團亦關心每位員工的家庭生活，並積極組織各類業餘活動或福利政策，包括但不限於參觀學習、節慶活動、文娛活動、運動會、定期體檢、員工直系親屬學費優惠等。我們希望通過這種方式不斷豐富員工生活，並期待員工能夠在這些活動中感受到幸福，增加對企業的認同感。

社區支持

開展志願幫扶

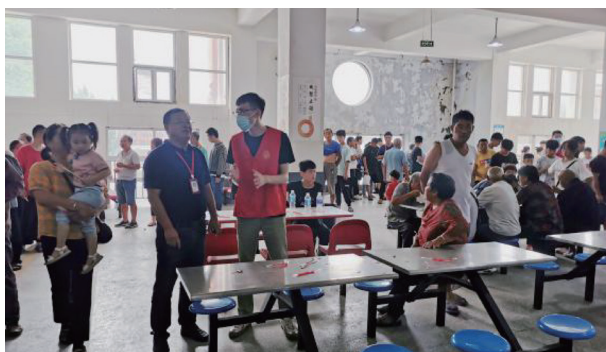
希望教育奉行「取之於社會，用之於社會」的原則，積極履行社會責任。我們充分發揮自身優勢，利用手頭資源幫扶行業，傳遞教學經驗，不遺餘力的推動我國教育事業發展，向社會源源不斷的輸送高素質人才。我們亦積極投身於志願活動及社會慈善中，在國家、社會需要我們的地方全力以赴，用實際行動回饋社會，創造價值。

在打贏脫貧攻堅戰、全面建成小康社會後，要在鞏固拓展脫貧攻堅成果的基礎上，做好鄉村振興。集團積極響應號召，五月陽光基金會提供人民幣209萬元助學金幫助26名家庭經濟困難學生圓大學夢；公司向有關部門捐資人民幣440萬元現金和人民幣100多萬元物資支持抗擊新冠疫情；公司助力鄉村振興、河南賑災等捐款合計人民幣724.6萬元；各院校積極參與抗洪抗疫，河南鶴壁車院、南京金肯學院騰出校區安置2,000多人。這些善舉充分彰顯了公司的社會責任心。

志願救災

集團以身作則，全力響應政府號召，支援災害地區，並鼓勵全校師生積極參與志願服務工作，弘揚「一方有難，八方支援」的家國意識，彰顯企業擔當。

報告期內，面對鶴壁市降雨量突破有氣象記錄以來歷史極值的情況，鶴壁汽車工程職業學院在接到市政府通知後，立刻組織開展志願服務工作，以最快速度啟用受災居民安置點，爭當防汛救災的先鋒隊，用辛勞與汗水築起防汛救災的「堅固堤壩」！



防汛救災志願服務

促進文化共融

希望教育深知，優秀的傳統文化是中華民族的精神命脈。也是中國在世界文化激盪中站穩腳跟的堅實根基。報告期內，集團將中國傳統文化、地方文化與活動相結合，鼓勵學生在實踐中感知、學習中國優秀傳統文化，推動學生對中國文化的認同與傳承。

希望學院「漢服風華展示中華文化普及會」

貴州黔南經濟學院「我為時代刻畫·展現民族風采」剪紙大賽

山西晉祠學院「國風古韻，盡顯魅力」化妝比賽

貴州黔南科技學院「情系科院·感恩之行」書法作品展覽

四川天一學院第二屆中醫藥文化節暨義診活動

四川傳媒學院「感恩華夏，國風之韻」感恩季主題國風走秀

蘇州托普學院「心存感恩，永不言棄」送春聯活動

希望教育各院校弘揚傳統文化活動

除此之外，集團還以感恩季為契機，傳承感恩季經典活動，引領學生感知企業文化，培養學生良好的道德品質和行為習慣，塑造學生的健全人格，逐步打造校園感恩文化品牌建設。報告期內，集團共開展感恩季活動959場，參與人次達到125萬人。

「感恩之路·希望力量」第四屆感恩相伴印象科院攝影大賽

「中國夢·漢字情」第六屆漢字聽寫大會

第三屆「崗位互換」感恩季活動

「常懷感動之情、常為感恩之情」三行情書活動

希望教育感恩季活動

目前，學院已經實現感恩季經典活動的延續，逐步形成了感恩季特色品牌活動，以作為校園弘揚感恩文化的重要抓手和學校宣傳的名片之一。

供應管理

供應商作為集團運營的重要合作夥伴，是集團穩定運行的關鍵一環。希望教育不斷規範和完善採購運行流程和機制，提升經營管理水平，制定《採購合同管理制度》《採購招標管理制度》《供應商管理制度》《集團採購實施細則》等相關制度，不斷完善供應商管理。

希望教育全流程管理供應商工作，持續提高採購質量，確保供應的安全性及可靠性。在採購招標階段，集團內部設立招標工作小組，招標小組組長由採購管理部負責人擔任，另外，《採購招標管理制度》中明確規定招標流程、供應商資格審查等相關內容；在供應商准入階段，集團實行嚴格的供應商准入審批程序，並組織建立供應商資質審查小組和供應商考核小組；在供應商管理方面，集團管理部每季度對合格供應商進行一次考評，根據商品質量、價格、交貨或完工期、售後服務等四方面設置百分制評價，按照評分結果設置等級劃分和退出機制，同時，對內部相關人員進行採購管理與服務培訓；在供應商退出階段，集團設置供應商黑名單管理程序，將經過考核淘汰的供應商加入《不引進商家表》，並將存在賄賂、不誠信或者不良競爭等行為的供應商加入黑名單，確保供應商品的安全性和可靠性。2021年，集團完善和擴充商品數據庫資源，供應商共計333家，且供應商地區分佈均在中國大陸地區。

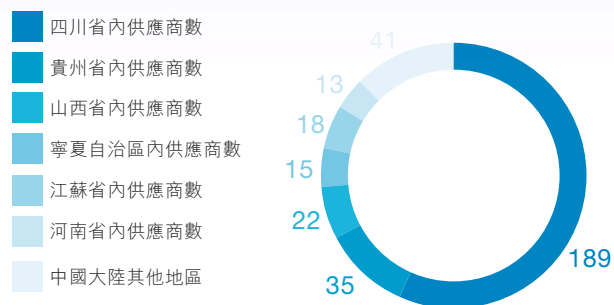


圖 2021年希望教育按地區劃分的供應商數量(單位：個)

環境責任

希望教育認為企業作為社會環境中不可或缺的一份子，應肩負起相應的環境責任。本集團在經營的過程中勇擔環保重任，始終堅持綠色環保理念，為打贏藍天保衛戰、捍衛祖國的碧水藍天貢獻力量。

本集團所屬行業類型為教育服務業。主要的環境污染源為能源、水資源、辦公資源消耗、生活垃圾以及食堂三廢等。產生的廢氣主要為食堂油煙，廢水主要為生活污水，固廢主要為生活垃圾，無任何危險廢物產生，各類污染物質均已達標排放。集團始終秉持綠色環保理念，加大資源的循環力度，減少資源消耗，竭力完成時代賦予集團的使命。

節能降耗

節能降耗，降本增效逐漸成為各大企業的發展理念。企業應樹立「點點滴滴降成本，分分秒秒增效益」的節能意識，用最好的管理方式實現最大的節能效益，在履行環境責任的同時提高了企業的綠色競爭力。

本集團提倡綠色節能，在各院校大力推行「及時處理，降低損耗，節能減排，點滴做起」的環保工作理念。為輔助節能降耗理念推行，集團及各院校均設立了能耗管理目標，每月定期召開能耗分析會議，跟蹤月度能耗情況，查缺補漏，建立健全精益化能耗管理制度以及監督檢查制度，如有過度能源浪費現象予以曝光。與此同時，本集團在日常生活中呼籲以下舉措：

- 全力推行「減紙化辦公」，將紙質辦公轉為電子辦公；
- 最後一個離開辦公室的人員確保所有用電設施及電源開關全部關閉後方可離開；
- 各院校使用節水型水龍頭，杜絕跑、冒、滴、漏現象；
- 各校區內路燈安裝時控開關，並依據當日天氣預報及時進行調整，以最大限度利用自然光照明；
- 各校區非必要情況不使用裝飾燈及庭院燈照明；
- 各校區內公共區域使用聲控照明，以節能燈替換白熾燈；
- 實施每日抄表登記制，動態監控每日用電、用水量，發現異常情況及時檢修，杜絕浪費；
- 各校區嚴格控制車輛的使用，校車及辦公用車均使用新能源車，有效減少廢氣排放。

環境、社會及管治報告

集團秉承著「合理配置、提高利用率」的資產管理原則，制定了《固定資產管理辦法》。在物資申購、新購資產移交、資產持續管理、台賬盤點、資產維修及報廢處置六方面做出規定，加大固定資產的管理力度，避免資源浪費造成環境污染。在耗材管理方面，集團設立了年度管理目標，各校區每學期統一購置辦公、水電、教學實訓以及活動耗材，結合實際情況對《低值易耗品庫存盤點表》進行每週更新。

表 能源及資源使用情況

指標	單位	2021 年	2020 年	2019 年
能源				
能源總耗量	噸標準煤	/	/	/
用電量	千瓦時	36,493,284.1	33,051,245.3	39,049,723.2
管道煤氣	立方米	1,334,758.2	1,205,336.0	1,387,128.0
能源耗量密度	噸標準煤／百萬元收入	/	/	/
資源使用				
辦公購置紙張	噸	/	/	/
辦公生活用水	噸	1,532,381.7	1,434,892.3	1,598,979.2
水資源消耗密度	噸／百萬元收入	1,152.6	1,089.4	1,202.2

減少排放

在我國提出「碳達峰」「碳中和」戰略目標的背景下，希望教育在日常工作中積極踐行綠色運營的策略，並積極採取有關措施，盡力降低碳排放、提高資源使用效率、節約資源，提升廢水、廢氣以及廢棄物管理。

希望教育集團積極籌備制定環境目標，公司將在披露三年以上的環境數據的基礎上，結合對未來公司業務發展和節能減排項目上的投入的預測和規劃，制定包括溫室氣體排放目標、用水目標等在內的環境目標。截至2021年，公司已連續多年披露環境數據，並計劃開展環境數據分析及業務情況分析工作，為披露環境目標打下基礎。

集團不斷完善《後勤管理制度》，要求日常運營過程中嚴格規範廢水、廢氣和固體廢棄物管理。

- 針對廚餘垃圾：院校各食堂實施灶具、排煙系統節能改造，減少、杜絕油污的排放，並外聘第三方環保公司對食堂油煙排放進行達標檢測及鑑定；食堂安裝油水分離器，廚餘垃圾交由有資質的第三方收運和處置。
- 針對生活垃圾：校園內設置分類回收垃圾箱，生活垃圾經統一收集分類後定時交由市政垃圾處理單位進行處置；廢棄燈管及電池另行收集後交由有資質的第三方處置。
- 針對醫療廢棄物：院校醫務室僅產生少量醫療廢棄物，由醫生登記數量後交由有資質的第三方處置。

2021年，集團各院校多措並舉，厲行節約開展「光盤行動」，合理利用資源，減少廚餘垃圾。四川希望汽車職業學院後勤處每日統計分析餐後廚餘垃圾數據，開展員工用餐數量、品味需求調查，科學核算食材、按需制配餐；研究制定文明用餐獎懲約束機制，並在垃圾傾倒處設置監督員，對剩飯剩菜過多者進行糾察教育，從源頭到泔水桶解決餐飲浪費問題。

表 排放管理情況

指標	單位	2021 年	2020 年	2019 年
有害廢棄物總量	噸	3.2	3.9	4.1
廢棄燈管	根	7,433	8,122	8,511
廢棄打印機硒鼓	個	98	130	103
廢棄電池	個	3,287	3,492	3,566
廢棄墨盒	個	65	98	47
墨盒回收量	個	89	77	55
醫療垃圾	噸	0.6	0.7	0.8
有害廢棄物密度	噸／百萬元收入	0.003	0.003	0.003
無害廢棄物				
無害廢棄物總量	噸	5,673	5,232.0	5,955.0
廚餘垃圾	噸	1,544	1,290.0	1,322.0
生活垃圾	噸	4,583	4,232.0	4,633.0
無害廢棄物密度	噸／百萬元收入	4.4	4.2	4.5
溫室氣體排放				
二氧化碳排放總量	噸	21,356.3	20,135.2	22,895.9
二氧化碳排放範疇1	噸	316.7	310.3	321.5
二氧化碳排放範疇2	噸	21,483.1	21,334.8	22,574.4
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／百萬元收入	16.4	15.6	17.2

應對氣候變化

2021年，全球極端天氣頻發，氣候變化也給企業帶來了潛在的風險。在日常運營中，我們積極識別和減緩氣候變化對希望教育帶來的影響。集團在各校區及辦公場所放置防汛救災設備，完善安全防禦機制；在惡劣天氣來臨前，努力做好預警工作；並呼籲教師、學生、家長以及集團內其他人員關注氣候變化，提升自身災害應急能力和保護自救措施。

附錄一：ESG指標索引

ESG KPI	指引要求	報告章節／聲明
A1：排放物	一般披露 A1.1 排放物種類及相關排放數據。 A1.2 溫室氣體總排放量及（如適用）密度。 A1.3 所產生有害廢棄物總量及（如適用）密度。 A1.4 所產生無害廢棄物總量及（如適用）密度。 A1.5 描述減低排放量的措施及所得成果。 A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	環境責任 環境責任 — 減少排放 未披露。污染物排放對於本集團的運營而言並非重要範疇。 環境責任 — 節能降耗 環境責任 — 減少排放 環境責任 — 減少排放 環境責任 — 減少排放 環境責任 — 減少排放
A2：資源使用	一般披露 A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及（如適用）密度。 A2.2 總耗水量及（如適用）密度。 A2.3 描述能源使用效益計劃及所得成果。 A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。 A2.5 製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量。	環境責任 — 節能降耗 環境責任 — 節能降耗 環境責任 — 節能降耗 環境責任 — 節能降耗 環境責任 — 節能降耗 不存在求取適用水源的問題 不適用。集團在運營過程中不涉及產品包裝材料使用。
A3：環境及天然資源	一般披露 A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	未披露。對環境及天然資源造成的影響對於本集團的運營而言並非重要範疇。 未披露。對環境及天然資源造成的影響對於本集團的運營而言並非重要範疇。

ESG KPI	指引要求	報告章節／聲明
B1：僱傭	一般披露 B1.1按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。 B1.2按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	社會責任－員工發展 社會責任－員工發展 社會責任－員工發展 2021年主要數據列表
B2：健康與安全	一般披露 B2.1因工作關係而死亡的人數及比率。 B2.2因工傷損失工作日數。	教育責任－後勤保障 社會責任－員工發展 2021年無員工因工作關係死亡 2021年無因工傷損失工作日數事故
B3：發展及培訓	一般披露 B3.1按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。 B3.2按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	社會責任－員工發展 社會責任－員工發展 社會責任－員工發展
B4：勞工準則	一般披露 B4.1描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。 B4.2描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	社會責任－員工發展 社會責任－員工發展 社會責任－員工發展
B5：供應鏈管理	一般披露 B5.1按地區劃分的供貨商數目。 B5.2描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	社會責任－供應管理 社會責任－供應管理 社會責任－供應管理

ESG KPI	指引要求	報告章節／聲明
B6：產品責任	一般披露 B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。 B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。 B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。 B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。 B6.5 描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	教育責任－教學優質 不適用。本集團運營過程不涉及因安全與健康理由召回產品問題。 運營責任－學生與家長隱私保護 運營責任－知識產權保護 不適用。本集團運營過程不涉及產品質量檢定及回收。 運營責任－學生與家長隱私保護
B7：反貪污	一般披露 B7.1 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。 B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	運營責任－反貪腐 運營責任－反貪腐 運營責任－反貪腐
B8：社區投資	一般披露 B8.1 專注貢獻範疇。 B8.2 在專注範疇所動用資源。	社會責任－社區支持 社會責任－社區支持 社會責任－社區支持

獨立核數師報告

致希望教育集團有限公司列位股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計第135頁至第258頁所載希望教育集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於2021年8月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公允地反映 貴集團於2021年8月31日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計證據能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見時處理，而我們不對這些事項提供單獨的意見。就下列各事項而言，我們在該文中提供我們的審計如何處理有關事項的描述。

我們已經履行本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節闡述的責任，包括與這些事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯報風險而設計的程序。我們執行審計程序的結果(包括處理下述事項所執行的程序)為我們就隨附的綜合財務報表發表的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項 – 續

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

收購業務

於截至2021年8月31日止年度，貴集團完成數項收購並確認商譽合共約人民幣691百萬元。該等收購以收購會計法入賬，即貴集團已進行財務報表附註33所披露的購買價格分配。貴集團已聘請擁有相關資歷的獨立外聘專家，估計於業務收購日期取得的可識別資產及承擔的負債之公平值。業務合併的會計處理涉及重大管理層判斷及估計，以識別業務合併、釐定收購日期、計量按公平值取得的可識別資產及承擔的負債、確認及分配無形資產及商譽。

貴集團上述收購業務的內容披露載於財務報表附註2.4及附註33。

我們在審計過程中對該事項執行了以下程序：

- 查閱證明文件，包括股份過戶協議、修訂版組織章程細則、董事會決議案、有關董事變更及控制權及資產轉讓的相關文件；
- 根據我們對所收購業務的了解測試資產及負債的識別；
- 評估應用於交易的會計處理方法；
- 評估管理層對收購日期的判斷；
- 評估管理層聘用的獨立估值師在估計購買價格分配方面的能力及客觀性；
- 邀請我們的內部評估專家評估用於釐定取得的可識別資產和承擔的負債的方法及關鍵估值參數；及
- 評估收購日期的會計處理方法的準確性並審閱財務報表披露。

關鍵審計事項 – 續

關鍵審計事項

稅務優惠待遇

誠如財務報表附註10所載，根據民辦教育促進法實施細則，學校舉辦人並無要求取得合理回報的民辦學校合資格享受與公立學校相同的稅務優惠待遇。適用於要求取得合理回報的民辦學校的稅務優惠待遇政策由國務院相關部門單獨制訂。

於截至2021年8月31日止年度，貴集團位於中華人民共和國的若干民辦學校（「中國民辦學校」），其選擇為要求取得合理回報的民辦學校，並未就提供正規教育服務所得收入作出企業所得稅撥備。根據過往向有關稅務機構提交的報稅表及自有關稅務機構取得的稅務合規確認，該等中國民辦學校並未就有關來自提供正規教育服務的收入支付企業所得稅，及享有稅務優惠待遇。因此，並未就有關截至2021年8月31日止年度內來自該等中國民辦學校提供正規教育服務的收入確認任何所得稅開支。

管理層的分析及評估涉及重大判斷，例如對根據歷史經驗作出稅項撥備可能產生後果的評估及對該等中國民辦學校享有的稅務優惠待遇的相關稅務法律及法規的詮釋。

貴集團有關所得稅的披露內容載於財務報表附註3及附註10。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

審計程序包括以下各項：

- 與管理層討論以評估彼等對稅法的詮釋以及彼等對貴集團本年度營運學校的納稅責任的評估；
- 評估管理層對各學校應用稅務優惠或適用稅率的評估；
- 檢查向有關稅務機構提交的歷史納稅申報及自其獲取的稅務合規確認（如適當）；
- 與貴集團外部中國法律顧問討論，以了解彼等對可能影響各學校適用稅項的現有適用法律詮釋的意見；
- 評估有關當局所頒佈可能對貴集團直至該等財務報表批准日期所採納稅務狀況造成影響的任何新政策、法規或規例；及
- 委託我們的內部稅務專家，透過審閱適用稅務法律及法規、任何新政策或規例，以及過往呈交以評估是否可支持管理層的理解及詮釋的報稅表，協助我們評估貴集團學校享有稅務優惠待遇所產生的不明朗因素。

關鍵審計事項 – 續

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

商譽及具有無限可使用年期之無形資產的減值

貴集團於2021年8月31日分別確認大額商譽及具有無限可使用年期之無形資產約人民幣1,272百萬元及人民幣149百萬元。如國際會計準則第36號所規定，管理層就商譽及具有無限可使用年期之無形資產的可收回性進行年度減值測試。本年度並無錄得商譽及具有無限可使用年期之無形資產的減值開支。減值審查採用之若干假設屬主觀且涉及重大判斷及估計，而當中包括：

- 於 貴集團最近期已獲董事會批准的未來五年預算中採用的未來現金流量增長假設，包括未來行業發展、定價策略、市場供求及息稅前盈利(「EBIT」)；
- 預算涵蓋期間後所使用的增長率；及
- 應用至未來現金流量的貼現率。

有關商譽及具有無限可使用年期之無形資產減值評估的會計估計及披露載於財務報表附註3及附註18。

為評價管理層所作的減值測試及評估現金產生單位的使用價值，我們已執行以下程序：

- 評價管理層的未來現金流量預測(包括彼等認為COVID-19造成的影響)及該等預測的制訂過程；
- 對比以往的年度預算，評估截至2021年8月31日止年度的實際表現，以評價過往預測的準確性；
- 透過核對過往趨勢及行業指數，分析管理層採納的關鍵假設，例如預測期間內學生數目增長率、學費以及住宿費及開支；
- 對預測執行敏感度分析；
- 透過與行業指數比較，邀請我們的內部估值專家協助我們評估 貴集團所採用的方法及關鍵估值參數以及所採用的貼現率；及
- 評價 貴集團對於商譽及具有無限可使用年期的無形資產的減值測試的披露是否充足。

關鍵審計事項 – 續

關鍵審計事項

第三方貸款之可收回性

於2021年8月31日，第三方（「債務人」）貸款所產生總金額為人民幣562百萬元的應收本金及利息（「該等債務」）（佔 貴集團總流動資產約10%）已逾期。

該等債務的減值評估乃複雜的過程，涉及管理層重大判斷，包括彼等對債務人的財務狀況、預期應收債務人的未來現金流量及 貴集團持有為保障該等債務而抵押的抵押品的公平值的評估。

有關貸款減值評估及其所產生的應收利息的會計估計及披露載於財務報表附註2.4、附註3、附註22及附註40。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的審計處理方法包括下列實質程序：

- 查閱 貴集團對第三方財務狀況及償還該等債務能力的評估；
- 就 貴集團保障該等債務的行動與管理層進行討論；
- 檢查法律協議及證明文件，確認 貴集團持有的抵押品的存在性及法律權利；
- 評估管理層聘用的獨立估值師在估計抵押品的公平值方面的能力、才幹及客觀性；
- 委託我們的內部估值專家，協助我們評估獨立估值師於釐定抵押品的公平值所採用的方法及關鍵估值參數；及
- 評價 貴集團在財務報表內對於該等債務的減值評估及 貴集團面臨的信貸風險的披露是否充足。

年報中所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報中的資料，惟綜合財務報表及我們的核數師報告除外。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任為閱讀其他資料，並於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審計過程中所得知的情況有重大不符之處，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘我們認為這些其他資料有重大錯誤陳述，我們須報告該事實。於此方面，並無任何事項需要報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而公允的綜合財務報表，及須對董事認為對編製綜合財務報表以使其不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述而言屬必要的有關內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案則另作別論。

貴公司董事在審核委員會協助下，須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具載有我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告，除此之外，別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現該重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響使用者依賴該等綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述被視作重大。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 — 續

作為根據香港審計準則進行的審計的一部分，我們在整個審計過程中運用專業判斷，並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計於該等情況下屬適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價所採用會計政策的恰當性及董事作出的會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營作會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的事件或情況有關的重大不確定性。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關的披露不足，則須修改我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的指導、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

我們與審核委員會就（其中包括）計劃的審計的範圍及時間安排以及重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷進行溝通。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除威脅或已應用的防範措施（如適用）而採取的行動。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 – 續

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律或法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們認為不應在報告中描述該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黎志光。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2021年11月29日

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年8月31日止年度

	附註	截至 2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
收入	5	2,324,272	872,075
銷售成本		(1,148,304)	(494,464)
毛利		1,175,968	377,611
其他收入及收益	5	666,527	129,745
銷售開支		(147,205)	(41,279)
行政開支		(332,749)	(113,600)
獨立學院轉設為民辦普通本科學院的費用	7	(412,300)	—
其他開支		(102,079)	(42,644)
融資成本	6	(298,417)	(143,940)
可換股債券的公平值收益	5	375,954	—
應佔以下各方的虧損：			
一間聯營公司	20	(11,163)	—
合營企業	19	(242,070)	(144)
除稅前利潤	7	672,466	165,749
所得稅開支	10	(67,346)	(46,400)
年／期內利潤		605,120	119,349
其他全面收益			
於往後期間可能重新分類至損益的其他全面收益：			
換算海外業務的匯兌差額		(45,216)	—
年／期內全面收益總額		559,904	119,349

續／…

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年8月31日止年度

	附註	截至 2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
以下各方應佔利潤／(虧損)：			
本公司擁有人		605,505	119,224
非控股權益		(385)	125
		<u>605,120</u>	<u>119,349</u>
以下各方應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		559,611	119,224
非控股權益		293	125
		<u>559,904</u>	<u>119,349</u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利：	12		
基本		<u>人民幣0.080元</u>	<u>人民幣0.018元</u>
攤薄		<u>人民幣0.029元</u>	<u>人民幣0.017元</u>

綜合財務狀況表

2021年8月31日

	附註	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	8,425,972	5,065,150
使用權資產	14(a)	1,405,412	1,174,097
持有供物業開發之土地權益	15	142,592	145,022
投資物業	16	36,817	—
商譽	18	1,271,540	590,456
應收關聯方款項	36(c)	—	288,556
其他無形資產	17	797,111	212,291
合營企業投資	19	500,830	196,098
聯營公司投資	20	381,337	—
預付款項	22	859,390	335,857
已抵押及受限制存款	23	296,083	447,851
遞延稅項資產	29	31,382	2,424
合約成本資產		1,007	—
總非流動資產		14,149,473	8,457,802
流動資產			
貿易應收款項	21	126,106	27,953
預付款項、按金及其他應收款項	22	1,016,078	909,135
應收關聯方款項	36(c)	56,629	56,052
合約成本資產		2,515	—
按公平值計入損益的金融資產		—	5,000
已抵押及受限制存款	23	161,034	65,700
現金及現金等價物	23	4,357,287	2,894,437
總流動資產		5,719,649	3,958,277
流動負債			
合約負債	5	1,485,362	403,620
貿易應付款項	24	57,709	37,573
其他應付款項及應計費用	25	2,789,266	1,307,621
租賃負債	14(b)	30,927	28,965
遞延收入	26	44,960	37,683
衍生金融工具		2,817	—
計息銀行及其他借款	27	2,140,396	1,443,333
應付關聯方款項	36(c)	199,135	21,694
應付稅項		128,884	87,759
流動負債總額		6,879,456	3,368,248
淨流動資產／(負債)	2.1	(1,159,807)	590,029
總資產減流動負債		12,989,666	9,047,831

續／…

綜合財務狀況表

2021年8月31日

	附註	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
非流動負債			
其他應付款項	25	619,452	312,861
遞延收入	26	1,444,189	1,252,665
可換股債券	28	1,892,889	—
計息銀行及其他借款	27	970,106	1,670,072
租賃負債	14(b)	140,468	120,129
遞延稅項負債	29	114,173	5,687
合約負債	5	1,562	—
總非流動負債		<u>5,182,839</u>	<u>3,361,414</u>
資產淨值		<u>7,806,827</u>	<u>5,686,417</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	30	542	493
儲備	32	<u>7,813,761</u>	<u>5,682,728</u>
非控股權益		<u>7,814,303</u> <u>(7,476)</u>	<u>5,683,221</u> <u>3,196</u>
總權益		<u>7,806,827</u>	<u>5,686,417</u>

徐昌俊
董事

汪輝武
董事

綜合權益變動表

截至2021年8月31日止年度

	本公司擁有人應佔								非控股 權益	總權益
	已發行 股本 人民幣千元 (附註30)	股份溢價* 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元 (附註32)	法定 盈餘儲備* 人民幣千元 (附註32)	購股權 儲備* 人民幣千元 (附註32)	保留利潤* 人民幣千元	匯兌 波動儲備* 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於2020年1月1日	454	2,596,260	598,468	319,970	142,873	904,192	-	4,562,217	3,071	4,565,288
期內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	-	119,224	-	119,224	125	119,349
轉自保留利潤	-	-	-	45,296	-	(45,296)	-	-	-	-
配售新股份	32	1,062,080	-	-	-	-	-	1,062,112	-	1,062,112
股份發行開支	-	(8,048)	-	-	-	-	-	(8,048)	-	(8,048)
以權益結算的購股權安排	-	-	-	-	862	-	-	862	-	862
購股權失效時從購股權 儲備中轉移	-	-	-	-	(51)	51	-	-	-	-
因行使購股權而發行股份	7	124,230	-	-	(25,215)	-	-	99,022	-	99,022
已宣派2019年末期股息	-	(152,168)	-	-	-	-	-	(152,168)	-	(152,168)
於2020年8月31日及 2020年9月1日	493	3,622,354	598,468	365,266	118,469	978,171	-	5,683,221	3,196	5,686,417
年內利潤	-	-	-	-	-	605,505	-	605,505	(385)	605,120
年內其他全面收益：										
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(45,894)	(45,894)	678	(45,216)
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	605,505	(45,894)	559,611	293	559,904
收購擁有非控股權益的 附屬公司(附註33)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,788)	(10,788)
配售新股份	44	1,586,331	-	-	-	-	-	1,586,375	-	1,586,375
股份發行開支	-	(13,607)	-	-	-	-	-	(13,607)	-	(13,607)
因行使購股權而發行股份	5	89,810	-	-	(25,178)	-	-	64,637	-	64,637
轉自保留利潤	-	-	-	130,597	-	(130,597)	-	-	-	-
清算一家擁有非控股權益的 附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(177)	(177)
已宣派2020年末期股息	-	(65,934)	-	-	-	-	-	(65,934)	-	(65,934)
於2021年8月31日	542	5,218,954	598,468	495,863	93,291	1,453,079	(45,894)	7,814,303	(7,476)	7,806,827

* 於2021年8月31日該等儲備賬戶包括於綜合財務狀況表中包含的綜合儲備人民幣7,813,761,000元(2020年8月31日：人民幣5,682,728,000元)。

綜合現金流量表

截至2021年8月31日止年度

		截至 2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
經營活動產生之現金流量			
除稅前利潤		672,466	165,749
就下列各項作出調整：			
物業、廠房及設備項目折舊	13	255,842	129,990
使用權資產折舊	14	66,519	39,586
持有供物業開發之土地折舊	7	2,430	—
其他無形資產攤銷	17	17,043	8,225
撥入損益的遞延收入	26	(18,299)	(9,978)
利息收入	5	(97,875)	(57,772)
融資成本	6	298,417	143,940
出售物業、廠房及設備項目(收益)/虧損淨額	5、7	4,507	(7,360)
出售無形資產項目虧損	7	1,969	—
出售附屬公司的虧損		—	783
以權益結算的購股權開支		—	862
應佔合營企業虧損		242,070	144
應佔聯營公司虧損		11,163	—
公平值收益/(虧損)淨值：			
計入損益的金融資產		(2,675)	(12,803)
衍生工具 — 不合資格列為對沖的交易		2,817	—
可換股債券	28	(375,954)	—
因獨立學院轉設民辦普通本科學院而終止確認			
合作安排資產	17	77,183	—
債務減免收益	5	(2,000)	—
減值虧損撥回	5	(179,901)	—
先前持有的股權於業務合併日期的公平值收益	19	(212,199)	—
物業、廠房及設備減值虧損		3,953	—
使用權資產減值虧損		110	—
提早終止租賃安排產生的收益		(214)	—
合約成本資產攤銷		4,937	—
來自一名出租人之Covid-19相關租金優惠		(1,927)	—
外匯收益/(虧損)淨額		(18,931)	33,328
		751,451	434,694

續/...

綜合現金流量表

截至2021年8月31日止年度

	截至 2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)	(151,464)	81,915
貿易應收款項增加	(57,814)	(24,239)
合約成本資產增加	(2,277)	—
應收關聯方款項減少／(增加)	21,122	(15,902)
合約負債增加／(減少)	864,847	(402,811)
貿易應付款項增加	9,926	3,963
應付關聯方款項增加／(減少)	1,550	(1,415)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)	500,308	(6,575)
收取與開支項目相關的政府補貼	10,965	6,880
經營產生之現金	1,948,614	76,510
經營產生之現金	1,948,614	76,510
已收銀行利息	19,737	4,935
已付所得稅	(57,442)	(22,751)
經營活動產生之現金流量淨額	1,910,909	58,694

續／…

綜合現金流量表

截至2021年8月31日止年度

		截至 2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
附註			
投資活動產生之現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(1,366,342)	(536,743)
預付土地租賃款項		(471,900)	(197,512)
其他無形資產添置		(15,126)	(1,728)
股權投資：			
收購附屬公司	33	(997,116)	—
收購前向被收購方貸款		(54,000)	—
向潛在被收購方貸款		(60,000)	—
去年收購附屬公司的付款		—	(34,636)
收購股權預付款		(412,955)	(290,023)
向合營企業注資		(150,000)	—
收購附屬公司（並非為業務）	34	(499,997)	—
於一間聯營公司投資		(392,500)	—
出售物業、廠房及設備項目所得款項		2,515	17,433
出售無形資產項目所得款項		1,702	—
出售附屬公司		—	(243)
應收關聯方款項增加		(23,000)	(13,446)
應收關聯方款項減少		181,000	—
收取物業、廠房及設備的政府補助		280,882	188,228
原到期日超過三個月的定期存款減少		—	295,986
去年出售附屬公司的所得款項		—	1,000
按公平值計入損益的金融資產減少淨額		5,000	1,006,670
向獨立第三方貸款		—	(50,961)
出售按公平值計入損益的金融資產的所得款項		2,675	14,439
定期存款所得利息收入		—	10,076
第三方償還的貸款		191,000	—
來自獨立第三方的利息收入		150	—
已收關聯方的利息收入		22,586	5,738
已抵押及受限制存款減少／（增加）		45,518	(354,764)
投資活動產生／（所用）之現金流量淨額		(3,709,908)	59,514

續／...

綜合現金流量表

截至2021年8月31日止年度

	附註	截至 2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
融資活動產生之現金流量			
銀行及其他借款所得款項		1,836,485	734,000
償還銀行及其他借款		(2,200,269)	(222,321)
已付利息		(239,763)	(79,434)
去年收購非控股權益的付款		(8,000)	—
已付股息		(65,934)	(152,168)
租賃付款本金部分		(25,967)	(11,393)
租賃負債利息部分		(11,317)	(6,476)
配售新股份的所得款項		1,586,375	1,062,112
股份發行開支		(13,607)	(8,048)
可換股債券發行開支		(28,770)	—
發行可換股債券的所得款項		2,259,775	—
因購股權獲行使而發行股份的所得款項		64,637	99,022
已付銀團貸款安排費／(2020年：預付)		(31,248)	(305)
來自關聯方的貸款		390,307	—
償還來自關聯方的貸款		(216,245)	—
償還計入其他應付款項的其他貸款		(8,371)	—
融資活動產生之現金流量淨額		<u>3,288,088</u>	<u>1,414,989</u>
現金及現金等價物增加淨額			
年／期初現金及現金等價物		1,489,089	1,533,197
匯率變動影響淨值		2,894,437	1,394,433
		<u>(38,239)</u>	<u>(33,193)</u>
年／期末現金及現金等價物		<u><u>4,345,287</u></u>	<u><u>2,894,437</u></u>
現金及現金等價物結餘之分析：			
綜合財務狀況表所列之現金及現金等價物	23	4,357,287	2,894,437
減：原到期日超過三個月的非抵押定期存款	23	<u>(12,000)</u>	<u>—</u>
綜合現金流量表所列之現金及現金等價物		<u><u>4,345,287</u></u>	<u><u>2,894,437</u></u>

1. 公司及集團資料

希望教育集團有限公司(「本公司」)於2017年3月13日根據開曼群島法律於開曼群島註冊成為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司香港主要營業地點為香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓。

本公司為一家投資控股公司。於截至2021年8月31日止年度，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」)及馬來西亞提供高等教育及中學職業教育服務。本集團主要業務的性質於本年度並無重大變動。

本公司董事(「董事」)認為，本公司的母公司及最終控股公司為Hope Education Investment Limited(「Hope Education Investment」，在英屬處女群島註冊成立)。

財務報表附註

2021年8月31日

1. 公司及集團資料 — 續

附屬公司的資料

本公司全資擁有的本公司主要附屬公司的詳情如下：

實體／學校名稱	註冊成立／ 成立日期及地點及 經營所在地	已發行 普通股／ 記名股本	主要業務
本公司直接擁有：			
希望教育集團(香港)有限公司 (「希望教育香港」)	2017年3月10日 中國／香港	1港元	投資控股
本公司間接擁有：			
霍爾果斯特驅五月花信息科技有限公司 (「外商獨資企業」) ⁽ⁱ⁾	2018年1月19日 中國／中國內地	人民幣 50百萬元	提供技術管理及 諮詢服務
四川希望教育產業集團有限公司 (「希望教育」) ⁽ⁱⁱ⁾⁽ⁱⁱⁱ⁾	2005年1月12日 中國／中國內地	人民幣 52.5百萬元	投資控股
四川特驅五月花教育管理有限公司 (「特驅五月花」) ⁽ⁱ⁾	2018年4月8日 中國／中國內地	人民幣 50百萬元	出售教科書及 宿舍寢具
眉山特驅五月花信息科技有限公司 (「眉山五月花」) ⁽ⁱ⁾	2020年12月7日 中國／中國內地	10百萬美元	投資控股
西南交通大學希望學院 ^(iv)	2009年7月16日 中國／中國內地	人民幣 300百萬元	(a)
貴州黔南經濟學院 (前稱「貴州財經大學商務學院」) ^(iv)	2004年1月18日 中國／中國內地	人民幣 50百萬元	(a)

1. 公司及集團資料 — 續

附屬公司的資料 — 續

實體／學校名稱	註冊成立／ 成立日期及地點及 經營所在地	已發行 普通股／ 記名股本	主要業務
本公司間接擁有：— 續			
山西醫科大學晉祠學院 ⁽ⁱⁱ⁾	2002年6月17日 中國／中國內地	人民幣 (a) 180百萬元	
四川文化傳媒職業學院 ⁽ⁱⁱ⁾	2005年9月22日 中國／中國內地	人民幣 (a) 20百萬元	
民辦四川天一學院 ⁽ⁱⁱ⁾	1994年3月14日 中國／中國內地	人民幣 (a) 23.3百萬元	
貴州應用技術職業學院 ⁽ⁱⁱ⁾	2016年6月12日 中國／中國內地	人民幣 (a) 20百萬元	
四川希望汽車技師學院 ⁽ⁱⁱ⁾	2016年11月4日 中國／中國內地	人民幣 20百萬元	提供技師教育服務
四川希望汽車職業學院 ⁽ⁱⁱ⁾	2013年6月24日 中國／中國內地	人民幣 (a) 20百萬元	
四川托普教育股份有限公司 (「托普教育」) ⁽ⁱⁱ⁾⁽ⁱⁱⁱ⁾	2000年6月28日 中國／中國內地	人民幣 150百萬元	投資控股
四川托普信息技術職業學院 ⁽ⁱⁱ⁾	2000年4月22日 中國／中國內地	人民幣 (a) 5百萬元	
蘇州托普信息職業技術學院 (「蘇州托普學院」) ⁽ⁱⁱ⁾	2003年7月2日 中國／中國內地	人民幣 (a) 5百萬元	
昆山工貿技工學校(「昆山技工學校」) ⁽ⁱⁱ⁾	2018年9月1日 中國／中國內地	人民幣 (b) 5百萬元	
鶴壁汽車工程職業學院(「鶴壁汽車」) ⁽ⁱⁱ⁾	2011年9月8日 中國／中國內地	人民幣 (a) 45百萬元	

財務報表附註

2021年8月31日

1. 公司及集團資料 — 續

附屬公司的資料 — 續

實體／學校名稱	註冊成立／ 成立日期及地點及 經營所在地	已發行 普通股／ 記名股本	主要業務
本公司間接擁有：— 續			
銀川能源學院 ⁽ⁱⁱ⁾	2001年8月24日 中國／中國內地	人民幣 191.3百萬元	(a)
銀川大學職業技能培訓中心 (「銀川培訓中心」) ⁽ⁱⁱ⁾	2001年8月24日 中國／中國內地	人民幣 0.1百萬元	提供培訓服務
銀川科技職業學校(「銀川職業學校」) ⁽ⁱⁱ⁾	2017年10月26日 中國／中國內地	零	(b)
寧夏現代高級技工學校(「技工學校」) ⁽ⁱⁱ⁾	2016年12月15日 中國／中國內地	人民幣 2百萬元	提供技師培訓服務
貴州黔南科技學院 (前稱「貴州大學科技學院」) (「科技學院」) ⁽ⁱⁱ⁾	2015年6月10日 中國／中國內地	人民幣 200百萬元	(a)
南昌影視傳播職業學院 (「南昌職業學院」) ⁽ⁱⁱ⁾	2014年8月17日 中國／中國內地	人民幣 60百萬元	(a)
江西泛美藝術中等專業學校 ⁽ⁱⁱ⁾	2011年2月18日 中國／中國內地	人民幣 5百萬元	(b)
金肯職業技術學院(「金肯學院」) ⁽ⁱⁱ⁾	2000年7月18日 中國／中國內地	人民幣 26百萬元	(a)
內蒙古大學創業學院(「創業學院」) ⁽ⁱⁱ⁾	2008年6月2日 中國／中國內地	人民幣 335.7百萬元	(a)
Hope International (Malaysia) Sdn. Bhd ^{(iv),(v)}	2020年3月9日 馬來西亞	20,000令吉	投資控股

1. 公司及集團資料 — 續

附屬公司的資料 — 續

實體／學校名稱	註冊成立／ 成立日期及地點及 經營所在地	已發行 普通股／ 記名股本	主要業務
本公司間接擁有：— 續			
INTI Education Holdings Sdn Bhd ^(v)	2007年11月12日 馬來西亞	252百萬令吉	投資控股
INTI International Education Sdn Bhd (「INTI International University」) ^(v)	1994年12月28日 馬來西亞	20百萬令吉	(a)
INTI Instruments (M) Sdn Bhd (「INTI International College Subang」) ^(v)	1995年2月13日 馬來西亞	20百萬令吉	(a)
INTI International College Penang Sdn Bhd (「INTI International College Penang」) ^(v)	2000年3月6日 馬來西亞	6百萬令吉	(a)

附註：

- (a) 提供高等教育服務
- (b) 提供中學職業教育服務
- (i) 外商獨資企業、特驅五月花及眉山五月花根據中國法律註冊為外商獨資企業。
- (ii) 該等實體及贊助學校通過合約安排(「結構性合約」)進行控制，其統稱為「併表附屬實體」。
- (iii) 該等附屬公司根據中國法律註冊為有限責任的內資企業。
- (iv) Hope International (Malaysia) Sdn. Bhd由本公司間接全資擁有，其中49.5%的股權由獨立第三方以本集團為受益人以信託方式持有。
- (v) 該等附屬公司為於馬來西亞註冊的有限責任公司。

於中國成立之若干公司或學校之英文名稱乃為本公司管理層盡力直接翻譯中文名稱之結果，該等公司或學校並未註冊任何官方的英文名稱。

上表列出董事認為對期內業績有主要影響或構成本集團淨資產主要部分的本公司附屬公司。董事認為，若一併提供其他附屬公司的詳情會造成篇幅過於冗長。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及香港公司條例之披露規定編製，而國際財務報告準則包括仍然生效的國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋以及國際會計準則委員會批准的國際會計準則（「國際會計準則」）及常務詮釋委員會詮釋。該等財務報表乃根據歷史成本法編製，惟若干按公平值計入損益的金融資產、衍生金融工具及可換股債券乃按照公平值計量。該等財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列，所有價值均約整至最接近的千位數（惟另有所指者除外）。

誠如本公司日期為2020年3月25日的公告所載，本公司及本集團的財政年度結算日已由12月31日改為8月31日，以令本集團的財政年度結算日與本集團於中國營運的學校學年（學年於每年8月結束）保持一致。就綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表及相關附註所示的相應比較金額涵蓋2020年1月1日至2020年8月31日止八個月期間，因此未必可完全與本會計期間之金額進行比較。

綜合基準

綜合財務報表包括截至2021年8月31日止年度本公司及其附屬公司的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力（即使本集團目前有能力指導被投資方的相關活動的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期間採納一致的會計政策編製，惟為將年度報告的年結日由12月31日調整為8月31日而對在中國成立之若干附屬公司所作出的調整除外，以確保符合本集團的報告期。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起合併計算，並會繼續合併直至該控制權終止之日為止。

即使會導致非控股權益出現虧絀結餘，損益及其他全面收益的各個組成部分仍會歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量，將於合併時悉數抵銷。

倘事實或情況顯示上述三項控制權元素中有一項或以上發生變動，則本集團將重新評估其是否仍控制該投資對象。於附屬公司擁有權權益的變動（並無喪失控制權）於入賬時列作權益交易。

2.1 編製基準－續

綜合基準－續

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並會確認(i)已收代價的公平值；(ii)任何獲保留投資的公平值；及(iii)因而產生的計入損益的盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認的本集團應佔部分，乃按照本集團直接出售相關資產或負債時所規定的相同基準，在適當情況下重新分類至損益或保留利潤。

持續經營

於2021年8月31日，本集團錄得淨流動負債約人民幣1,159,807,000元。其中，本集團分別錄得合約負債即期部分及遞延收入人民幣1,485,362,000元及人民幣44,960,000元。鑒於有關淨流動負債狀況，董事已對本集團未來流動資金及表現及其可動用財務資源作出仔細考慮，以評估本集團是否有足夠財務資源持續經營。經考慮經營產生之現金流量，董事認為本集團有能力於可預見將來悉數履行其到期的財務責任，而按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

2.2 會計政策及披露改動

本集團已於本年度財務報表中提早採用國際財務報告準則第16號2021年6月30日之後的Covid-19相關租金優惠。

於2021年3月頒佈的國際財務報告準則第16號(修訂本)將承租人選擇不對COVID-19疫情直接導致所產生租金優惠應用租賃修訂會計處理之權宜辦法的可供使用期間延長12個月(「2021年修訂本」)。因此，該權宜辦法可應用於任何租賃付款扣減僅影響原先於2022年6月30日或之前到期的付款的情況，惟須符合應用該權宜辦法之其他條件。該修訂對2021年4月1日或之後開始的年度期間以追溯方式生效，首次應用該修訂之任何累計影響應以對當前會計期間開始時保留利潤之期初結餘作出調整的方式予以確認，並允許提早應用。

年內，本集團一項校園租賃的租賃付款因疫情原因而被出租人調減，而相關租賃的條款並無其他變動。本集團已於2020年9月1日提早採納該修訂，並選擇不就截至2021年8月31日止年度內出租人因疫情而授出的所有租金減免應用租賃修訂會計處理。因此，因租金減免而產生的租賃付款減少人民幣1,927,000元已通過終止確認部分租賃負債而入賬列作可變租賃付款，並計入截至2021年8月31日止年度的損益。

2.3 已頒佈但仍未生效之國際財務報告準則

本集團在此等財務報表中並未應用以下已頒佈但仍未生效之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、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則 第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革 – 第二階段 ¹
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述 ²
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前之 所得款項 ²
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合約 – 履行合約之成本 ²
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	會計政策披露 ³
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ³
國際財務報告準則第4號(修訂本)	延長暫時豁免應用國際財務報告準則 第9號 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 ^{3, 5}
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易所產生資產及負債有關的 遞延稅項 ³
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間之 資產出售或注資 ⁴
2018年至2020年國際財務報告準則之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則 第9號示例連同國際財務報告準則第16號及 國際會計準則第41號之修訂 ²

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

⁵ 因2020年6月頒佈國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第4號已被修訂以延長臨時豁免，即允許保險公司於2023年1月1日前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

本集團正在評估首次應用該等新訂及經修訂的國際財務報告準則的影響。到目前為止，本集團認為，該等新訂及經修訂的國際財務報告準則可能導致會計政策變動，並不太可能對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

2.4 主要會計政策概要

於聯營公司及合營企業之投資

聯營公司是本集團對其有重大影響力的實體。重大影響力是參與被投資公司財務及經營決策的權力，但並非控制或共同控制該等政策。

合營企業是一種合營安排，據此，對安排享有共同控制的各方對合營企業的淨資產享有權利。共同控制指在合約上同意分享安排的控制權，這只有在關於相關活動的決定需要分享控制權各方一致同意時存在。

本集團於聯營公司及合營企業之投資，乃以權益會計法，按本集團應佔之資產淨值減去任何減值虧損後，列於綜合財務狀況表內。

本集團應佔聯營公司及合營企業之收購後業績及其他全面收益分別計入損益及其他全面收益內。此外，當直接在聯營公司或合營企業的權益中確認變動時，本集團會在綜合權益變動表內確認其應佔的任何變動（如適用）。本集團與其聯營公司或合營企業進行交易而出現的未實現損益會互相抵銷，金額以本集團於聯營公司或合營企業的投資為限，但如果未實現虧損證明所轉讓資產發生減值則除外。收購聯營公司或合營企業產生之商譽包括在本集團於聯營公司或合營企業之投資內。

當對聯營公司或合營企業的投資被分類為持作出售，該投資將根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務入賬。

業務合併及商譽

業務合併乃以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期的公平值計算，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團自被收購方之前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，有關為目前所有者權益及賦予其持有人在清盤時可按比例分得淨資產的於被收購方的非控股權益，本集團可選擇是否以按公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例計算。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所獲取的一系列活動及資產包括一項投入及實質程序共同大力促進創造產出的能力，本集團即認定其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示。此包括在被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

若業務合併為分階段完成，則先前所持有的股權按其收購日期的公平值重新計量，而由此所產生的任何收益或虧損於損益內確認。

2.4 主要會計政策概要 – 續

業務合併及商譽 – 續

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動在損益中確認。分類為權益的或然代價不重新計量，其後的結算在權益中入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益金額及本集團先前持有的被收購方股權的任何公平值三者之總額，超逾與所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如此代價總額及其他項目低於所收購資產淨值的公平值，於重新評估後其差額將於損益內確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行減值測試。本集團於8月31日進行商譽之年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額釐定。當現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面值時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於其後期間撥回。

倘商譽分配至現金產生單位（或現金產生單位組別）而該單位的部份業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽，乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

當收購附屬公司並不代表業務時，其以收購一組資產和負債入賬。收購成本根據其相對公平值分配至所收購資產及負債，並不確認商譽或遞延稅項。

2.4 主要會計政策概要 – 續

公平值計量

本集團在各報告期末按公平值計量其按公平值計入損益的金融資產、衍生金融工具及可換股債券。公平值是指市場參與者在計量日的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。公平值計量乃基於出售資產或者轉移負債的交易在相關資產或負債的主要市場進行，或在不存在主要市場的情況下，則在相關資產或負債的最有利市場進行的假定而進行。主要市場（或最有利市場）應當是本集團能夠進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者在對該資產或負債定價時（假設市場參與者以實現其經濟利益最大化的方式行事）所採用的假設計量。

非金融資產的公平值計量會考慮市場參與者透過以最大限度使用該資產並達致最佳用途，或透過將該資產出售給能夠以最大限度使用該資產並達致最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可用數據支持的估值技術去計量公平值，盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

在財務報表內計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重要的最低層次輸入數據在下述公平值等級內進行分類：

- 第1級 — 基於相同資產或負債在活躍市場上的報價（未經調整）
- 第2級 — 基於對公平值計量而言屬重要的最低層次輸入數據乃直接或間接可觀察的估值技術
- 第3級 — 基於對公平值計量而言屬重要的最低層次輸入數據乃不可觀察的估值技術

就持續於財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末透過（按對公平值計量整體而言屬重要的最低層次輸入數據）重新評估分類，以釐定等級中各個級別間是否有轉換。

非金融資產之減值

倘有顯示出現減值，或當需要對資產（遞延稅項資產及金融資產除外）每年作減值測試，則估計資產之可收回金額。資產之可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值，以及其公平值減出售成本之較高者計算，並就各個別資產而釐定，除非資產並未能在大致獨立於其他資產或組別資產之情況下賺取現金流入，則在此情況下，將釐定資產所屬之現金產生單位之可收回金額。

減值虧損僅於資產之賬面值超出其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量用反映當時市場對貨幣時間價值以及與資產相關特定風險之評估之除稅前貼現率而貼現出其現值。減值虧損按該減值資產之功能所屬開支分類於其產生之期間在損益中支銷。

2.4 主要會計政策概要 – 續

非金融資產之減值 – 續

於年末，將評估是否有跡象顯示之前確認之減值虧損已不會出現或可能已減少。倘出現有關跡象，則估計可收回金額。之前確認之資產（商譽除外）減值虧損只於用以釐定資產之可收回金額之估計出現變動始能撥回，惟該數額不得超過有關資產於過往年度並未有確認減值虧損而予以釐定之賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損之撥回乃於其產生之期間計入損益。

關聯方

在下列情況下，一名人士被視為與本集團有關聯：

(a) 該人士或與該人士關係密切的家庭成員與本集團有關聯，且該人士：

- (i) 對本集團實施控制或共同控制；
- (ii) 對本集團實施重大影響；或
- (iii) 是本集團或其母公司的關鍵管理人員的成員；

或

(b) 如果適用以下任何情形，則某實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體和本集團是同一集團的成員；
- (ii) 某一實體是另一實體（或是該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體及本集團都是相同第三方的合營企業；
- (iv) 某一實體是第三方實體的合營企業並且另一實體是該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是為本集團或與本集團關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所述個人的控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述的個人對該實體實施重大影響或是該實體（或其母公司）的關鍵管理人員的成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員，向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

2.4 主要會計政策概要 – 續

物業、廠房及設備及折舊

除在建工程以外，物業、廠房及設備按成本減去累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價及促使有關資產達致其營運狀況及地點作擬定用途所產生之任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目投產後所產生之支出，例如維修及保養，通常於產生支出期間自損益扣除。在符合確認準則的情況下，主要檢查的支出會視為更換而資本化為資產賬面值。如果物業、廠房及設備的主要部分須不時重置，則本集團會將有關部分確認為獨立資產，具有指明的使用年限及據此作出折舊。

折舊乃以直線法按各項物業、廠房及設備項目之估計可使用年期撇銷其成本至其餘值。折舊之主要年率如下：

永久業權土地	不折舊
樓宇	1.9%至9.5%
傢具及固定裝置	9.7%至19.4%
汽車	24.3%
裝置及設備	9.7%至33.0%

倘物業、廠房及設備項目之各部份有不同之可使用年期，則有關項目之成本將按各部份之合理基礎分配，而每部份將作個別折舊。餘值、可使用年期及折舊法乃至少於各財政年度末予以檢討，並作調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括初始確認的任何重大部分）於出售或當預期不會從其使用或出售獲取未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度的損益中確認的出售或報廢所產生之任何收益或損失，為有關資產出售所得款項淨額與賬面值之差額。

在建工程指在建的樓宇，按成本減去任何減值虧損計量且不計提折舊。成本包括建築期內的直接建築成本及資本化的相關借款的借款成本。在建工程竣工且可供使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的恰當類別。

2.4 主要會計政策概要 – 續

投資物業

投資物業為持作資本增值而非用於生產或供應商品或服務或行政用途；或用於日常業務過程中出售之永久業權土地權益。該物業初步按成本（包括交易成本）計量。初始確認後，投資物業按成本及並無減值列賬。

投資物業在已被出售或永久退出使用且預期日後其出售不會帶來經濟利益時終止確認。

投資物業報廢或出售所產生的任何收益或虧損在報廢或出售所在年度內於損益確認。

無形資產（商譽除外）

單獨取得的無形資產在初始確認時按成本計量。業務合併中取得的無形資產的成本是其在收購日期的公平值。無形資產之可使用年期評估為有限或無限。年期有限之無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。可使用年期有限之無形資產之攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

本集團可使用年期無限之無形資產為商號，並每年單獨或在現金產生單位層面進行減值測試。該無形資產不會攤銷。年期無限之無形資產的可使用年期每年進行檢討，以確定無限年期之評估是否仍然可靠。否則，按前瞻性基準計入可使用年期評估由無限轉為有限之變動。

軟件

購買的軟件以成本減去任何減值虧損列賬，並在其估計使用年限2至10年內按直線法攤銷。

經營一間獨立學院的合作安排

透過收購不屬於業務合併的一間附屬公司而收購經營一間獨立學院的合作安排，乃按成本減任何減值虧損列賬。合作安排參照合作安排規定的合約條款於估計使用年限20年內按直線法攤銷，即本集團學院經營的合約期。

經營本科院校的牌照

牌照代表中國教育部授予經營於企業合併之中所收購本科院校的牌照，有關牌照在收購日以公平值確認，並按其估計可使用年期35至50年以直線法攤銷。

2.4 主要會計政策概要 — 續

租賃

本集團於合約開始時評估合約是否屬於或包含租賃。倘合約授予權利以代價為交換在某一時期內控制使用已識別資產，則屬於或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認作出租賃付款的租賃負債及使用權資產（即使用相關資產的權利）。

(a) 使用權資產

本集團於租賃開始日期（即相關資產可供使用日期）確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認之租賃負債金額、已產生之初始直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取之任何租賃優惠。使用權資產按直線基準以租期及資產估計可使用年期的較少者折舊如下：

租賃土地（本地 — 中國內地）	20至70年
租賃土地（海外 — 馬來西亞）	80至900年
宿舍	11至12年
校園	1至26年
汽車	2年
設備	4年

倘所租賃資產的擁有權於租期末轉讓予本集團，或成本反映購買權獲行使，則折舊按資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

本集團於租賃開始日期，按租期內租賃付款的現值確認租賃負債。租賃付款包括固定付款（包括實物固定付款）減任何應收租賃優惠、跟隨指數或利率而定的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘租期反映本集團行使終止租賃的選擇權，則終止租賃而需支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不易確定，故本集團在租賃開始日使用其增量借款利率。在開始日期之後，租賃負債的金額會增加，以反映利息的增加，並就已作出的租賃付款進行扣減。此外，倘存在修改、租期變動、租賃付款變動（例如指數或利率變動導致的未來租賃付款變動），或購買相關資產的選擇權的評估變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

本集團選擇於綜合財務狀況表獨立呈列租賃負債。

2.4 主要會計政策概要 – 續

租賃 – 續

本集團作為承租人 – 續

(c) 短期租賃及低價值資產的租賃

本集團就其汽車的短期租賃（即自開始日期起租期為12個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃）應用短期租賃確認豁免。本集團亦就被認為屬低價值的設備租賃應用低價值資產租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

本集團作為出租人 – 經營租賃

當本集團作為出租人時，其於租賃開始（或於租賃修訂）時將各份租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並無轉移資產擁有權之絕大部分風險及附帶利益之租賃，均分類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃部分，本集團根據相對個別售價基準將合約代價分配至各部分。租金收入於租期內按直線法入賬並按其經營性質於損益中計入其他收入。磋商及安排經營租賃所產生之最初直接成本會加入租賃資產賬面值，並按與租金收入相同之基準於租期內確認。或然租金於賺取期間確認為收益。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入全面收益及按公平值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法（即不調整重大融資成分影響）之貿易應收款項外，本集團初步按公平值計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則再加上交易成本。根據下文「收入確認」所載政策，並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法之貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，其需產生純粹為支付本金及未償還本金利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。

2.4 主要會計政策概要 – 續

投資及其他金融資產 – 續

初步確認及計量 – 續

本集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方法。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本進行分類及計量的金融資產以目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有，而按公平值計入其他全面收益進行分類及計量的金融資產則以目的為同時持有金融資產以收取合約現金流量並進行出售的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益進行分類及計量。

所有常規買賣金融資產於交易日（即本集團承諾購買或出售資產當日）確認。常規買賣指規定須於由市場規例或慣例普遍確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產的其後計量取決於以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產於財務狀況表按公平值列賬，而公平值變動淨額於損益表中確認。

終止確認金融資產

倘出現以下情況，則會首要終止確認金融資產（或如適用，金融資產的一部分或類似金融資產組別的一部分），即將金融資產從本集團綜合財務狀況表中移除：

- 從資產收取現金流量的權利已經屆滿；或
- 本集團已經轉讓其從資產收取現金流量的權利，或已承擔責任，根據「轉嫁」安排向第三方並無重大拖延地支付全部已收的現金流量；及(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

2.4 主要會計政策概要 – 續

終止確認金融資產 – 續

當本集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利或已訂立一項轉嫁安排，則其將評估其是否保留該項資產擁有權的風險及回報，及其保留該等風險及回報的程度。倘其並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，則本集團繼續按本集團的持續參與程度確認已轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本集團已保留的權利及責任的基準計量。

持續參與指就已轉讓資產作出的保證，其乃按該項資產的原賬面值與本集團或須償還的代價金額上限之較低者計量。

金融資產減值

本集團對並非按公平值計入損益的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提撥備。就自初始確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損（全期預期信貸虧損）均須計提虧損撥備。

本集團在各報告日期評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否已顯著增加。在進行有關評估時，本集團會就金融工具於報告日期發生違約的風險與該金融工具於初始確認當日發生違約的風險進行比較，並考慮毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的合理可靠資料（包括歷史及前瞻性資料）。

本集團在合約付款逾期90日時視金融資產已發生違約。然而，在若干情況下，當有內部或外部資料反映在並無計及任何本集團所持有之信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產已發生違約。倘無法合理預期可收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當有發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量造成不利影響的事件，金融資產即出現信貸減值。

2.4 主要會計政策概要 – 續

金融資產減值 – 續

一般方法 – 續

金融資產出現信貸減值的證據包括以下的可觀察事件：

- (i) 債務人出現重大財務困難；
- (ii) 違約，例如利息或本金支付上出現違約或延誤；或
- (iii) 借款人可能將破產或進行其他財務重組。

按攤銷成本列賬的金融資產須按一般方法進行減值，除應用下文所詳述的簡易方法的貿易應收款項外，其按以下階段進行分類以計量預期信貸虧損。

- 階段一 — 自初始確認以來信貸風險未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等同於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 階段二 — 自初始確認以來信貸風險顯著增加但不屬於信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量
- 階段三 — 於報告日期已發生信貸減值（惟並非購入或源自己發生信貸減值）的金融資產，其虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量

簡易方法

對於並無重大融資成分或本集團應用可行權宜方法（即不調整重大融資成分影響）的貿易應收款項，本集團採用簡易方法計算預期信貸虧損。根據簡易方法，本集團不會追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款，或應付款項（如適用）。

所有金融負債最初按公平值確認，倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團之金融負債包括貿易及其他應付款項、應付關聯方款項、租賃負債、衍生金融工具、可換股債券以及計息銀行及其他借款。

2.4 主要會計政策概要 – 續

金融負債 – 續

其後計量

金融負債的其後計量取決於以下分類：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債為初始確認時指定按公平值計入損益的金融負債。

於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債，在初始確認日期且僅在符合國際財務報告準則第9號項下標準時指定。除本集團自身信貸風險產生的收益或虧損（於其他全面收益中列賬，其後並無重新分類至損益）外，指定為按公平值計入損益的負債收益或虧損於損益內確認。於損益確認的公平值收益或虧損淨值不包括就該等金融負債收取之任何利息。

可換股債券

本集團將以本公司功能貨幣以外的貨幣計值的可換股債券指定為按公平值計入損益的金融負債。可換股債券初步按公平值計量。在後續計量中，因金融負債信貸風險變化而導致的金融負債公平值變動金額應在其他全面收益內呈列，而可換股債券的其餘公平值變動金額應於損益內呈列。

除非本集團擁有無條件權利將負債之結算延後至結算日後至少12個月，否則可換股債券被分類為流動負債。

按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

於初始確認後，計息貸款及借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響並不重大，則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷於損益內計入融資成本。

終止確認金融負債

當負債項下的責任被解除或取消或屆滿，金融負債將終止確認。

如現有金融負債由同一貸方以條款大致上相異的負債所取代或現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂將被視為終止確認原負債及確認新負債處理，有關賬面值之間的差額於損益中確認。

2.4 主要會計政策概要 – 續

抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的法定權利可抵銷已確認金額，且擬以淨額基準進行結算或同時變現資產及清償負債，則會將金融資產與金融負債互相抵銷，而淨額於綜合財務狀況表呈報。

衍生金融工具

初始確認及其後計量

本集團使用利率掉期衍生金融工具對沖其利率風險。該等衍生金融工具初步按訂立衍生工具合約日期的公平值計量，後續按公平值重新計量。衍生金融工具在公平值為正數時入賬列作資產，並在公平值為負數時入賬列作負債。

因衍生工具公平值變動而產生的任何收益或虧損直接計入損益。

流動與非流動分類對比

並非指定為有效對沖工具的衍生工具乃根據對事實及情況的評估（即相關合約現金流量）分類為流動或非流動，或單獨列為流動與非流動部分。

- 當本集團預期持有衍生工具作為經濟對沖（而並無應用對沖會計處理方法）至超過報告期末後12個月期間，則該衍生工具乃與相關項目之分類一致分類為非流動（或單獨列為流動及非流動部分）。
- 與主合約並非密切聯繫的嵌入式衍生工具乃與主合約的現金流量一致分類。
- 指定為及現時為有效對沖工具的衍生工具乃與相關對沖項目的分類一致。衍生工具僅於可作出可靠分配時單獨列為流動部分及非流動部分。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、並無重大價值變動風險並於購入後一般在三個月內到期的短期及高度流通投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行存款（包括定期存款）以及性質上與現金類似的資產。

2.4 主要會計政策概要 – 續

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響屬重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。貼現現值隨時間流逝而增加的金額，計入損益中的融資成本。

所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。與損益以外確認之項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產和負債按預期自稅務機關退回或支付予稅務機關的金額，基於年末已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法），並計及本集團經營所在國家現行的詮釋及慣例進行計量。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產和負債的稅基與兩者用作財務報告之賬面值之間的各項暫時差異計提撥備。

所有應課稅暫時差異均被確認為遞延稅項負債，惟：

- 於一項交易（該交易並非為業務合併）進行時初始確認的商譽、資產或負債產生的遞延稅項負債既不對會計利潤亦不對應課稅利潤或虧損構成影響的情況除外；及
- 關於附屬公司、聯營公司及合營企業投資的應課稅暫時差異，如撥回這些暫時差異的時間可受控制且暫時差異於可預見將來可能不會撥回的情況除外。

所有可扣減暫時差異及未動用稅項抵免與任何未動用稅務虧損結轉，均被確認為遞延稅項資產。倘可能有應課稅利潤可抵銷可動用可扣減暫時差異，以及結轉的未動用稅項抵免及未動用稅務虧損，則會確認遞延稅項資產，惟：

- 於一項交易（該交易並非為業務合併）進行時與初始確認的資產或負債產生的可扣減暫時差異有關的遞延稅項資產既不對會計利潤亦不對應課稅利潤或虧損構成影響的情況除外；及
- 關於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資產生的可扣減暫時差異，遞延稅項資產只限於暫時差異將於可預見將來撥回及應課稅利潤可用以抵扣可動用暫時差異時確認的情況除外。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並扣減至不再可能有足夠應課稅利潤以動用所有或部分遞延稅項資產為止。於各報告期末會重新評估未被確認的遞延稅項資產，並在可能有足夠應課稅利潤以收回所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

2.4 主要會計政策概要 – 續

所得稅 – 續

遞延稅項資產和負債以資產被變現或負債被清償的期間預期適用之稅率計量，並根據於報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率（及稅法）計算。

當且僅當本集團擁有法定強制執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷，以及遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體所徵收的所得稅有關，而該等不同實體有意在未來每個預計有大額遞延稅項負債或資產需清償或可以收回的期間內，按淨額基準結算即期稅項負債及資產，或同時變現該資產及清償該負債，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

政府補助

倘有合理保證可獲取補助，而所有附帶條件均可予以遵從，則按公平值確認政府補助。倘補助與支出項目有關，則按系統性基準於該項補助所補貼成本列支的期間確認為收入。

倘補助涉及一項資產，則其公平值記入遞延收益賬目及於相關資產的預期可使用年限期間按等同年度金額撥回至損益。

收入確認

客戶合約收入

向客戶轉讓貨品或服務控制權的金額反映本集團預期交換該等貨品或服務而應得的代價時確認客戶合約收入。

倘合約中代價包含一項變額款項，則代價金額預計為本集團有權就交換轉讓予客戶的貨品及服務收取的金額。倘可變代價相關不確定性其後得以解決，可變代價於合約開始時估計，並受限制，直至已確認累計收益金額中不大可能出現重大收益撥回為止。

倘合約載有向客戶提供超過一年的重大轉讓貨品或服務的融資利益之融資部分，則收益按應收金額的現值計量，並使用反映於本集團與客戶於合約開始時的個別融資交易之貼現率貼現。倘合約載有向本集團提供超過一年的重大財務利益之融資部分，則根據該合約確認的收益包括根據實際利率法計量的合約負債所累計遞增的利息開支。對於客戶付款與承諾貨品或服務轉移期間為一年或更短時間的合約，未就重大融資成分的影響採用國際財務報告準則第15號之可行權宜方法對交易價格進行調整。

2.4 主要會計政策概要 – 續

收入確認 – 續

客戶合約收入 – 續

本集團就提供正規教育服務取得的收益計及固定的學費及住宿費，當下列活動達致特定標準時確認收益：

在一般情況下，就提供正規教育服務自學生收取的學費及住宿費於每學年開始前預先支付，初始入賬為合約負債。提供正規教育服務的學費及住宿費於相關適用課程的有關期間按比例確認。已收學生的學費及住宿費但未確認的部分入賬列為合約負債，並以流動負債列示，因有關金額為本集團預計於一年內確認的收益。本集團旗下學校的學年一般由9月開始至下一年8月止。

向學生提供其他教育服務（包括自學考試教育服務、成人教育服務及培訓服務）的學費預先一筆過收取。收益於適用課程的相關期內按比例確認。

貨品銷售

銷售貨品的收益於資產的控制權轉移至客戶的一刻（一般為貨品運抵時）確認。

其他收入

租金收入於租期內按時間比例基準確認。不取決於指數或利率的可變租賃付款於產生的會計期間內確認為收入。

利息收入按累計基準以實際利率法利用將金融工具在預計年期內或較短期間（如適用）的估計日後現金收款準確貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

合約負債

合約負債於本集團將相關貨品或服務轉讓前自客戶收款或付款到期時（以較早者為準）確認。合約負債於本集團履行合約（即轉讓相關貨品或服務的控制權予客戶）時確認為收益。

2.4 主要會計政策概要 – 續

合約成本

除資本化作存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，為履行客戶合約而產生的成本在滿足所有下列標準時資本化作資產：

- (a) 該等成本與一項合約或有關實體可明確識別的一項預期合約直接有關。
- (b) 該等成本產生或加強有關實體將用於日後履行（或持續履行）履約義務的資源。
- (c) 該等成本預期將會收回。

已資本化之合約成本會進行攤銷，並按與將該資產所涉及商品或服務轉移予客戶相一致的系統基準自損益扣除。其他合約成本於產生時支銷。

以股份為基礎的付款

本集團為向對本集團經營成功有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵運作購股權計劃。本集團僱員（包括董事）會以股份為基礎的付款方式收取薪酬，而僱員會提供服務作為收取股本工具的代價（「以權益結算的交易」）。

與僱員進行以權益結算的交易的成本乃參考授出當日的公平值計量。公平值由外聘估值師採用二項式模式釐定，進一步詳情載於財務報表附註31。

以權益結算的交易的成本會於達到表現及／或服務條件的期間連同權益的相應升幅於僱員福利開支確認。於年末直至歸屬日就以權益結算的交易確認的累積開支，反映歸屬期已屆滿部分及本集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計。在某一期間內在損益內扣除或進賬，乃反映於期初與期終的已確認累積開支變動。

釐定獎勵的授出日期公平值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為本集團對最終將歸屬的股本工具數量的最佳估計。市場表現條件於授出日期公平值內反映。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有其他服務及／或表現條件，否則非歸屬條件於獎勵的公平值內反映，並將即時支銷獎勵。

因未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，交易視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，惟所有其他表現及／或服務條件須已達成。

2.4 主要會計政策概要 — 續

以股份為基礎的付款 — 續

倘獎勵的原始條款已達成，當修訂以權益結算的獎勵的條款時，最低限度須確認開支，猶如從未修訂條款。此外，倘任何修訂導致以股份為基礎的付款於修訂日期計量的公平值總額增加或於其他方面對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

當註銷以權益結算的獎勵時，會視作獎勵已於註銷當日歸屬，並即時確認獎勵尚未確認的任何開支，包括未能達成本集團或僱員控制範圍內非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘有新獎勵取代已註銷的獎勵，並於授出當日指定為取代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵會被視為根據前段所述原有獎勵的修訂。

尚未行使購股權之攤薄作用會於每股盈利計算中反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

本集團於中國內地經營的附屬公司及學校的僱員須參與由地方市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司及學校須按其工資成本的指定百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益扣除。

本集團根據強制性公積金計劃條例為本集團於香港營運的附屬公司之僱員推行定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款乃根據僱員基本薪金之某一百分比計算，並於根據強積金計劃規則應付時於損益扣除。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立管理之基金管理。本集團之僱主供款將於向強積金計劃作出時全數撥歸僱員所有。

本集團於馬來西亞營運的附屬公司向法定退休基金作出供款，並計入相關年度的損益內。供款一旦支付，本集團再無進一步付款義務。

住房公積金

向中國內地公積金管理中心管理的定額供款住房公積金作出的供款於產生時於損益內扣除。

2.4 主要會計政策概要 — 續

借款成本

收購、建設或生產合資格資產（即需要大量時間準備作擬定用途或銷售的資產）直接應佔的借款成本將予以資本化，作為該等資產部分成本。該等借款成本的資本化於該等資產實質上達到擬定用途或銷售狀態時終止。擬用作合資格資產的開支的特定借款的暫時投資所賺取的投資收益自己資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間予以支銷。借款成本由利息及實體就該項資金借款產生的其他成本組成。

當資金大致已借入及用作取得合資格資產時，個別資產之開支乃按5.35%（附註6）之資本化比率計算。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准後確認為一項負債。建議末期股息披露於財務報表附註11。

中期股息同時建議並宣派，原因是本公司組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力。因此，中期股息建議及宣派時，即時確認為負債。

外幣

此等財務報表以本公司的功能貨幣人民幣呈列。本集團各實體決定其自身的功能貨幣，而列入各實體財務報表的項目使用該功能貨幣計量。本集團旗下實體錄得的外幣交易初始使用其各自於交易日的通行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的通行功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目時產生的差額於損益確認。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目使用於初始交易日的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生之收益或虧損的處理方式，與有關項目公平值變動的收益或虧損的確認方式相符（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認之項目的換算差額，亦會分別於其他全面收益或損益中確認）。

於與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債終止確認時釐定初始確認相關資產、開支或收入時的匯率，初始交易日期為本集團初始確認產生自預付代價之非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆提前支付或收取的款項，則本集團會釐定每筆支付或收取的預付代價的交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期間末，該等實體的資產及負債按報告期末當前的匯率兌換為人民幣，而其本年度損益表已按加權平均匯率兌換為人民幣。

所產生之匯兌差額於其他全面收益內確認，並於匯兌波動儲備內累計。於出售境外業務時，其他全面收益內與該境外業務有關之部分會於損益內確認。

於收購境外業務時產生之任何商譽以及就因收購而產生之資產與負債賬面值進行的任何公平值調整視作境外業務之資產與負債處理，並按收市匯率換算。

3. 主要會計判斷及估計

編製本集團財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及其相關披露以及或然負債的披露。有關該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須就受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團會計政策的過程中，管理層作出的以下判斷（涉及估計者除外）對財務報表中已確認的金額構成最大影響：

結構性合約

由於中國學校的外資擁有權受到監管限制，本集團大部分業務乃通過併表附屬實體進行。本公司的全資附屬公司外商獨資企業已與（其中包括）併表附屬實體及其各自的股權持有人訂立結構性合約。結構性合約讓外商獨資企業能夠對併表附屬實體行使實際控制權，並取得併表附屬實體的絕大部分經濟收益。

本公司並無於併表附屬實體擁有任何股權。然而，由於結構性合約，本公司可對併表附屬實體行使權力，有權享有其參與併表附屬實體業務所獲得的可變回報，並有能力通過其對併表附屬實體的權力影響上述回報，因此被視為對併表附屬實體擁有控制權。因此，本公司將併表附屬實體視為間接附屬公司。於本期間內，本集團已將併表附屬實體的財務狀況和業績合併入賬至財務報表。

所得稅

詮釋相關稅務法規及法例時需作出重大判斷，以確定本集團若干豁免繳稅的學校是否須就提供正規教育服務所得收入繳納企業所得稅。有關評估依靠估計及假設，並可能需對未來事件作出一系列判斷。本集團可能獲悉新資料以致改變有關稅項負債是否充足的判斷。該等稅項負債變動會影響作出有關決定期間的稅項開支。

3. 主要會計判斷及估計 – 續

估計不確定因素

下文所述為於報告期末關於未来的主要假設，以及估計不確定因素的其他主要來源（有重大風險會導致資產及負債賬面值於下個財政年度出現重大調整者）：

商譽及可使用年期無限之無形資產的減值

本集團至少每年釐定一次商譽及可使用年期無限之無形資產有否減值，過程中需要估計獲分配商譽及可使用年期無限之無形資產的現金產生單位的使用價值。估計使用價值時既需要本集團對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，亦需要選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。於2021年8月31日，商譽及可使用年期無限之無形資產的賬面值分別為人民幣1,271,540,000元及人民幣149,075,000元（2020年8月31日：人民幣590,456,000元及零）。進一步詳情載於財務報表附註18。

非金融資產（商譽及可使用年期無限之無形資產除外）減值

本集團於年末評估全部非金融資產（包括使用權資產）是否存在任何減值跡象。非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即公平值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者）時即存在減值。公平值減出售成本乃根據來自類似資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選取合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備項目的使用年期和剩餘價值時，本集團須考慮多項因素，如改變或改良生產及提供服務或因產品或資產所產生的服務的市場需求、資產的預定用途、預期物理損耗、資產維護及保養，以及資產用途的法律或類似限制有變將導致的技術或商業性過時。資產可使用年期乃根據本集團對用途相似的類似資產的經驗估計。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與過往估計不同，則作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值乃於年末因應情況變化作出檢討。物業、廠房及設備的進一步詳情載於財務報表附註13。

計提其他應收款項預期信貸虧損撥備

於評估計提其他應收款項預期信貸虧損撥備時，本集團經計及定性及定量合理可靠的預測經濟狀況的前瞻性資料。預期信貸虧損金額對環境及預測經濟狀況變化相當敏感。本集團的預測經濟狀況可能不代表日後的實際違約情況。有關本集團其他應收款項預期信貸虧損的資料於財務報表附註22中披露。

3. 主要會計判斷及估計－續

估計不確定因素－續

貿易應收款項預期信貸虧損撥備

本集團根據國際財務報告準則第9號的規定應用簡易方法為預期信貸虧損計提撥備，該準則允許所有貿易應收款項採用整個存續期的預期虧損撥備。為計算預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共享信用風險特徵及逾期日數分類。本集團預期虧損率主要根據相應的歷史信用虧損率釐定，並就影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素作出調整以反映當前及前瞻性資料。本集團已考慮宏觀經濟因素的預期變化，並根據所識別的所有因素預期變動相應調整歷史虧損率。有關本集團貿易應收款項預期信貸虧損撥備的資料於財務報表附註21內披露。

可換股債券的公平值計量

於2021年8月31日，可換股債券人民幣1,892,889,000元（2020年8月31日：無）按公平值計量，而公平值乃基於不可觀察輸入數據（包括股價預期波幅及貼現率）使用估值技術釐定。於確定相關估值技術及其相關輸入數據時須作出判斷及估計。有關該等因素的假設變動可能影響所報告的可換股債券的公平值。有關可換股債券的進一步披露載於財務報表附註28。

租賃－估計遞增借款利率

本集團無法即時釐定於租賃隱含的利率，因此，其使用遞增借款利率（「遞增借款利率」）以計量租賃負債。遞增借款利率為本集團須支付的利率以借入具有類似年期（及有類似抵押品）的必要資金以在類似經濟環境下取得與使用權資產有類似價值的資產。因此，遞增借款利率反映本集團「必須付出」的事物，其中要求估計當無法獲得可觀察利率或當須對其作出調整以反映租賃的條款及條件。本集團使用現有的可觀察輸入數據（例如市場利率）估計遞增借款利率，並須作出若干實體特定估計。

4. 經營分部資料

為進行管理，本集團將業務按其地區分成業務單位，其兩個可呈報經營分部如下：

- (a) 於中國提供高等及職業教育服務的本地教育分部；及
- (b) 於中國境外提供高等教育服務的國際教育分部。

於過往年度／期間，董事會認為除本地教育分部外並無可呈報分部。於本年度，本集團收購馬來西亞民辦高等教育服務供應商Inti Education Holdings Sdn. Bhd. (「INTI」) 及其附屬公司 (「INTI集團」) 的100%股權 (進一步於附註33詳述)，並於中國以外的國家開始從事提供國際教育服務的業務。管理層獨立監察本集團經營分部之業績，以作出有關資源分配之決定及評估表現。由於分部組成於本年度出現變動，截至2020年8月31日止八個月的經營分部資料亦已重列。

分部表現乃根據可呈報分部利潤／虧損 (乃按經調整稅前利潤／虧損之計量) 評估。經調整稅前利潤／虧損乃與本集團之稅前利潤貫徹計量，惟有關計量並不包括利息收入、外匯差異、非租賃相關融資成本、本集團金融工具之公平值收益／虧損以及總部及公司開支。

分部資產不包括遞延稅項資產、可收回稅項、現金及現金等價物、按公平值計入損益的金融資產以及已抵押及受限制存款，原因為該等資產按組別基準管理。

分部負債不包括衍生金融工具、計息銀行及其他借款 (租賃負債除外)、應付關聯方款項、應付稅項、遞延稅項負債及可換股債券，原因為該等負債按組別基準管理。

財務報表附註

2021年8月31日

4. 經營分部資料－續

截至2021年8月31日止年度

	本地教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入(附註5)			
外界客戶收入	<u>2,007,645</u>	<u>316,627</u>	<u>2,324,272</u>
分部業績	500,864	26,981	527,845
對賬：			
利息收入			97,875
外匯差異，淨額			19,401
可換股債券之公平值變動			375,954
按公平值計入損益的金融資產之公平值收益			2,675
非租賃相關融資成本			(287,100)
未分配企業開支			<u>(64,184)</u>
稅前利潤			<u>672,466</u>

4. 經營分部資料－續

截至2021年8月31日止年度－續

	本地教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	13,922,528	1,100,808	15,023,336
對賬：			
遞延稅項資產			31,382
已抵押及受限制存款			457,117
現金及現金等價物			<u>4,357,287</u>
資產總值			<u>19,869,122</u>
分部負債	6,400,683	232,442	6,633,125
對賬：			
計息銀行及其他借款			3,110,502
應付一名關連方款項			179,905
應付稅項			128,884
遞延稅項負債			114,173
可換股債券			1,892,889
衍生金融工具			<u>2,817</u>
負債總額			<u>12,062,295</u>
其他分部資料			
分佔以下虧損：			
一間聯營公司	(11,163)	—	(11,163)
合營企業	(242,070)	—	(242,070)
於損益確認的減值虧損，淨額	—	(4,063)	(4,063)
減值虧損撥回	179,901	—	179,901
折舊及攤銷	314,985	26,849	341,834
管理費	185,405	—	185,405
獨立學院轉設為民辦普通本科學院的費用	412,300	—	412,300
於一間聯營公司之投資	381,337	—	381,337
於合營企業之投資	500,830	—	500,830
資本開支*	4,374,916	6,498	4,381,414

財務報表附註

2021年8月31日

4. 經營分部資料－續

截至2020年8月31日止八個月

	本地教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入(附註5)			
外界客戶收入	<u>872,075</u>	<u>—</u>	<u>872,075</u>
分部業績	255,048	—	255,048
對賬：			
利息收入			57,772
按公平值計入損益的金融資產之公平值收益			12,803
非租賃相關融資成本			(137,464)
未分配企業開支			<u>(22,410)</u>
稅前利潤			<u>165,749</u>
分部資產	9,000,667	—	9,000,667
對賬：			
遞延稅項資產			2,424
已抵押及受限制存款			513,551
按公平值計入損益的金融資產			5,000
現金及現金等價物			<u>2,894,437</u>
資產總值			<u>12,416,079</u>
分部負債	3,522,811	—	3,522,811
對賬：			
計息銀行及其他借款			3,113,405
應付稅項			87,759
遞延稅項負債			<u>5,687</u>
負債總額			<u>6,729,662</u>

4. 經營分部資料－續

截至2020年8月31日止八個月－續

	本地教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他分部資料			
分佔一間合營企業虧損	(144)	—	(144)
折舊及攤銷	177,801	—	177,801
管理費	76,437	—	76,437
於一間合營企業之投資	196,098	—	196,098
資本開支*	784,623	—	784,623

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備、投資物業、持有供物業開發之土地權益及無形資產（包括來自收購附屬公司的資產）。

地區資料

(a) 外部客戶收入

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
本地*－中國內地	2,007,645	872,075
海外－馬來西亞	316,627	—
	<u>2,324,272</u>	<u>872,075</u>

以上收入資料乃根據客戶所在地呈列。

* 本集團主要營運附屬公司的所在地為中國內地。

財務報表附註

2021年8月31日

4. 經營分部資料－續

地區資料－續

(b) 非流動資產

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
本地－中國內地	12,781,290	7,718,971
海外－馬來西亞	<u>1,040,718</u>	<u>—</u>
	<u>13,822,008</u>	<u>7,718,971</u>

以上非流動資產資料乃根據資產所在地呈列及不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

年內及截至2020年8月31日止八個月，概無來自單一客戶的收入佔任何分部總收入10%或以上。

5. 收入、其他收入及收益

收入

收入之分析如下：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
客戶合約收入	2,323,036	872,075
來自其他資源的收入		
宿舍及設施租金	1,236	—
	<u>2,324,272</u>	<u>872,075</u>

(a) 客戶合約收入之分類收入資料

截至2021年8月31日止年度

分部	附註	本地教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨品或服務類別				
學費		1,624,858	306,985	1,931,843
寄宿費		157,061	—	157,061
書籍及日用品銷售		73,570	—	73,570
其他	(i)	152,156	8,406	160,562
客戶合約總收入		<u>2,007,645</u>	<u>315,391</u>	<u>2,323,036</u>
確認收入的時間				
隨時間推移轉讓的服務		1,934,075	315,391	2,249,466
於某一刻轉移的貨品		73,570	—	73,570
客戶合約總收入		<u>2,007,645</u>	<u>315,391</u>	<u>2,323,036</u>

財務報表附註

2021年8月31日

5. 收入、其他收入及收益 — 續

收入 — 續

(a) 客戶合約收入之分類收入資料 — 續

截至2020年8月31日止八個月

分部	附註	本地教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨品或服務類別				
學費		740,719	—	740,719
寄宿費		57,973	—	57,973
書籍及日用品銷售		20,228	—	20,228
其他	(i)	53,155	—	53,155
客戶合約總收入		<u>872,075</u>	<u>—</u>	<u>872,075</u>
確認收入的時間				
隨時間推移轉讓的服務		851,847	—	851,847
於某一刻轉移的貨品		<u>20,228</u>	<u>—</u>	<u>20,228</u>
客戶合約總收入		<u>872,075</u>	<u>—</u>	<u>872,075</u>

(b) 履約責任

有關本集團履約責任之資料概述如下：

提供教育服務

服務履約責任在一段時間內履行，乃由於該等服務於各學年或培訓期提供，而提供服務前須預收款項。

銷售貨品

履約責任在交付貨品時完成，一般須提前付款。

5. 收入、其他收入及收益 – 續

收入 – 續

(b) 履約責任 – 續

本年度／期間合約負債變動如下：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
於年／期初之賬面值	403,620	806,431
來自收購附屬公司的添置(附註33)	224,395	—
於年／期初計入合約負債之已確認收入	(391,843)	(774,897)
計入收購附屬公司產生的合約負債的已確認收入	(217,854)	—
已收現金增加(不包括年／期內確認為收入之款項)	1,474,544	372,086
匯兌調整	(5,938)	—
	<u>1,486,924</u>	<u>403,620</u>
於年／期末之賬面值		
預期將確認為收入之金額：		
一年內	1,485,362	403,620
一年後	<u>1,562</u>	<u>—</u>
於年／期末之賬面值	<u>1,486,924</u>	<u>403,620</u>

於各報告期末的合約負債指從學生收取的墊款。本集團於各學年開始前預先向學生收取學費及住宿費。學費及住宿費於相關適用課程的相關期間按比例確認。學生有權按尚未提供服務的比例獲得退款。合約負債增加，主要由於向學生預收新秋季學期的學費及寄宿費。

分配至待履行義務的交易價格為與預收學費有關預期將於一年後確認為收入的金額，其履行義務須於兩年內滿足。分配至待履行義務的所有其他交易價格預計在一年內確認為收入，且誠如國際財務報告準則第15號項下允許，該部分未滿足合同(或部分未滿足)的交易價格不披露。

財務報表附註

2021年8月31日

5. 收入、其他收入及收益 — 續

其他收入及收益

其他收入及收益之分析如下：

	附註	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
其他收入			
銀行利息收入		27,117	14,565
向關聯方貸款的利息收入	36(b)(i)	12,038	14,496
向獨立第三方貸款的利息收入		58,720	28,711
利息收入總額		97,875	57,772
撥入損益的遞延收入：	26		
— 與資產相關		11,553	7,467
— 與開支相關		6,746	2,511
已收政府補助	(ii)	7,890	2,422
租金收入		13,699	13,028
服務收入	(iii)	88,878	14,375
於業務合併日期的先前持有股權的公平值收益	19	212,199	—
減值虧損撥回	(iv)	179,901	—
其他	(i)	22,049	11,407
		640,790	108,982
收益			
出售物業、廠房及設備項目的收益		1,447	7,960
提早終止租賃安排的收益		214	—
債務優惠收益		2,000	—
按公平值計入損益的金融資產公平值收益淨額		2,675	12,803
匯兌差額收益，淨額		19,401	—
		25,737	20,763
其他收入及收益總額		666,527	129,745
可換股債券的公平值收益	28	375,954	—

5. 收入、其他收入及收益 — 續

其他收入及收益 — 續

附註：

- (i) 於截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月，「其他」主要指向學生及獨立第三方提供的自學考試教育服務、成人教育服務、註冊服務及培訓服務等其他教育服務所得收入，並於提供服務的培訓期間予以攤銷。
- (ii) 已收政府補助指補貼我們教學活動產生的營運開支，於收到時於損益確認為其他收入。有關該等補助並無任何未達成條件或或然事項。
- (iii) 於截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月，服務收入主要指向獨立第三方運營商授出飯堂及便利店經營權所得收入，以及向與介紹實習及出國留學相關的學生提供服務所得收入。
- (iv) 於截至2021年8月31日止年度，本集團與賣方（「賣方」）達成協議，以收購銀川能源學院及相關實體（統稱「銀川集團」，詳情於本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表內披露），銀川集團於收購日期已悉數減值的若干應收賣方款項人民幣179,901,000元，將由收購銀川集團的應付款項所抵銷，導致撥回減值虧損收益人民幣179,901,000元。

6. 融資成本

本集團融資成本的分析如下：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
銀行、透支及其他借款利息	236,728	119,371
發行可換股債券的開支	28,770	—
減：資本化利息	(18,796)	—
隨時間推移產生的應付款項折現金額增加	40,398	18,093
租賃負債利息	11,317	6,476
	<u>298,417</u>	<u>143,940</u>
資本化借貸成本之資本化率	<u>5.35%/7.06%</u>	<u>—</u>

財務報表附註

2021年8月31日

7. 稅前利潤

本集團稅前利潤乃扣除以下各項後達致：

	附註	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
已提供服務成本		1,148,304	494,464
僱員福利開支（包括董事及最高行政人員薪酬（附註8）：			
工資及薪金		674,337	266,029
以權益結算的購股權開支		—	645
退休金計劃供款（界定供款計劃）		93,848	41,022
		768,185	307,696
管理費	(i)	185,405	76,437
由獨立學院轉設為民辦普通本科學院的費用	25(iii)	412,300	—
終止確認其他無形資產	17(ii)	77,183	—
物業、廠房及設備折舊	13	255,842	129,990
使用權資產折舊*	14	66,519	39,586
持有供物業開發之土地折舊		2,430	—
其他無形資產攤銷	17	17,043	8,225
未計入租賃負債計量之租賃付款	14	4,361	694
核數師酬金		8,850	5,700
以權益結算的購股權開支		—	217
衍生工具公平值虧損			
— 不符合資格列為對沖的交易		2,817	—
出售附屬公司虧損		—	783
出售無形資產的虧損		1,969	—
出售物業、廠房及設備項目的虧損		5,954	600
物業、廠房及設備的減值虧損	13	3,953	—
使用權資產的減值虧損	14(a)	110	—

附註：

(i) 於截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月，管理費指應向與本集團訂立合作協議經營獨立學院的大學支付的年費。管理費按本集團已收或應收學費的特定百分比收取。

* 於年內，人民幣66,519,000元（截至2020年8月31日止八個月：人民幣39,586,000元）的使用權資產折舊及人民幣3,445,000元（截至2020年8月31日止八個月：人民幣2,147,000元）的使用權資產折舊已分別於損益確認及已資本化為在建工程的新增價值。

8. 董事及最高行政人員薪酬

截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月，董事及最高行政人員薪酬根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司（披露董事利益資料）規例第2部披露如下：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
袍金	2,502	1,783
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	—	—
以權益結算的購股權開支	—	41
退休金計劃供款	60	43
	60	84
	2,562	1,867

於2018年，若干董事根據本公司的購股權計劃就其對本集團所提供的服務獲授購股權，有關進一步詳情載於財務報表附註31。已於歸屬期內於損益確認的有關購股權的公平值已於授出日期釐定，而計入截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月財務報表的金額將計入上述董事及最高行政人員薪酬之披露資料。

財務報表附註

2021年8月31日

8. 董事及最高行政人員薪酬 — 續

(a) 獨立非執行董事

截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月付予獨立非執行董事的袍金：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
張進先生	122	87
陳雲華先生	122	87
高皓博士	122	87
	<u>366</u>	<u>261</u>

截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月內概無應付獨立非執行董事的其他酬金。

8. 董事及最高行政人員薪酬 – 續

(b) 執行董事及非執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	以權益結算 的購股權開支 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2021年8月31日止年度					
執行董事：					
汪輝武先生 ⁽ⁱ⁾	1,267	-	-	30	1,297
徐昌俊先生	464	-	-	-	464
李濤先生	405	-	-	30	435
	<u>2,136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60</u>	<u>2,196</u>
非執行董事：					
王德根先生 ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	-	-	-
賀勝利先生 ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	-	-	-
呂志超先生	-	-	-	-	-
唐健源先生	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2,136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60</u>	<u>2,196</u>
截至2020年8月31日止八個月					
執行董事：					
汪輝武先生 ⁽ⁱ⁾	903	-	-	33	936
徐昌俊先生	330	-	10	-	340
李濤先生	289	-	31	10	330
	<u>1,522</u>	<u>-</u>	<u>41</u>	<u>43</u>	<u>1,606</u>
非執行董事：					
王德根先生	-	-	-	-	-
呂志超先生	-	-	-	-	-
唐健源先生	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,522</u>	<u>-</u>	<u>41</u>	<u>43</u>	<u>1,606</u>

附註：

(i) 汪輝武先生亦為本公司首席執行官。

(ii) 於2021年6月24日，王德根先生辭去董事職務及賀勝利先生獲委任為本公司董事。

截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月，概無執行董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪酬僱員

五名最高薪酬僱員詳情如下：

	僱員數目	
	截至2021年 8月31日 止年度	截至2020年 8月31日 止八個月
董事	1	3
非董事	4	2
	<u>5</u>	<u>5</u>

董事及最高行政人員的薪酬詳情載於上文附註8。截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月其餘既非本公司董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	3,738	700
以權益結算的購股權開支	—	31
退休金計劃供款	563	53
	<u>4,301</u>	<u>784</u>

9. 五名最高薪酬僱員 — 續

薪酬介乎下列範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員數目如下：

	僱員數目	
	截至2021年 8月31日 止年度	截至2020年 8月31日 止八個月
零至1,000,000港元	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—
	<u>4</u>	<u>2</u>

於2018年，若干非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員就其對本集團所提供的服務獲授購股權，有關進一步詳情披露於財務報表附註31。已於歸屬期內於損益確認的有關購股權的公平值已於授出日期釐定，而計入截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月財務報表的金額將計入上述非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員之薪酬披露資料。

10. 所得稅

本公司在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須就於開曼群島開展的業務繳納所得稅。

由於本集團於年／期內並無源自或在香港賺取的應課稅利潤，因此並無就香港利得稅作出撥備。

於截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月，本集團的企業所得稅已按適用稅率就於中國內地產生的估計應課稅利潤計提撥備。本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
即期－中國內地		
年／期內企業所得稅	66,298	28,417
年／期內土地增值稅	—	2,333
過往年度企業所得稅撥備不足／(超額撥備)，淨額	(884)	16,872
即期－馬來西亞		
年／期內企業所得稅	11,258	—
過往年度企業所得稅撥備不足，淨額	67	—
遞延(附註29)	(9,393)	(1,222)
年／期內稅項支出總額	<u>67,346</u>	<u>46,400</u>

10. 所得稅 — 續

採用法定稅率計算的除稅前利潤適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	附註	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
除稅前利潤		672,466	165,749
減：於開曼群島註冊成立的公司產生的虧損／(利潤)*		(425,899)	35,029
本集團(不含本公司)之除稅前利潤		<u>246,567</u>	<u>200,778</u>
按以下各法定稅率計算的稅項或名義稅項：			
— 中國附屬公司，按25%		61,553	50,863
— 香港附屬公司，按16.5%		(4,784)	(441)
— 馬來西亞附屬公司，按24%		7,044	—
特定省份的較低稅率或由地方機關頒佈的較低稅率	(a)	(45,805)	(19,277)
毋須課稅利潤	(b)	(18,740)	(2,999)
合營企業及一間聯營公司應佔虧損		63,308	36
5%預扣稅對本集團中國附屬公司可分派利潤的影響		6,026	—
稅率下調對期初遞延稅項的影響		(5,687)	—
有關過往年度即期稅項的調整		(817)	16,872
過往年度動用的稅項虧損		(1,426)	(3,306)
中國土地增值稅撥備		—	2,333
對中國土地增值稅的稅務影響		—	(583)
未確認稅項虧損		5,231	2,494
其他		<u>1,443</u>	<u>408</u>
按本集團實際稅率計算的稅項支出		<u>67,346</u>	<u>46,400</u>

* 年內，來自本公司及Tequ Mayflower Limited的利潤主要包括可換股債券的公平值收益、外匯收益、發行可換股債券的開支等，根據開曼群島的規則及法規，該等款項並不可徵稅及扣稅。

財務報表附註

2021年8月31日

10. 所得稅 — 續

附註：

- (a) 根據《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》，本集團在四川省境內從事受鼓勵業務的若干附屬公司可享有**15%**的優惠企業所得稅率。外商獨資企業於中國新疆霍爾果斯成立，自**2018**年起的首五年根據稅收優惠規則免徵所得稅。因此，外商獨資企業自**2023**年以後須按**25%**稅率繳納中國企業所得稅。
- (b) 根據民辦教育促進法實施細則，學校舉辦人並無要求合理回報的民辦學校合資格享受與公立學校相同的優惠稅務待遇。適用於要求合理回報的民辦學校的優惠稅務待遇政策由國務院下屬相關機構單獨制訂。直至此等財務報表批准日期，有關機構概無就此頒佈獨立政策、法規或規則。截至**2021**年**8月31**日止年度內概無就本集團的中國民辦學院（其選擇作為追求合理回報的民辦學院）提供正式教育服務所得收入計提企業所得稅撥備。根據過往向有關稅務機關提交的報稅表及自有關稅務機關取得的稅務合規確認，該等中國民辦學院並未就有關來自提供正規教育服務的收入支付企業所得稅，及已享有優惠稅務待遇。因此，並未就有關該等學校於年內來自提供正規教育服務的收入確認任何所得稅開支。該等學校提供非學術性教育服務須按**25%**稅率繳納企業所得稅。

於年／期內，本集團於中國成立的全部非學校附屬公司（除上文所述的外商獨資企業及該等附屬公司外）須按**25%**稅率繳納中國企業所得稅。

年內，於馬來西亞註冊成立的附屬公司須按**24%**稅率繳納馬來西亞企業所得稅。

中國土地增值稅（「土地增值稅」）按土地價值之增值以累進稅率**30%**至**60%**徵收，土地價值之增值為銷售物業所得款項減可扣減開支。本集團按照相關中國法律法規所載規定估計土地增值稅撥備及計入稅項內。土地增值稅撥備有待地方稅務機關最終審閱及批准。

11. 股息

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
建議末期 — 每股普通股4港仙（2020年：0.98港仙）	259,908	60,378

年內建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可派發。

12. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

計算本公司普通股權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
盈利		
計算每股基本盈利使用之本公司普通權益持有人應佔利潤：	605,505	119,224
減：可轉換債券的公平值收益	(375,954)	—
計入用於計算每股攤薄盈利的可轉換債券公平值收益前的 本公司普通權益持有人應佔利潤	<u>229,551</u>	<u>119,224</u>

		股份數目	
	附註	截至2021年 8月31日 止年度	截至2020年 8月31日 止八個月
股份			
計算每股基本盈利所用的普通股的加權平均數	(i)	7,610,738,110	6,736,441,569
攤薄影響 — 普通股加權平均數：	(ii)		
購股權		134,596,655	162,420,837
可轉換債券		<u>272,275,741</u>	<u>—</u>
計算每股攤薄盈利所用的普通股加權平均數		<u>8,017,610,506</u>	<u>6,898,862,406</u>

附註：

- (i) 年內已發行的7,610,738,110股普通股的加權平均數已經調整，以反映財務報表附註30內所載的新股發行（截至2020年8月31日止八個月：於截至2020年8月31日止八個月已發行6,736,441,569股普通股）。
- (ii) 普通股加權平均數已假設於所有攤薄潛在普通股被視為行使為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

財務報表附註

2021年8月31日

13. 物業、廠房及設備

	永久業權 土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢具及 固定裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	裝置及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年8月31日							
於2020年9月1日：							
成本	-	4,555,983	357,392	10,999	329,356	572,715	5,826,445
累計折舊	-	(361,190)	(194,579)	(5,368)	(200,158)	-	(761,295)
賬面淨值	-	4,194,793	162,813	5,631	129,198	572,715	5,065,150
於2020年9月1日，							
扣除累計折舊	-	4,194,793	162,813	5,631	129,198	572,715	5,065,150
添置	-	5,565	86,486	5,242	51,176	1,351,610	1,500,079
收購附屬公司(附註33)	95,343	1,774,028	71,983	3,147	70,674	139,094	2,154,269
出售	-	(17)	(1,054)	(56)	(422)	(4,808)	(6,357)
年內折舊撥備	-	(121,942)	(63,422)	(3,499)	(66,979)	-	(255,842)
已資本化折舊 (附註14)	-	-	-	-	-	3,445	3,445
減值	-	(1,635)	(901)	(46)	(1,371)	-	(3,953)
轉撥	-	972,476	-	-	2,649	(975,125)	-
匯兌調整	(4,544)	(25,134)	(184)	(42)	(786)	(129)	(30,819)
於2021年8月31日，							
扣除累計折舊及減值	90,799	6,798,134	255,721	10,377	184,139	1,086,802	8,425,972
於2021年8月31日：							
成本	90,799	7,401,080	527,132	26,488	508,076	1,086,802	9,640,377
累計折舊	-	(601,345)	(270,529)	(16,066)	(322,594)	-	(1,210,534)
累計減值	-	(1,601)	(882)	(45)	(1,343)	-	(3,871)
賬面淨值	90,799	6,798,134	255,721	10,377	184,139	1,086,802	8,425,972

13. 物業、廠房及設備 — 續

	永久業權 土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢具及 固定裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	裝置及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年8月31日							
於2020年1月1日：							
成本	-	4,218,451	343,178	8,007	316,518	321,715	5,207,869
累計折舊	-	(300,561)	(165,756)	(4,589)	(172,991)	-	(643,897)
賬面淨值	-	3,917,890	177,422	3,418	143,527	321,715	4,563,972
於2020年1月1日，							
扣除累計折舊	-	3,917,890	177,422	3,418	143,527	321,715	4,563,972
添置	-	84,273	20,373	4,141	21,729	505,398	635,914
出售	-	(3,282)	(1,025)	(560)	(2,026)	-	(6,893)
期內折舊撥備	-	(60,633)	(33,957)	(1,368)	(34,032)	-	(129,990)
已資本化折舊(附註14)	-	-	-	-	-	2,147	2,147
轉撥	-	256,545	-	-	-	(256,545)	-
於2020年8月31日，							
扣除累計折舊	-	4,194,793	162,813	5,631	129,198	572,715	5,065,150
於2020年8月31日：							
成本	-	4,555,983	357,392	10,999	329,356	572,715	5,826,445
累計折舊	-	(361,190)	(194,579)	(5,368)	(200,158)	-	(761,295)
賬面淨值	-	4,194,793	162,813	5,631	129,198	572,715	5,065,150

附註：

- (a) 於2021年8月31日，本集團正於慣常程序中辦領若干樓宇的相關房產證，該等樓宇的賬面淨值合共約人民幣2,387,034,000元(於2020年8月31日：人民幣1,758,167,000元)。本集團的樓宇於取得有關證書後才可出售、轉讓或按揭。
- (b) 於2021年8月31日，本集團賬面淨值為人民幣140,432,000元(於2020年8月31日：人民幣380,446,000元)的若干物業、廠房及設備已予抵押，以取得授予本集團的銀行貸款(附註27(a))。
- (c) 於決定自2022年7月起關閉校舍後，年內確認與租賃裝修以及設備及配件相關的減值，已分配至INTI International College Kuala Lumpur Sdn. Bhd.的國際教育分部。於2021年8月31日，減值資產可收回金額為零。

14. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有各類營運所使用的租賃土地、校舍、宿舍及汽車的租賃合約。本集團提前作出一筆過付款以向政府收購租賃土地，租期介乎20至900年，而根據該等土地租賃的條款，將不會持續支付任何款項。宿舍租賃的租期一般介乎11至12年，而汽車的租期一般在2年內，設備的租期則為4年。校舍租賃的租期一般為期1至26年。一般而言，本集團不得向本集團以外人士指讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

年／期內，本集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	土地租賃 預付款	宿舍	校舍	汽車	設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年9月1日	1,037,922	98,019	38,021	135	–	1,174,097
添置	82,392	30	801	–	1,715	84,938
收購附屬公司(附註33)	192,787	186	25,367	–	2,127	220,467
年內自損益扣除的折舊	(28,756)	(13,160)	(23,971)	(63)	(569)	(66,519)
已資本化折舊	(3,445)	–	–	–	–	(3,445)
減值	–	–	–	–	(110)	(110)
因租賃修訂產生的調整	–	–	(137)	–	(1,365)	(1,502)
匯兌調整	(1,371)	(5)	(1,044)	–	(94)	(2,514)
於2021年8月31日	<u>1,279,529</u>	<u>85,070</u>	<u>39,037</u>	<u>72</u>	<u>1,704</u>	<u>1,405,412</u>
於2020年1月1日	1,004,072	106,671	52,420	177	–	1,163,340
添置	248,154	–	–	–	–	248,154
出售附屬公司	(195,664)	–	–	–	–	(195,664)
年內自損益扣除的折舊	(16,493)	(8,652)	(14,399)	(42)	–	(39,586)
已資本化折舊	(2,147)	–	–	–	–	(2,147)
於2020年8月31日	<u>1,037,922</u>	<u>98,019</u>	<u>38,021</u>	<u>135</u>	<u>–</u>	<u>1,174,097</u>

14. 租賃－續

本集團作為承租人－續

(a) 使用權資產－續

附註：

- (a) 於2021年8月31日，本集團賬面淨值約人民幣55,995,000元（2020年8月31日：人民幣44,842,000元）的預付土地租賃款項已予抵押，以取得授予本集團的銀行貸款（附註27(a)）。
- (b) 於決定自2022年7月起關閉校舍後，與設備租賃相關的減值，已分配至INTI International College Kuala Lumpur Sdn. Bhd.的國際教育分部。於2021年8月31日，減值設備可收回金額為零。

(b) 租賃負債

年／期內，租賃負債的賬面值及變動如下：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
於年／期初的賬面值	149,094	160,487
新租賃	2,893	—
收購附屬公司（附註33）	51,222	—
年／期內已確認之利息增加	11,317	6,476
租賃修訂	(1,716)	—
來自一名出租人之Covid-19相關租金優惠	(1,927)	—
付款	(37,284)	(17,869)
匯兌調整	(2,204)	—
	<u>171,395</u>	<u>149,094</u>
年／期末的賬面值		
分析如下：		
流動部分	30,927	28,965
非流動部分	<u>140,468</u>	<u>120,129</u>

租賃負債的到期分析於財務報表附註40披露。

誠如財務報表附註2.2所披露，本集團已提早採納國際財務報告準則第16號（修訂本），並將可行權宜方法應用於年內由出租人就校舍的租賃授出的所有合資格租金寬減。

財務報表附註

2021年8月31日

14. 租賃－續

本集團作為承租人－續

(c) 於損益確認有關租賃的金額如下：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
租賃負債的利息	11,317	6,476
使用權資產的折舊開支	66,519	39,586
有關短期租賃的開支(計入銷售成本及行政開支)	4,361	694
來自一名出租人的Covid-19相關租金優惠	(1,927)	—
提早終止租賃安排的收益	(214)	—
使用權資產的減值虧損	110	—
	<u>80,166</u>	<u>46,756</u>
於損益確認的總額		

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註37(b)披露。

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租若干學校空間及樓宇。租賃條款亦一般要求租戶支付保證金，以及因應當期的市場狀況提供間歇性租金調整。本集團於年內確認的租金收入為人民幣13,699,000元(截至2020年8月31日止八個月：人民幣13,028,000元)，詳情載於財務報表附註5。

於2021年8月31日，本集團根據與其租戶所訂立的不可撤銷經營租賃未來期間應收未折現租賃款項如下：

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
一年內	8,983	21,895
一年後但兩年內	2,567	5,806
兩年後但三年內	1,975	2,233
三年後但四年內	1,481	2,315
四年後但五年內	555	1,979
五年後	6,211	8,270
	<u>21,772</u>	<u>42,498</u>

15. 持有供物業開發之土地權益

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
持有供物業開發之土地權益	<u>142,592</u>	<u>145,022</u>

本集團就物業開發持有之土地使用權乃為於固定期間內使用位於中國內地之若干土地之權利所作之預付款項，並按40至70年之租期持有。

16. 投資物業

本集團之投資物業為一幅位於馬來西亞，由INTI集團擁有的永久業權土地。於2021年8月31日，該投資物業的公平值估計約為人民幣39,000,000元。估值由獨立專業合資格估值師Jones Lang Wootton進行。外部估值師的甄選條件包括市場知識、聲譽、獨立性及是否達到專業標準。估計乃使用比較法釐定。鄰近可資比較物業的售價已就主要特點（如物業大小）之差異作出調整。此估值法最重大的輸入數據為每平方米價格。投資物業的公平值計量架構需要若干重大不可觀察輸入數據（第3級）。

17. 其他無形資產

商號 (附註(i)) 人民幣千元	軟件 人民幣千元	合作經營 獨立學院 安排 (附註(ii)) 人民幣千元	經營 本科院校 的牌照 (附註(iii)) 人民幣千元	總計 人民幣千元	
2021年8月31日					
於2020年9月1日的成本，					
扣除累計攤銷	-	34,266	91,916	86,109	212,291
添置	-	14,291	-	-	14,291
收購附屬公司(附註33)	156,536	14,049	-	505,373	675,958
出售	-	(3,640)	-	-	(3,640)
於年內終止確認(附註(ii))	-	-	(77,183)	-	(77,183)
年內攤銷撥備	-	(7,584)	(3,412)	(6,047)	(17,043)
匯兌調整	(7,461)	(102)	-	-	(7,563)
於2021年8月31日	<u>149,075</u>	<u>51,280</u>	<u>11,321</u>	<u>585,435</u>	<u>797,111</u>
於2021年8月31日					
成本	149,075	80,626	17,438	593,995	841,134
累計攤銷	-	(29,346)	(6,117)	(8,560)	(44,023)
賬面淨值	<u>149,075</u>	<u>51,280</u>	<u>11,321</u>	<u>585,435</u>	<u>797,111</u>

財務報表附註

2021年8月31日

17. 其他無形資產－續

	商號 (附註(ii)) 人民幣千元	軟件 人民幣千元	合作經營 獨立學院 安排 (附註(ii)) 人民幣千元	經營 本科院校 的牌照 (附註(iii)) 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年8月30日					
於2020年1月1日的成本，					
扣除累計攤銷	—	36,437	94,754	87,785	218,976
添置	—	1,540	—	—	1,540
期內攤銷撥備	—	(3,711)	(2,838)	(1,676)	(8,225)
	<u>—</u>	<u>34,266</u>	<u>91,916</u>	<u>86,109</u>	<u>212,291</u>
於2020年8月31日	<u>—</u>	<u>34,266</u>	<u>91,916</u>	<u>86,109</u>	<u>212,291</u>
於2020年8月31日					
成本	—	55,358	117,438	88,622	261,418
累計攤銷	—	(21,092)	(25,522)	(2,513)	(49,127)
	<u>—</u>	<u>(21,092)</u>	<u>(25,522)</u>	<u>(2,513)</u>	<u>(49,127)</u>
賬面淨值	<u>—</u>	<u>34,266</u>	<u>91,916</u>	<u>86,109</u>	<u>212,291</u>

附註：

- (i) 由於預期透過收購INTI集團獲得的商號將無限期貢獻現金流入淨額，因此本集團管理層視該商號為擁有無限可使用年期。該商號於可使用年期釐定為有限前將不作攤銷。其將每年進行及每當於有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試，以作替代。減值測試的詳情於財務報表附註18披露。
- (ii) 合作經營獨立學院安排的賬面淨值及經營該等學院的原合約期如下：

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元	原合約期
山西醫科大學晉祠學院	11,321	12,198	20年
貴州黔南經濟學院	—	79,718	30年
	<u>11,321</u>	<u>91,916</u>	

於2021年5月31日，貴州黔南經濟學院已完成由獨立學院轉設為民辦普通本科學校，導致金額為人民幣77,183,000元的合作經營獨立學院安排終止確認，該金額已於本年度損益中確認。

17. 其他無形資產－續

附註：－續

- (iii) 考慮到經營本科院校牌照的預計用途及就其使用的法定或類似限制，該資產按其估計可使用年期以直線法攤銷。該等牌照的賬面淨值及估計可使用年期如下：

	2020年 8月31日 人民幣千元	估計 可使用年期
銀川能源學院	83,595	35年
科技學院	248,997	46年
創業學院	252,843	49年
	<u>585,435</u>	

18. 商譽及具無限可使用年期之無形資產

於2021年及2020年8月31日，商譽之賬面值如下：

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
於年／期初之成本及賬面淨值	590,456	590,456
收購附屬公司(附註33)	690,749	—
匯兌調整	(9,665)	—
	<u>1,271,540</u>	<u>590,456</u>
於年／期末之成本及賬面淨值		

具無限可使用年期之商號於2021年8月31日的賬面值載於附註17。

18. 商譽及具無限可使用年期之無形資產 — 續

商譽及具無限可使用年期之無形資產的減值測試

透過業務合併所獲取的商譽及商號乃分配至以下現金產生單位（現金產生單位）作減值測試：

- 四川天一學院現金產生單位（「天一學院現金產生單位」）；
- 山西醫科大學晉祠學院現金產生單位（「晉祠學院現金產生單位」）；
- 四川托普信息技術職業學院現金產生單位（「托普學院現金產生單位」）；
- 銀川能源學院現金產生單位（「銀川能源現金產生單位」）；
- 蘇州托普學院現金產生單位（「蘇州托普現金產生單位」）；
- Inti Education Holdings Sdn. Bhd.及其附屬公司現金產生單位（「INTI集團現金產生單位」）；
- 南昌職業學院（「南昌學院現金產生單位」）；
- 金肯學院現金產生單位（「金肯學院現金產生單位」）；
- 創業學院現金產生單位（「創業學院現金產生單位」）；及
- 科技學院現金產生單位（「科技學院現金產生單位」）。

18. 商譽及具無限可使用年期之無形資產－續

商譽及具無限可使用年期之無形資產的減值測試－續

於報告期末分配至各現金產生單位的商譽及商號之賬面值如下：

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
天一學院現金產生單位	36,865	36,865
晉祠學院現金產生單位	16,311	16,311
托普學院現金產生單位	427,967	427,967
銀川能源現金產生單位	10,795	10,795
蘇州托普現金產生單位	98,518	98,518
INTI集團現金產生單位	342,184	—
南昌學院現金產生單位	38,122	—
金肯學院現金產生單位	354,588	—
創業學院現金產生單位	68,846	—
科技學院現金產生單位	26,419	—
	<u>1,420,615</u>	<u>590,456</u>

以上各個現金產生單位的可收回金額乃根據採用管理層已批准涵蓋五年期的財務預算為基礎作出現金流量預測計算的使用價值而釐定。推算最終期間內上述現金產生單位的現金流量所使用的長期增長率為0%及通脹率為2%（就INTI集團現金產生單位而言）及3%（就其他現金產生單位而言）。

計算以上各個現金產生單位於2021年8月31日的使用價值時運用了假設。管理層作出其現金流量預測進行商譽減值測試所依據的各項主要假設詳情如下：

預算收入－預算收入乃根據歷史數據及管理層對未來市場的預期而作出。其主要包括預計學費及寄宿費，乃取決於學生人數及單位學費及寄宿費而定。

預算EBIT－釐定賦予於預算息稅前盈利（「EBIT」）的價值所使用的基準，為緊接預算年度前一年／期間所達致的平均EBIT，並就預期的效率提升及預期的市場發展而增加。

18. 商譽及具無限可使用年期之無形資產 — 續

商譽及具無限可使用年期之無形資產的減值測試 — 續

稅前折現率 — 稅前折現率反映與相關現金產生單位有關的風險，乃採用資本資產定價模式，參考若干於中國教育行業經營業務的公眾上市公司的貝塔系數及負債比率而釐定。計算各現金產生單位的使用價值所使用的稅前折現率如下：

	2021年 8月31日	2020年 8月31日
天一學院現金產生單位	14%	16%
晉祠學院現金產生單位	14%	14%
托普學院現金產生單位	14%	16%
銀川能源現金產生單位	14%	14%
蘇州托普現金產生單位	14%	14%
INTI集團現金產生單位	18%	不適用
南昌學院現金產生單位	14%	不適用
金肯學院現金產生單位	14%	不適用
創業學院現金產生單位	14%	不適用
科技學院現金產生單位	14%	不適用

有關現金產生單位市場發展的主要假設所賦予的價值及折現率與外界資料來源相符。

董事已估計該等因素的合理可能變動，並確認即使對該等因素賦予最不利的可能性價值，在綜合該等賦予價值對用以計量相關現金產生單位可收回金額的其他變數帶來的任何後續影響後，計算得出的相關現金產生單位可收回金額仍會高於其各自的賬面值。

19. 於合營企業之投資

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
分佔資產淨值	286,750	196,098
收購的商譽	218,776	—
與合營企業進行下游交易產生之未變現收益	(4,696)	—
	<u>500,830</u>	<u>196,098</u>

本集團向合營企業的貸款披露於財務報表附註36(b)。

本集團合營企業之詳情如下：

名稱	註冊資本	註冊及 業務地點	佔以下項目百分比			主要業務
			擁有權權益	投票權	利潤分配	
科技學院 (2021年 5月31日前)	人民幣200,000,000元	中國／ 中國內地	100%	(i)	100%	提供高等 教育服務
南昌大學共青學院	人民幣216,468,000元	中國／ 中國內地	100%	(ii)	100%	提供高等 教育服務

- (i) 即使本集團擁有科技學院的100%擁有權權益及100%利潤分配權，但科技學院入賬為合營企業。此乃由於按照科技學院的組織章程細則，相關業務的所有決定須獲得科技學院董事會三分之二成員的批准。按照貴州捷星慧旅航空客運諮詢服務有限公司（「捷星慧旅」）及貴州大學之間安排，科技學院董事會由七名董事組成，當中四名董事由貴州大學委任，而只有三名董事由捷星慧旅委任。因此，本集團可以行使對科技學院的共同控制，於相關業務的決定需要本集團及貴州大學的一致同意。

於2021年5月31日，科技學院完成由獨立學院轉設為民辦普通本科學校，且科技學院的組織章程細則已經修訂，讓本集團行使對科技學院的控制權。完成轉設後，本集團將科技學院綜合入賬，並於收購日期將先前持有的科技學院股權重新計量，並於本年度之損益確認人民幣212,199,000元之收益。

- (ii) 即使本集團擁有南昌大學共青學院的100%擁有權權益及100%利潤分配權，但南昌大學共青學院入賬為合營企業。此乃由於按照南昌大學共青學院組織章程細則，相關業務的所有決定須獲得南昌大學董事會全部成員一致同意，而九名董事會成員當中只有三名董事由本集團委任。因此，本集團可以行使對南昌大學共青學院的共同控制。上述投資由本公司間接持有。

財務報表附註

2021年8月31日

19. 於合營企業之投資 – 續

下表列示科技學院於2021年5月31日（本集團取得科技學院控制權之日期）及2020年8月31日，以及南昌大學共青學院於2021年8月31日（該等學院被視為本集團的重大合營企業）與財務報表賬面值對賬的財務資料概要：

科技學院

	2021年 5月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	5,738	12,928
其他流動資產	20,186	17,716
非流動資產	688,221	651,064
合約負債	(18,192)	(7,233)
其他流動負債	(431,581)	(143,166)
非流動負債	(161,134)	(335,211)
資產淨值	<u>103,238</u>	<u>196,098</u>
本集團分佔合營企業資產淨值之對賬：		
本集團擁有權之比例	100%	100%
本集團分佔之合營企業資產淨值	103,238	196,098
一間合營企業的下游交易未變現收益	(6,338)	–
投資之賬面值	<u>96,900</u>	<u>196,098</u>
	截至2021年 5月31日 止九個月 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
收入	127,406	72,802
利息收入	31	2
折舊及攤銷	(18,542)	(16,324)
融資成本	(12,645)	(14,536)
獨立學院轉設為民辦普通本科學院的費用	(265,464)	–
年／期內虧損及全面虧損總額	<u>(242,860)</u>	<u>(144)</u>

年內，人民幣265,464,000元確認為與科技學院轉設有關的開支（截至2020年8月31日止八個月：零）。

19. 於合營企業之投資 — 續

南昌大學共青學院

	2021年 8月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	72,850
其他流動資產	22,329
非流動資產，不包括商譽	326,900
收購合營企業之商譽	218,776
合約負債	(74,969)
其他流動負債	(60,360)
資產淨值	<u>505,526</u>
資產淨值(不包括商譽)	<u>286,750</u>
本集團分佔合營企業資產淨值之對賬：	
本集團擁有權之比例	100%
本集團分佔之合營企業資產淨值，不包括商譽	286,750
收購合營企業之商譽	218,776
與一間合營企業進行下游交易產生之未變現收益	(4,696)
投資之賬面值	<u>500,830</u>
	自收購日期 2021年 4月9日至 8月31日期間 人民幣千元
收入	32,303
利息收入	16
折舊及攤銷	(8,929)
融資成本	(230)
期內利潤	<u>790</u>

財務報表附註

2021年8月31日

20. 於一間聯營公司之投資

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
分佔資產淨值	293,491	—
收購之商譽	87,846	—
	<u>381,337</u>	<u>—</u>

本集團聯營公司之詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊及 業務地點	本集團 應佔擁有權 權益百分比	主要業務
珠海世紀鼎利科技股份有限公司(「鼎利」)	普通股	中國／ 中國內地	8.75%(a)	(b)

附註：

- (a) 根據鼎利實際控制人於2020年10月12日與本集團訂立的表決權代理協議，鼎利8%股權所附帶的表決權已委託予本集團(「委託表決權」)。同日，鼎利的實際控制人與本集團訂立了一致行動協議，據此，有關委託表決權，鼎利的實際控制人承諾於鼎利股東大會上根據本集團的決定行使其表決權。倘除委託表決權以外之其他事項須鼎利的實際控制人行使股東的表決權，其將根據本集團作出的決定在鼎利股東大會上行使其表決權。因此，本集團持有鼎利總投票權的約16.75%。
- (b) 鼎利主要從事於職業教育業務，並提供移動通信網絡產品及服務優化，以及物聯網服務。

20. 於一間聯營公司之投資－續

於2021年1月25日，本集團以總現金代價人民幣392,500,000元從獨立第三方鼎利的實際控制人手中收購了鼎利（其A股已在深圳證券交易所上市）的8.75%股權。於完成後，本公司擁有鼎利8.75%的股權，且鼎利成為聯營公司及採用權益法入賬。

有關收購的進一步詳情已載於本公司日期為2020年10月12日和2021年1月25日之公告，以及本公司日期為2021年3月7日有關上述收購之通函。

於2021年8月31日，本集團與成都鵬陽企業管理諮詢有限公司（為一名關聯方）訂立買賣協議，內容有關出售於鼎利的全部股權。於批准本財務報表之日期，有關出售事項仍有待股東大會批准。有關擬進行出售事項的進一步詳情已載於本公司日期為2021年8月31日的公告及2021年11月5日的通函。

下表闡述並不屬重大的本集團聯營公司的匯總財務資料：

	自收購日期 2021年 1月25日至 8月31日期間 人民幣千元
分佔聯營公司的利潤／全面收益總額	(11,163)
本集團於一間聯營公司的投資的賬面值	<u>381,337</u>

財務報表附註

2021年8月31日

21. 貿易應收款項

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
應收學費及寄宿費	<u>126,106</u>	<u>27,953</u>

未償還應收款項指來自應收已申請按月分期計劃的學生之金額及來自應收若干名已申請政府獎學金的學生之金額。貿易應收款項並無固定期限。貿易應收款項近期並無違約記錄。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信貸提升措施。貿易應收款項為不計息。

於報告期末按交易日期及扣除虧損撥備之貿易應收款項賬齡分析如下：

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
1個月內	38,250	2,034
1至2個月	1,322	107
2至3個月	9,284	6,558
3個月以上	<u>77,250</u>	<u>19,254</u>
	<u>126,106</u>	<u>27,953</u>

減值分析於各報告日進行，當中使用撥備矩陣計量預期信貸虧損。撥備率乃基於賬齡計算。計量反映概率加權結果、金錢之時間價值以及於報告日期就過去事件、當前狀況及對未來經濟狀況預測可獲得的合理及支持性資料。由於上述按攤銷成本計量的金融資產的整體預期信貸虧損率獲評估為極低，故並無計提預期信貸虧損撥備。

概無上述貿易應收款項為已逾期或已減值。

22. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
流動部分：			
向第三方貸款	(a)	576,551	707,551
應收第三方利息	(a)	138,701	95,469
在途現金	(b)	84,621	37,534
管理費預付款項	7(i)	1,531	1,567
預付開支		29,451	12,706
按金		28,031	14,037
員工墊款		6,112	3,530
應收定期存款利息		13,038	4,354
應收地方財政部門款項	(c)	96,631	—
其他應收款項		41,411	32,387
		<u>1,016,078</u>	<u>909,135</u>
非流動部分：			
物業、廠房及設備預付款項		26,927	19,569
收購預付款項	(d)	412,955	291,288
土地租賃付款預付款項		419,508	25,000
		<u>859,390</u>	<u>335,857</u>
		<u>1,875,468</u>	<u>1,244,992</u>

財務報表附註

2021年8月31日

22. 預付款項、按金及其他應收款項 — 續

附註：

(a) 向第三方貸款及應收第三方利息包括：

	附註	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
桂溪房地產	(i)		
本金		446,550	446,550
應收利息		115,353	81,548
		<u>561,903</u>	<u>528,098</u>
漯河市鄆城區淞江投資發展有限公司		<u>—</u>	<u>87,000</u>
一名獨立第三方	(ii)		
本金		60,000	—
應收利息		253	—
		<u>60,253</u>	<u>—</u>
忠勝房地產	(iii)		
本金		70,001	174,001
應收利息		23,095	13,921
		<u>93,096</u>	<u>187,922</u>
		<u>715,252</u>	<u>803,020</u>

22. 預付款項、按金及其他應收款項 — 續

附註：— 續

(a) 向第三方貸款及應收第三方利息包括：— 續

- (i) 向成都市武侯區桂溪房地產開發公司（「桂溪房地產」，受四川托普信息技術職業學院的前最終股東所控制的公司）貸款人民幣**446,550,000**元，按**7.5%**的固定年利率計息，並將於授出貸款之日起兩年內到期。利息每半年支付，貸款本金於貸款到期時一筆過償還。貸款以屬於桂溪房地產的抵押樓宇及若干停車位（「該等抵押物」）作抵押。

於**2021年8月31日**，有關貸款的本金人民幣**446,550,000**元及貸款所產生的應收利息人民幣**115,353,000**元已逾期。於**2021年8月31日**，由於本集團持有的該等抵押物的公平值，較貸款本金及應收利息高約人民幣**1,079,776,000**元，並大幅高於貸款及應收利息總額，本集團並無確認任何預期信貸虧損。該等抵押物之公平值由合資格獨立估值師釐定。本集團已採取行動，以透過該等抵押物收回貸款及應收利息。

- (ii) 結餘指向本集團潛在的收購對象一名獨立第三方提供的貸款，按固定年利率**8%**計息。

- (iii) 結餘指向重慶忠勝房地產開發有限公司（「忠勝房地產」，本集團的前附屬公司）提供的貸款，按固定年利率**8%**計息。貸款及應收利息以忠勝房地產的**100%**股權作為抵押。

(b) 在途現金指於報告期末透過第三方線上付款服務供應商收取的費用，有關費用尚待轉賬至本集團銀行。

(c) 應收地方財政部門款項指創業學院於新秋季學期收取的學費及寄宿費，有關款項於收取後須即時轉交地方財政部門，創業學院將於其後向地方財政部門申請退款。於**2021年9月**，已收取應收地方財政部門款項人民幣**96,631,000**元。

(d) 於**2021年8月31日**的結餘指收購若干學校潛在舉辦人權益及擁有學校舉辦人權益的舉辦人之若干股權的預付款項。於**2021年8月31日**的結餘為免息。

除上文所披露者外，所有應收款項均為免息，並無獲抵押品擔保，及無近期拖欠紀錄。

財務報表附註

2021年8月31日

23. 現金及現金等價物和已抵押及受限制存款

	附註	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘		4,534,404	3,127,988
原到期日超過三個月的定期存款		<u>280,000</u>	<u>280,000</u>
		4,814,404	3,407,988
減：			
就以下各項的已抵押存款：			
銀行貸款－流動	27(a)	(12,823)	—
銀行貸款－非流動	27(a)	(260,000)	(260,000)
履約擔保	(i)		
流動		(8,000)	(12,000)
非流動		—	(8,000)
代管賬戶內受限制銀行結餘	(ii)		
流動		(130,553)	(50,000)
非流動		(36,083)	(179,851)
其他受限制銀行結餘－流動		<u>(9,658)</u>	<u>(3,700)</u>
已抵押及受限制存款總額		<u>(457,117)</u>	<u>(513,551)</u>
現金及現金等價物		<u>4,357,287</u>	<u>2,894,437</u>

附註：

- (i) 履約擔保的已抵押存款主要包括作為於四川省興建新校園履約擔保的已抵押存款，並將按建築進度從已抵押存款撥回。
- (ii) 該款項指自有關當局收取的政府補助，並已存入代管賬戶，以於江西省建設新校園和購買學校設備。於受限制銀行結餘當中，已收取政府補助人民幣130,000,000元（附註26）及就此產生的利息收入人民幣553,000元預期將自代管賬戶解除並就終止建設新校園後償還予政府。餘額人民幣36,083,000元將於學校開始收生時自代管賬戶解除，預期為2022年8月31日之後。

23. 現金及現金等價物和已抵押及受限制存款 — 續

現金及銀行結餘乃以以下貨幣計值：

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
人民幣	3,885,035	1,163,042
港元(「港元」)	14,867	1,071,622
馬來西亞令吉(「令吉」)	153,687	33
美元(「美元」)	760,796	1,173,291
泰國銖(「泰銖」)	19	—
現金及銀行結餘	<u>4,814,404</u>	<u>3,407,988</u>

人民幣不可自由轉換成其他貨幣，但根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率賺取浮動利息。定期存款的年期為二至三年，按2.94%至4.20%（2020年8月31日：2.94%至4.20%）的存款年利率計息。銀行結餘、已抵押及受限制存款存放於並無近期拖欠紀錄的具信譽銀行。

24. 貿易應付款項

於報告期末的貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
1個月內	28,756	17,795
1至2個月	6,260	3,450
2至3個月	1,788	1,300
超過3個月	20,905	15,028
	<u>57,709</u>	<u>37,573</u>

貿易應付款項為免息，及一般按一至十個月期限結付。

財務報表附註

2021年8月31日

25. 其他應付款項及應計費用

	附註	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
流動部分：			
購買物業、廠房及設備應付款項		911,724	567,349
收購股權應付款項	(v)	686,629	63,000
向學生收取的雜項墊款	(i)	170,780	74,498
應計花紅及其他僱員福利		119,357	89,018
政府獎學金		96,385	56,671
購買教材及經營開支應付款項		27,754	39,084
管理費應付款項	7(i)	54,380	7,709
建設按金		52,540	38,916
其他應付稅項		113,961	51,366
其他應付款項及應計費用		255,510	244,178
綿竹市教育局提供的建設貸款	(ii)	75,832	75,832
若干獨立學院轉設為民辦普通本科學院的應付款項	(iii)	76,698	—
與資產相關的政府補助應付款項	(iv)	130,000	—
可退還按金		17,716	—
		<u>2,789,266</u>	<u>1,307,621</u>
非流動部分：			
收購股權應付款項		—	303,360
若干獨立學院轉設為民辦普通本科學院的應付款項	(iii)	609,288	—
其他應付款項	(vi)	10,164	9,501
		<u>619,452</u>	<u>312,861</u>
		<u><u>3,408,718</u></u>	<u><u>1,620,482</u></u>

25. 其他應付款項及應計費用 — 續

附註：

- (i) 向學生收取的墊款指向學生收取將代其繳交的課本、軍訓、醫學檢查、保險等開支。
- (ii) 四川天一學院於2015年向綿竹市教育局取得一項免息及免償還建築貸款。
- (iii) 金額包括就貴州黔南經濟學院及科技學院轉設為民辦普通本科學院之應付費用。計入金額人民幣609,288,000元，須於十二個月後支付，並於2021年8月31日呈列為非流動負債（2020年8月31日：零）。年內，人民幣412,300,000元的款項確認為與貴州黔南經濟學院轉設有關的其他開支，而人民幣265,464,000元的款項確認為與科技學院轉設有關的分佔合營企業虧損，其於轉設前按一間合營企業入賬（截至2020年8月31日止八個月：零）。
- (iv) 與資產相關的政府補助應付款項人民幣130,000,000元已就於往後期間終止建設新校園而償還予政府。
- (v) 內蒙古普瑞晨教育科技有限公司的51%股權及南京金肯的50%股權已作為收購股權應付款項的抵押。
- (vi) 非流動的其他應付款項主要指就購買固定資產而結欠南充第十九中學的負債，按攤銷成本計量。

財務報表附註

2021年8月31日

26. 遞延收入

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
<i>與資產相關的政府補助</i>		
於年／期初	1,264,163	1,083,402
已收取政府補助	280,882	188,228
收購附屬公司(附註33)	54,760	—
撥入損益	(11,553)	(7,467)
重新分類至其他應付款項(附註23(ii))	(130,000)	—
	<u>1,458,252</u>	<u>1,264,163</u>
於年／期末	1,458,252	1,264,163
流動	14,063	11,498
非流動	<u>1,444,189</u>	<u>1,252,665</u>
	<u>1,458,252</u>	<u>1,264,163</u>
<i>與開支項目相關的政府補助</i>		
於年／期初	26,185	21,816
已收取政府補助	10,965	6,880
收購附屬公司(附註33)	493	—
撥入損益	(6,746)	(2,511)
	<u>30,897</u>	<u>26,185</u>
於年／期末 — 流動	30,897	26,185

與資產相關的遞延收入主要指就資助若干樓宇建設的已收政府補助。此等與資產有關的補助於有關資產的預計可使用年內結轉至損益作為其他收入。

與費用項目相關的遞延收入是為資助於提供教育服務期間產生的教學相關營運成本所收取的政府補助。經營活動完成後，該等補助在該項補助所補貼成本支出期間系統性地結轉至損益作為其他收入。

27. 計息銀行及其他借款

	2021年8月31日			2020年8月31日		
	實際利率 (%)	到期年份	人民幣千元	實際利率 (%)	到期年份	人民幣千元
流動						
銀行貸款－有抵押	4.35-5.2	2021	35,000	4.35-6.00	2020-2021	493,570
銀行貸款－有抵押	-	按要求	3,570	8.55	按要求	82,495
銀行貸款－無抵押	4.8	2021	28,635	-	-	-
其他借款－有擔保	-	-	-	-	按要求	8,000
其他借款－有抵押	10.33	2021	30,015	-	-	-
流通部分						
－長期銀行貸款－有抵押	4.75-6.5	2021-2022	189,692	4.75-7.06	2020-2021	685,997
－銀團貸款－有抵押	倫敦銀行 同業拆息+2.6	2021	1,601,675	-	-	-
－其他借款－有抵押	7.00-14.50	2021-2022	251,809	7.00-7.50	2020-2021	173,271
			<u>2,140,396</u>			<u>1,443,333</u>
非流動						
銀行貸款－有抵押	4.34-6.5	2022-2025	681,957	4.34-7.06	2021-2025	1,183,839
其他借款－有抵押	7.00-14.50	2022-2023	288,149	7.00-7.50	2021-2023	486,233
			<u>970,106</u>			<u>1,670,072</u>
			<u>3,110,502</u>			<u>3,113,405</u>

財務報表附註

2021年8月31日

27. 計息銀行及其他借款－續

分析為：

應償還銀行貸款

一年內

第二年

第三至第五年（包括首尾兩年）

應償還其他借款：

一年內

第二年

第三至第五年（包括首尾兩年）

附註：

本集團的銀行及其他借款以下列貨幣計值：

人民幣

令吉

美元

2021年
8月31日
人民幣千元

2020年
8月31日
人民幣千元

1,858,572

1,262,062

435,157

501,689

246,800

682,150

2,540,529

2,445,901

281,824

181,271

288,149

222,233

—

264,000

569,973

667,504

3,110,502

3,113,405

2021年
8月31日
人民幣千元

2020年
8月31日
人民幣千元

1,505,522

3,113,405

3,305

—

1,601,675

—

3,110,502

3,113,405

報告年度後，本集團已悉數償付原到期日為2023年10月的銀團貸款人民幣1,601,675,000元。本集團將有關貸款記錄為於2021年8月31日的流動負債。

27. 計息銀行及其他借款－續

附註：－續

本集團的銀行貸款及其他借款的擔保為：

(a) 以下資產的按揭：

(i) 於2021年8月31日，本集團為獲取銀行貸款人民幣119,830,000元而將若干非流動資產抵押(2020年8月31日：人民幣157,500,000元)：

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
以下項目的賬面淨值：		
物業、廠房及設備(附註13(b))	140,432	380,446
預付土地租賃款項(附註14(a))	55,995	44,842
	<u>196,427</u>	<u>425,288</u>

(ii) 第三方樓宇及停車位：

於2021年8月31日，由南京金肯建築安裝工程有限公司(「南京金肯」)前股東及彼等之親屬擁有的樓宇及停車位已作為本集團自收購而承擔的銀行及其他貸款合共人民幣94,716,000元的抵押(2020年8月31日：零)。

(iii) 於2021年8月31日，本公司人民幣260,000,000元(2020年8月31日：人民幣260,000,000元)的定期存款(附註23)已作為本集團銀行貸款人民幣250,000,000元(2020年8月31日：人民幣250,000,000元)的抵押，而人民幣12,823,000元的存款(附註23)已作為因支付本集團銀行貸款人民幣1,604,980,000元產生的應付三個月本金及／或利息(2020年8月31日：零)的抵押而並無計入。

(b) 於以下附屬公司股本權益的抵押，以取得本集團獲授的銀行貸款：

(i) 於2021年8月31日，托普教育的100%股本權益已予抵押，以取得銀行貸款人民幣364,000,000元(2020年8月31日：人民幣424,000,000元)；

(ii) 於四川省國建投資有限公司的100%股本權益，希望教育授予的擔保及收取西南交通大學希望學院學費的權利已授予或質押予中國投融資擔保股份有限公司以反擔保由中國投融資擔保股份有限公司提供本集團於2021年8月31日的資產擔保證券借款人民幣185,000,000元的相關企業擔保(2020年8月31日：人民幣302,000,000元)。

(iii) 於2021年8月31日，上海普夢職川教育科技有限公司及昆山欣韋教育投資發展有限公司的100%股權已作為銀行貸款人民幣134,400,000元的抵押(2020年8月31日：人民幣192,000,000元)。

(iv) 於2021年8月31日，希望教育集團(香港)有限公司的100%股權已作為銀行貸款人民幣1,601,675,000元的抵押(2020年8月31日：零)。

財務報表附註

2021年8月31日

27. 計息銀行及其他借款 — 續

附註：— 續

(c) 以下學校學費或寄宿費的權利：

	貸款金額	
	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
四川天一學院	38,264	96,796
四川天一學院、四川希望汽車職業學院、 貴州黔南經濟學院、四川文化傳媒職業學院	—	300,000
西南交通大學希望學院	185,000	302,000
四川托普信息技術職業學院	364,000	424,000
山西醫科大學晉祠學院	—	249,040
銀川能源學院	—	17,500
蘇州托普學院、昆山技工學校	134,400	192,000
貴州大學科技學院	232,000	282,000
金肯職業技術學院	48,076	—
	<u>1,001,740</u>	<u>1,863,336</u>

此外，本集團若干銀行貸款乃由以下各方提供擔保：

	貸款金額	
	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
關聯方擔保		
— 特驅教育及汪輝武先生	—	50,000
— 汪輝武先生	134,400	392,000
	<u>134,400</u>	<u>442,000</u>
南京金肯前股東	332,420	—
	<u>466,820</u>	<u>442,000</u>

28. 可轉換債券

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日止 八個月 人民幣千元
於年／期初	—	—
於年／期內發行	2,259,775	—
計入損益的公平值變動	(375,954)	—
於損益扣除的外匯虧損	9,068	—
	<u>1,892,889</u>	<u>—</u>
於年／期末	1,892,889	—

於2021年3月2日，本公司全資附屬公司Tequ Mayflower Limited完成發行本金總額為350,000,000美元（相當於約人民幣2,259,775,000元）的零息有擔保可轉換債券（「債券」），到期日為2026年3月2日。

債券持有人可選擇於2021年4月12日或之後直至到期日前七天營業時間結束之時間，按初步轉換價每股3.85港元，將債券轉換為本公司普通股。債券可於2024年3月2日按債券持有人之選擇按本金額百分之103.04獲贖回。任何並無轉換的可轉換債券將於2026年3月2日按其本金額百分之105.11贖回。

本集團將可轉換債券（包括轉換權）指定為按公平值計入損益的金融負債，初步按公平值確認。有關發行可轉換債券的交易成本即時於損益扣除。於往後期間，該等可轉換債券按公平值重新計量。因信貸風險變動導致的公平值變動於其他全面收益確認，其餘公平值變動則於損益確認。

可轉換債券於截至2021年8月31日止年度的公平值由一名獨立合資格估值師根據二項式模式釐定。

財務報表附註

2021年8月31日

29. 遞延稅項

於年／期內，遞延稅項資產及負債變動如下：

遞延稅項資產

	租賃負債 人民幣千元	合約負債 人民幣千元	應計開支 人民幣千元	可抵銷 未來應課稅 利潤虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年8月31日止年度					
於年初	-	-	2,424	-	2,424
計入年內損益的遞延稅項	(6,033)	2,384	982	-	(2,667)
收購附屬公司(附註33)	21,629	28,351	6,395	216	56,591
匯兌調整	(906)	(1,399)	(250)	(11)	(2,566)
於年末	<u>14,690</u>	<u>29,336</u>	<u>9,551</u>	<u>205</u>	<u>53,782</u>
截至2020年8月31日止八個月					
於期初	-	-	1,404	-	1,404
計入期內損益的遞延稅項	-	-	1,020	-	1,020
於期末	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,424</u>	<u>-</u>	<u>2,424</u>

29. 遞延稅項 – 續

遞延稅項負債

	收購 附屬公司 產生的 公平值調整 人民幣千元	會計折舊 減稅務折舊 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	取得 合同的成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年8月31日止年度					
於年初	5,687	—	—	—	5,687
計入年內損益的遞延稅項	(6,315)	1,257	(6,365)	(637)	(12,060)
收購附屬公司(附註33)	75,634	51,842	20,965	1,520	149,961
匯兌調整	(3,592)	(2,498)	(865)	(60)	(7,015)
於年末	<u>71,414</u>	<u>50,601</u>	<u>13,735</u>	<u>823</u>	<u>136,573</u>

截至2020年8月31日止八個月

於期初	5,889	—	—	—	5,889
計入期內損益的遞延稅項	<u>(202)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(202)</u>
於期末	<u>5,687</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,687</u>

29. 遞延稅項 — 續

遞延稅項負債 — 續

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表內抵銷。以下為本集團就報告而言的遞延稅項結餘分析：

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	31,382	2,424
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	<u>114,173</u>	<u>5,687</u>

根據中國企業所得稅法，在中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派股息須繳納10%預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，且適用於2007年12月31日後的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法權區之間訂有稅務條約，或可採用較低的預扣稅稅率。就本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團須負責為於中國內地成立的附屬公司就2008年1月1日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

於2021年8月31日，本集團並無就於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利產生的應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為，本集團的資金將留在中國內地用於擴充本集團營運，因此該等附屬公司於可見將來分派有關盈利的機會不大。於2021年8月31日，與於中國內地附屬公司投資有關而遞延稅項負債尚未確認的暫時差額總額合共約為人民幣2,070,574,000元（2020年8月31日：人民幣1,689,224,000元）。

於2021年8月31日，本集團在中國內地及馬來西亞產生來自應繳納所得稅的中國實體及INTI集團的未動用稅項虧損為人民幣153,269,000元（2020年8月31日：人民幣34,334,000元），有關稅項虧損將於一至七年內屆滿，可用於抵銷日後利潤。由於該等稅務虧損源自已產生虧損一段時間的附屬公司，且認為並無可能有可用作扣減稅務虧損的未來應課稅利潤，故並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

30. 股本

	2021年 8月31日 美元	2020年 8月31日 美元
法定：		
10,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份 (2020年：10,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：		
7,981,260,173股每股面值0.00001美元的普通股 (2020年8月31日：7,229,881,918股普通股)	<u>79,813</u>	<u>72,299</u>
相當於約	<u>人民幣541,863元</u>	<u>人民幣493,286元</u>

本公司已發行資本變動概述如下：

	附註	已發行股份數目	已發行資本 人民幣元
於2020年9月1日		7,229,881,918	493,286
配售股份	(i)	680,000,000	43,945
已行使購股權	(ii)	<u>71,378,255</u>	<u>4,632</u>
於2021年8月31日		<u>7,981,260,173</u>	<u>541,863</u>

附註：

- (i) 於2021年3月2日，本公司按每股配售股份2.8港元之價格發行配售股份，導致發行680,000,000股股份，以換取扣除開支前的總現金代價1,904,000,000港元（相當於約人民幣1,586,375,000元）。
- (ii) 71,378,255份購股權附帶的認購權按每股介乎0.68港元至1.30港元的認購價行使（附註31），導致發行71,378,255股股份，以換取扣除開支前的總現金代價77,231,000港元（相當於約人民幣64,637,000元）。人民幣25,178,000元的金額於購股權獲行使後由購股權儲備轉撥至股份溢價。

31. 購股權計劃

於2018年3月18日，本公司為向對本集團成功有所貢獻的高級管理層、中級僱員及員工提供激勵而採納購股權計劃（「2018年首次公開發售前購股權計劃」）。2018年首次公開發售前購股權計劃於2018年3月18日生效。2018年首次公開發售前購股權計劃已於2018年8月3日（本公司股份首次於聯交所開始買賣的日期）到期，該期間後不得進一步授出首次公開發售前購股權，惟2018年首次公開發售前購股權計劃的條文將繼續有效，但其效力以行使於2018年首次公開發售前購股權計劃期間內授出的任何首次公開發售前購股權或另行根據該計劃條文所規定者為限。

購股權並無賦予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。

(i) 購股權變動

以下為年／期內2018年首次公開發售前購股權計劃項下尚未行使的購股權：

	截至2021年8月31日止年度		截至2020年8月31日止八個月	
	加權平均 行使價 港元	購股權數目	加權平均 行使價 港元	購股權數目
於年／期初	1.14	347,956,042	1.13	446,422,454
年／期內行使	1.08	(71,378,255)	1.11	(98,213,918)
年／期內失效	—	—	1.22	(252,494)
	<u>1.16</u>	<u>276,577,787</u>	<u>1.14</u>	<u>347,956,042</u>

2018年首次公開發售前購股權計劃項下共有三批購股權，即A批購股權（「A批購股權」）、B批購股權（「B批購股權」）及C批購股權（「C批購股權」）。

31. 購股權計劃 – 續

(ii) 尚未行使購股權

下表披露於2021年8月31日及2020年8月31日尚未行使購股權的詳情：

	購股權數目		每股行使價 港元	每股公平值 人民幣元	行使期
	2021年 8月31日	2020年 8月31日			
A批購股權	168,372	2,707,731	0.6800	0.4427	2019年1月30日至 2038年3月18日
B批購股權	171,191,856	232,000,428	1.0700	0.3542	2019年1月30日至 2038年3月18日
C批購股權	105,217,559	113,247,883	1.3000	0.3133	2019年1月30日至 2038年3月18日
	<u>276,577,787</u>	<u>347,956,042</u>			

期內行使的71,378,255份購股權導致本公司發行71,378,255股普通股，方式為分別增加已發行資本約人民幣4,632元及股份溢價約人民幣89,810,000元，其進一步詳情載於財務報表附註30，當中人民幣25,178,000元已於購股權獲行使後自購股權儲備轉撥至股份溢價。

於2021年8月31日，根據2018年首次公開發售前購股權計劃，本公司有276,577,787份購股權尚未行使。按本公司現時資本架構，悉數行使尚未行使的購股權將導致本公司額外發行276,577,787股普通股及額外股本2,766美元（相當於約人民幣17,890元）及股份溢價人民幣265,866,000元（未扣除發行開支）。

於本財務報表獲批准之日，根據2018年首次公開發售前購股權計劃，本公司有260,723,491份購股權尚未行使，佔本公司於該日已發行股份約3.3%。

32. 儲備

本集團的儲備於本期及過往年度的金額及變動呈列於財務報表第139頁的綜合權益變動表內。

股份溢價

股份溢價賬的使用受開曼群島公司法監管。根據組織章程文件及開曼群島公司法，倘本公司能夠於日常營業過程中的債務到期支付時償還債務，則股份溢價可於建議派付股息時分派作股息。

資本儲備

資本儲備指撇銷於附屬公司的投資後本集團附屬公司當時的權益持有人作出的注資。

法定盈餘公積金

根據中國有關法例，本公司的中國附屬公司須從稅後利潤撥款至不可分派儲備基金（由有關中國附屬公司的董事會釐定）。此等儲備包括(i)有限責任公司的一般儲備；及(ii)學校發展基金。

- (i) 根據中國公司法，本集團屬境內企業的若干附屬公司須把其除稅後利潤（根據有關中國會計準則釐定）的10%撥入彼等各自法定盈餘公積金，直至有關公積金達到其各自的註冊資本50%為止。在中國公司法所載若干限制的規限下，部分法定盈餘公積金可轉入股本，惟資本化後的餘額不得少於註冊資本的25%。
- (ii) 根據中國有關法律及法規，須取得合理回報的民辦學校須對發展基金撥款不少於有關學校淨收入（根據中國一般公認會計原則釐定）的25%。發展基金乃為建設或維護學校或採購或提升教育器材而設。

33. 業務合併

- (a) 於2020年9月29日，本集團收購INTI之100%股權，INTI為一間於馬來西亞註冊成立的公司，從事提供高等教育服務。收購代價為140,000,000美元（相當於約人民幣955,342,000元）。

收購INTI集團旨在促進本集團探索其海外業務的發展並實現本集團國內外學校之間的協同效應。

- (b) 於2020年10月21日，本集團從獨立第三方以人民幣85,092,000元之代價收購南昌東美教育科技有限公司之100%股權，其於南昌影視傳播職業學院享有100%舉辦人權益及擁有江西泛美藝術中等專業學校（以上統稱為「南昌學校」）的100%舉辦人權益。
- (c) 於2021年3月22日，本集團從一名獨立第三方以人民幣500,000,000元之代價收購創業學院的100%舉辦人權益。
- (d) 於2021年4月28日，本集團從獨立第三方以人民幣333,000,000元之代價收購南京金肯之100%股權，其持有金肯學院的100%舉辦人權益。
- (e) 誠如附註19所披露，科技學院已於2021年5月31日完成由獨立學院轉設為民辦普通本科學院。完成轉設後，科技學院成為本集團全權控制的學校。

上述新收購學校的主要業務於財務報表附註1披露。收購該等於中國成立的新學校將進一步擴大本集團的學校網絡和覆蓋範圍、增加本集團的學生總數、提高盈利能力，並將與本集團的其他學校形成強大的協同效應。

上述學校的收購已使用收購法入賬。本集團已選擇按非控股權益分佔INTI集團可識別淨資產的比例計量於INTI集團的非控股權益。

財務報表附註

2021年8月31日

33. 業務合併－續

各項收購可識別資產及負債於各自收購日期的公平值如下：

	附註	INTI集團 人民幣千元	南昌學校 人民幣千元	創業學院 人民幣千元	金肯學院 人民幣千元	科技學院 人民幣千元	總計 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	668,529	100,765	404,279	376,433	604,175	2,154,181
使用權資產	14	54,015	43,000	61,558	57,613	4,281	220,467
其他無形資產	17	158,935	1,345	255,442	1,028	259,208	675,958
投資物業		38,660	—	—	—	—	38,660
遞延稅項資產	29	26,593	—	—	—	—	26,593
現金及銀行結餘		134,738	22,469	34,968	15,771	5,738	213,684
已抵押存款		1,138	—	—	—	—	1,138
貿易應收款項		33,802	2,040	—	6,027	222	42,091
預付款項及其他應收款項		16,251	1,316	708	7,212	17,977	43,464
應收本集團款項		—	—	—	2,000	87	2,087
收關聯方款項		—	—	—	—	1,899	1,899
合約成本資產		6,433	—	—	—	—	6,433
合約負債	5	(121,065)	(11,027)	(44,904)	(29,207)	(18,192)	(224,395)
應計費用及其他應付款項		(75,818)	(88,938)	(87,801)	(23,396)	(402,177)	(678,130)
應付本集團款項		—	(24,000)	(175,847)	(30,000)	(135,778)	(365,625)
銀行貸款及其他借款		(6,970)	—	(16,756)	(402,527)	—	(426,253)
銀行透支		(3,298)	—	—	—	—	(3,298)
應付稅項		(21,520)	—	—	—	—	(21,520)
租賃負債	14	(48,680)	—	—	(2,542)	—	(51,222)
遞延收入	26	—	—	(493)	—	(54,760)	(55,253)
遞延稅項負債	29	(119,963)	—	—	—	—	(119,963)
按公平值計值可識別							
淨資產總值		741,780	46,970	431,154	(21,588)	282,680	1,480,996
非控股權益		10,788	—	—	—	—	10,788
		<u>752,568</u>	<u>46,970</u>	<u>431,154</u>	<u>(21,588)</u>	<u>282,680</u>	<u>1,491,784</u>

按董事的意見，於各自的被收購日期，INTI集團貿易應收款項、預付款項及其他應收款項公平值為人民幣50,053,000元。INTI集團的貿易應收款項、預付款項及其他應收款項總合約金額為人民幣50,566,000元，當中其他應收款項人民幣513,000元預期為不可收回。於各自收購日期，所有其他收購的貿易應收款項、預付款項及其他應收款項預期將可收回。

本集團使用於收購日期的剩餘租賃付款現值計量已收購的租賃負債。使用權資產按相等於租賃負債的金額計量。

截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止期間，本集團就收購INTI集團分別產生交易成本人民幣994,000元及人民幣3,301,000元。該等交易成本已支銷，並計入損益的其他開支內。

33. 業務合併－續

上述收購產生的商譽：

	INTI集團	南昌學校	創業學院	金肯學院	科技學院	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
按以下形式支付代價：						
現金	920,309	73,647	75,000	140,000	–	1,208,956
去年預付款項	35,033	–	100,000	–	–	135,033
於業務合併日期重新計量先前持有的 股權的公平值	–	–	–	–	309,099	309,099
其他應付款項	–	11,445	325,000	193,000	–	529,445
總代價	955,342	85,092	500,000	333,000	309,099	2,182,533
減：已收購資產淨值	(752,568)	(46,970)	(431,154)	21,588	(282,680)	(1,491,784)
商譽／(暫時性商譽－創業學院)	202,774	38,122	68,846*	354,588	26,419	690,749

* 已收購創業學院的可識別淨資產受到校園租賃暫定租金的影響，截至財務報表批准日期尚在協商中。因此，可識別淨資產可能需要進行後續調整，並在2022年3月22日（交易後一年）之前對商譽進行相應調整。

已確認商譽主要歸因於被收購方的資產與活動與本集團合併的預期協同效應及其他裨益。預期並無已確認商譽可用作扣減所得稅。

有關上述收購之現金流量分析如下：

	INTI集團	南昌學校	創業學院	金肯學院	科技學院	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
以現金結付之代價	(920,309)	(73,647)	(75,000)	(140,000)	–	(1,208,956)
已變現匯兌收益	1,454	–	–	–	–	1,454
已收購之現金及現金等價物	131,440	22,469	34,968	15,771	5,738	210,386
計入投資活動之現金流量內之 現金及現金等價物流出淨額	(787,415)	(51,178)	(40,032)	(124,229)	5,738	(997,116)

財務報表附註

2021年8月31日

33. 業務合併－續

自各自收購日期起對本集團於截至2021年8月31日止年度的收入及綜合利潤的貢獻如下：

	INTI集團 人民幣千元	南昌學校 人民幣千元	創業學院 人民幣千元	金肯學院 人民幣千元	科技學院 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	316,627	17,095	45,847	31,457	17,130	428,156
綜合利潤	<u>18,123</u>	<u>5,629</u>	<u>7,098</u>	<u>1,563</u>	<u>(9,532)</u>	<u>22,881</u>

倘合併於年初發生，於截至2021年8月31日止年度，本集團收入及本集團利潤將增加：

	INTI集團 人民幣千元	南昌學校 人民幣千元	創業學院 人民幣千元	金肯學院 人民幣千元	科技學院 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	349,064	18,505	134,911	150,058	144,536	797,074
綜合利潤／(虧損)	<u>22,128</u>	<u>5,484</u>	<u>22,401</u>	<u>(2,584)</u>	<u>*</u>	<u>47,429</u>

* 本集團於收購前擁有科技學院之100%擁有權權益及100%利潤分配權，並使用權益法入賬為於一間合營企業之投資。科技學院的全面收益總額已於損益記錄為分佔合營企業虧損。

34. 收購並非為業務的附屬公司

於2021年4月9日，本集團收購江西昌振實業有限公司(「江西昌振」)之100%股權。江西昌振的主要業務為投資控股。江西昌振持有南昌大學共青學院之100%股權，其按於一間合營企業之投資入賬(附註19)。

上述收購已按收購資產入賬，乃由於此收購並無業務的特性。本集團於上述收購中收購的已識別資產及負債如下：

	人民幣千元
現金及銀行結餘	3
於一間合營企業之投資(附註)	504,736
其他資產	348
其他負債	<u>(5,087)</u>
按公平值計量的已識別資產淨值總額	<u>500,000</u>
以現金結付	<u>500,000</u>

34. 收購並非為業務的附屬公司 — 續

收購上述附屬公司之現金流量分析如下：

	人民幣千元
年內支付之現金代價	(500,000)
已收購之現金及現金等價物	<u>3</u>
計入投資活動之現金流量內之現金及現金等價物流出淨額	<u>(499,997)</u>

附註：

於收購日期，按獨立外部專家所釐定，合營企業的可識別資產淨值之公平值為人民幣285,960,000元。本集團於合營企業之投資成本為人民幣504,736,000元，超逾分佔被投資方可識別資產及負債之公平值淨值人民幣218,776,000元。該超出金額記錄為商譽，並計入於該合營企業之投資的賬面值。

35. 承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	2021年8月31日 人民幣千元	2020年8月31日 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	1,211,724	945,923
預付土地租賃付款	153,696	—
收購股權	<u>297,243</u>	<u>1,226,168</u>
	<u>1,662,663</u>	<u>2,172,091</u>

36. 關聯方交易及結餘

(a) 名稱及關係

本公司董事認為，以下人士／公司為與本集團於年／期內有重大交易或有結餘的關聯方。

關聯方	關係
汪輝武先生	其中一名最終共同控制人
陳育新先生	其中一名最終共同控制人
Hope Education Investment	本公司母公司
特驅教育	一間受共同控制股東控制的公司
四川五月花企業管理有限公司(「四川五月花」)	一間受共同控制股東控制的公司
資陽汽車科技職業學院(「資陽汽車學院」)	一間受特驅教育控制的學校
科技學院	於2021年5月31日前為本集團的合營企業
資陽五月陽光房地產開發有限公司(「資陽房地產」)	一間受四川五月花控制的公司
四川五月花酒類銷售有限公司(「五月花酒類銷售」)	一間受資陽房地產控制的公司
四川大五商貿有限公司(「大五商貿」)	一間受汪輝武先生的近親控制的公司
四川省容興駕校有限責任公司(「容興駕校」)	一間受特驅教育控制的公司
希望天源保險經紀有限公司(「天源保險」)	一間受大五商貿控制的公司
成都五月花物業管理有限公司	一間受汪輝武先生控制的公司
(「成都五月花物業管理」)	
四川五陽建築工程有限公司(「五陽建築工程」)	一間受汪輝武先生的近親控制的公司
成都五月花高級技工學校(「成都五月花技工」)	一間受特驅教育控制的公司
成都市金牛區天一學校	一間受特驅教育控制的公司
汪小強先生	汪輝武先生的親屬
金堂金五月房地產開發有限公司(「金堂房地產」)	一間受四川五月花控制的公司
貴州五月花房地產開發有限公司	一間受四川五月花控制的公司
(「貴州五月花房地產」)	
成都郫縣希望職業學校	一間受特驅教育控制的公司
成都萬豐源餐飲服務有限責任公司	一間受汪小強先生控制的公司
(「成都萬豐源餐飲服務」)	
珠海世紀鼎利科技股份有限公司(「鼎利」)	本集團聯營公司

36. 關聯方交易及結餘 — 續

(b) 與關聯方進行的交易

除本財務報表其他地方詳述的交易外，本集團與關聯方曾進行以下交易：

(i) 提供予合營企業的貸款：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
所提供的貸款	23,000	13,446
所收取的貸款	(181,000)	—
收取利息開支	12,038	14,496
已收利息	(22,586)	(5,738)
實際年利率	6%/8%	8%

上述貸款為無抵押。年內提供予共青學院的貸款利息及本金將於2022年7月貸款到期時一次性償還。

(ii) 收取來自汪輝武先生的貸款：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
已收取貸款	390,307	—
已償還貸款	(216,245)	—
收取利息開支	6,727	—
已付利息	—	—
實際年利率	6%	—

36. 關聯方交易及結餘 — 續

(b) 與關聯方進行的交易 — 續

(iii) 採購物業、設備及固定裝置

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
五陽建築工程	28,582	27,203
貴州五月花房地產	796	—
資陽房地產	—	16,003
金堂房地產	—	68,660
其他關聯方	37	—
總計	29,415	111,866

建設及採購物業的代價乃按本集團與其關聯方經參考從市場上取得的公平定價後共同協定的價格，或參考獨立估值師進行的物業估值後得出的更佳價值後釐定。

(iv) 從關聯方購買貨品及獲取服務

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
成都五月花物業管理	619	580
天源保險	796	393
五月花酒類銷售	2,537	811
汪小強	415	147
成都萬豐源餐飲服務	1,255	246
鼎利	5,712	—
其他關聯方	383	205
總計	11,717	2,382

向關聯方購買貨品或服務乃按本集團與其關聯方經參考從市場上取得的定價後共同協定的價格釐定。

36. 關聯方交易及結餘 — 續

(b) 與關聯方進行的交易 — 續

(v) 向關聯方出租物業

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
成都五月花技工	—	5,556
資陽汽車學院	1,931	1,909
容興駕校	1,390	927
其他關聯方	1,724	1,467
總計	5,045	9,859

租金收費乃按本集團與其關聯方經參考從評估師取得的定價後共同協定的價格釐定。

(vi) 向關聯方出售的貨品及提供的服務

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
貴州大學科技學院	23,869	8,631
南昌大學共青學院	12,100	—
成都五月花技工	208	1,680
成都萬豐源餐飲服務	1,195	293
成都市金牛區天一學校	1,621	—
其他關聯方	1,227	1,016
總計	40,220	11,620

向關聯方出售的貨品及提供的服務乃按本集團與其關聯方經參考從市場上取得的定價後共同協定的價格收取。

有關購買物業及出租予關聯方的物業的關聯方交易構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A章項下界定的關連交易或持續關連交易。

財務報表附註

2021年8月31日

36. 關聯方交易及結餘 — 續

(c) 與關聯方的結餘

本集團於報告期末有應收及應付關聯方的未償還結餘。

應收關聯方款項

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
非貿易性質		
貴州大學科技學院		
— 流動	—	15,366
— 非流動	—	288,556
南昌大學共青學院 — 流動	23,115	—
	23,115	303,922
貿易性質 — 流動		
成都五月花技工	18,803	20,006
南昌大學共青學院	6,848	—
成都五月花物業管理	2,309	2,519
資陽汽車學院	1,676	8,543
貴州大學科技學院	—	7,695
貴州五月花房地產	1,313	796
汪小強	686	—
五陽建築工程	500	—
其他	1,379	1,127
	33,514	40,686
	56,629	344,608

除應收南昌大學共青學院款項人民幣23,115,000元外，應收關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期。

36. 關聯方交易及結餘 — 續

(c) 與關聯方的結餘 — 續

應付關聯方款項

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
非貿易性質		
汪輝武先生 — 流動	179,905	—
貿易性質		
五陽建築工程	15,518	17,932
資陽房地產	—	1,600
天源保險	582	714
其他	3,130	1,448
	19,230	21,694
	199,135	21,694

除應付汪輝武先生款項人民幣179,905,000元外，應付關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期。

(d) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	3,704	1,000
以權益結算的購股權開支	—	61
退休金計劃供款	162	158
	3,866	1,219

董事酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

財務報表附註

2021年8月31日

37. 綜合現金流量表附註

(a) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行 及其他 借款	可轉換債券	其他應付 款項及 應計費用*	租賃 負債	應付 一名關聯方 款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2021年8月31日						
於2020年9月1日	3,113,405	-	141,914	149,094	-	3,404,413
融資現金流量產生的變動	(363,784)	2,259,775	(256,134)	(37,284)	174,062	1,776,635
非現金變動：						
新租賃	-	-	-	2,893	-	2,893
可轉換債券公平值變動	-	(375,954)	-	-	-	(375,954)
外匯變動	(56,587)	9,068	49	(2,204)	(884)	(50,558)
收購附屬公司產生的增加	426,253	-	-	51,222	-	477,475
租賃修訂	-	-	-	(1,716)	-	(1,716)
債務重組收益	-	-	(2,000)	-	-	(2,000)
一名出租人提供的Covid-19 相關租金優惠	-	-	-	(1,927)	-	(1,927)
銀團貸款安排費用	(31,248)	-	-	-	-	(31,248)
資本化利息	-	-	18,796	-	-	18,796
利息開支	22,463	-	217,512	11,317	6,727	258,019
於2021年8月31日	<u>3,110,502</u>	<u>1,892,889</u>	<u>120,137</u>	<u>171,395</u>	<u>179,905</u>	<u>5,474,828</u>
2020年8月31日						
於2020年1月1日	2,596,892	-	102,150	160,487	-	2,859,529
融資現金流量產生的變動	511,679	-	(79,434)	(17,869)	-	414,376
非現金變動：						
利息開支	4,834	-	119,198	6,476	-	130,508
於2020年8月31日	<u>3,113,405</u>	<u>-</u>	<u>141,914</u>	<u>149,094</u>	<u>-</u>	<u>3,404,413</u>

* 融資活動產生的其他應付費用及應計款項指過往年度應付利息及收購非控股權益應付款項。

37. 綜合現金流量表附註－續

(b) 租賃之現金流出總額

計入現金流量表之租賃現金流出總額如下：

	截至2021年 8月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 8月31日 止八個月 人民幣千元
經營活動內	319	983
投資活動內	471,900	197,512
融資活動內	37,284	17,869
	<u>509,503</u>	<u>216,364</u>

38. 按種類劃分的金融工具

於年／期末，各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產：		
強制分類為：		
理財產品	<u>-</u>	<u>5,000</u>
按攤銷成本列賬的金融資產：		
現金及現金等價物	4,357,287	2,894,437
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	978,984	891,332
貿易應收款項	126,106	27,953
已抵押及受限制存款	457,117	513,551
應收關聯方款項	<u>56,629</u>	<u>344,608</u>
	<u>5,976,123</u>	<u>4,671,881</u>

財務報表附註

2021年8月31日

38. 按種類劃分的金融工具 — 續

於年／期末，各類金融工具的賬面值如下：— 續

金融負債

按公平值計入損益的金融負債：

可轉換債券

衍生金融工具

2021年
8月31日
人民幣千元

1,892,889

2,817

1,895,706

2020年
8月31日
人民幣千元

—

—

—

按攤銷成本列賬的金融負債：

貿易應付款項

應付關聯方款項

計息銀行及其他借款

租賃負債

計入其他應付款項及應計費用的金融負債

57,709

199,135

3,110,502

171,395

3,175,400

6,714,141

37,573

21,694

3,113,405

149,094

1,480,098

4,801,864

39. 金融工具的公平值及公平值架構

除賬面值與公平值合理相若者外，本集團的金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
金融資產				
已抵押及受限制存款，非流動部分	296,083	447,851	296,083	447,851
應收一間合營企業款項，非流動	—	288,556	—	288,556
理財產品	—	5,000	—	5,000
	<u>296,083</u>	<u>741,407</u>	<u>296,083</u>	<u>741,407</u>
金融負債				
其他應付款項，非流動部分	619,452	312,861	619,452	312,861
可轉換債券	1,892,889	—	1,892,889	—
衍生金融工具	2,817	—	2,817	—
計息銀行貸款，非流動部分	<u>970,106</u>	<u>1,670,072</u>	<u>951,972</u>	<u>1,665,372</u>
	<u>3,485,264</u>	<u>1,982,933</u>	<u>3,467,130</u>	<u>1,978,233</u>

管理層已評定現金及現金等價物、貿易應收款項、已抵押及受限制存款的流動部分、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、貿易應付款項、短期計息銀行及其他借款及應收／應付關聯方款項流動部分的公平值與其賬面值相若，主要原因是此等工具將於短期內到期。

金融資產及負債的公平值按該工具於自願交易方（而非強迫或清盤銷售）之間在當前交易下的可交換金額入賬。下列方法及假設乃用於估計公平值：

本集團投資非上市投資，即指中國內地銀行發行的理財產品。本集團已採用貼現現金流量估值模式按具類似條款及風險的工具的市場利率估計該等非上市投資、非流動受限制銀行結餘、應收一間合營企業非即期款項及非流動抵押存款的公平值。

非流動計息銀行及其他借款以及非流動其他應付款項的公平值透過採用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間的工具的現有比率貼現預期未來現金流量計算。本集團於2021年8月31日本身就非流動金融負債而承受的不履約風險所引致的公平值變動被評定為不重大。

財務報表附註

2021年8月31日

39. 金融工具的公平值及公平值架構 – 續

可轉換債券的公平值乃使用二項式模式計量。該模式採用不可觀察輸入數據（包括股價波動及貼現率）。包含在綜合工具內的轉換權的賬面值與其公平值相同。下表概述於2021年8月31日的可換股債券估值的重大不可觀察輸入數據連同量化敏感度分析：

	估值技術	重大 不可觀察 輸入數據	比率	公平值 對輸入數據的 敏感度
指定為按公平值計入損益的 金融負債（可換股債券）	二項式	股價波動	57.61% (2020年： 不適用)	倍數上升／下跌5% 將導致 公平值增加／減少 人民幣13,686,000元／ 人民幣8,214,000元
		折讓率	9.93% (2020年： 不適用)	倍數上升／下跌5% 將導致 公平值減少／增加 人民幣1,546,000元／ 人民幣1,539,000元

下表說明本集團金融工具的公平值計量架構：

按公平值計量的資產：

於2021年8月31日，本集團並無任何按公平值計量的金融資產。

2020年8月31日

	公平值計量採用			總計
	活躍市場 報價 第1級 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 第2級 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 第3級 人民幣千元	
理財產品	—	5,000	—	5,000

39. 金融工具的公平值及公平值架構 – 續

按公平值計量的負債：

2021年8月31日

	公平值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大	
	報價	輸入數據	不可觀察	
	第1級	第2級	第3級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
可換股債券	-	-	1,892,889	1,892,889
衍生金融工具	-	2,817	-	2,817
	-	2,817	1,892,889	1,895,706

於2020年8月31日，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

披露公平值的資產：

	公平值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大	
	報價	輸入數據	不可觀察	
	第1級	第2級	第3級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2021年8月31日				
已抵押及受限制存款，非流動部分	-	296,083	-	296,083
2020年8月31日				
已抵押及受限制存款，非流動部分	-	447,851	-	447,851
應收一間合營企業款項，非流動部分	-	-	288,556	288,556
	-	447,851	288,556	736,407

財務報表附註

2021年8月31日

39. 金融工具的公平值及公平值架構 – 續

披露公平值的負債：

	公平值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入數據	輸入數據	
	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元	
2021年8月31日				
計息銀行貸款，非流動部分	-	-	951,972	951,972
其他應付款項，非流動部分	-	-	619,452	619,452
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,571,424</u>	<u>1,571,424</u>
2020年8月31日				
計息銀行貸款，非流動部分	-	-	1,665,372	1,665,372
其他應付款項，非流動部分	-	-	312,861	312,861
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,978,233</u>	<u>1,978,233</u>

40. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、現金及現金等價物以及計入預付款項、按金、其他應收款項及可轉換債券的金融資產。此等金融工具的主要用途是為本集團的營運籌集資金。本集團持有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項、其他應付款項及應計費用、應收關聯方款項及應付關聯方款項，均從其營運中直接產生。

源自本集團金融工具的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及議定管理各項風險的政策概述如下。

利率風險

本集團承受的利率風險主要與本集團的計息銀行及其他借款有關。借款的利率及還款期於附註27披露。本集團採用固定利率管理計息銀行貸款產生的利率風險。

本集團認為，其並無任何重大市場利率變動風險敞口，原因為本集團並無任何受浮動利率影響的長期應收款項及貸款。

40. 財務風險管理目標及政策 — 續

外幣風險

於2021年8月31日及於2020年8月31日，本集團擁有現金及現金等價物、計息銀行借款及可換股債券的貨幣風險。下表闡述於報告期末，在所有其他變量均保持不變的情況下，本集團除稅後利潤對美元及港元匯率合理可能變動的敏感度。

	美元／港元 匯率上升／ (下跌) 百分比	除稅後利潤 增加／(減少) 人民幣千元
於2021年8月31日		
倘人民幣兌美元貶值	(0.5)	(13,670)
倘人民幣兌美元升值	0.5	13,670
倘人民幣兌港元貶值	(0.5)	12
倘人民幣兌港元升值	0.5	(12)
於2020年8月31日		
倘人民幣兌美元貶值	(0.5)	4,412
倘人民幣兌美元升值	0.5	(4,412)
倘人民幣兌港元貶值	(0.5)	5,358
倘人民幣兌港元升值	0.5	(5,358)

40. 財務風險管理目標及政策 – 續

信貸風險

信貸風險是因對手方無力或不願履行其合約責任而造成損失的風險。本集團並無來自第三方債務人的集中信貸風險。存款主要存放於持牌銀行，該等銀行均為高信貸質素的金融機構。本集團面臨的最大信貸風險指現金及現金等價物、貿易及其他應收款項及應收關聯方款項的賬面值。

最大風險及年末階段分類

下表列示於2021年8月31日及2020年8月31日根據本集團的信貸政策（主要乃基於逾期資料，除非無須耗費過多成本或努力而可獲得其他資料）呈列的信貸質素及最大信貸風險以及財政年度末階段分類。所呈列的金額為金融資產的賬面值總額。

	12個月 預期信貸 虧損				
	全期的預期信貸虧損				總計
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2021年8月31日					
計入預付款項、按金及 其他應收款項內的金融資產					
— 正常類**	417,081	—	—	—	417,081
— 可疑類**	—	—	561,903	—	561,903
現金及現金等價物	4,357,287	—	—	—	4,357,287
已抵押及受限制存款	457,117	—	—	—	457,117
貿易應收款項*	—	—	—	126,106	126,106
應收關聯方款項	56,629	—	—	—	56,629
	<u>5,288,114</u>	<u>—</u>	<u>561,903</u>	<u>126,106</u>	<u>5,976,123</u>

40. 財務風險管理目標及政策 — 續

信貸風險 — 續

最大風險及年末階段分類 — 續

	12個月 預期信貸 虧損	全期的預期信貸虧損			總計
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2020年8月31日					
計入預付款項、按金及 其他應收款項內的金融資產					
— 正常類**	292,950	—	—	—	292,950
— 可疑類**	—	87,000	511,382	—	598,382
現金及現金等價物	2,894,437	—	—	—	2,894,437
已抵押及受限制存款	513,551	—	—	—	513,551
按公平值計入損益的金融資產	5,000	—	—	—	5,000
貿易應收款項*	—	—	—	27,953	27,953
應收一間合營企業款項	288,556	—	—	—	288,556
應收關聯方款項	56,052	—	—	—	56,052
	4,050,546	87,000	511,382	27,953	4,676,881

* 就本集團應用簡易方法進行減值的貿易應收款項而言，該等餘額於報告期內的預期虧損撥備並不重大。

** 計入預付款項、按金及其他應收款項內的金融資產的信貸質素，當其未逾期並且自初始確認起並無資料顯示該金融資產的信貸風險有顯著增加時，被視作「正常類」。否則，該金融資產的信貸質素被視作「可疑類」。

於2021年8月31日及2020年8月31日，絕大部分的銀行存款均存放在中國註冊成立的主要金融機構，管理層認為該等機構信貸質素較高，並無重大信貸風險。

40. 財務風險管理目標及政策 – 續

信貸風險 – 續

最大風險及年末階段分類 – 續

所有貿易應收款項、其他應收款項及應收關聯方款項均無抵押物或擔保，應收第三方的款項除外（附註22(a)）。本集團考慮對手方的財務狀況、無法於合約到期日付款的信貸記錄、出現對債務人向本集團履行其責任的能力有重大不利影響的市場或環境的預測變動及其他因素以評估其信貸質素。管理層亦會定期檢討此等應收款項的可收回性及跟進糾紛或逾期款項（如有）。管理層認為對手方違約的風險較低。就有抵押品的應收第三方款項而言，管理層認為，按原有實際利率相近的利率貼現出售所持抵押品所得的預期現金流量，高於有抵押品的貸款及應收利息總額。

本集團在資產初始確認時考慮違約的可能性以及各報告期間信貸風險是否已持續顯著增加。為評估信貸風險是否顯著增加，本集團將截至報告日資產發生違約的風險與截至初始確認日期發生違約的風險進行比較。其考慮可得的合理及支持性前瞻性資料。

本集團已根據12個月預期信貸虧損法進行評估，認為此等無抵押品的應收款項及應收關聯方款項的預期信貸虧損並不重大。因此，於截至2021年8月31日止年度及截至2020年8月31日止八個月並無確認虧損準備金撥備。

於報告期末，本集團有若干信貸風險集中，原因為本集團57%（2019年：68%）的貿易應收款項乃應收政府機關的款項，於本地教育分部內。本集團已委派團隊，負責釐定監察程序，確保將有跟進行動，收回該等貿易應收款項。

流動資金風險

本集團採用經常性流動資金規劃工具來監察其承受的資金短缺風險。此工具考慮其金融工具及金融資產的到期日及預測營運現金流。

本集團的目標是透過運用銀行及其他借款以及租賃負債以維持資金連續性與靈活性之間的平衡。

40. 財務風險管理目標及政策 — 續

流動資金風險 — 續

本集團於報告期末的金融負債按照合約未貼現付款的到期情況如下：

	2021年8月31日					總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	
可換股債券	-	-	-	2,379,443	-	2,379,443
衍生金融工具	-	2,817	-	-	-	2,817
計息銀行及其他借款	3,570	1,889,220	365,881	1,017,575	-	3,276,246
計入其他應付款項及 應計費用內的金融負債	1,896,852	95,665	586,570	328,040	473,960	3,381,087
租賃負債	-	8,438	25,542	125,518	50,198	209,696
貿易應付款項	-	-	57,709	-	-	57,709
應付關聯方款項	199,135	-	-	-	-	199,135
	<u>2,099,557</u>	<u>1,996,140</u>	<u>1,035,702</u>	<u>3,850,576</u>	<u>524,158</u>	<u>9,506,133</u>

	2020年8月31日					總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	
計息銀行及其他借款	-	849,294	738,219	1,793,012	-	3,380,525
計入其他應付款項及 應計費用內的金融負債	1,086,364	48,383	44,800	350,875	15,970	1,546,392
租賃負債	-	6,970	22,911	98,563	56,821	185,265
貿易應付款項	-	-	37,573	-	-	37,573
應付關聯方款項	21,694	-	-	-	-	21,694
	<u>1,108,058</u>	<u>904,647</u>	<u>843,503</u>	<u>2,242,450</u>	<u>72,791</u>	<u>5,171,449</u>

40. 財務風險管理目標及政策 – 續

資本管理

本集團管理資本的主要目標，是維護本集團持續經營的能力，以及維持穩健的資本比率，務求給予其業務支持及爭取股東價值最大化。作為資本管理的一部分，本集團將最小化資本開支並且重續或延長短期貸款。

本集團管理其資本結構，並因應經濟狀況的變化對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整股東派息或發行新股份。於本期間，並無對資本管理目標、政策或程序作出任何改變。

年／期末的負債資產比率如下：

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
總負債	12,062,295	6,729,662
總資產	19,869,122	12,416,079
負債資產比率	<u>61%</u>	<u>54%</u>

41. 報告期後事項

- (i) 於2021年8月31日，本集團訂立一份買賣協議，以總代價人民幣527百萬元將其於四川特驅五月花教育管理有限公司（其持有鼎利50,000,000股股份（約佔鼎利（本集團聯營公司）的8.93%股權））的100%股權出售予一名關聯方。預計稅前出售收益約為人民幣12,090,000元。進一步資料可參閱本公司日期為2021年11月5日的公告及通函。該決議案已由獨立股東於2021年11月20日舉行的股東特別大會上以投票表決方式通過。
- (ii) 於2021年11月18日，泰國西那瓦國際大學(Shinawatra University of Thailand)相關收購協議項下的所有先決條件均已達成。收購代價為現金1,100,000,000泰銖（相當於約人民幣216,248,000元）。由於收購泰國西那瓦國際大學於本財務報表批准日期前短時間內生效，因此披露有關收購的進一步詳情並不可行。
- (iii) 於2021年11月29日，本公司董事會建議根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第十七章採納購股權計劃（「購股權計劃」）。因悉數行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出之全部購股權而可能發行的最高股份數目，不得超過本公司於採納購股權計劃日期之已發行普通股股本的10%。採納購股權計劃有待本公司股東批准後，方可作實。

財務報表附註

2021年8月31日

42. 本公司財務狀況表

有關本公司年／期末財務狀況表資料如下：

	2021年 8月31日 人民幣千元	2020年 8月31日 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司之投資	7,287,532	2,361,407
已抵押及受限制存款	260,000	260,000
總非流動資產	7,547,532	2,621,407
流動資產		
預付款項及其他應收款項	13,382	5,013
已抵押及受限制存款	11,739	—
現金及現金等價物	1,668,369	1,081,390
總流動資產	1,693,490	1,086,403
流動負債		
其他應付款項及應計費用	37,994	36,920
應付一間附屬公司款項	2,272,214	—
計息銀行及其他借款	1,601,675	—
總流動負債	3,911,883	36,920
淨流動資產／(負債)	(2,218,393)	1,049,483
資產淨值	5,329,139	3,670,890
權益		
已發行股本	542	493
儲備(附註)	5,328,597	3,670,397
總權益	5,329,139	3,670,890

42. 本公司財務狀況表 — 續

附註：

本公司儲備概覽如下：

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	2,596,260	142,873	(35,448)	2,703,685
配售新股份	1,062,080	—	—	1,062,080
股份發行開支	(8,048)	—	—	(8,048)
行使購股權後發行股份	124,230	(25,215)	—	99,015
於購股權失效後轉自購股權儲備	—	(51)	51	—
期內虧損及全面虧損總額	—	—	(35,029)	(35,029)
以權益結算的購股權安排	—	862	—	862
宣派2019年末期股息	(152,168)	—	—	(152,168)
於2020年8月31日及2020年9月1日	3,622,354	118,469	(70,426)	3,670,397
配售新股份	1,586,331	—	—	1,586,331
股份發行開支	(13,607)	—	—	(13,607)
行使購股權後發行股份	89,810	(25,178)	—	64,632
年內利潤及全面收益總額	—	—	86,778	86,778
宣派2020年末期股息	(65,934)	—	—	(65,934)
於2021年8月31日	5,218,954	93,291	16,352	5,328,597

43. 批准財務報表

財務報表已於2021年11月29日經董事會批准及授權刊發。

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義：

「2018年首次公開發售前購股權計劃」	指	股東於 2018年3月18日 為（其中包括）本集團董事、高級管理層、僱員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供貨商、代理、業務夥伴、合營企業業務夥伴及服務供貨商的利益而有條件批准及採納的 2018年首次公開發售前購股權計劃 ，其主要條款的概要載於招股章程「附錄五－法定及一般資料」
「董事會」	指	本公司董事會
「營業日」	指	香港銀行一般向公眾開放辦理業務的日子（星期六、星期日或香港公眾假期除外）
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	希望教育集團有限公司，於 2017年3月13日 在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「本報告日期」	指	2021年12月31日
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及不時的綜合聯屬實體，或視乎文義所指，於本公司成為目前附屬公司的控股公司之前期間，指於有關時間經營當前集團業務的實體
「貴州黔南經濟學院」	指	貴州黔南經濟學院，於 2004年 根據中國法律創辦，由本集團於 2014年4月 收購，於 2014年9月 經教育部批准由貴州財經大學與本集團合作經營，並於 2021年8月 完成轉設

「貴州黔南科技學院」	指	貴州黔南科技學院，於2001年5月根據中國法律創辦的學院，於2014年12月經教育部批准由貴州大學與第三方合作經營，並於2021年8月完成轉設
「港元」	指	香港法定貨幣，港元
「希望教育」	指	四川希望教育產業集團有限公司（前稱四川五月花投資有限公司、四川希望五月花投資有限公司、四川希望教育產業有限公司），一間於2005年1月12日根據中國法律成立的有限公司
「希望學院」	指	西南交通大學希望學院，於2009年4月經教育部批准由西南交通大學、成都華西希望集團有限公司與本集團合作成立的學院
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	獨立於本公司、其附屬公司任何董事、主要行政人員或主要股東（定義見上市規則）或彼等各自的聯繫人及與彼等概無關連（定義見上市規則）的個人或公司
「捷星慧旅」	指	貴州捷星慧旅航空空乘諮詢服務有限公司，於2010年9月9日根據中國法律成立的有限公司
「金肯職業技術學院」	指	金肯職業技術學院，於2000年開始招生，至今已逾20年，位於中國江蘇省南京市江寧區，本集團於2021年4月與對方簽訂了收購協議
「上市」	指	本公司的股份於主板上市
「上市日期」	指	本公司的股份於聯交所上市並自此獲准進行買賣的日期，即2018年8月3日

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「教育部」	指	中國教育部
「併購」	指	合併及收購
「招股章程」	指	本公司於2018年7月24日刊發的招股章程
「報告期」	指	截至2021年8月31日止十二個月
「人民幣」	指	中國現時的法定貨幣人民幣
「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	本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「泰國西那瓦國際大學」	指	泰國西那瓦國際大學(Shinawatra University)，於1996年於泰國創辦，本集團於2021年4月與對方簽訂了收購協議
「國家」	指	中國中央政府，包括所有政府部門(如省、市及其他地區或地方政府實體)
「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「特驅教育」	指	四川特驅教育管理有限公司，重組分拆後於2017年11月30日根據中國法律成立的有限責任公司，有關股權架構大致上反映希望教育的股權架構，並由汪輝武先生間接控制

「天一學院」	指	四川天一學院，創辦於 1991 年，建校初名為四川天一開放函授進修學院， 1994 年經國家教育委員會（現為教育部）正式批准為專科層次高等教育機構，於 2011 年 9 月由本集團收購
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、其屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美國現時的法定貨幣美元
「銀川集團」	指	本集團於 2019 年收購的六個主體，分別為銀川能源學院、銀川科技職業學校、銀川大學職業技能培訓中心、寧夏現代高級技工學校、銀川大學教育集團汽車駕駛培訓學校、銀川大學教育集團汽車修理廠
「%」	指	百分比