



VIRSCEND EDUCATION COMPANY LIMITED

成實外教育有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1565



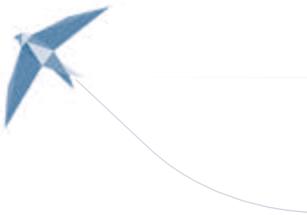
中期報告 2022

立學中華
語通世界
開創未來



目錄

公司簡介	2
公司資料	3
財務概要	5
管理層討論與分析	6
企業管治／其他資料	19
未經審核中期簡明合併損益表	26
未經審核中期簡明合併全面收益表	27
未經審核中期簡明合併財務狀況表	28
未經審核中期簡明合併權益變動表	30
未經審核中期簡明合併現金流量表	31
中期簡明合併財務報表附註	33
釋義	48



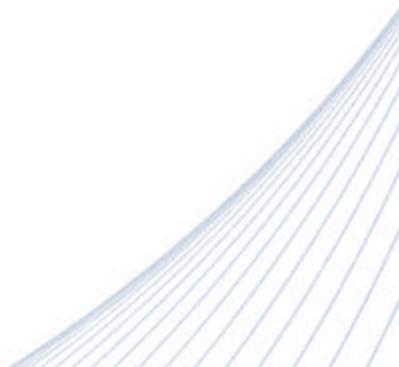
公司簡介

本集團為領先的學前教育至十二年級及大學民辦教育服務供應商。我們透過學校向幼稚園至大學不同年齡組別的學生提供教育服務。於二零二一至二零二二學年，本集團自營學校的招生總人數為22,967人，其中高中的招生人數為4,449人、四川外國語大學成都學院(「大學」)的招生人數為18,518人及網絡學校招生人數為7,432人，而且我們在中國合共聘用約1,177名教師。此外，本集團開辦Virscend University。Virscend University位於美國加利福尼亞州(「加州」)爾灣市。於二零二一年三月，Virscend University取得WASC的「候選資質」認證，並預期於二零二二年九月取得全面認證。Virscend University目前提供工商管理碩士學位課程，自二零一九年起有20名畢業生。

我們目前於四川省成都市、德陽市、雅安市、宜賓市及達州市五個城市經營8所學校。我們透過該等學校提供正規教育及全面教育課程。我們是中國西南地區少數提供高中及大學教育的民辦教育公司之一。

大學目前提供29個學士課程及21個文憑課程。在二零二一年的武書連《中國獨立學院排名》中，大學在全部181間獨立學院中排名第十五位，並在文學專業獨立學院中排名第二。我們的本科畢業生質量及持續進修率在全部399間獨立學院及民辦大學中的綜合排名均為第四位(透過畢業生持續進修率及畢業生起始薪金計量)。在二零二一年的艾瑞深校友會網《五星級獨立學院》比賽中，大學在語言類獨立學院中排名第一位。

我們於四川省經營民辦學校逾20年，並相信我們已樹立良好聲譽，有助我們吸引優秀學生及教師，邁向成功。我們擬維持並鞏固我們於中國民辦教育行業的市場地位。





公司資料

董事會

執行董事

王小英女士(董事會主席)

嚴玉德先生(行政總裁)

葉家郁先生

鄧幫凱先生

獨立非執行董事

薛超穎先生

陳劍燊先生

溫瑞征先生

審核委員會

陳劍燊先生(主席)

薛超穎先生

溫瑞征先生

薪酬委員會

薛超穎先生(主席)

王小英女士

溫瑞征先生

提名委員會

薛超穎先生(主席)

嚴玉德先生

溫瑞征先生

授權代表

王小英女士

鄧幫凱先生

公司秘書

劉准羽女士

法律顧問

香港法律：

摩根路易斯律師事務所

香港

皇后大道中15號

置地廣場

公爵大廈19樓

1902-09號室

開曼群島法律：

Conyers Dill & Pearman

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

公司資料

註冊辦事處

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

總部及中國主要營業地點

中國
成都市郫都區
和心路 23 號

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

開曼群島股份過戶登記處

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

香港證券登記處

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

主要往來銀行

中國工商銀行

投資者關係

電子郵件：ir@virscendeducation.com
地址：中國成都市
郫都區和心路 23 號

公司網站

www.virscendeducation.com

股份代號

1565

上市日期

二零一六年一月十五日



財務概要

重要財務數據比較

經營業績				
	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元	變動 人民幣千元	百分比 變動(%)
收益	298,659	259,227	+39,432	+15.2%
毛利	85,689	79,173	+6,516	+8.2%
期內溢利	7,597	(63,695)	+71,292	+111.9%
母公司權益持有人應佔	10,136	(59,796)	+69,932	+117.0%
每股盈利				
基本及攤薄(人民幣)	0.003	0.052	—	—

財務比率		
	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月	截至 二零二一年 二月二十八日 止六個月
毛利率(%)	28.7	30.5
純利率(%)	2.5	(24.5)

管理層討論與分析

業務回顧

學費及其他輔助教育費用

於報告期間，本集團經營學校的收益錄得增長。收益由截至二零二一年二月二十八日止六個月的人民幣259.3百萬元增加至截至二零二二年二月二十八日止六個月的人民幣298.7百萬元。本集團自(i)對學生的收費及(ii)向第三方擁有的學前教育至十二年級學校或幼稚園提供管理及諮詢服務產生收益。對學生的收費通常包括學費、住宿費及海外升學諮詢費。

下表載列本集團收益明細：

	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元	變動 人民幣千元	百分比 變動(%)
學費	245,662	215,783	+29,879	+13.8%
住宿費	16,297	13,101	+3,196	+24.4%
學校食堂營運費用	22,110	12,577	+9,533	+75.8%
教育管理及諮詢服務費	6,923	6,469	+454	+7.0%
非學歷培訓學費	5,345	8,366	-3,021	-36.1%
海外升學諮詢服務費	2,322	2,931	-609	-20.8%
總計	298,659	259,227	+39,432	+15.2%



管理層討論與分析

下表載列各類別學校產生的收益：

學校類別

	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元	變動 人民幣千元	百分比 變動(%)
高中	92,375	76,768	+15,607	+20.3%
大學	153,287	139,015	+14,272	+10.3%
學費總額	245,662	215,783	+29,879	+13.8%

本集團總收益增加主要由於本集團學生入學人數增加所致。

平均學費

下表載列本集團經營的各類別學校的平均學費：

學校類別

	二零二一年/ 二零二二年 平均學費 人民幣元	二零二零年/ 二零二一年 平均學費 人民幣元
高中—國內課程	37,998	35,359
高中—國際課程	107,548	104,973
大學	14,956	14,165

附註： 平均學費乃按特定學校就指定學年收取的學費總額(住宿費除外)除以該學校同一學年的就讀學生總人數計算。

管理層討論與分析

學生入學人數

下表載列有關各類別學生入學人數的資料：

	於二零二二年 二月二十八日	於二零二一年 二月二十八日	變動	百分比 變動(%)
高中生－國內課程	3,954	2,943	+1,011	+34.4%
高中生－國際課程	495	428	+67	+15.7%
大學生	18,518	17,557	+961	+5.5%
學生總人數	22,967	20,928	+2,039	+9.7%

未來發展

憑藉我們學校的良好品牌聲譽及認可，本集團對於中國西南地區優質民辦教育的強大需求持有樂觀態度。為鞏固及增強於該地區的市場領先地位，本集團計劃透過多重擴展策略實現未來增長。具體而言，本集團計劃執行以下策略：

1. i) 與第三方業務夥伴合作成立新高中(主要依照輕資產模式)；
- ii) 提高現有學校網絡的使用率及學費；
- iii) 在學校內部設立國際教育課程，並提供出國留學諮詢服務；
- iv) 提供非學歷教育服務：
 - a) 向學前教育至十二年級學校和學前班提供教育管理及諮詢服務；
 - b) 與若干商業房地產業主合作，開設一站式全面教學課程。
 - c) 學生本地生活服務、課外非學科活動等



管理層討論與分析

(i) 與第三方業務夥伴合作成立新高中(主要依照輕資產模式)

本集團已於德陽市開設一所高中及於成都市開設一所高中。下表列示將於二零二二年之後開設的新高中預期可容納學生人數概要：

高中	地點	校舍啟用日期	合作期	預計 學生人數
天府麓山高級中學	四川成都	二零二二年九月	長期	3,600
新津高級中學	四川成都	二零二二年九月	長期	1,920
仁壽高級中學	四川眉山	待確認	長期	810
瀘州高級中學	四川瀘州	待確認	長期	2,100
天府花海高級中學	四川眉山	待確認	長期	900
眉山崇禮高級中學	四川眉山	待確認	長期	540
總計				<u>9,870</u>

兩所學校正依法分立為一所非營利性學校及一所營利性高中。

(ii) 提高現有學校網絡的使用率及學費

學校使用率

使用率乃按入學學生人數除以已開展經營或在建的特定學校預計可容納學生人數計算。除幼稚園外，我們的學校通常為寄宿學校。

	於二零二二年 二月二十八日	於二零二一年 二月二十八日
招生總人數	22,967	21,634
可容納學生總人數	52,830	52,830
整體使用率	43.5%	41.0%

管理層討論與分析

學費

於二零二零年五月十五日，四川省教育廳及另外兩個部門頒佈《關於完善我省民辦高校價格管理方式加強事中事後監督的通知》(「該通知」)，其中載列有關釐定高等教育機構學費及允許相關機構自二零二零年九月起每三年調整學費及相關費用的意見及要求。根據新政策，新本科生及大學學院的學費由二零一九／二零二零學年的人民幣14,000元及人民幣12,000元分別增加至二零二零／二零二一學年的人民幣17,000元及人民幣15,000元。此外，於二零二一年六月，該大學已獲「教育部」轉制臨時批准。預計於轉制獲批准後，二零二二年／二零二三年及以後的大學入學學費將會相應增加。

我們的若干非營利學校已向監管機構提交申請註冊為營利性高中，且待政府批准後，該高中將有權酌情釐定其學費。

下表載列目前學費的標準：

學校組別	目前學費標準
高中	介乎人民幣30,000元至人民幣58,000元
大學	人民幣15,000元(文憑) 人民幣17,000元(學士)
高中國際課程	介乎人民幣96,000元至人民幣128,000元

(iii) 在學校內部設立國際教育課程，並提供出國留學諮詢服務

除傳統的高中課程外，本集團亦設立了國際部門。自二零一九年起，國際部門開始與國際精英夥伴管理課程、提供高級考試、進階先修及莫納什大學基礎課程。在二零二零年度易校《出國留學最強中學榜》及二零二零年度京領《中國國際學校競爭力排行榜(英國本科)》中，成都外國語學校的國際部在四川省排名第一位。

於二零二一年，本集團擴大了教育產品版圖。除傳統英美國際課程外，本集團亦將國際教育課程擴展至歐洲及亞洲。與此同時，本集團亦根據學校課程建立矩陣學術擴展項目及社會實踐項目。

國際部門亦自二零一九年下半年起透過為我們的學生提供海外升學諮詢服務擴展業務，並於截至二零二二年二月二十八日止六個月錄得收入人民幣2.3百萬元。



管理層討論與分析

(iv) a. 教育管理及諮詢服務

自二零一九年以來，本集團與若干學前教育至十二年級公立學校及幼稚園訂立學校管理合作協議，並開始提供教育管理及諮詢服務，包括（其中包括）教育質量監控、課程開發、日常運營、教師招聘及培訓、品牌推廣、教學法支援及校園設計。於二零二二年二月二十八日，本集團為合共九間學校（包括五間幼稚園、三間學前教育至九年級／學前教育至十二年級學校及一間高中）提供教育管理及諮詢服務。

b. 一站式全面教育課程

本集團與若干商業物業業主合作，以於建築面積約5,000至10,000平方米的一座商業綜合大樓中開辦一站式全面教育課程，同時為家長及學童提供多種度身訂製的教育服務。此外，其為有意投資教育課程的機構及個人提供課程及管理輸出服務。本集團獨立開發及疊代提供優質教育課程，其中包括中國傳統文化、STEAM（科學、技術、工程、藝術及數學教學）及體育課程。所有教育項目有關報讀、招聘、教學及研究的日常管理均實行劃一排序的綜合體營運模式，但就子項目而言，其營運相對獨立。本集團截至二零二二年二月二十八日止六個月錄得收益人民幣5.3百萬元。

下表列示截至所示日期按組別劃分的學校數目概要：

學校組別	於二零二二年 二月二十八日 開設的私有學校	於二零二二年 二月二十八日 教育管理 服務項下 開設的學校
高中	7	1
幼稚園	0	5
大學(中國)	1	0
大學(美國)	1	0
提供非學歷教育服務的學校	2	0
學前教育至九年級／學前教育至 十二年級學校	0	3
	<u>11</u>	<u>9</u>

管理層討論與分析

風險管理

本集團的業務營運面臨多項風險，本集團認為風險管理對本集團的成功至關重要。本集團所面對的主要營運風險包括(其中包括)中國教育行業的整體市場狀況及民辦教育觀念變化、監管環境變化、本集團向學生提供優質教育和提升招生率及／或增加學費的能力、本集團擴展至中國西南地區其他區域的潛力、支持本集團擴展及業務營運的可用融資以及來自提供相若教育質素且規模相近的其他學校營運商的競爭。

此外，本集團亦面對本集團日常業務過程中產生的利率及流動資金風險等多種市場風險。

利率風險

本集團的公平值利率風險主要與其定息銀行借款有關。本集團亦面對因計息金融資產及負債(主要為按現行市場利率計息的銀行結餘和銀行借款)的利率變動影響產生的現金流量利率風險。本集團的政策乃保持若干浮息借款以降低公平值利率風險。本集團現時並無利用任何衍生合約對沖所面對的利率風險。然而，董事在有需要時會考慮對沖重大利率風險。

流動資金風險

本集團的目標為通過使用銀行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。

本集團建立以下風險管理結構和措施，以妥善管理相關風險：

- 董事會負責並有權管理本集團學校運營，主管本集團的整體風險，亦負責考慮、審查及批准涉及重大風險敞口的一切重要業務決策，如本集團決定擴大大學校網絡至新地區、調高本集團學費以及與第三方訂立合作業務關係以興建新學校等；
- 本集團相信目前的保險符合中國教育界慣例，包括校方責任險；及
- 本集團與本集團貸款方訂立安排，確保能夠獲得信貸支持本集團的業務運作和擴張。



管理層討論與分析

環境、健康及安全

本集團業務於任何重大方面均無違反中國適用環境法律及法規。

本集團盡全力保障學生的健康及安全。本集團各學校均設有駐校醫療人員或醫護人員處理學生的日常醫療事宜。在若干緊急嚴重的醫療情況下，本集團即時將學生送至當地醫院治療。關於學校安全，本集團僱用合資格的物業管理公司為本集團校舍提供物業安全服務。

就董事會及本公司管理層所悉，本集團已於各重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規。於報告期間，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法律及法規的情況。

財務回顧

收益

收益，亦為本集團的營業額，指所提供服務的價值(經扣除報告期內向學生頒授的獎學金及退款)。本集團主要自本集團的學校向學生收取的學費、住宿費、學校食堂服務費及海外升學諮詢費，以及本集團於報告期向三所公立學校收取管理服務費及諮詢服務費錄得收益。

收益由截至二零二一年二月二十八日止六個月的人民幣259.2百萬元增加人民幣39.4百萬元(或15.2%)至報告期的人民幣298.7百萬元。有關增加主要由於來自學費的收益及來自學校食堂營運費的收益增加。來自學費的收益由截至二零二一年二月二十八日止六個月增加人民幣29.9百萬元(或13.8%)至報告期的人民幣245.7百萬元。同時，來自學校食堂營運費的收益由截至二零二一年二月二十八日止六個月增加人民幣9.5百萬元(或75.8%)至報告期的人民幣22.11百萬元。本集團收取的學費及學校食堂營運費增加主要由於成都及德陽兩所學校開始新招的高中生所導致二零二一／二零二二學年學生入學人數增加。有關招生及學校使用率的更多資料，請參閱上文「業務回顧」一節。

管理層討論與分析

銷售成本

銷售成本主要包括僱員成本、折舊及攤銷、水電費、維修成本、辦公開支、物業管理服務費、租金成本、學生補助及其他成本。

截至二零二二年二月二十八日止六個月的銷售成本較去年同期增加人民幣32.9百萬元或18.3%。該增加主要由於：

- (1) 僱員成本較去年同期增加人民幣8.7百萬元(或12.8%)，乃由於(i)本集團教師數目增加及(ii)年度業績審查後平均員工薪酬增加所致。
- (2) 食堂營運成本較去年同期增加人民幣9.1百萬元(或67.1%)，主要由於報告期學生數目增加及餐飲服務質量持續提高所致。
- (3) 折舊及攤銷較去年同期增加人民幣7.5百萬元(或15.1%)，主要由於來自我們現有校區及已使用新校區有關的物業、廠房及設備以及翻新工程的折舊費用增加所致。

毛利及毛利率

本集團截至二零二二年二月二十八日止六個月的毛利總計為人民幣85.7百萬元，較去年同期增加人民幣6.5百萬元(或8.2%)，主要由於平均學費及學生數量增加所致。

本集團的毛利率由截至二零二一年二月二十八日止六個月的30.5%減少至截至二零二二年二月二十八日止六個月的28.7%，主要由於新學校毛利率稍低於其他學校毛利率所致。

研發成本

截至二零二二年二月二十八日止六個月的研發成本較去年同期增加人民幣0.5百萬元(或23.8%)，主要由於新學校數量增加，學術中心展開更多工作，如發展校本課程、雙語沉浸式課程、專利學前課程及專有的國際融合課程。



管理層討論與分析

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括廣告開支、招生開支及業務招待開支。

銷售及分銷開支由截至二零二一年二月二十八日止六個月的人民幣6.1百萬元減少人民幣4.1百萬元(或68.2%)至報告期的人民幣1.9百萬元。銷售及分銷開支減少主要由於二零二零／二零二一學年所開辦的所有新學校招生推廣產生的更多廣告費用所致。

行政開支

行政開支主要包括一般及行政員工的薪金及其他福利、來自大學開始改制的一次性結算付款，法例、審計業務發展及評估諮詢服務費、辦公相關的開支、辦公大樓及設備折舊、差旅開支及其他開支。

截至二零二二年二月二十八日止六個月的行政開支較去年同期減少人民幣6.5百萬元(或12.0%)。

其他開支

其他開支主要包括於聯營公司投資的減值虧損、外匯虧損及出售多項固定資產的開支。

截至二零二二年二月二十八日止六個月的其他開支較去年同期減少人民幣44.4百萬元(或94.6%)。截至二零二一年二月二十八日止六個月錄得的金額包括投資一間北京聯營公司的減值支出人民幣43.4百萬元，而該聯營公司提供幼兒(0-3歲)教育及日托服務，其業務因新型冠狀病毒受到嚴重干擾。

融資成本

融資成本主要包括銀行及其他借款的利息開支。

融資成本由截至二零二一年二月二十八日止六個月的人民幣29.8百萬元增加人民幣7.9百萬元(或26.5%)至報告期的人民幣37.8百萬元，主要由於(i)報告期內銀行及其他借款的利息開支為人民幣40.7百萬元，較截至二零二一年二月二十八日止六個月的利息開支人民幣34.4百萬元增加了人民幣6.3百萬元。利息開支的增加與銀行及其他借款結餘的增加一致；(ii)截至二零二一年二月二十八日止六個月確認資本化利息人民幣4.6百萬元，而報告期減少確認資本化利息，較之前減少人民幣1.6百萬元的綜合影響所致。

管理層討論與分析

流動資金及財務資源

	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	5,384	73,757
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(77,480)	115,238
融資活動所用現金流量淨額	(433,777)	(453,901)
現金及現金等價物減少淨額	(505,873)	(264,906)
期初的現金及現金等價物	631,735	440,473
匯率變動的影響淨額	239	11
期末的現金及現金等價物	126,101	175,578

	於二零二二年 二月二十八日 人民幣千元	於二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
銀行及其他借款	1,471,212	1,334,360

於二零二二年二月二十八日及二零二一年八月三十一日的本集團銀行及其他借款的到期狀況分析載於財務報表附註15。本集團擁有充足流動資金滿足其日常管理及資本開支需要及控制內部經營現金流量。

自持續經營所得經調整淨溢利／(虧損)

自持續經營所得經調整淨溢利／(虧損)來自經該等項目調整後的持續經營業務，其並非本集團經營業績的指標。有關項目並非國際財務報告準則項下措施。本集團呈列該項目是由於本集團認為核心業務純利是本集團管理層及分析師或投資者使用本集團經營業績的重要補充計量。下表為持續經營所得淨溢利／(虧損)與自持續經營所得經調整淨溢利／(虧損)的對賬：



管理層討論與分析

	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元	截至 二零二一年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元
持續經營所得淨溢利／(虧損)	7,597	(63,695)
就以下各項作出調整：		
來自收購學校的無形資產攤銷	10,916	10,916
外匯收益	1,451	569
來自持續及終止經營業務之間交易的所得稅及增值稅	—	4,845
於聯營公司的減值虧損	—	43,430
自持續經營所得經調整淨溢利／(虧損)	19,964	(3,935)

報告期後事項

茲提述本公司日期為二零二一年十月十日的公告，內容有關本公司董事會採納股份獎勵計劃。受託人於聯交所購買合共6,308,000股股份以結算二零二二年五月十日至二零二二年五月二十日期間有關股份獎勵計劃的成本1,499,980.00港元。截至本中期報告發佈日期，受託人共持有45,650,000股股份。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零二二年五月二十日的公告。

資本架構

本集團的財務部門的職責是負責本集團的財務風險管理工作，並根據高級管理層批核實行的政策運作。於二零二二年二月二十八日，所有銀行及其他借款均以人民幣結算，而現金及現金等價物主要以人民幣及港元持有。本集團計劃維持適當的財務權益及債務組合，以確保高效的資本架構。於二零二二年二月二十八日銀行及其他借貸的未償還餘額乃就以人民幣計值的貸款按固定利率或浮動利率計息。

外匯風險管理

本公司的功能貨幣為人民幣。本集團大部分收益及開支均以人民幣計值。於二零二二年二月二十八日，若干銀行餘額以港元及美元計值。於報告期間，本集團的營運或流動資金狀況並無因貨幣匯率波動而經歷任何重大困難或影響。董事相信本集團有充足的外匯以滿足其自身的外匯需求，並將採取切實有效的措施來防範匯兌風險。本集團並無用作對沖的財務工具。

管理層討論與分析

重大投資、收購及出售事項

於二零二二年二月二十八日，報告期內概無持有重大投資，亦無其他重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本中報所披露者外，本集團就重大投資及資本資產概無其他計劃。

資本承擔

下表載列於所示日期的資本承擔概要：

	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元
已訂約但未撥備： 土地及樓宇、設備	63,749	183,621

槓杆比率

本集團的槓杆比率按期末的銀行及其他借款總額除以總權益計算，由二零二一年八月三十一日約153.7%增至二零二二年二月二十八日約182.2%，主要是由於本集團計息銀行借款增加所致。

或然負債

於二零二二年二月二十八日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於二零二二年二月二十八日，已向第三方租賃公司支付人民幣34,800,000元(二零二一年八月三十一日：人民幣34,800,000元)以作為若干借款的已抵押存款，其將於結清該等借款後三年內償還。

人力資源

於二零二二年二月二十八日，本集團擁有1,663名僱員(二零二一年八月三十一日：1,561名僱員)。

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

本集團於截至二零二二年二月二十八日止六個月產生的薪酬開支總額約為人民幣107.4百萬元(截至二零二一年二月二十八日止六個月：人民幣104.3百萬元)。



企業管治／其他資料

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益及提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則作為其自身的企業管治守則。本公司於報告期已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。本公司將繼續審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則作為其董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事均確認於報告期已遵守標準守則。

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

已採納股份獎勵計劃

本公司已採納股份獎勵計劃，作為表揚本公司及其附屬公司的若干董事、高級管理層及僱員或其他合資格參與者貢獻的途徑。股份可由受託人（「受託人」）透過本公司根據本公司股東於本公司不時的股東大會上向董事會授出的相關一般授權或特別授權配發及發行新股份，或受託人於公開市場購買股份的方式收購。根據計劃規則及日期為二零二一年十月十日的信託契據，計劃須受董事會及受託人管理。受託人於自二零二一年十月二十二日至二零二二年五月二十日止期間在香港聯交所就股份獎勵計劃合共購買 45,650,000 股股份，結算費用為 21,520,858.40 港元。於本報告日期，概無股份授予股份獎勵計劃中的任何合資格參與者。

中期股息

董事會不建議宣派截至二零二二年二月二十八日止六個月的中期股息（截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息：1.9 港仙）。

審核委員會

董事會已成立本公司審核委員會(「**審核委員會**」)，其由三名獨立非執行董事陳劍榮先生(主席)、薛超穎先生及溫瑞征先生組成。審核委員會的主要職責為檢討及監督本公司財務報告程序、內部控制及風險管理制度。

審核委員會已審閱報告期內本集團的未經審核中期業績、未經審核中期簡明綜合財務報表，包括本集團所採納的會計原則及常規。

董事資料變動

董事確認並無須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的資料。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

結構性合約

為幼稚園、高中及高等教育學校的中國學生而設的中外合作民辦學校的外國投資者須為具備相關資格及優秀(「**資歷要求**」)的外國教育機構。外商佔中外合作民辦學校的投資總額應低於50%，且此等學校的成立須徵得省級或國家教育部門批准。我們致力達致資歷要求。我們已採取特定計劃並已實行具體措施，本公司相信上述計劃及措施對致力展現本公司符合資歷要求具相當意義。於報告期內，我們亦已向相關教育部門作出查詢，以了解監管事項的發展，並評估我們是否符合資歷要求。截至本中期報告日期，目前仍未明確外國投資者為向相關教育部門顯示已符合資歷要求而須符合的特定標準(例如所需經驗年資及於外國司法權區的擁有權形式及範圍)。因此，我們嘗試申請將任何中國經營實體重組為中外合作民辦學校或將任何大學轉變為中外合作民辦學校並不可行。有關我們就符合資歷要求所作出的努力及行動，謹請同時參閱招股章程「**結構性合約**」一節及我們截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度以及二零二一年八月三十一日止八個月的年報。於報告期內，董事會已檢討履行結構性合約的整體表現，並認為本集團於所有重大方面已遵守結構性合約。根據中國法律顧問的意見，結構性合約並無違反相關中國法規。



企業管治／其他資料

資歷要求

本公司已採取特定計劃並實行下列具體措施，本公司合理認為上述計劃及措施對致力展現本公司符合資歷要求具相當意義。

加州私立高等教育局(「私立高等教育局」)已於二零一六年十一月十八日批准 Virscend University 開辦兩個學位課程，即工商管理理學士(「理學士」)及工商管理碩士(「工商管理碩士」)學位課程。大學命名為 Virscend University，自開辦以來有20名工商管理碩士畢業生。Virscend University 目前正申請WSCUC的資格認證，其為美國西部地區高等教育最具聲望的認可機構。於二零一九年六月三日，大學已自WSCUC取得合資格地位，並於二零二一年三月三日取得候選資質認證，此代表該機構達成或有計劃達成高水平合規認證的所有標準。於二零二一年，本公司已就本集團截至二零二二年二月二十八日止六個月計劃合共支出282,775美元。

最新發展

實施條例的影響

於二零二一年五月十四日，國務院頒佈了實施條例，自二零二一年九月一日起生效。與教育部於二零一八年四月發佈的《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(修訂草案(徵求意見稿))及中國司法部於二零一八年八月十日發佈的《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(修訂草案)(送審稿)相比，實施條例包括有關民辦學校的營運及管理有著更為嚴謹的規定(特別是非營利性民辦中小學校)，包括：(i)任何社會組織和個人不得通過兼併收購、協議控制等方式控制實施義務教育及學前教育的非營利性民辦學校；及(ii)禁止實施義務教育的民辦學校與「關聯方」進行交易，而其他民辦學校與「關聯方」進行交易的，應當遵循公開、合理及公平的原則，不得損害國家利益、學校利益和師生權益。

在發佈本中期報告時，概無公佈任何具體政策且仍不確定是否出台任何具體政策。鑒於實施條例的詮釋及應用存在重大不確定因素，尤其是有關民辦義務教育學校與「關聯方」進行交易的條文，本集團斷定其自二零二一年八月三十一日起失去對該等學校的控制權。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二二年二月二十八日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或記錄於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及淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

姓名	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	所持本公司 股權概約百分比 (%)
嚴玉德先生 ⁽¹⁾	於受控制法團的權益及配偶權益	1,383,382,045	好倉	44.79
王小英女士 ⁽²⁾	配偶權益及於受控制法團的權益	1,383,382,045	好倉	44.79
鄧幫凱先生	實益擁有人	270,000	好倉	0.01

附註：

- (1) 嚴玉德先生為Virscend Holdings的唯一股東及唯一董事，因此視為擁有Virscend Holdings所持1,315,882,045股股份的權益。嚴玉德先生亦是王小英女士的丈夫，因此視為擁有王小英女士透過Smart Ally所持67,500,000股股份的權益。
- (2) 王小英女士為Smart Ally的唯一股東及董事，因此視為擁有Smart Ally所持67,500,000股股份的權益。王小英女士亦是嚴玉德先生的妻子，因此視為擁有嚴玉德先生透過Virscend Holdings間接所持1,315,882,045股股份的權益。

除上文所披露者外，於二零二二年二月二十八日，董事或本公司主要行政人員概無於或被視為於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有或被視為擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或須記錄於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，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



企業管治／其他資料

董事收購股份或債權證的權利

除本中期報告「購股權計劃」一節所披露外，於報告期內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得利益，且董事或其任何配偶或未滿18歲子女概無獲授予任何認購本公司或任何其他法團的權益或債務證券的權利或已經行使任何該權利。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二二年二月二十八日，就董事所知，以下人士（並非本公司董事或主要行政人員）於股份或相關股份擁有本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記載而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉：

姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	所持本公司 股權概約百分比 (%)
Virscend Holdings	實益擁有人	1,315,882,045	好倉	42.60
嚴玉德先生 ⁽¹⁾	於受控制法團的權益及配偶權益	1,383,382,045	好倉	44.79
王小英女士 ⁽²⁾	於受控制法團的權益及配偶權益	1,383,382,045	好倉	44.79
中國銀行有限公司	證券權益	458,876,100	好倉	14.86
Happy Venus Limited ⁽³⁾	實益擁有人	180,544,129	好倉	5.85
嚴弘佳女士 ⁽³⁾	於受控制法團的權益	180,544,129	好倉	5.85
紐約梅隆銀行	於受控制法團的權益	333,385,000	好倉	10.79
		333,385,000	可供 借出的股份	10.79
加拿大景順有限公司	投資管理人	279,915,000	好倉	9.06

附註：

- (1) 嚴玉德先生為Virscend Holdings的唯一股東及唯一董事，因此視為擁有Virscend Holdings所持1,315,882,045股股份的權益。嚴玉德先生亦是王小英女士的丈夫，因此視為擁有王小英女士透過Smart Ally所持67,500,000股股份的權益。
- (2) 王小英女士為Smart Ally的唯一股東及董事，因此視為擁有Smart Ally所持67,500,000股股份的權益。王小英女士亦是嚴玉德先生的妻子，因此視為擁有嚴玉德先生透過Virscend Holdings間接所持1,315,882,045股股份的權益。
- (3) 嚴弘佳女士為Happy Venus Limited的唯一股東及唯一董事，因此視為擁有Happy Venus Limited所持股份的權益。

企業管治／其他資料

除上文所披露者外，於二零二二年二月二十八日，董事並不知悉任何人士（並非董事或本公司主要行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部須予披露，或根據證券及期貨條例第 336 條須記入該條所述登記冊內的權益或淡倉。

購股權計劃

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

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

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

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



企業管治／其他資料

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

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

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

購股權計劃將自其成為無條件之日起計10年內有效及生效，其後不再授出或提呈購股權，但購股權計劃的條文將在所有其他方面繼續具有效力。在到期前授出而當時尚未行使的全部購股權均將仍然有效，並可在購股權計劃規限下按照該計劃行使。購股權計劃的剩餘年期約為3年零7個月。

自採納日期起，購股權計劃項下的購股權概無獲授出、行使、失效或註銷。

未經審核中期簡明合併損益表

截至二零二二年二月二十八日止六個月

	附註	截至二月二十八日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	298,659	259,227
銷售成本		(212,970)	(180,054)
毛利		85,689	79,173
其他收入及收益	4	16,966	7,634
研發成本		(2,765)	(2,234)
銷售及分銷開支		(1,929)	(6,075)
行政開支		(47,566)	(54,082)
其他開支		(2,538)	(46,965)
融資成本	5	(37,756)	(29,835)
分佔聯營公司虧損		—	(2,326)
除稅前溢利／(虧損)	6	10,101	(54,710)
所得稅開支	7	(2,504)	(8,985)
期內持續經營業務溢利／(虧損)		7,597	(63,695)
已終止經營業務			
期內已終止經營業務溢利／(虧損)		—	245,140
期內溢利		7,597	181,445
以下人士應佔：			
母公司擁有人	8	10,136	160,830
非控股權益		(2,539)	20,615
		7,597	181,445
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
一期內基本及攤薄	8	0.003	0.052



未經審核中期簡明合併全面收益表

截至二零二二年二月二十八日止六個月

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利	7,597	181,445
其他全面收益		
於其後期間重新分類至損益之其他全面收益：		
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	239	66
於其後期間重新分類至損益之其他全面收益淨額	239	66
期內除稅後其他全面收益	239	66
期內全面收益總額	7,836	181,511
以下人士應佔：		
母公司擁有人	10,258	160,896
非控股權益	(2,422)	20,615
	7,836	181,511

未經審核中期簡明合併財務狀況表

於二零二二年二月二十八日

	附註	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	2,564,826	2,360,938
使用權資產		621,472	642,272
其他無形資產		135,234	138,643
商譽		104,298	104,298
其他非流動資產		177,460	313,754
非流動資產總值		3,603,290	3,559,905
流動資產			
存貨		105	33
貿易應收款項	11	5,832	1,300
預付款項、其他應收款項及其他資產	10	50,223	107,774
應收關聯方款項	18	608,825	618,027
現金及現金等價物		126,101	631,735
流動資產總值		791,086	1,358,869
流動負債			
貿易應付款項	12	4,791	3,396
其他應付款項及應計費用	13	177,553	197,402
財務擔保合約		5,326	5,326
計息銀行借款及其他借款	15	477,015	365,292
租賃負債		500	1,230
應付稅項		41,174	24,551
合約負債	14	256,762	424,140
遞延收入		114	114
應付關聯方款項	18	—	2,061,651
流動負債總額		963,235	3,083,102
流動負債淨額		(172,149)	(1,724,233)
總資產減流動負債		3,431,141	1,835,672



未經審核中期簡明合併財務狀況表

於二零二二年二月二十八日

	附註	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
總資產減流動負債		3,431,141	1,835,672
非流動負債			
計息銀行借款及其他借款	15	994,197	969,068
遞延收入		1,280	1,372
合約負債	14	—	4,376
應付關聯方款項	18	1,628,031	—
非流動負債總額		2,623,508	974,816
資產淨值		807,633	860,856
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	16	26,051	26,051
儲備		785,289	837,560
非控股權益		(3,707)	(2,755)
總權益		807,633	860,856

未經審核中期簡明合併權益變動表

截至二零二二年二月二十八日止六個月

	母公司擁有人應佔							
	股本 人民幣千元 附註 11	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘 儲備 人民幣千元	匯兌波動 儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	26,051	977,954	586,330	(40)	1,135,356	2,725,651	46,403	2,772,054
期內虧損	—	—	—	—	(1,797,535)	(1,797,535)	(23,370)	(1,820,905)
期內其他全面收益：								
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	11	—	11	15	26
期內全面收益／(虧損)總額	—	—	—	11	(1,797,535)	(1,797,524)	(23,355)	(1,820,879)
轉撥自保留利潤	—	—	2,946	—	(2,946)	—	—	—
添置非控股權益	—	—	—	—	—	—	6,218	6,218
出售附屬公司	—	(15,113)	(527,842)	—	542,955	—	(32,021)	(32,021)
二零二零年宣派末期股息	—	(64,516)	—	—	—	(64,516)	—	(64,516)
於二零二一年八月三十一日(經審核)	26,051	898,325*	61,434*	(29)*	(122,170)*	863,611	(2,755)	860,856
於二零二一年九月一日	26,051	898,325	61,434	(29)	(122,170)	863,611	(2,755)	860,856
期內利潤	—	—	—	—	10,136	10,136	(2,539)	7,597
期內其他全面收益：								
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	122	—	122	117	239
期內全面收益／(虧損)總額	—	—	—	122	10,136	10,258	(2,422)	7,836
轉撥自保留利潤	—	—	1	—	(1)	—	—	—
添置非控股權益	—	—	—	—	—	—	1,470	1,470
收購僱傭股份獎勵計劃股份	—	(14,447)	—	—	—	(14,447)	—	(14,447)
二零二一年宣派中期股息	—	(48,082)	—	—	—	(48,082)	—	(48,082)
於二零二二年二月二十八日 (未經審核)	26,051	835,796*	61,435*	93*	(112,035)*	811,340	(3,707)	807,633

* 該等儲備賬包括中期簡明合併財務狀況表的綜合儲備人民幣785,289,000元(於二零二一年八月三十一日：人民幣837,560,000元)。



未經審核中期簡明合併現金流量表

截至二零二二年二月二十八日止六個月

	附註	截至二月二十八日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
除稅前利潤		10,101	(54,710)
就以下各項作出調整：			
融資成本	5	37,756	29,835
於聯營公司的投資減值		—	43,430
銀行利息收入	4	(282)	(394)
其他利息收入	4	(1,746)	—
已發放政府補助		(94)	(519)
折舊	6	41,552	34,005
無形資產攤銷	6	11,284	11,284
使用權資產折舊	6	13,988	13,662
		112,559	76,593
(增加) / 減少存貨		(72)	15
預付款項、其他應收款項及其他資產減少		34,425	13,175
貿易應付款項增加		1,395	—
其他應付款項及應計費用增加		29,259	9,508
合約負債減少		(171,754)	(21,147)
營運所得現金		5,812	78,144
已收利息	4	282	394
已付所得稅		(710)	(4,781)
經營活動所得現金流量淨額		5,384	73,757

未經審核中期簡明合併現金流量表

截至二零二二年二月二十八日止六個月

	附註	截至二月二十八日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(77,480)	(86,363)
收取政府對物業、廠房及設備補助		—	2,156
向第三方貸款		—	(15,441)
第三方償還貸款		—	195,086
已收利息		—	19,800
投資活動(所用)／所得現金流量淨額		(77,480)	115,238
融資活動所得現金流量			
新增銀行貸款		197,000	140,000
償還銀行貸款		(118,500)	(152,500)
新增其他貸款		58,352	109,630
償還其他貸款		2,584	14,826
添置非控股權益		1,470	—
長期應收款項減少		17,913	(6,000)
已付股息		(122,824)	(214,181)
租賃付款本金部分		(758)	—
已付利息		(44,545)	(23,581)
第三方還款		—	(100,000)
償還來自關聯方貸款	16	(424,469)	(222,095)
融資活動所用現金流量淨額		(433,777)	(453,901)
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘		126,101	175,578
現金流量表所載之現金及現金等價物		126,101	175,578
現金及現金等價物減少淨額		(505,873)	(264,906)
期初的現金及現金等價物		631,735	440,473
匯率變動的影響淨額		239	11
年末的現金及現金等價物		126,101	175,578



中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

1. 公司資料

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

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

2. 編製基準

截至二零二二年二月二十八日止六個月之中期簡明合併財務報表已根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。

中期簡明合併財務報表並無載列年度財務報表所需的全部資料及披露，且須與本集團於二零二一年八月三十一日的年度財務報表一併閱讀。

3. 會計政策及披露變動

除下文所述者外，編製本中期簡明合併財務資料時採納的會計政策與編製本集團截至二零二一年八月三十一日止八個月的年度合併財務報表所採納的會計政策一致。

(i) 本集團已於本期間財務資料中首次採納以下經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定使用前之所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約－履行合約成本
國際財務報告準則 二零一八年至二零二零年 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、國際財務報告準則第16號所示附例 及國際會計準則第41號(修訂本)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下所述：

- (a) 國際財務報告準則第3號(修訂本)；
- (b) 國際會計準則第16號(修訂本)；
- (c) 國際會計準則第37號(修訂本)；
- (d) 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進

本集團於二零二二年一月一日提早應用該修訂且應用該修訂本對本集團本期及過往期間的財務狀況及表現及／或該等中期簡明合併財務報表所載之披露並無重大影響。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

3. 會計政策及披露變動—續

(ii) 已頒佈但尚未生效亦未被本集團提早採納的新訂準則及現有準則之修訂：

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號 (修訂本)(二零一一年)	投資者與其聯營公司或合資企業 之間的資產出售或注資 ²
國際財務報告準則第17號	保險合約 ¹
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 ^{1、4}
國際會計準則第1號(修訂本)	有關流動或非流動負債分類 ^{1、3}
國際會計準則第1號(修訂本)	會計政策的定義 ¹
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計披露 ¹
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債 有關的遞延稅項 ¹

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

³ 因應國際會計準則第1號(修訂本)，香港詮釋第5號財務報表的呈列—借款人對包含應要求償還條款的定期貸款的分類已於二零二零年十月予以修訂，以統一相關用詞，總結部分並無變動

⁴ 因應於二零二零年十月頒佈的國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第4號已作出修訂，以擴大暫時豁免，允許保險公司於二零二三年一月一日之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

編製該等中期簡明合併財務報表時，並未應用上述於二零二三年一月一日或之後開始年度期間生效的新準則及現有準則之修訂。預期該等新準則及現有準則之修訂不會對本集團的合併財務報表構成重大影響。



中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

4. 收益、其他收入及收益

收益指提供服務的價值，已扣除本期間的獎學金及退款。

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收益		
學費	245,662	215,782
住宿費	16,297	13,101
學校食堂運營費	22,110	12,578
非學歷培訓學費(早教及課外培訓費)	5,345	8,366
海外升學諮詢服務費	2,322	2,931
教育管理及諮詢服務費	6,923	6,469
	298,659	259,227
其他收入及收益		
銀行利息收入	282	394
其他利息收入	1,746	—
政府補助		
— 資產相關	86	86
— 收入相關	8	433
終止確認使用權資產及租賃負債收益	—	689
其他	14,844	6,032
	16,966	7,634

5. 融資成本

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
銀行借款及其他借款的利息	40,728	34,399
租賃負債利息	28	26
減：資本化利息	(3,000)	(4,590)
	37,756	29,835

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

6. 除稅前利潤

本集團除稅前溢利／(虧損)乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
提供服務成本*	52,066	22,718
食堂營運成本	22,754	13,619
研發成本**	2,765	2,234
僱員福利開支(不包括董事及行政總裁酬金)：		
工資、薪金及其他津貼	90,591	85,479
退休金計劃供款(界定供款計劃)	9,543	8,761
物業、廠房及設備折舊	41,552	34,005
無形資產攤銷	11,284	11,284
使用權資產折舊	13,988	13,662
於聯營公司的投資減值***	—	43,430
未納入租賃負債計量的租賃款項	326	348
銀行利息收入	(282)	(394)
其他利息收入	(1,746)	0
外匯差額淨額	1,451	569
出售物業、廠房及設備項目虧損	1	—

* 服務成本扣除食堂營運成本、研發成本、僱員福利開支、物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷以及使用權資產折舊，計入合併損益表「銷售成本」之中。

** 期內研發成本於合併損益表作為單一項目披露，而非計入「銷售成本」。

*** 截至二零二一年二月二十八日止六個月於聯營公司的投資減值已計入合併損益表「其他開支」之中。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

7. 所得稅

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國		
自持續經營業務所得期／年內稅務開支總額	2,504	8,985
自己終止經營業務所得期／年內稅務開支總額	—	—
	<u>2,504</u>	<u>8,985</u>

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

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

根據英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須於英屬處女群島繳納任何稅項。

由於年內本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無計提香港利得稅。

根據二零二一年實施條例，非營利性民辦學校合資格享受與公立學校相同的稅收優惠。根據向相關稅務機構遞交的過往納稅申報單及過往取得地方稅務局及國家稅務總局地方機關的確認，本集團內其餘學校（幼稚園及營利性民辦學校除外）於截至二零二一年八月三十一日止八個月及截至二零二二年二月二十八日止六個月獲豁免繳納企業所得稅。

於報告期內，西藏華泰教育管理有限公司（「西藏華泰」）須按原稅率9%繳納中國所得稅。其他實體於中國內地註冊成立且通常享有中國所得稅減免25%，惟可獲得稅收優惠則作別論。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

8. 母公司普通權益持有人應佔每股溢利

每股基本溢利金額乃按母公司普通權益持有人應佔期內溢利及報告期已發行普通股的加權平均數 3,088,761,000 股(截至二零二一年二月二十八日止六個月：3,088,761,000 股)計算。

截至二零二二年二月二十八日止六個月及截至二零二一年二月二十八日止六個月，並無任何潛在攤薄已發行普通股，故每股攤薄溢利金額與每股基本溢利金額相同。

每股基本及攤薄溢利乃根據以下數據計算：

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二二年 (未經審核)	二零二一年 (未經審核)
母公司普通權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	10,136	160,830
股份		
已發行普通股的加權平均數	3,088,761,000	3,088,761,000
每股基本及攤薄溢利(以每股人民幣元表示)	0.003	0.052

9. 物業、廠房及設備

截至二零二二年二月二十八日止六個月，本集團就添置物業、廠房及設備的收購成本為人民幣 226,550,374 元的資產，而添置在建工程為人民幣 113,251,685 元，其主要轉撥自非流動資產。

截至二零二二年二月二十八日止六個月，本集團出售賬面淨值為人民幣 10,143 元的資產，出售物業、廠房及設備項目未有帶來虧損。



中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

10. 預付款項、其他應收款項及其他資產

於各報告日期，計入預付款項、其他應收款項及其他資產之金融資產透過考慮可資比較公司之違約可能性之預期虧損率進行減值分析。虧損率已予以調整以適當反映當前狀況及對未來經濟狀況之預測。於二零二二年二月二十八日，未有跡象顯示收回上述貸款的風險有所增加，因此未有確認進一步的減值撥備。

11. 貿易應收款項

於報告期末貿易應收款項按發票日期進行之賬齡分析如下：

	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
半年內	5,832	1,300

12. 貿易應付款項

於報告期末貿易應付款項按發票日期進行之賬齡分析如下：

	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1年內	4,791	3,396

應付食堂供應商的貿易應付款項為人民幣4,791,068.93元(二零二一年八月三十一日：人民幣3,396,000元)，其於90日內償還。

貿易應付款項不計利息且一般於90日內清償。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

13. 其他應付款項及應計費用

	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
購買固定資產及建築應付款項	46,173	9,406
其他應付款項	119,325	99,524
應付租金	3,197	1,699
應計費用	7,772	9,712
應付股息	—	74,741
應付利息	1,086	2,320
	177,553	197,402

14. 合約負債

下表提供有關與客戶合約的合約負債資料：

	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
學費	218,131	356,829
學校食堂營運費	15,892	24,299
住宿費	15,645	27,155
海外升學諮詢服務費及非學歷培訓學費	2,392	20,033
教育管理及諮詢服務費	4,292	—
其他	2,802	—
	256,762	428,316

合約負債包括就尚未提供服務已收學生短期預付款項及將予一年後提供的海外升學諮詢服務費部分。本集團在每個學年開始前提前收取學生的學費及住宿費，及在提供服務前收取大學申請輔導費及人才教育費。本集團於各學年或各學期開始前收取學生墊付的學校食堂營運費。學費、住宿費、學校食堂營運費、大學申請輔導費及人才教育費在相關課程的相關期間按比例確認。



中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

15. 計息銀行及其他借款

	二零二二年二月二十八日			二零二一年八月三十一日		
	實際利率			實際利率		
	%	到期日	人民幣千元	%	到期日	人民幣千元
即期						
銀行貸款－有擔保	4.45-6.90	二零二三年	217,000	4.45-6.90	二零二二年	190,000
長期銀行貸款即期部分						
－有擔保	4.80-7.00	二零二三年	64,200	4.80-7.00	二零二二年	43,000
其他貸款－有擔保	6.26-8.19	二零二三年	195,815	6.73-8.19	二零二二年	132,292
			477,015			365,292
非即期						
銀行貸款－有擔保	4.80-7.00	二零三三年	527,800	4.80-7.00	二零三三年	497,500
其他貸款－有擔保	6.26-8.19	二零二四年	466,397	6.73-8.19	二零二四年	471,568
			994,197			969,068
			1,471,212			1,334,360

	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
分析為：		
應償還銀行貸款：		
於一年內或按要求	281,200	233,000
於第二年	277,300	237,500
於第三至五年(包括首尾兩年)	102,500	104,500
五年後	148,000	155,500
	809,000	730,500
應償還其他借款：		
於一年內或按要求	195,815	132,292
於第二年	260,750	158,878
於第三至五年(包括首尾兩年)	205,647	312,690
	662,212	603,860
	1,471,212	1,334,360

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

15. 計息銀行及其他借款—續

於二零二二年二月二十八日，本集團的銀行借款人民幣809,000,000元乃由嚴玉德先生、王小英女士及嚴玉德先生所控制的若干關聯公司的資產作抵押或由彼等作擔保。於銀行借款人民幣809,000,000元中，嚴玉德先生的親屬及本公司董事亦分別就銀行借款人民幣100,000,000元及人民幣150,000,000元提供擔保。

於二零二二年二月二十八日，本集團其他借款與就若干物業、廠房及設備根據銷售租回安排向第三方融資公司借入的貸款總額人民幣662,212,000元有關。其他借款的到期日為一至五年，由嚴玉德先生、王小英女士、嚴玉德先生所控制的若干關聯公司、嚴玉德先生的親屬及長期已抵押存款作出擔保。

此外，銀行借款人民幣809,000,000元中的人民幣253,000,000元亦由關聯方所擁有位於成都的樓宇抵押作擔保，以及銀行借款人民幣809,000,000元中的人民幣40,000,000元乃由嚴玉德先生及嚴玉德先生之親屬的55,000,000股股權質押作擔保。

16. 股本

	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足：		
3,088,761,000股(二零二一年：3,088,761,000股)		
每股面值0.01港元的普通股	26,051	26,051

17. 承擔

資本承擔

本集團於各報告期末有以下資本承擔：

	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
樓宇及設備	63,749	183,621
	63,749	183,621



中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

18. 關聯方交易

(A) 關聯方的名稱及關係

姓名／名稱	關係
嚴玉德先生	本公司董事
王小英女士	嚴玉德先生的配偶
謝素華女士	嚴玉德先生的母親
嚴弘佳女士	嚴玉德先生的女兒
葉家郁先生	本公司執行董事
葉家齊女士	嚴弘佳女士的母親及葉家郁先生的姊妹
四川德瑞	由嚴玉德先生控制的公司
成都天仁房地產開發有限公司 (「天仁房地產」)	由嚴玉德先生的親屬控制的公司
成都天仁大酒店有限公司(「天仁大酒店」)	由嚴玉德先生控制的公司
USA Tianren Hotel Management Inc. (「USA Tianren Hotel」)	由嚴玉德先生的母親謝素華女士控制的公司
Virscend Holdings Company Limited (「Virscend Holdings」)	由嚴玉德先生控制的公司
四川德瑞萬華教育管理有限公司(「德瑞萬華」)	由嚴玉德先生控制的公司
Lucky Sign Global Limited (「Lucky Sign」)	由葉家郁先生及葉家齊女士控制的公司
Happy Venus Limited (「Happy Venus」)	由嚴玉德先生的女兒嚴弘佳女士控制的公司
成都東愛教育管理中心(有限合夥) (「成都東愛」)	一間聯營公司的控股股東
關連公司亦包括以下於二零二一年八月 三十一日取消合併入賬的受影響實體 (受四川德瑞控制的公司)：	
成都市實驗外國語學校	
成都外國語學校	
成都外國語學校高新美年校區(美年校區)	
成都實外新都五龍山學校	
攀枝花市成都外國語學校	

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

18. 關聯方交易—續

(A) 關聯方的名稱及關係—續

姓名／名稱	關係
成都市金牛區成外附小西宸學校	
德陽成都外國語學校	
成都市實驗外國語學校(西區)	
成都市實驗外國語學校附屬小學	
渠縣成都市實驗外國語學校	
雅安市雨城區成實外學校	
宜賓市翠屏區成外附屬小學	
宜賓市成外高級中學有限公司	
成都市新津區成外學校	
仁壽成都外國語學校	
成都外國語學校附屬小學	
成都市金牛區成外附小幼稚園	

誠如合併財務狀況表所披露，本集團於二零二一年八月三十一日及二零二二年二月二十八日有應付關聯方的未償還結餘。



中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

18. 關聯方交易—續

(B) 與關聯方有關的未償付結餘

應收關聯方款項

附註	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
德瑞萬華	9,180	9,180
成都東愛	1,467	2,259
成都市實驗外國語學校	340,478	173,970
成都外國語學校	106,350	253,092
成都外國語學校高新美年校區(美年校區)	—	3
成都市實驗外國語學校(西區)	14	—
成都實外新都五龍山學校	82,000	117,387
攀枝花市成都外國語學校	4,721	23
渠縣成都市實驗外國語學校	7,618	8,149
雅安市雨城區成實外學校	2,250	1,650
成都市金牛區成外附小西宸學校	1,620	420
德陽成都外國語學校	50,034	50,034
宜賓市翠屏區成外附屬小學	60	—
宜賓市翠屏區成外學校	822	—
其他	2,211	1,860
	608,825	618,027

中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

18. 關聯方交易—續

(B) 與關聯方有關的未償付結餘—續

應付關聯方款項

	二零二二年 二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 八月三十一日 人民幣千元 (經審核)
USA Tianren Hotel	1,182	1,231
嚴玉德先生	4,264	1,294
Lucky Sign*	—	3,323
Happy Venus*	—	13,291
Virscend Holdings	16,614	16,614
成都市實驗外國語學校	892,372	988,602
成都外國語學校	79,866	475,090
成都市實驗外國語學校(西區)	19,078	15,811
成都市實驗外國語學校附屬小學	45,542	47,542
成都外國語學校高新美年校區(美年校區)	811	814
成都實外新都五龍山學校	1,400	—
攀枝花市成都外國語學校	77,602	80,602
渠縣成都市實驗外國語學校	34,998	34,998
雅安市雨城區成實外學校	56,142	56,179
成都市金牛區成外附小西宸學校	23,933	77,933
宜賓市翠屏區成外附屬小學	17,026	17,026
宜賓市翠屏區成外學校	272,707	147,307
成都市新津區成外學校	84,494	83,994
	1,628,031	2,061,651

應收／應付關聯方款項為無抵押及免息。



中期簡明合併財務報表附註

截至二零二二年二月二十八日止六個月

18. 關聯方交易—續

(C) 其他關聯方交易

- 1) 期內，本集團與其關聯方訂立下列交易：

		截至二月二十八日止六個月	
交易性質		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
天仁大酒店	接受餐飲及住宿服務	749	705

- 2) 本集團的若干銀行借款由關聯方抵押或擔保。詳情載於財務報表附註15。

19. 股息

本公司董事概無建議派付截至二零二一年八月三十一日止八個月股息。

本公司董事概無建議派付截至二零二二年二月二十八日止期間股息。

20. 批准中期簡明合併財務報表

本中期簡明綜合財務報表已經董事會於二零二一年八月三十日批准及授權刊發。

21. 報告期後事項

茲提述本公司日期為二零二一年十月十日的公告，內容有關本公司董事會採納股份獎勵計劃。受託人於聯交所購買合共6,308,000股股份以結算二零二二年五月十日至二零二二年五月二十日期間有關股份獎勵計劃的成本1,499,980.00港元。截至本中期報告發佈日期，受託人共持有45,650,000股股份。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零二二年五月二十日的公告。

釋義

「受影響實體」	指	提供義務教育服務的中國經營實體，而本集團自二零二一年八月三十一日起對其失去控制
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「成都市實驗外國語學校」	指	成都市實驗外國語學校，一家根據中國法律成立的民辦初中及高中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「成都市實驗外國語學校(西區)」	指	成都市實驗外國語學校(西區)，一家根據中國法律成立的民辦初中及高中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「渠縣成都市實驗外國語學校」	指	渠縣成都市實驗外國語學校，一家根據中國法律成立的私立初中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「雅安市兩城區成實外學校」	指	雅安市兩城區成實外學校，一家根據中國法律成立的民辦小學及初中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「成都實外新都五龍山學校」	指	成都實外新都五龍山學校，一家根據中國法律成立的民辦小學及初中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞及一名獨立第三方擁有85%及15%
「成都外國語學校」	指	成都外國語學校，一家根據中國法律成立的民辦學校，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「德陽成都外國語學校」	指	德陽成都外國語學校，一家根據中國法律成立的民辦小學及初中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞及一名獨立第三方分別擁有40%及60%
「攀枝花市成都外國語學校」	指	攀枝花市成都外國語學校，一家根據中國法律成立的民辦初高中，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體



釋義

「成都市新津區成外學校」	指	成都市新津區成外學校，一家根據中國法律成立的民辦小學及初中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞及一名獨立第三方分別擁有97%及3%
「宜賓市翠屏區成外學校」	指	宜賓市翠屏區成外學校，一家根據中國法律成立的民辦初中，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有
「四川外國語大學成都學院」或「大學」	指	四川外國語大學成都學院，一家根據中國法律成立的民辦大學，為本公司的綜合聯屬實體，該學校出資人權益分別由四川德瑞及新華文軒(均為學校出資人)擁有75.7%及24.3%。四川外國語大學獲提名為學校出資人，可享有大學章程細則及相關中國法律所規定的權利
「本公司」	指	成實外教育有限公司，一家於開曼群島註冊成立的公司，其股份於聯交所上市(股份代號：1565)
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，指本公司控股股東嚴玉德先生及Virscend Holdings
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「學前教育至十二年級」	指	學前教育至十二年級，亦稱為「基礎教育」
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零一六年一月十五日，即本公司股份於聯交所上市的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

釋義

「美年校區」	指	成都外國語學校高新美年校區，一家根據中國法律成立的民辦小學，為本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞及獨立第三方分別擁有53%及47%
「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
「中國」	指	中華人民共和國
「中國法律顧問」	指	本公司中國法律顧問競天公誠律師事務所
「中國經營實體」	指	本公司的綜合聯屬實體，即本集團經營民辦教育業務的學校或機構
「成都外國語學校附屬小學」或「小學」	指	成都外國語學校附屬小學，一家根據中國法律成立的民辦小學，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「成都市實驗外國語學校附屬小學」	指	成都市實驗外國語學校附屬小學，一家根據中國法律成立的民辦小學，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有，為本公司的綜合聯屬實體
「宜賓市翠屏區成外附屬小學」	指	宜賓市翠屏區成外附屬小學，一家根據中國法律成立的民辦小學及本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有
「招股章程」	指	本公司日期為二零一五年十二月三十一日的招股章程
「報告期」	指	截至二零二二年二月二十八日止六個月
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股面值1.0港仙的股份
「股東」	指	本公司股東
「購股權計劃」	指	本公司於二零一五年十二月二十八日採納的購股權計劃



釋義

「四川德瑞」	指	四川德瑞企業發展有限公司(前稱四川省德瑞企業發展總公司)，一家根據中國法律成立的公司，由嚴玉德先生擁有69.44%權益、由嚴弘佳女士擁有18.55%權益、由王小英女士擁有3.00%權益、由葉家齊女士擁有2.65%權益、由葉家郁先生擁有1.59%權益、由嚴碧先女士擁有1.59%權益、由嚴碧蓉女士擁有1.59%權益及由嚴碧輝女士擁有1.59%權益
「Smart Ally」	指	Smart Ally International Limited，一家於二零一五年五月十二日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由嚴玉德先生的配偶及嚴弘佳女士的繼母王小英女士全資擁有
「中國西南地區」	指	包括四川省、貴州省及雲南省以及重慶直轄市
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義，為免生疑問，附屬公司包括招股章程內的中國經營實體
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「結構性合約」	指	業務合作協議、獨家技術服務及管理顧問協議、獨家認購權協議、股權質押協議、學校出資人及董事權利委託協議、學校出資人授權書、董事授權書、貸款協議及配偶承諾的統稱
「西藏華泰」	指	西藏華泰教育管理有限公司，一家根據中國法律成立的外商獨資企業，為本公司的全資附屬公司
「美元」	指	美利堅合眾國的法定貨幣美元
「Virscend Holdings」	指	Virscend Holdings Company Limited，一家於二零一五年三月二十日於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由執行董事兼控股股東之一嚴玉德先生全資擁有
「西宸校區」	指	成都市金牛區成外附小西宸學校，一家根據中國法律成立的民辦小學及本公司的綜合聯屬實體，學校出資人權益由四川德瑞全資擁有

釋義

「新華文軒」	指	新華文軒出版傳媒股份有限公司(前稱四川新華文軒連鎖股份有限公司)，根據中國法律成立的股份有限公司，其股份於聯交所上市(股份代號：0811)
「二零二一年實施條例」	指	中國國務院頒佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》，自二零二一年九月一日起生效
「%」	指	百分比