

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



## Wisdom Education International Holdings Company Limited

### 睿見教育國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6068)

### 年度業績公告 截至2020年8月31日止年度

#### 摘要

董事會議決建議就截至2020年8月31日止年度派付末期股息每股人民幣0.056元(相當於0.066港元)(2019年：每股人民幣0.042元(相當於0.049港元))。

|                        | 2019／2020<br>學年 | 2018／2019<br>學年 | 變動          | 百分比<br>變動 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-------------|-----------|
| 招生總人數                  | 60,116          | 54,420          | +5,696      | +10.5%    |
|                        | 截至8月31日止年度      |                 |             |           |
|                        | 2020年<br>人民幣千元  | 2019年<br>人民幣千元  | 變動<br>人民幣千元 | 百分比<br>變動 |
| 收入                     | 1,792,728       | 1,681,530       | +111,198    | +6.6%     |
| 毛利                     | 867,936         | 741,694         | +126,242    | +17.0%    |
| 年內利潤                   | 501,681         | 353,578         | +148,103    | +41.9%    |
| 核心淨利潤 <sup>(附註1)</sup> | 559,317         | 428,610         | +130,707    | +30.5%    |
| 每股基本盈利(人民幣分)           | 25.09           | 17.17           | +7.92       | +46.1%    |

附註1：核心淨利潤乃定義為就與本集團經營表現無關的項目作出調整後的年內利潤。這一項並非國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)計量項目。詳情請參閱以下對賬及本公告「財務回顧」一節。

|  | 截至8月31日止年度     |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |
| 年內利潤   | 501,681        | 353,578        |
| 就下列各項作出調整：   |                |                |
| 匯兌虧損   | 3,182          | 16,748         |
| 可換股貸款票據公平值變動(收益)/虧損  | (10,972)       | 786            |
| 以股份為基礎的付款  | 5,298          | 8,708          |
| 收購學校產生的無形資產攤銷  | 16,748         | 25,590         |
| 根據實際票面利率計算的可換股貸款票據經調整<br>利息支出(附註2)   | 22,579         | 23,200         |
| 因採納國際財務報告準則第16號產生的額外開支(附註3)  | 20,801         | —              |
| 核心淨利潤  | <u>559,317</u> | <u>428,610</u> |
| 附註2： 該調整指於截至2020年8月31日止年度悉數償還可換股貸款票據後(a)根據500百萬港元可換股貸款票據及票面利率6.8%計算的利息約人民幣27.3百萬元；及(b)按實際利率12.2%計算的計入損益中「財務成本」的利息約人民幣49.9百萬元的差額。 |                |                |
| 附註3： 該調整指(a)應用國際財務報告準則第16號前實際應付租金開支；及(b)使用權資產的折舊總額及因採納國際財務報告準則第16號而計入損益中的租賃負債利息部分減計入損益的已付可退回租賃按金的財務收入。                           |                |                |

|          | 於8月31日         |                | 變動<br>人民幣千元 | 百分比<br>變動 |
|----------|----------------|----------------|-------------|-----------|
|          | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |             |           |
| 合約負債     |                |                |             |           |
| — 學費及住宿費 | 783,765        | 671,067        | +112,698    | +16.8%    |

## 截至2020年8月31日止年度的年度業績

睿見教育國際控股有限公司(「本公司」, 連同其子公司統稱為「本集團」)的董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至2020年8月31日止年度的綜合業績。該等年度業績已經本公司的審核委員會(「審核委員會」)審閱。

### 綜合損益及其他全面收益表

截至8月31日止年度

|             | 附註 | 2020年<br>人民幣千元        | 2019年<br>人民幣千元        |
|-------------|----|-----------------------|-----------------------|
| 收入          | 4  | 1,792,728             | 1,681,530             |
| 收入成本        |    | <u>(924,792)</u>      | <u>(939,836)</u>      |
| 毛利          |    | 867,936               | 741,694               |
| 其他收入        | 5  | 58,277                | 33,390                |
| 其他收益及虧損     | 6  | 61,375                | (176)                 |
| 銷售開支        |    | (23,282)              | (25,783)              |
| 行政開支        |    | (253,793)             | (252,987)             |
| 財務收入        |    | 9,869                 | 20,254                |
| 財務成本        |    | <u>(107,018)</u>      | <u>(107,117)</u>      |
| 除稅前溢利       |    | 613,364               | 409,275               |
| 稅項          | 7  | <u>(111,683)</u>      | <u>(55,697)</u>       |
| 年內溢利及全面收益總額 | 8  | <u><u>501,681</u></u> | <u><u>353,578</u></u> |
| 以下人士應佔：     |    |                       |                       |
| 本公司擁有人      |    | 511,871               | 359,462               |
| 非控股權益       |    | <u>(10,190)</u>       | <u>(5,884)</u>        |
|             |    | <u><u>501,681</u></u> | <u><u>353,578</u></u> |
| 每股盈利        |    |                       |                       |
| 基本(人民幣元)    | 10 | <u><u>0.25</u></u>    | <u><u>0.17</u></u>    |
| 攤薄(人民幣元)    | 10 | <u><u>0.25</u></u>    | <u><u>0.17</u></u>    |

## 綜合財務狀況表

於8月31日

|                       | 附註 | 2020年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   |
|-----------------------|----|------------------|------------------|
| <b>非流動資產</b>          |    |                  |                  |
| 物業、廠房及設備              |    | 4,005,450        | 3,035,707        |
| 使用權資產                 |    | 1,569,322        | —                |
| 預付租賃款項                |    | —                | 781,494          |
| 無形資產                  |    | 9,723            | 26,471           |
| 商譽                    |    | 149,592          | 149,592          |
| 投資物業                  |    | 22,000           | 22,000           |
| 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項 | 11 | 522,549          | 630,826          |
| 按公平值計入損益的金融資產         |    | 30,000           | 30,000           |
|                       |    | <u>6,308,636</u> | <u>4,676,090</u> |
| <b>流動資產</b>           |    |                  |                  |
| 存貨 — 待售貨品             |    | 7,697            | 6,182            |
| 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項 | 11 | 99,637           | 97,056           |
| 預付租賃款項                |    | —                | 18,555           |
| 按公平值計入損益的金融資產         |    | 376,000          | 312,000          |
| 已抵押銀行存款               |    | 3,317            | 498,958          |
| 銀行結餘及現金               |    | 1,122,778        | 662,454          |
|                       |    | <u>1,609,429</u> | <u>1,595,205</u> |
| <b>流動負債</b>           |    |                  |                  |
| 合約負債                  |    | 858,305          | 750,820          |
| 退款負債                  |    | 11,091           | —                |
| 貿易及其他應付款項以及應計開支       | 12 | 505,264          | 502,974          |
| 應付所得稅                 |    | 134,432          | 117,844          |
| 租賃負債                  |    | 40,801           | —                |
| 借款                    |    | 122,600          | 628,960          |
| 可換股貸款票據               |    | —                | 479,134          |
|                       |    | <u>1,672,493</u> | <u>2,479,732</u> |
| <b>流動負債淨額</b>         |    | <u>(63,064)</u>  | <u>(884,527)</u> |
| <b>總資產減流動負債</b>       |    | <u>6,245,572</u> | <u>3,791,563</u> |

|                | 2020年<br>人民幣千元          | 2019年<br>人民幣千元          |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資本及儲備基金</b> |                         |                         |
| 股本             | 19,255                  | 18,093                  |
| 儲備基金           | <u>2,941,271</u>        | <u>2,143,205</u>        |
| 本公司擁有人應佔權益     | <b>2,960,526</b>        | 2,161,298               |
| 非控股權益          | <u>128,727</u>          | <u>85,517</u>           |
|                | <u><b>3,089,253</b></u> | <u>2,246,815</u>        |
| <b>非流動負債</b>   |                         |                         |
| 租賃負債           | 489,121                 | —                       |
| 借款             | 2,662,920               | 1,540,470               |
| 遞延稅項負債         | <u>4,278</u>            | <u>4,278</u>            |
|                | <u><b>3,156,319</b></u> | <u>1,544,748</u>        |
|                | <u><b>6,245,572</b></u> | <u><b>3,791,563</b></u> |

## 綜合財務報表附註

### 1. 一般事項

睿見教育國際控股有限公司（「本公司」）於2010年7月13日根據開曼群島法例第22章公司法（1961年第3冊，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。其母公司為於英屬處女群島註冊成立的Bright Education (Holdings) Co. Limited（「Bright Education BVI」），而其最終控制人士為本公司執行董事劉學斌先生（「劉先生」）及本公司董事會主席李素文女士（「李女士」，亦為本公司行政總裁兼執行董事）。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，而本公司的主要營業地點為香港銅鑼灣希慎道33號利園一期33樓3302室。

作為一家投資控股公司，本公司及其子公司（統稱為「本集團」）主要從事在中華人民共和國（「中國」）提供全方位的民辦基礎教育，包括小學、初中及高中部。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，該貨幣亦為本公司的功能貨幣。

### 2. 綜合財務報表的編製基準

於2020年8月31日，本集團錄得流動負債淨額人民幣63,064,000元（2019年：人民幣884,527,000元）。鑒於該等情況，本公司董事於評估本集團是否將具備足夠財務資源以持續經營時，已考慮本集團的未來流動資金狀況及表現以及其可得的融資來源。

經考慮本集團的現金流預測、於2020年8月31日未動用之銀行融資人民幣929,230,000元以及本集團就有關不可撤銷資本承擔的未來資本開支，本公司董事信納本集團將具備充足的財務資源以履行其於未來十二個月到期時的財務責任，因此，綜合財務報表根據持續經營基準編製。

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

#### 本年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團於本年度首次應用以下由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則：

|   |                            |
|---|----------------------------|
| 國際財務報告準則第16號                              | 租賃                         |
| 國際財務報告詮釋委員會<br>(「國際財務報告詮釋委員會」) 詮釋<br>第23號 | 所得稅處理的不確定性                 |
| 國際財務報告準則第9號(修訂版)                          | 具有負補償之提前還款特性               |
| 國際會計準則(「國際會計準則」)第19號<br>(修訂版)             | 計劃修正、縮減或清償                 |
| 國際會計準則第28號(修訂版)                           | 於聯營企業及合營企業的長期權益            |
| 國際財務報告準則(修訂版)                             | 國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進 |

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂國際財務報告準則概無對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或於該等綜合財務報表所載列的披露產生重大影響。

#### 3.1 國際財務報告準則第16號租賃

本集團已於本年度首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃(「國際會計準則第17號」)及相關詮釋。

##### 租賃的定義

本集團已選擇可行權宜方法，就先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號釐定安排是否包括租賃識別為租賃的合約應用國際財務報告準則第16號，而先前並未識別為包括租賃的合約並未應用是項準則。因此，本集團不會重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於2019年9月1日或之後簽訂或修訂的合約，本集團根據國際財務報告準則第16號所載要求的租賃定義評估合約是否包含租賃。

##### 作為承租人

本集團已追溯應用國際財務報告準則第16號，並於首次應用日期(2019年9月1日)確認累計影響。

本集團於2019年9月1日透過應用國際財務報告準則第16.C8(b)(ii)號過渡確認額外租賃負債及使用權資產，金額相等於相關租賃負債，經任何預付或應計租賃款項調整。於首次應用日期的任何差額於期初保留溢利中確認，且並無重列比較資料。

於過渡時應用國際財務報告準則第16號項下的經修訂追溯方法時，本集團按逐項租賃基準就先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃且與各租賃合約相關的租賃應用以下可行權宜方法：

- i. 通過應用國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產作為減值審閱的替代方法，評估租賃是否屬虧損；
- ii. 選擇不就租期於首次應用日期起計12個月內結束的租賃確認使用權資產及租賃負債；及
- iii. 扣除於首次應用日期計量使用權資產時產生之初始直接成本。

於確認先前分類為經營租賃的租賃的租賃負債時，本集團已應用於首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。所應用的加權平均承租人增量借款利率為4.92%。

|                              | 於2019年<br>9月1日   |
|------------------------------|------------------|
|                              | 附註 人民幣千元         |
| 於2019年8月31日的經營租賃承擔           | <u>74,530</u>    |
| 按相關增量借款利率貼現的租賃負債             | 64,065           |
| 減：確認豁免 — 短期租賃                | <u>(5,472)</u>   |
| 應用國際財務報告準則第16號確認與經營租賃有關的租賃負債 | 58,593           |
| 自土地使用權應付款項重新分類               | (a) <u>7,948</u> |
| 於2019年9月1日的租賃負債              | <u>66,541</u>    |
| 分析為                          |                  |
| 流動                           | 14,899           |
| 非流動                          | <u>51,642</u>    |
|                              | <u>66,541</u>    |



於2019年9月1日的使用權資產賬面值包括以下各項：

|                                | 附註  | 使用權資產<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|-----|----------------|
| 應用國際財務報告準則後第16號確認與經營租賃有關的使用權資產 |     | 58,593         |
| 按租賃預付款項調整                      | (b) | 540            |
| 於2019年9月1日調整租賃按金               | (c) | 337            |
| 自預付租賃款項重新分類                    | (d) | <u>800,049</u> |
|                                |     | <u>859,519</u> |
| 按類別：                           |     |                |
| 租賃土地                           |     | 809,749        |
| 租賃物業                           |     | <u>49,770</u>  |
|                                |     | <u>859,519</u> |

附註：

- (a) 於應用國際財務報告準則第16號前，於2019年8月31日，中國租賃土地的未抵押付款分類為土地使用權應付款項。應用國際財務報告準則第16號後，土地使用權應付款項人民幣7,948,000元重新分類至租賃負債。
- (b) 於2019年8月31日，租賃物業之前期付款確認為租賃之預付款項。於應用國際財務報告準則第16號後，租金的預付款項人民幣540,000元重新分類至使用權資產。
- (c) 於應用國際財務報告準則第16號前，本集團將已付可退還租賃按金視為國際會計準則第17號適用的租賃項下權利及責任。根據國際財務報告準則第16號項下租賃付款的定義，該等按金並非與相關資產使用權有關的付款，並經調整以反映於過渡時的貼現影響。因此，人民幣337,000元由已付可退還租賃按金調整至使用權資產。
- (d) 於2019年8月31日，中國租賃土地之預付款分類為預付租賃款項。於應用國際財務報告準則第16號後，預付租賃款項的即期及非即期部分分別為人民幣18,555,000元及人民幣781,494,000元，已重新分類至使用權資產。

## 作為出租人

根據國際財務報告準則第16號的過渡條文，本集團毋須就本集團為出租人的租賃過渡作出任何調整，但須自首次應用日期起根據國際財務報告準則第16號對該等租賃進行會計處理，且並無重列比較資料。

- (a) 於應用國際財務報告準則第16號後，有關現有租約項下相同相關資產之已訂立但於首次應用日期後開始的新租約以猶如現有租賃於2019年9月1日獲修訂的方式入賬。該項應用對本集團於2019年9月1日的綜合財務狀況表並無影響。然而，於2019年9月1日生效，有關經修訂租期於修訂後的租賃付款按直線法於經延長租期內確認為收入。
- (b) 於2019年9月1日生效，本集團應用國際財務報告準則第15號客戶合約收入（「**國際財務報告準則第15號**」）以將合約代價分配至租賃及非租賃組成部分。分配基準的變動對本集團於本期間的綜合財務報表並無重大影響。

以下調整為就2019年9月1日之綜合財務狀況表內已確認之金額作出。未受變化影響之項目未予呈列。

|                       | 先前<br>於2019年<br>8月31日<br>錄得的賬面值<br>人民幣千元 | 調整<br>人民幣千元 | 根據國際<br>財務報告準則<br>第16號<br>於2019年<br>9月1日之<br>賬面值<br>人民幣千元 |
|-----------------------|--|-------------|---|
| <b>非流動資產</b>          |  |             |   |
| 預付租賃款項                | 781,494                                  | (781,494)   | —   |
| 使用權資產                 | —  | 859,519     | 859,519   |
| <b>流動資產</b>           |  |             |   |
| 預付租賃款項                | 18,555                                   | (18,555)    | —   |
| 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項 | 97,056                                   | (877)       | 96,179  |
| <b>流動負債</b>           |  |             |   |
| 租賃負債                  | —  | 14,899      | 14,899  |
| 貿易及其他應付款項以及應計開支       | 502,974                                  | (7,948)     | 495,026   |
| <b>非流動負債</b>          |  |             |   |
| 租賃負債                  | —  | 51,642      | 51,642  |

附註：為呈報截至2020年8月31日止年度以間接方法計算的經營活動所得現金流量，已根據上文披露之2019年9月1日年初綜合財務狀況表計算營運資金變動。

## 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚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17號   | 保險合約及相關修訂 <sup>1</sup>                |
| 國際財務報告準則第16號(修訂版)  | COVID-19相關租金寬減 <sup>6</sup>           |
| 國際財務報告準則第3號(修訂版)   | 業務的定義 <sup>2</sup>                    |
| 國際財務報告準則第3號(修訂版)   | 概念框架之提述 <sup>5</sup>                  |
| 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂版)                          | 基準利率改革 <sup>4</sup>                   |
| 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(修訂版) | 基準利率改革 — 第二階段 <sup>7</sup>            |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂版)                                     | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注入 <sup>3</sup> |
| 國際會計準則第1號(修訂版)   | 將負債分類為流動或非流動 <sup>1</sup>             |
| 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂版)   | 重大的定義 <sup>4</sup>                    |
| 國際會計準則第16號(修訂版)  | 物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項 <sup>5</sup>     |
| 國際會計準則第37號(修訂版)  | 虧損性合約 — 履行合約的成本 <sup>5</sup>          |
| 國際財務報告準則(修訂版)  | 國際財務報告準則2018年至2020年的年度改進 <sup>5</sup> |

<sup>1</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 對收購日期為2020年1月1日或之後開始之首個年度期間當時或開始之後之業務合併及資產收購生效

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>6</sup> 於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>7</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

除上述新訂及經修訂的國際財務報告準則外，經修訂的財務報告概念框架於2018年發佈。其相應修訂(國際財務報告準則概念框架之提述(修訂版))將於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下述的經修訂國際財務報告準則及的經修訂概念框架外，本公司董事預期應用所有上述新訂及經修訂國際財務報告準則於可見將來不會對綜合財務報表造成重大影響。

### 國際財務報告準則第3號(修訂版)業務的定義

修訂版：

- 增添選擇性集中度測試，該測試允許對所收購一組活動及資產是否並非一項業務進行簡化評估。選擇是否應用選擇性集中度測試乃按個別交易逐案而定；
- 闡明視作為一項業務的所收購一組活動及資產，必須至少包含一項投入和一項實質性過程，兩者共同對創造產出的能力具有重大貢獻；及

- 通過專注於向客戶所提供的貨品及服務，並移除對節省成本能力的提述，收窄業務及產出的定義。

本集團將於日後就收購日期為2020年9月1日或以後開始的年度報告期間開始當日或之後進行的所有業務合併及資產收購應用修訂版。

#### **國際會計準則第1號(修訂版)將負債分類為流動或非流動**

該等修訂為評估將結清負債期限延遲至報告日期後最少十二個月的權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，當中包括：

- 訂明負債應基於報告期末存在的權利分類為流動或非流動。具體而言，有關修訂澄清：
  - (i) 該分類不受管理層在十二個月內結清負債的意圖或預期所影響；及
  - (ii) 澄清倘該權利以遵守契諾為條件，即使貸款人在較後日期才測試是否符合條件，該權利在報告期末符合條件的情況下存在；及(附註)
- 澄清倘負債具有若干條款，可由對手方選擇透過轉讓實體本身的股本工具進行結清，僅當實體應用國際會計準則第32號金融工具：呈列，將選擇權單獨確認為股本工具時，該等條款不影響將其分類為流動或非流動。

於2020年8月31日，本集團有權延遲結清總值人民幣191,770,000元的借款，條件為須在自報告日期起十二個月內遵守契諾。由於貸款人同意放棄於報告期末要求立即還款的權利，有關借款劃分為非流動。待澄清相關規定修訂的應用後，本集團將進一步評估應用修訂是否將影響該等借款的分類。應用的影響(如有)將於本集團日後的綜合財務報表披露。

除上文所述者外，於2020年8月31日應用修訂將不會導致本集團其他負債重新分類。

### **國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂版)重大的定義**

該等修訂透過載入作出重大判斷時的額外指引及解釋，對重大的定義進行修訂。尤其是有關修訂：

- 包含「掩蓋」重要資料的概念，其與遺漏或誤報資料有類似效果；
- 就影響使用者重要性的範圍以「可合理預期影響」取代「可影響」；及
- 包含使用詞組「主要使用者」，而非僅指「使用者」，於決定於財務報表披露何等資料時，該用語被視為過於廣義。

該等修訂與各國際財務報告準則的定義一致，並將在本集團於2020年9月1日開始的年度期間強制生效。預期應用該等修訂不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響，惟可能影響於綜合財務報表中的呈列及披露。

### **2018年財務報告概念框架(「新框架」)及國際財務報告準則概念框架之提述之修訂**

新框架：

- 重新引入管理及審慎此等術語；
- 引入著重權利的新資產定義以及範圍可能比所取代定義更廣的新負債定義，惟不會改變負債與權益工具之間的區別；
- 討論歷史成本及現值計量，並就如何為某一資產或負債選擇計量基準提供額外指引；
- 指出財務表現主要計量標準為損益，且於特殊情況下方會使用其他全面收益，且僅用於資產或負債現值產生變動的收入或開支；及
- 討論不確定因素、終止確認、會計單位、報告實體及合併財務報表。

相應修訂已作出，致使有關若干國際財務報告準則中的提述已更新至符合新框架，惟部分國際財務報告準則仍參考該框架的先前版本。該等修訂於2020年9月1日或之後開始的年度期間生效。除仍參考該框架先前版本的特定準則外，本集團將於其生效日期按新框架決定會計政策，尤其是會計準則未有處理的交易、事件或條件。

#### 4. 收入及分部資料

本集團主要在中國提供全方位的民辦基礎教育，包括小學、初中及高中。

收入指自學費、住宿費及配套服務獲得的服務收入(減去回扣、折扣及有關銷售稅項)。

本集團的主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)已被確認為負責審查本集團整體收入分析的行政總裁。

為了資源分配及分部表現評估而向主要經營決策者報告的資料乃按每所學校基準報告。各所學校構成一個經營分部。各經營分部所提供的服務及客戶類型相似，且各經營分部須受相似的監管環境規管。因此，其分部資料按單一可呈報分部匯總。本集團管理層根據綜合損益及其他全面收益表所呈列的本集團於本年度的收入及毛利評估可呈報分部的表現。可呈報分部的會計政策與本集團會計政策一致。概無定期向本集團管理層提供本集團的資產及負債分析以供審閱。

歸屬於本集團服務方面的收入載列如下：

|          | 2020年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   |
|----------|------------------|------------------|
| 學費及住宿費   | 1,292,413        | 1,145,461        |
| 配套服務(附註) | 500,315          | 536,069          |
|          | <u>1,792,728</u> | <u>1,681,530</u> |

附註： 配套服務收入主要包括提供課外活動、校園餐廳營運銷售以及安排校車及遊學團。

##### (i) 客戶合約收入明細

以下為本集團主要服務收入的分析：

|          | 2020年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   |
|----------|------------------|------------------|
| 於一時間點確認  |                  |                  |
| — 配套服務   | 341,582          | 374,749          |
| 於一段時間確認  |                  |                  |
| — 學費及住宿費 | 1,292,413        | 1,145,461        |
| — 配套服務   | 158,733          | 161,320          |
| 總計       | <u>1,792,728</u> | <u>1,681,530</u> |

**(ii) 客戶合約履約責任**

**學費及住宿費(於一段時間內確認的收入)**

小學、初中及高中收取的學費及住宿費通常均在各學期初預先付款，且該等款項初時會記錄為合約負債。學費及住宿費在適用課程的相關期間按比例確認。由於向學生收取但並未賺取的部分學費及住宿費為本集團預計於一年內計入損益的收入，因此該等款項被記錄為合約負債及被視為流動負債。

由於客戶同時收取及耗用服務期間該等服務的利益，本公司董事已將提供學費及住宿費的履約責任釐定為於一段時間內履行。根據本集團學費及住宿費的標準合約條款，學生有權於服務期間退款。本集團根據過往經驗估計退款負債。收入乃按本集團預期有權收取的代價金額確認。就已收取但尚未確認收入的費用確認合約負債。

**配套服務收入(於一段時間內確認的收入)**

配套服務收入包括課外活動、小學校園餐廳、校車服務以及與第三方合作的課後照顧，均於一段時間內確認。該等服務主要於提供服務前墊付固定費用。由於客戶同時收取及耗用服務期間該等服務的利益，本公司董事已將該等服務的履約責任釐定為於一段時間內履行。本集團根據過往經驗估計退款責任。收入乃按本集團預期有權收取的代價金額確認。就已收取但尚未確認收入的費用確認合約負債。

**配套服務收入(於一時間點確認的收入)**

本集團向校園內的學生銷售日常用品及其他教育材料，並為初高中學生提供校園餐廳服務。本集團於商品的控制權轉移至學生或校園餐廳服務提供予學生時確認來自日用品及其他教育材料銷售以及向初高中學生提供校園餐廳服務的收入。日用品及其他教育材料銷售以及校園餐廳服務的付款於交易時支付。

### (iii) 分配至客戶合約剩餘履約責任的交易價格

提供教育服務的合約期限為一年或以下。如國際財務報告準則第15號所准許，並無披露分配至未履行合約的交易價格。

### 有關主要客戶的資料

概無單一客戶於該兩年度佔本集團總收入逾10%或以上。

### 地區資料

本集團主要於中國營運。本集團絕大部分的非流動資產位於中國。

## 5. 其他收入

|           | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 投資物業的租金收入 | 1,023          | 1,169          |
| 政府補貼(附註)  | 50,312         | 25,507         |
| 捐款收入      | 5              | 14             |
| 員工宿舍收入    | 3,771          | 3,710          |
| 其他        | 3,166          | 2,990          |
|           | <u>58,277</u>  | <u>33,390</u>  |

附註：政府補貼主要指因組織學校活動、發展教育服務及學校出色的學術表現而從政府部門獲取的無條件補貼。

## 6. 其他收益及虧損

|  | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |
|--|----------------|----------------|
| 匯兌虧損   | (3,182)        | (16,748)       |
| 出售物業、廠房及設備虧損淨額   | (19)           | (602)          |
| 投資物業公平值變動產生的收益   | —              | 1,400          |
| 可換股貸款票據公平值變動收益(虧損) — 嵌入式衍生工具部分<br>按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產公平值變動<br>收益(附註) | 10,972         | (786)          |
| 收購子公司應付代價調整的收益   | 46,196         | 18,370         |
| 其他，淨額  | 7,720          | —              |
|  | <u>(312)</u>   | <u>(1,810)</u> |
|  | <u>61,375</u>  | <u>(176)</u>   |

附註：按公平值計入損益的金融資產公平值變動收益產生自中國金融機構發行的投資產品的利息收入。



## 7. 稅項

|                          | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 稅項包括：                    |                |                |
| 即期稅項：                    |                |                |
| 中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)       | 135,012        | 46,778         |
| 版權費收入的中國預扣所得稅            | —              | 8,269          |
| 過往年度超額撥備 — 中國企業所得稅       | (2,275)        | —              |
| 過往年度超額撥備 — 版權費收入的中國預扣所得稅 | (21,054)       | —              |
| 遞延稅項扣除                   | —              | 650            |
|                          | <u>111,683</u> | <u>55,697</u>  |

## 8. 年內利潤

|                       | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 年內利潤乃經扣除(抵免)以下各項後得出：  |                |                |
| 員工成本，包括董事薪酬           |                |                |
| — 薪金及其他津貼(附註)         | 557,919        | 538,546        |
| — 退休福利計劃供款            | 54,089         | 60,170         |
| — 以股份為基礎的付款開支         | 5,298          | 8,708          |
| 員工成本總額                | <u>617,306</u> | <u>607,424</u> |
| 物業、廠房及設備折舊            | 128,279        | 113,689        |
| 使用權資產折舊               | 40,543         | —              |
| 收購學校產生的無形資產攤銷(計入收入成本) | 16,748         | 25,590         |
| 預付租賃款項解除              | —              | 18,010         |
| 折舊及攤銷總額               | <u>185,570</u> | <u>157,289</u> |
| 在建工程資本化               | <u>(9,653)</u> | <u>(8,253)</u> |
|                       | <u>175,917</u> | <u>149,036</u> |
| 確認為開支的存貨成本            | 206,220        | 224,060        |
| 捐款                    | 9,686          | 5,733          |
| 核數師薪酬                 | 3,935          | 3,200          |
| 按金及其他應收款項的預期信貸虧損減值    | 7,211          | 5,447          |

附註：截至2020年8月31日止年度，新冠肺炎(「COVID-19」)相關政府資助合共為人民幣8,509,000元，已與薪金及其他津貼對銷。

## 9. 股息

於截至2020年8月31日止年度，已向本公司股東派付中期股息每股人民幣0.057元(相當於每股0.062港元)(2019年：每股人民幣0.042元(相當於每股0.049港元))，合共人民幣116,039,000元(相當於126,198,000港元)(2019年：人民幣85,407,000元(相當於99,737,000港元))。

本公司董事擬議於本報告期末後就截至2020年8月31日止年度派付末期股息每股人民幣0.056元(相當於每股0.066港元)(2019年：每股人民幣0.042元(相當於每股0.049港元))，合共人民幣121,921,000元(相當於143,692,000港元)(2019年：人民幣89,355,000元(相當於99,737,000港元))，惟須於來屆股東大會上獲股東批准，方可作實。

## 10. 每股盈利

歸屬於本公司擁有人的每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

|                          | 2020年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   |
|--------------------------|------------------|------------------|
| <b>盈利</b>                |                  |                  |
| 就每股基本及攤薄盈利而言本公司擁有人應佔年內利潤 | <u>511,871</u>   | <u>359,462</u>   |
|                          | 2020年<br>千股      | 2019年<br>千股      |
| <b>股份數目</b>              |                  |                  |
| 就每股基本盈利而言普通股加權平均數        | 2,040,436        | 2,093,989        |
| 可攤薄潛在普通股的影響：             |                  |                  |
| 購股權                      | 402              | 1,845            |
| 股份獎勵計劃                   | <u>1,293</u>     | <u>1,054</u>     |
| 就每股攤薄盈利而言普通股加權平均數        | <u>2,042,131</u> | <u>2,096,888</u> |

以上所載就每股基本盈利而言的普通股加權平均數乃於扣除股份獎勵計劃信託所持有股份及加上與強制轉換可換股貸款票據有關的股份轉換後達致。

因假設對本公司尚未轉換的可換股貸款票據行使轉換將導致每股盈利增加，故計算每股攤薄盈利時並無假設有關於情轉換。

## 11. 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項

|               | 2020年<br>人民幣千元        | 2019年<br>人民幣千元        |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 貿易應收款項        | <u>21,389</u>         | <u>—</u>              |
| 就收購新民辦學校支付的按金 | 30,000                | 200,880               |
| 就收購租賃土地支付的按金  | 55,860                | —                     |
| 其他按金          | 32,453                | 43,545                |
| 員工墊款          | 3,801                 | 3,210                 |
| 其他應收款項        | 20,469                | 27,811                |
| 向政府臨時付款       | 1,315                 | 1,315                 |
| 向關連公司預付建造款項   | —                     | 197,234               |
| 建造學校預付款項      | 436,689               | 232,712               |
| 其他預付款項        | <u>20,210</u>         | <u>21,175</u>         |
| 貿易及其他應收款項總額   | <u><u>622,186</u></u> | <u><u>727,882</u></u> |
| 流動            | 99,637                | 97,056                |
| 非流動           | <u>522,549</u>        | <u>630,826</u>        |
|               | <u><u>622,186</u></u> | <u><u>727,882</u></u> |

貿易應收款項指應收客戶的款項，來自提供配套服務的合約。

於2018年9月1日，概無發現來自客戶合約的貿易應收款項。

以下為基於自收入確認日期按賬齡劃分的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)分析。

|      | 2020年<br>人民幣千元       | 2019年<br>人民幣千元  |
|------|----------------------|-----------------|
| 3個月內 | <u><u>21,389</u></u> | <u><u>—</u></u> |

## 12. 貿易及其他應付款項以及應計開支

|                | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 貿易及建築應付款項      | 181,559        | 159,146        |
| 建築應計費用         | 76,749         | 107,012        |
| 因收購子公司而應付的代價   | 95,220         | 102,720        |
| 應計員工福利及薪金      | 55,959         | 42,504         |
| 來自學生預付費用卡的預收款項 | 13,326         | 10,134         |
| 土地使用權應付款項      | —              | 7,948          |
| 應付利息           | 6,303          | 4,499          |
| 其他應付稅項         | 32,284         | 30,138         |
| 代表學生預收酌情政府補貼   | 5,840          | 5,349          |
| 已收按金           | 18,082         | 14,168         |
| 其他應付款項         | 19,942         | 19,356         |
|                | <u>505,264</u> | <u>502,974</u> |

於2020年及2019年8月31日，基於發票日期，貿易應付款項的賬齡為180天內。

## 13. 收購一間子公司

於2018年7月3日，本集團與獨立第三方訂立一系列協議，收購佛山市中輝教育投資有限公司（「**佛山中輝**」）的80%股權，總代價為人民幣213,600,000元（「**收購佛山中輝**」）。於2020年8月31日，在滿足各收購協議所載條件後，本集團獲得佛山中輝的控制權。

佛山中輝主要從事教育投資、文化產業投資及相關管理諮詢業務，於收購日期向一名獨立第三方租借一幅土地與一系列建築物及物業（原租期為35年），但並無進行任何重大手續。本公司董事認為，收購佛山中輝的目的為收購其絕大部分資產及負債，讓本集團透過佛山中輝租借的可用校園進一步擴大於廣東省的學校網絡，並不構成一項業務。

因此，收購佛山中輝入賬列為透過收購一間子公司收購資產及負債。

## 德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本初步公告所載有關本集團截至2020年8月31日止年度綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註的數字，獲得本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意，與本集團本年度經審核綜合財務報表所載金額一致。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則的核證委聘，因此德勤•關黃陳方會計師行並無就本初步公告發出核證。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 概覽

我們成立於2003年，按招生人數計算，我們乃華南地區經營高端民辦小學及中學最大的上市教育集團。我們的生源對象主要來自中國中產或以上階層家庭。

於2019年9月，本集團開始3所新學校(即於四川省的巴中光正實驗學校(「**巴中光正學校**」)、於廣東省的雲浮市光明外國語學校(「**雲浮市光明學校**」)及順德光正實驗學校(「**順德光正學校**」))的第一期運作。於2019/2020學年，我們於14所寄宿制學校的招生總人數為60,116名，於下列校園的總學生容量約為70,000名：

| 校園   | 省份  | 課程                  |
|--|-----|---------------------|
| 1. 東莞市光明中學(連同東莞市光明小學)<br>(「 <b>東莞市光明中小學</b> 」)             | 廣東省 | 一至十二年級中國課程          |
| 2. 東莞市光正實驗學校   | 廣東省 | 一至十二年級中國課程；<br>國際課程 |
| 3. 惠州市光正實驗學校   | 廣東省 | 一至十二年級中國課程；<br>國際課程 |
| 4. 盤錦光正實驗學校  | 遼寧省 | 一至十二年級中國課程          |
| 5. 濰坊光正實驗學校  | 山東省 | 一至十二年級中國課程          |
| 6. 揭陽市揭東區光正實驗學校<br>(前名稱為華南師大粵東實驗學校)<br>(「 <b>揭陽光正學校</b> 」) | 廣東省 | 一至十二年級中國課程          |
| 7. 濰坊市濰州外國語學校<br>(「 <b>濰坊濰州學校</b> 」)                       | 山東省 | 一至六年級中國課程           |

| 校園                                 | 省份  | 課程         |
|------------------------------------|-----|------------|
| 8. 廣安市光正實驗學校                       | 四川省 | 一至十二年級中國課程 |
| 9. 漳浦龍成中學及漳浦龍成中學<br>附屬小學(「漳浦龍成學校」) | 福建省 | 一至十二年級中國課程 |
| 10. 巴中光正學校                         | 四川省 | 一至十二年級中國課程 |
| 11. 雲浮市光明學校                        | 廣東省 | 一至十二年級中國課程 |
| 12. 順德光正學校                         | 廣東省 | 一至十二年級中國課程 |

### 優質教育認可

於2020年3月，我們收到北京大學招生辦公室的表揚信，其中東莞市光明中學被認可為信譽卓著的中學，具有先進的教育理念，並自學校成立以來為北京大學培養一批優秀的高中畢業生。於2020年4月，我們亦收到清華大學廣東省招生組另一份表揚信，內容關於我們部分獲清華大學錄取的高中畢業生表現優秀。北京大學及清華大學均希望與東莞市光明中學進一步合作，共同培育高素質人才。

### 中國人民解放軍空軍招飛局認可

2020年8月，東莞市光明中學收到中國人民解放軍空軍招飛局就東莞市光明中學3名學生被錄取為空軍飛行學員的祝賀信，對東莞市光明中學支持空軍建設發展表示誠摯的謝意。

信中亦提到，國家高度重視對空軍飛行人才的教育，中國人民解放軍空軍招飛局希望東莞市光明中學未來繼續支持空軍招飛工作，共同培養優秀飛行人才。

## 義務教育入學的電腦隨機分配

於2019年，中國中央政府就提升中國義務教育的整體質素發佈若干意見。該等意見提及的部分規定強調公平教育。例如，提供義務教育的民辦學校須與公辦學校同時招收學生。倘任何民辦學校的學生申請數目超過其可提供的學額，其學生錄取將基於電腦隨機分配。該等措施的主要目的為避免公辦及民辦學校在招募精英學生方面的任何競爭。

於2020年年初，包括廣東省在內的部分省份的政府部門進一步制訂義務教育招生指引。尤其是，倘學生申請數目超過其可提供的學額數目，則民辦學校的小學一年級及初中一年級學生的錄取應100%基於電腦隨機分配。然而，對於同時有中小學的民辦學校，其初中應首先錄取其本身已通過直接錄取或電腦隨機分配自行申請其初中學位的小學畢業生。剩餘的學額則應開放供初中一年級學生申請及電腦隨機分配。

本集團相信，我們乃憑藉卓越的教學質量及管理系統贏得聲譽及口碑，而非主要通過招收精英學生。因此採取電腦隨機分配的方式對錄取中國義務教育學生將不會對我們招生及學生質素造成重大不利影響。我們的學校在將學生表現從平均提升至優良成績以及從優良提升至優異成績方面有良好的往績。

## 在中國的COVID-19

於截至2020年8月31日止年度，中國於2020年年初呈報爆發COVID-19。從那時起，中國政府已採取各種措施，包括(其中包括)城市封鎖、出行限制、隔離及學校停課等，以遏制COVID-19在中國的傳播。為支持有關醫院防止及控制COVID-19的工作，本集團向我們總部位處的東莞市的慈善組織捐款人民幣2百萬元。在任何情況下，保障學生及員工的安全和健康為我們的首要任務。



由於中國爆發COVID-19，我們的學校延遲原定於2020年2月中旬開始的2019/2020學年第二學期開學，實體課堂從那時起暫停了幾個月。為使我們學生在當地政府規定的停課期間能繼續學習，本集團通過使用在線平台提供教學服務，我們的老師可在家中為學生提供實時直播教學及輔導。本集團已為學生作出適當安排，確保學生按當地政府要求於2020年4月初至2020年5月不同日子及時段分批返校。

於截至2020年8月31日止年度，我們若干新學校項目及現有學校容量擴大的建設工程在COVID-19期間中斷。然而，自中國逐步復工以來，我們一直努力追回工程進度。

### **在中國成立一間享有優惠稅項待遇的新全資子公司**

本公司一間間接全資子公司最近在中國江西省贛州市成立了一間外商獨資企業（「贛州服務公司」），為其中一間專為本集團學校提供各種服務的子公司，將為本集團若干學校提供（其中包括）企業管理、軟件開發及數據管理服務。

根據財政部、中國海關總署及國家稅務總局於2013年1月頒佈的相關通知，以及財政部，國家稅務總局及國家發改委於2020年4月頒佈的相關政策，在符合若干條件的前提下，贛州服務公司合資格享有減免後15%的企業所得稅稅率，相關優惠稅項政策將於2030年12月31日結束。

### **擬議高等教育業務**

本集團已計劃進軍中國高等教育業務。詳情請參閱本公告「展望」一節。

## 總收入

| 按服務劃分的總收入 | 2020年<br>人民幣千元   | 截至8月31日止年度 |                  | 估總數<br>百分比 |
|-----------|------------------|------------|------------------|------------|
|           |                  | 估總數<br>百分比 | 2019年<br>人民幣千元   |            |
| 學費及住宿費    | 1,292,413        | 72.1       | 1,145,461        | 68.1       |
| 配套服務      | 500,315          | 27.9       | 536,069          | 31.9       |
| 總收入       | <u>1,792,728</u> | <u>100</u> | <u>1,681,530</u> | <u>100</u> |

### 學費及住宿費

我們的學年一般由9月1日起至8月31日止（包括暑假），每學年分為兩個學期。學費及住宿費一般於各學期開始前提前繳付。我們初步將該等付款記錄為合約負債，其後在每學年的相關期間內按比例確認學費及住宿費為收入。

於截至2020年8月31日止年度，COVID-19導致實體課堂暫停了一段時間，在此期間，本集團向學生提供線上教學，確保學生可持續學習，因此並無重大金額的學費退回。然而，本集團向學生退回截至2020年8月31日止年度學校停課期間的住宿費約人民幣30百萬元。

與截至2019年8月31日止年度比較，截至2020年8月31日止年度COVID-19爆發期間的學費及住宿費增加12.8%，主要是由於招生總人數增加。

### 配套服務

我們為通常於學期周一至周五住校的寄宿生提供宿舍。為了提高學生的校園生活質素，我們為學生提供配套服務，包括為學生提供多種校園服務及日常必需品。

與截至2019年8月31日止年度比較，截至2020年8月31日止年度的配套服務收入減少6.7%。配套服務收入減少主要由於COVID-19導致我們的學校於截至2020年8月31日止年度停課一段時間。

## 招生人數

由於我們學校退學及轉學的學生人數佔極少數，因此，截至各學年初的招生人數可反映各學年的招生人數，且並未呈列相應的平均招生人數。下表載列2019/2020學年及2018/2019學年的招生人數：

| 按學校劃分的招生人數                        | 學年                   |                      | 變動                   |                      |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                   | 2019/2020            | 2018/2019            | 變動                   | 百分比                  |
| 東莞市光明中小學                          | 17,623               | 17,358               | +265                 | +1.5%                |
| 東莞市光正實驗學校                         | 14,773               | 12,645               | +2,128               | +16.8%               |
| 惠州市光正實驗學校                         | 9,694                | 8,413                | +1,281               | +15.2%               |
| 盤錦光正實驗學校                          | 4,070                | 3,119                | +951                 | +30.5%               |
| 濰坊光正實驗學校                          | 2,522                | 2,133                | +389                 | +18.2%               |
| 揭陽光正學校 <sup>(附註1)</sup>           | 4,769                | 5,375                | -606                 | -11.3%               |
| 濰坊濰州學校                            | 2,195                | 2,318                | -123                 | -5.3%                |
| 廣安市光正實驗學校                         | 598                  | 159                  | +439                 | +276.1%              |
| 小計                                | <u>56,244</u>        | <u>51,520</u>        | <u>+4,724</u>        | <u>+9.2%</u>         |
| <b>相關學年新增的學校</b>                  |                      |                      |                      |                      |
| 漳浦龍成學校                            |                      |                      |                      |                      |
| — 自2018年11月收購後合併入賬                | 2,894                | 2,900                | -6                   | -0.2%                |
| 巴中光正學校                            |                      |                      |                      |                      |
| — 於2019年9月開辦的新學校                  | 488                  | 不適用                  | +488                 | 不適用                  |
| 雲浮市光明學校                           |                      |                      |                      |                      |
| — 於2019年9月開辦的新學校                  | 445                  | 不適用                  | +445                 | 不適用                  |
| 順德光正學校                            |                      |                      |                      |                      |
| — 於2019年9月開辦的新學校 <sup>(附註2)</sup> | 45                   | 不適用                  | +45                  | 不適用                  |
| 小計                                | <u>3,872</u>         | <u>2,900</u>         | <u>+972</u>          | <u>+33.5%</u>        |
| 學生總人數                             | <u><u>60,116</u></u> | <u><u>54,420</u></u> | <u><u>+5,696</u></u> | <u><u>+10.5%</u></u> |

學生總人數增加10.5%，主要由於東莞市光正實驗學校、惠州市光正實驗學校及盤錦光正實驗學校招生人數增加所致。

於2018/2019學年，由於漳浦龍成學校的招生人數自2018年11月起匯總至本集團招生人數，因此，於2019/2020學年，招生總人數的正常化年度增長率將調整至約11.5%。

附註：

1. 本集團完成收購後，揭陽光正學校的65%股權自2017/2018學年起實際匯總至本集團。揭陽光正學校招生人數減少主要由於揭陽光正學校於2019/2020學年重新定位，小學及中學部新入學學生的學費及住宿費增加約29%至32%，且學校名稱由華南師大粵東實驗學校更改為揭陽市揭東區光正實驗學校。
2. 由於於2019/2020學年順德光正學校第一期發展的部分設施仍未投入使用，我們僅招收少量學生嘗試運營。該等學生於2019/2020學年佔用本集團其他校園的設施。

| 按分部劃分的招生人數 | 2019/2020<br>學年 | 佔總數<br>百分比 | 2018/2019<br>學年 | 佔總數<br>百分比 |
|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|
| 高中部        | 13,534          | 22.5       | 11,555          | 21.3       |
| 初中部        | 25,376          | 42.2       | 23,680          | 43.5       |
| 小學部        | 20,875          | 34.7       | 18,943          | 34.8       |
| 國際課程       | 331             | 0.6        | 242             | 0.4        |
| 學生總人數      | <u>60,116</u>   | <u>100</u> | <u>54,420</u>   | <u>100</u> |

與2018/2019學年相比，高中部2019/2020學年的招生人數百分比增加，主要由於東莞市光正實驗學校及惠州市光正實驗學校高中部新生增加。

### 每名學生的平均學費及住宿費

每名學生的平均學費及住宿費乃用各學年的學費及住宿費總金額除以各學年的招生人數計算得出。由於我們學校相關學年的退學及轉學的學生人數佔極少數，因此各學年初的招生人數可反映各學年的招生人數，且並未就計算每名學生的平均學費及住宿費呈列各學年的平均招生人數。

| 按學校劃分每名學生的平均學費及住宿費 | 截至8月31日止年度    |                    |                     |
|--------------------|---------------|--------------------|---------------------|
|                    | 2020年<br>人民幣元 | 2019年<br>人民幣元      | 變動百分比               |
| 東莞市光明中小學           | 25,868        | 26,005             | -0.5%               |
| 東莞市光正實驗學校          | 26,202        | 25,634             | +2.2%               |
| 惠州市光正實驗學校          | 19,976        | 19,852             | +0.6%               |
| 盤錦光正實驗學校           | 16,994        | 17,161             | -1.0%*              |
| 濰坊光正實驗學校           | 14,590        | 15,244             | -4.3%*              |
| 揭陽光正學校             | 11,988        | 10,972             | +9.3%               |
| 濰坊濰州學校             | 11,501        | 12,426             | -7.4%*              |
| 廣安市光正實驗學校          | 16,299        | 16,473             | -1.1%*              |
| 新增學校前              | <u>21,953</u> | <u>21,720</u>      | <u>+1.1%</u>        |
| <b>相關學年新增的學校</b>   |               |                    |                     |
| 漳浦龍成學校             |               |                    |                     |
| — 自2018年11月收購後合併入賬 | 11,013        | 9,131 <sup>#</sup> | +20.6% <sup>#</sup> |
| 巴中光正學校             |               |                    |                     |
| — 於2019年9月開辦的新學校   | 19,350        | 不適用                | 不適用                 |
| 雲浮市光明學校            |               |                    |                     |
| — 於2019年9月開辦的新學校   | 32,516        | 不適用                | 不適用                 |
| 順德光正學校             |               |                    |                     |
| — 於2019年9月開辦的新學校   | 42,093        | 不適用                | 不適用                 |
| 總計                 | <u>21,499</u> | <u>21,049</u>      | <u>+2.1%</u>        |

\* 該等學校截至2020年8月31日止年度的每名學生的平均學費及住宿費減少，主要由於日校學生比例增加，而日校學生的平均學費及住宿費一般低於寄宿學校學生。

# 漳浦龍成學校的財務報表自2018年11月收購完成後併入本集團的財務報表。因此，只有漳浦龍成學校由2018年11月至2019年8月期間的學費及住宿費計入本集團的總學費及住宿費，而漳浦龍成學校的招生人數則全數併入本集團的招生總人數。我們假設截至2019年8月31日止年度漳浦龍成學校的招生人數並無重大變動，並年化其同一期間的學費及住宿費，則漳浦龍成學校截至2019年8月31日止年度每名學生的正常化平均學費及住宿費將調整至約人民幣10,957元；及截至2020年8月31日止年度每名學生的平均學費及住宿費增幅將調整至約0.5%。

截至2020年8月31日止年度，本集團每名學生的平均學費及住宿費受到輕微影響，乃由於COVID-19爆發導致暫時停課而向學生退回住宿費約人民幣30百萬元。

截至2020年8月31日止年度，計及新增的學校前，本集團每名學生的平均學費及住宿費增加1.1%至人民幣21,953元，主要由於東莞市光正實驗學校高中部及揭陽光正學校新入學學生的學費及住宿費增加所致。

截至2020年8月31日止年度，本集團每名學生的整體平均學費及住宿費增加2.1%至人民幣21,499元。假設截至2019年8月31日止年度漳浦龍成學校的招生人數並無重大變化，倘我們年化其於同期的學費及住宿費，則本集團截至2019年8月31日止年度的正常化整體平均學費及住宿費將調整至約人民幣21,146元，而本集團截至2020年8月31日止年度的整體平均學費及住宿費升幅將調整至約1.7%。

## 學校容量及利用率

由於我們絕大部分學校均為寄宿制學校及大部分學生寄宿於學校，學生容量乃根據各個學校的內部統計記錄按學生宿舍可用的概約床位數量計算。利用率乃用一所學校錄取的學生人數除以各學年學生容量計算。下表載列截至2019/2020學年及2018/2019學年我們學校的學生容量及利用率：

| 按學校劃分的學生容量及利用率     | 2019／2020      |                  | 學年<br>2018／2019 |              |
|--------------------|----------------|------------------|-----------------|--------------|
|                    | 學生容量           | 利用率              | 學生容量            | 利用率          |
| 東莞市光明中小學           | 18,300         | 96.3%            | 18,300          | 94.9%        |
| 東莞市光正實驗學校          | 17,000         | 86.9%            | 15,000          | 84.3%        |
| 惠州市光正實驗學校          | 10,500         | 92.3%            | 8,500           | 99.0%        |
| 盤錦光正實驗學校           | 4,000          | 101.8%*          | 4,000           | 78.0%        |
| 濰坊光正實驗學校           | 4,000          | 63.1%            | 4,000           | 53.3%        |
| 揭陽光正學校             | 7,000          | 68.1%            | 7,000           | 76.8%        |
| 濰坊濰州學校             | 2,200          | 99.8%            | 2,200           | 105.4%*      |
| 廣安市光正實驗學校          | 1,000          | 59.8%            | 1,000           | 15.9%        |
| 小計                 | <u>64,000</u>  | <u>87.9%</u>     | <u>60,000</u>   | <u>85.9%</u> |
| <b>新增的學校</b>       |                |                  |                 |              |
| 漳浦龍成學校             |                |                  |                 |              |
| — 自2018年11月收購後合併入賬 | 3,000          | 96.5%            | 3,000           | 96.7%        |
| 巴中光正學校             |                |                  |                 |              |
| — 於2019年9月開辦的新學校   | 1,500          | 32.5%            | 不適用             | 不適用          |
| 雲浮市光明學校            |                |                  |                 |              |
| — 於2019年9月開辦的新學校   | 1,500          | 29.7%            | 不適用             | 不適用          |
| 順德光正學校             |                |                  |                 |              |
| — 於2019年9月開辦的新學校   | — <sup>#</sup> | 不適用 <sup>#</sup> | 不適用             | 不適用          |
| 小計                 | <u>6,000</u>   | <u>64.5%</u>     | <u>3,000</u>    | <u>96.7%</u> |
| 總計                 | <u>70,000</u>  | <u>85.9%</u>     | <u>63,000</u>   | <u>86.4%</u> |

\* 該等學校的利用率超過100%乃由於部分學生為日校學生。

<sup>#</sup> 於2019/2020學年順德光正學校第一期發展仍未投入使用，該學校學生於2019/2020學年佔用本集團其他校園的設施。

學生總容量由2018/2019學年的63,000名增加至2019/2020學年的70,000名，主要由於東莞市光正實驗學校及惠州市光正實驗學校容量擴大，以及新學校巴中光正學校、雲浮市光明學校及順德光正學校於2019年9月開學所致。

有關本集團擴展計劃之詳情，請參閱本公告「展望」一節。

## 教師

截至2020年8月31日止年度，我們的中國合資格教師逾90%為大學本科或以上學歷。教師數目由2018/2019學年的約3,410名增加至2019/2020學年的約3,818名，主要由於為擴充東莞市光正實驗學校、惠州市光正實驗學校及盤錦光正實驗學校以及於2019年9月開辦新學校巴中光正學校、雲浮市光明學校及順德光正學校而招聘新教師。整體學生教師比率保持相對穩定。

## 教師流轉率

為吸引及挽留高素質的教師，我們相信能提供相對具有競爭力的薪資及福利待遇，以及通常在校園內或附近提供免費或低成本的住宿。我們也為優秀教師提供良好的職業發展規劃。截至2020年8月31日止年度，我們教師（包括辭退的教師）的流轉率約為10%。

## 財務回顧

截至2020年8月31日止年度，與截至2019年8月31日止年度相比，總收入增加6.6%至人民幣1,792.7百萬元，核心淨利潤增加30.5%至人民幣559.3百萬元。

## 收入

就我們收入的組成而言，請參閱上文「業務回顧」及「管理層討論及分析」章節。

本集團的總收入增加人民幣111.2百萬元或6.6%，由截至2019年8月31日止年度的人民幣1,681.5百萬元增至截至2020年8月31日止年度的人民幣1,792.7百萬元。整體增加主要由於學費及住宿費收入增加人民幣147.0百萬元及配套服務收入減少人民幣35.8百萬元的合併影響所致。



學費及住宿費的收入增加12.8%，由截至2019年8月31日止年度的人民幣1,145.5百萬元增至截至2020年8月31日止年度的人民幣1,292.4百萬元，主要由於招生總人數增加所致。招生總人數增加10.5%，由2018/2019學年的54,420名增至2019/2020學年的60,116名，主要由於東莞市光正實驗學校、惠州市光正實驗學校及盤錦光正實驗學校招生人數增加所致。於截至2020年8月31日止年度，本集團向學生退回截至2020年8月31日止年度學校因COVID-19爆發停課期間的住宿費約人民幣30百萬元。

配套服務的收入略微減少6.7%，由截至2019年8月31日止年度的人民幣536.1百萬元減少至截至2020年8月31日止年度的人民幣500.3百萬元，主要由於COVID-19爆發導致於截至2020年8月31日止年度我們的學校停課及部分配套服務暫停提供一段時間所致。

## 收入成本

我們的收入成本主要包括(i)員工成本，主要包括我們教師的薪金及其他福利，(ii)提供配套服務的成本，(iii)因收購學校導致的學生名冊無形資產攤銷，(iv)物業、廠房及設備以及學校所用使用權資產的折舊及攤銷，(v)學校的公共設施及維護成本以及(vi)教育開支，主要包括教育活動(包括教材、獎學金及學生活動)相關開支。

|           | 截至8月31日止年度     |             |                |             |
|-----------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|           | 2020年<br>人民幣千元 | 估收入<br>百分比  | 2019年<br>人民幣千元 | 估收入<br>百分比  |
| 員工成本      | 472,403        | 26.4        | 470,896        | 28.0        |
| 提供配套服務的成本 | 223,099        | 12.4        | 266,867        | 15.9        |
| 無形資產攤銷    | 16,748         | 0.9         | 25,590         | 1.5         |
| 折舊及攤銷     | 132,512        | 7.4         | 94,953         | 5.7         |
| 公共設施及維護   | 40,512         | 2.3         | 38,981         | 2.3         |
| 教育開支      | 39,518         | 2.2         | 42,549         | 2.5         |
| 收入成本總額    | <u>924,792</u> | <u>51.6</u> | <u>939,836</u> | <u>55.9</u> |

收入成本減少人民幣15.0百萬元或1.6%，由截至2019年8月31日止年度人民幣939.8百萬元增至截至2020年8月31日止年度人民幣924.8百萬元。有關減少主要由於提供配套服務的成本減少所致。

截至2020年8月31日止年度，本集團在COVID-19爆發期間暫停提供部分配套服務，因此，提供配套服務的成本減少。

員工成本增加主要由於教師人數由2018/2019學年的約3,410名增加至2019/2020學年的約3,818名，主要由於為擴充東莞市光正實驗學校、惠州市光正實驗學校及盤錦光正實驗學校，以及於2019年9月開辦新學校巴中光正學校、雲浮市光明學校及順德光正學校而招聘新教師所致。

折舊及攤銷增加主要由於(i)擴充惠州市光正實驗學校，(ii)巴中光正學校及雲浮市光明學校第一期發展開始，及(iii)因採納國際財務報告準則第16號而就所有租賃確認的使用權資產的額外折舊費用所致。

## 毛利

綜上所述，毛利增加17.0%，由截至2019年8月31日止年度的人民幣741.7百萬元增至截至2020年8月31日止年度的人民幣867.9百萬元。我們的毛利率由截至2019年8月31日止年度的44.1%增至截至2020年8月31日止年度的48.4%，主要由於收入組合改變，即學費及住宿費的平均毛利率大致高於配套服務的平均毛利率，及我們在COVID-19爆發期間更加努力控制成本。

## 其他收入

其他收入主要包括(i)投資物業的租金收入，(ii)政府補貼，主要包括我們因開辦新學校及組織學校活動以及我們學校出色的學術表現而從中國政府部門獲取的酌情無條件補貼，及(iii)員工宿舍收入，包括向教師及其他員工提供員工宿舍而獲得的租金收入。

其他收入由截至2019年8月31日止年度的人民幣33.4百萬元增至截至2020年8月31日止年度的人民幣58.3百萬元，主要由於政府補貼增加人民幣24.8百萬元所致。

## 其他收益及虧損

其他收益及虧損主要包括(i)按公平值計入損益之金融資產的公平值變動收益(例如來自投資產品的利息收入)，及(ii)以港元計值的銀行存款換算產生的未實現匯兌收益及虧損。

其他收益及虧損由截至2019年8月31日止年度的虧損人民幣0.2百萬元增至截至2020年8月31日止年度的收益人民幣61.4百萬元，主要由於(i)匯兌虧損減少約人民幣13.6百萬元，(ii)可換股貸款票據公平值變動收益約人民幣11.0百萬元，及(iii)按公平值計入損益之金融資產的公平值變動收益增加約人民幣27.8百萬元所致。

## 銷售開支

銷售開支主要包括廣告開支，主要包括透過報章及其他媒體宣傳我們的學校產生的開支及公關開支及其他營銷開支，主要包括與我們學校的招生及營銷有關的招生成本、差旅開支及雜項開支。

銷售開支減少9.7%，由截至2019年8月31日止年度的人民幣25.8百萬元減少至截至2020年8月31日止年度的人民幣23.3百萬元，主要由於招生成本減少，及我們在COVID-19爆發期間更加努力控制成本所致。銷售開支佔收入的百分比由截至2019年8月31日止年度的1.5%減少至截至2020年8月31日止年度的1.3%。

## 行政開支

行政開支主要包括(i)一般及行政員工的薪金及其他福利，(ii)與本集團子公司向綜合聯屬實體提供的企業管理及教育管理諮詢服務、知識產權審批服務以及技術及商業支持服務相關的稅項開支，(iii)辦公室樓宇及設備及使用權資產折舊，(iv)租金開支，(v)差旅開支，(vi)招待開支，及(vii)其他開支，主要包括維修及維護費用、公共設施、法律及專業費用、清潔費用及其他行政開支。

行政開支輕微增加0.3%，由截至2019年8月31日止年度的人民幣253.0百萬元增加至截至2020年8月31日止年度的人民幣253.8百萬元，主要由於我們在COVID-19爆發期間更加努力控制成本所致。行政開支佔收入的百分比由截至2019年8月31日止年度的15.0%減少至截至2020年8月31日止年度的14.2%。

## 財務收入

財務收入包括銀行存款利息收入。

財務收入由截至2019年8月31日止年度的人民幣20.3百萬元減少至截至2020年8月31日止年度的人民幣9.9百萬元，主要由於截至2020年8月31日止年度的平均銀行結餘及已抵押銀行存款減少所致。

## 財務成本

財務成本包括銀行及其他借款的利息開支減物業、廠房及設備成本的資本化利息以及租賃負債的利息。

財務成本由截至2019年8月31日止年度的人民幣107.1百萬元略微減少至截至2020年8月31日止年度的人民幣107.0百萬元。

## 除稅前溢利

鑑於上述因素，我們的除稅前溢利由截至2019年8月31日止年度的人民幣409.3百萬元增至截至2020年8月31日止年度的人民幣613.4百萬元。截至2020年8月31日止年度，除稅前溢利佔本集團收入的百分比為34.2%，截至2019年8月31日止年度則為24.3%。

## 稅項

本集團的所得稅開支由截至2019年8月31日止年度的人民幣55.7百萬元增加100.5%至截至2020年8月31日止年度的人民幣111.7百萬元。而自2017年9月1日起，我們所有的小學部與初中部須按要求分類為非營利性學校，學費及住宿費有權享有與公辦學校相同的中國企業所得稅豁免待遇。我們已決定不再將我們的現有高中部分類為營利性學校。截至2020年8月31日及2019年8月31日止年度，本集團的實際稅率分別為18.2%及13.6%。本集團所得稅及實際稅率增加主要由於本集團服務公司的應課稅收入增加，而該等公司一般須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。

## 年內利潤

由於上述因素，本集團年內利潤由截至2019年8月31日止年度的人民幣353.6百萬元增加41.9%至截至2020年8月31日止年度的人民幣501.7百萬元。

## 核心淨利潤

本集團將其核心淨利潤定義為就與本集團經營表現無關的項目作出調整後的年內利潤(如下表所呈列)。其並非一項國際財務報告準則計量項目。本集團已呈列該項目，乃由於本集團認為其為本集團管理層以及分析師或投資者所採用的本集團經營表現的重要補充計量。下表載列本集團於以下所呈列兩個財政年度的年內利潤與核心淨利潤的對賬：

|                                    | 截至8月31日止年度     |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |
| 年內利潤                               | 501,681        | 353,578        |
| 就下列各項作出調整：                         |                |                |
| 匯兌虧損                               | 3,182          | 16,748         |
| 可換股貸款票據公平值變動(收益)/虧損                | (10,972)       | 786            |
| 以股份為基礎的付款                          | 5,298          | 8,708          |
| 收購學校產生的無形資產攤銷                      | 16,748         | 25,590         |
| 根據實際票面利率計算的可換股貸款票據的額外<br>利息開支(附註1) | 22,579         | 23,200         |
| 採納國際財務報告準則第16號產生的額外開支(附註2)         | 20,801         | —              |
| 核心淨利潤                              | <u>559,317</u> | <u>428,610</u> |

附註：

- 該調整指於截至2020年8月31日止年度悉數償還可換股貸款票據後(a)根據500百萬港元可換股貸款票據及票面利率6.8%計算的利息約人民幣27.3百萬元；及(b)按實際利率12.2%計算的計入損益中「財務成本」的利息約人民幣49.9百萬元的差額。
- 該調整指(a)應用國際財務報告準則第16號前實際應付租金開支；及(b)使用權資產的折舊總額及因採納國際財務報告準則第16號而計入損益中的租賃負債利息部分減計入損益的已付可退回租賃按金的財務收入。

年內核心淨利潤由截至2019年8月31日止年度的人民幣428.6百萬元增加人民幣130.7百萬元或30.5%至截至2020年8月31日止年度的人民幣559.3百萬元。核心淨利潤率由截至2019年8月31日止年度的25.5%增加至截至2020年8月31日止年度的31.2%。

## 資本開支

於截至2020年8月31日止年度，本集團就收購物業、廠房及設備支付約人民幣941.6百萬元，並就用於本集團擴張的使用權資產支付約人民幣86.5百萬元。

## 流動資金、財務資源及資本架構

於截至2020年8月31日止年度，本集團錄得經營活動所得現金流入淨額較截至2019年8月31日止年度增加，主要由於營運資金變動前的經營現金流增加所致。

於截至2020年8月31日止年度，有關收購物業、廠房及設備以及使用權資產的資本開支部分由經營活動所得現金流及部分由新增銀行借款撥付資金。

於截至2020年8月31日止年度，本公司透過發行本公司新股份悉數償還人民幣451.8百萬元之可換股貸款票據及籌得人民幣487.7百萬元的所得款項淨額。

於截至2020年8月31日止年度，本集團產生現金及現金等價物增加淨額人民幣466.2百萬元（截至2019年8月31日止年度：現金及現金等價物減少淨額人民幣259.7百萬元）。

於2020年8月31日，本集團的已抵押銀行存款、銀行結餘及現金總額為人民幣1,126.1百萬元（於2019年8月31日：人民幣1,161.4百萬元），其中大部分以港元及人民幣計值。

於2020年8月31日，本集團的銀行借款總額為人民幣2,785.5百萬元，包括一年內償還的人民幣122.6百萬元及一年以上償還的人民幣2,662.9百萬元。本集團的銀行借款按每年介乎4.7%至6.0%的利率計息，所有銀行借款均以人民幣計值。於截至2020年8月31日止年度，本集團由銀行籌得若干借款以為我們未來年度發展若干新建學校及學校擴容提供所需的資本開支。

為更好地利用我們未動用的財務資源，本集團購入若干投資產品。本集團可提早贖回該等投資產品，而本集團持有該等投資產品以作短期現金管理之用，儘管若干投資產品按相關產品的性質分類為非流動資產。於2020年8月31日，該等投資產品被分類為按公平值計入損益的金融資產。

於2020年8月31日，本集團錄得流動負債淨額人民幣63.1百萬元（於2019年8月31日：人民幣884.5百萬元），主要由於確認預收學費及住宿費為納入流動負債的合約負債所致。

### 資本負債比率淨值

本集團之資本負債比率淨值乃以有關年末的銀行及其他借款總額減已抵押銀行存款、銀行結餘及現金除以本公司擁有人及非控股權益應佔總權益而計算。於2020年8月31日，本集團資本負債比率淨值為53.7%（於2019年8月31日：66.2%）。

誠如上文「流動資金、財務資源及資本架構」一節所解釋，於2020年8月31日，為更好地使用我們已動用的財務資源，本集團持有若干分類為按公平值計入損益的金融資產的投資產品。本集團可以事先書面通知贖回全部或部分該等投資產品，而本集團持有該等投資產品作短期現金管理之用，惟若干投資產品因有關產品性質而分類為非流動資產。倘考慮我們於2020年8月31日持有總值人民幣406.0百萬元的該等投資產品以作短期現金管理之用，以及提前贖回的可能性，本集團於2020年8月31日的經調整資本負債比率淨值將降至40.6%（於2019年8月31日：51.0%）。

資本負債比率淨值減少，主要由於於2020年8月31日的本公司擁有人應佔權益總額及非控股權益增加所致。

## 外匯風險

本集團收入及開支大部分以本公司的功能貨幣人民幣計值，若干收入及開支以港元計值除外。截至2020年8月31日，本集團若干銀行結餘及現金以港元計值。本集團並無就對沖目的而訂立任何金融工具，乃由於其預期外匯風險將不重大。

## 或然負債

於2015年3月19日，身為獨立第三方之一名個人就其於我們其中一所學校成立期間代表該學校作出的墊款總額人民幣5,000,000元及其利息提起法院訴訟。於本公告日期，該等法律訴訟的結果尚未落實。在諮詢外聘法律顧問意見後，董事認為，並無合理理據支持原告的論點，因此，並未於財務報表內作出撥備。

## 資產抵押

截至2020年8月31日，本集團銀行借款以本集團若干學校收取學費及住宿費的權利作抵押。

## 市場回顧

### 大灣區民辦中小學的有利環境

國家已計劃深度整合大灣區的資源及促進經濟協調發展，該地區包括廣東省的九個城市及港澳兩個特別行政區。根據國家統計局數據，2019年上述十一個城市包括廣州、深圳、佛山、東莞、惠州、珠海、中山、江門及肇慶所產生的國內生產總值（「國內生產總值」）為1.66萬億美元，人口為7,250萬人，分別約佔全國總數的12%和5%。



大灣區的發展也標誌交通連接顯著增加，促進人員及貨物的流動，從而帶動強勁的經濟增長。由於中國政府將繼續發展交通網絡，繼南沙大橋於2019年4月開通以及廣深港高鐵及港珠澳大橋於2018年開通後，政府計劃於不久的將來推出深中通道及蓮塘／香園圍管制站等多個基礎設施項目計劃。大灣區交通基礎設施的發展，加上其他利好政策，我們預計從中國其他地區陪同父母到大灣區經營生意及工作的子女人數將增加，為廣東省民辦中小學教育的發展提供廣闊的前景。

於2019年2月，中國中央政府發佈了《大灣區發展規劃綱要》，規劃出的路線圖將大灣區進一步蛻變成技術及創新的世界級城市群及國際樞紐。尤其是，發展規劃綱要中的第8章提到，將於大灣區建立一個教育及人才中心，其中更會推行一些(其中包括)促進該區基礎教育的舉措。

### **提供先進技術課程的民辦高等教育機構的市場潛力**

根據中國政府推動的「中國製造2025」戰略計劃，預期華南地區對先進技術及製造業高端技術人員的需求將不斷增長。

## 招生人數、學費及住宿費的最新資料

### 2020/2021學年的招生人數

| 按學校劃分的招生人數                    | 學年                   |                      | 變動                    | 變動百分比                |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                               | 2020/2021            | 2019/2020            |                       |                      |
| 東莞市光明中小學                      | 17,657               | 17,623               | +34                   | +0.2%                |
| 東莞市光正實驗學校                     | 14,821               | 14,773               | +48                   | +0.3%                |
| 惠州市光正實驗學校                     | 13,624               | 9,694                | +3,930                | +40.5%               |
| 盤錦光正實驗學校                      | 4,345                | 4,070                | +275                  | +6.8%                |
| 濰坊光正實驗學校                      | 3,014                | 2,522                | +492                  | +19.5%               |
| 揭陽光正學校                        | 4,439                | 4,769                | -330                  | -6.9%                |
| 濰坊濰州學校                        | 2,113                | 2,195                | -82                   | -3.7%                |
| 廣安市光正實驗學校                     | 1,142                | 598                  | +544                  | +91.0%               |
| 漳浦龍成學校                        |                      |                      |                       |                      |
| — 自2018年11月起合併入賬              | 3,402                | 2,894                | +508                  | +17.6%               |
| 巴中光正學校                        |                      |                      |                       |                      |
| — 於2019年9月開辦的新學校              | 1,027                | 488                  | +539                  | +110.5%              |
| 雲浮市光明學校                       |                      |                      |                       |                      |
| — 於2019年9月開辦的新學校              | 1,116                | 445                  | +671                  | +150.8%              |
| 順德光正實驗學校                      |                      |                      |                       |                      |
| — 於2019年9月開辦的新學校              | 426                  | 45                   | +381                  | +846.7%              |
| 自有學校的招生人數                     | <u>67,126</u>        | <u>60,116</u>        | <u>+7,010</u>         | <u>+11.7%</u>        |
| 本集團在當中提供管理服務的其他<br>第三方學校的招生人數 | <u>4,236</u>         | —                    | <u>+4,236</u>         | <u>不適用</u>           |
| 招生總人數                         | <u><u>71,362</u></u> | <u><u>60,116</u></u> | <u><u>+11,246</u></u> | <u><u>+18.7%</u></u> |

招生總人數增加主要由於惠州市光正實驗學校、雲浮市光明學校、廣安市光正實驗學校及巴中光正學校的招生人數增加、順德光正學校正式開課及自2020/2021學年起計入本集團提供管理服務的其他第三方學校的招生人數。

### **2020/2021學年的學費及住宿費**

自2020/2021學年起，本集團調高入讀東莞市光明中小學、東莞市光正實驗學校、惠州市光正實驗學校、盤錦光正實驗學校、濰坊光正實驗學校、揭陽光正學校、濰坊濰州學校及巴中光正學校中國課程新生的學費及住宿費，幅度介乎約9%至約38%。

具體而言，上述東莞市光明中小學及東莞市光正實驗學校新生的學費及住宿費上調幅度約為16%至24%，而惠州市光正實驗學校新生的學費及住宿費上調幅度約為14%至38%。

## 展望

### 於中長遠而言成為綜合型教育集團

除擴展中小學業務外，本集團的目標為擴展業務至線上教育及高等教育，於中長遠而言成為綜合型教育集團。

於中國意外爆發的COVID-19促使學校運營者在停課期間尋找出路，為發展線上教育業務帶來潛在機會。在停課期間，根據政府部門的要求，我們的老師利用線上平台為學生提供實時直播教學及輔導，以確保學生在停課期間能夠繼續學習。該等線上平台具有錄影及重播功能，以便學生重溫。該等配備雲端運算技術及人工智能的線上教育平台有助我們追蹤學生的出席情況、學習進度及表現。我們在停課期間提供的線上教學服務受到很多學生家長的歡迎。我們相信，結合線下及線上教育平台日後可提升我們的競爭力。

鑑於粵港澳大灣區（「大灣區」）內主要從事大數據、機器人、智能製造、人工智能、生命科技等先進及新興行業發展的企業對高端技術人員的需求潛力，本集團已計劃建立民辦高等教育學院，旨在提供該等範疇的大專課程。

### I. 中小學教育

#### **以大灣區為重點**

鑑於廣東省在國內生產總值、人口及大灣區發展規劃綱要方面的利好環境，我們計劃於大灣區九個廣東城市建立全面學校覆蓋。除於東莞、惠州及佛山的現有學校外，我們已分別就於中山、江門、廣州及肇慶擬建民辦寄宿制學校事宜，與當地政府達成合作或訂立框架協議，完成未來大灣區七個廣東城市的潛在覆蓋範圍。

儘管廣東省是我們擴張的首選地區，我們亦將發掘廣東省以外（如四川省）任何具吸引力的擴張機會。

## 巨大的自然增長潛力

### i. 擴大學校容量

本集團現有學校的估計總容量由2019/2020學年約70,000名學生增加至2020/2021學年約79,500名學生。

因應旗下各所學校的實際招生人數、學生人數增長潛力及目前利用率，本集團將不時擴大相關學校的容量或調整擴張速度。

### ii. 開辦更多新學校

為了保持我們未來的增長勢頭，除擴大現有學校容量外，我們將繼續開辦更多新學校，包括分階段於已購作教育用途附帶土地使用權的地塊上建設規模相對較大的新學校，以及運營廣東省規模相對較小的潛在輕資產學校。

我們預期將會有更多新的學校項目加入發展計劃，將不時根據市場狀況及地方政府的規定調整我們的發展計劃。

#### a) 在建新學校 — 第一期預期於2021/2022學年開學

根據本集團與廣東省潮州市、江門市及中山市地方政府分別訂立的合作協議，各地方政府已向本集團提供或同意提供土地，擬在下列城市建設(其中)包括小學、初中及高中部的寄宿制學校：

| 城市    | 作教育用途的概約<br>土地面積 | 估計最大學生<br>容量 |
|-------|------------------|--------------|
| 潮州市   | 200畝或133,000平方米  | 8,000        |
| 江門開平市 | 200畝或133,000平方米  | 7,500        |
| 中山市   | 320畝或213,330平方米  | 11,000       |

各所擬建寄宿制學校將分階段建設，第一期的預期開學日期取決於包括必要政府批文在內的多項條件。

b) 探索在廣東省運營輕資產學校的機會

鑑於對優質民辦中小學校的強勁需求，以及部分廣東省城市作教育用途之土地稀少，本集團正尋求機會租賃或運營部分閒置物業，獲得當地政府機關的批准後，該等物業可轉型為容納約3,000至5,000名學生的學校物業。本集團已於廣東省物色多處此類物業，正分別與物業擁有人／業主及相關政府部門協商有關安排及必要批文。於本公告日期，本集團並無就任何運營輕資產學校的事宜簽署任何正式或具法律約束力的協議。

c) 正在協商的擬議新學校

本集團已與廣東省廣州市及肇慶市政府簽署框架協議，內容有關在廣州及肇慶發展寄宿制學校的合作建議。

我們仍在與上述地方政府就合作建議的條款進行協商，包括在有關城市向本集團提供土地作教育用途，以及預期最大學生容量。於本公告日期，我們並無就合作建議簽署任何正式或具法律約束力的協議。

下表載列本集團按學校劃分的2020/2021學年估計學生容量及最大學生容量，當中計及正在建設中的新建學校的估計最大容量：

| 現有學校                      | 2020/2021<br>學年的估計<br>學生容量 | 估計最大<br>學生容量<br>(附註)  |
|---------------------------|----------------------------|-----------------------|
| 東莞市光明中小學                  | 18,300                     | 18,300                |
| 東莞市光正實驗學校                 | 17,000                     | 20,000 <sup>(1)</sup> |
| 惠州市光正實驗學校                 | 14,000                     | 14,000                |
| 盤錦光正實驗學校                  | 4,000                      | 6,200 <sup>(2)</sup>  |
| 濰坊光正實驗學校                  | 4,000                      | 8,000 <sup>(2)</sup>  |
| 揭陽光正學校                    | 7,000                      | 18,000 <sup>(3)</sup> |
| 濰坊濰州學校                    | 2,200                      | 2,200                 |
| 廣安市光正實驗學校                 | 2,000                      | 9,280 <sup>(2)</sup>  |
| 漳浦龍成學校                    | 3,000                      | 3,500                 |
| 巴中光正學校                    | 2,500                      | 10,000 <sup>(2)</sup> |
| 雲浮市光明學校                   | 2,500                      | 10,680 <sup>(2)</sup> |
| 順德光正學校                    | 3,000                      | 9,210 <sup>(4)</sup>  |
| 小計                        | <u>79,500</u>              | <u>129,370</u>        |
| <b>正在建設中的新建學校</b>         |                            |                       |
| <b>— 預期於2021/2022學年開學</b> |                            |                       |
| 潮州市的一所寄宿制學校               | —                          | 8,000 <sup>(5)</sup>  |
| 江門開平市的一所寄宿制學校             | —                          | 7,500 <sup>(5)</sup>  |
| 中山市的一所寄宿制學校               | —                          | 11,000                |
| 小計                        | <u>—</u>                   | <u>26,500</u>         |
| 總計                        | <u><u>79,500</u></u>       | <u><u>155,870</u></u> |

獲得若干當地政府機關的批准後，假設現有學校及正在建設中的新建學校的全部可用土地使用權獲得悉數利用，本集團的估計最大容量可擴大至超過155,000名學生。

附註：

- (1) 獲得若干政府批准後，我們申請將東莞市光正實驗學校的最大學生容量由18,000名增加至20,000名。
- (2) 盤錦光正實驗學校、濰坊光正實驗學校、廣安光正實驗學校、雲浮市光明外國語學校及巴中光正學校各自的估計最大容量乃基於相關合作協議所載（其中包括）小學、初中及高中部的目標總容量得出。
- (3) 揭東縣人民政府同意支持本集團，提供額外土地作揭陽光正學校未來擴建之用，預期可最多容納18,000名學生。
- (4) 順德光正學校的估計最大容量基於（其中包括）地方政府批准的小學、初中及高中部目標總容量得出。
- (5) 建議於潮州市、江門開平市及中山市新建的學校估計最大容量乃基於（其中包括）相關合作協議所載小學、初中及高中部的目標總容量得出。

### **向其他學校提供管理服務**

本集團已與若干由獨立第三方擁有的民辦學校訂立管理服務協議，內容有關本集團自2020/2021學年起向相關學校提供管理服務，以獲取管理費收入。本集團將發掘更多向其他第三方學校提供管理服務的機會。

## **II. 線上教育**

我們成立了一間子公司，其專注於「互聯網+」教育及教育信息技術。我們開發了若干線上教育課程，學生及教師可自行決定在週末及假日參加，該等線上教育課程包括度身訂造學習課程、親子練習、課外活動及教師培訓課程。該等線上教育課程已為本集團貢獻了額外收入。



### III. 高等教育

#### **巴中光正科技學院(暫稱)**

本集團已與四川巴中經濟開發區(「**巴中經濟開發區**」)訂立協議，據此巴中經濟開發區管理委員會已(其中包括)同意向本集團提供一幅位於四川省巴中市中心地區，總地盤面積約為1,500畝(相等於約1,000,000平方米)的地塊(「**該幅土地**」)，以供本集團擬建設的民辦高等教育學院(暫稱「**巴中光正科技學院**」(「**巴中光正科技學院**」))之用。

巴中光正科技學院將為大專學生提供課程，讓他們具備大灣區的新興工業、資訊科技、生命科技、人工智能、現代農業等範疇高級技術員工必須具備的技能。本集團將於教學資源上與若干知名高等教育機構及中國科學院部分院士合作。

巴中光正科技學院將分階段發展，預期最多可容納約18,000名學生。巴中經濟開發區已完成向本集團提供第一階段土地(佔地面積約為500畝(相當於約330,000平方米))的所需程序，土地預期可容納6,000名學生。獲得相關政府批准後，本集團將分階段發展巴中光正科技學院的第一期，營運預期於2022年9月左右開始。

#### **東莞市光正科技學院(暫稱)**

本集團已計劃於廣東省東莞市建設一所民辦高等教育學院(暫稱「**東莞市光正科技學院**」(「**東莞市光正科技學院**」))，主要培訓大專學生具備該等企業及相關行業所需技能。

為支持東莞市光正科技學院的建設和發展，本集團已分別與哈爾濱工業大學及哈工大大數據集團各自訂立合作協議（「**合作協議**」）。根據合作協議，哈工大大數據集團將負責（其中包括）設計東莞市光正科技學院的課程、大綱及教學計劃，以及組成專業的教學團隊。

等待東莞市政府的批准，本集團正就擬發展東莞市光正科技學院獲取一塊位於東莞市的土地，該土地的總佔地面積約為800畝（相當於約533,000平方米），預期可容納最多約10,000名學生。

### **未來資本開支及融資**

我們預期本集團的未來資本開支將主要以銀行及其他借款、經營活動所得現金流及／或其他資本市場可得融資選項（如需要）撥付。

### **教師的招聘、培訓及挽留**

我們意識到教師質素在學校擴展中的重要性。因此，我們與中國多所知名師範大學合作，招聘畢業生人才作為我們的見習教師。我們有一個教師輔導項目，訓練傑出教師為將來擔任學校的校長一職作準備，也有為教師提供持續培訓計劃，如討論小組、跨校教師研討會及室外培訓營，讓教師分享經驗、提高教學技能及提升團隊精神。我們通常會委派現有學校經驗豐富的部分教師參與新建或新購學校的運營。我們根據高績效評估對優秀教師作出獎勵，亦會要求不達預期目標的教師在指定期限內作出改善。

## 結論

憑藉大灣區發展規劃綱要及通過驗證的擴展往績記錄及發展策略，我們將繼續保持華南地區經營高端小學及中學的民辦教育集團的領先地位（按招生人數計），並提高我們在中國其他地區的市場佔有率。本集團亦將通過將其業務擴展至其他教育領域，包括但不限於民辦高等教育業務，以使其教育業務多元化。我們希望中長遠而言成為綜合型教育集團，以增加本公司股東（「股東」）的回報。

## 監管最新發展

### 《中華人民共和國外商投資法》及《外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2020年版）》

目前，中國的法律及法規禁止中國的小學及初中由外資擁有，並規定外資僅能以中外合作形式運營高中（並由中方主導）。根據《外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2020年版）》的條文，學前教育、普通高中及高等教育機構必須接受中外學校合作，並且必須由中方領導（校長或主要行政人員應擁有中國國籍，並且中方應佔理事會、董事會或聯合行政委員會不少於一半人數）。有關條文亦禁止外商投資於義務教育機構或宗教教育機構。因此，我們有必要透過可變權益實體架構於中國開展民辦教育業務，以保留本集團可變權益實體（「可變權益實體」）架構中採納的合約安排（「合約安排」），並取得對綜合聯屬實體的控制權及自綜合聯屬實體獲得經濟利益。

於2019年3月15日，全國人民代表大會審議通過《中華人民共和國外商投資法》（「《外商投資法》」），並於2020年1月1日起實施。該項法律已取代《中華人民共和國外資企業法》、《中華人民共和國中外合資經營企業法》和《中華人民共和國中外合作經營企業法》。外商投資法訂明中國對外商投資實行准入前國民待遇加負面清單管理制度，外國投資者不得投資外商投資市場准入負面清單所禁止的領域或行業。

《外商投資法》並未明確對透過合約安排於中國經營的業務做出限制性規定，因此《外商投資法》將不會對整體合約安排及構成合約安排的各項協議造成重大影響，而合約安排及有關協議將繼續為合法、有效並對訂約方具有約束力。儘管如此，《外商投資法》訂明「外商投資包括外國投資者在中國境內進行法律、行政法規或國務院規定的任何其他方式的投資」。若日後的法律、行政法規或國務院規定訂明合約安排為外商投資方式之一，我們的合約安排將可能被視為外商投資。本公司將密切監察《外商投資法》的發展。

我們的控股股東劉學斌先生及李素文女士均已向本公司承諾(其中包括)彼等將繼續維持其中國國籍及作為中國公民的身份，我們亦將視具體情況真誠採取合理措施。截至2020年8月31日，本公司並不知悉任何不遵守《外商投資法》的情況。

### 《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)》

於2018年8月10日，中國司法部頒佈《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)》(「**《修訂草案》**」)。由於《修訂草案》僅為草案形式，未來仍可予進一步修訂，本公司認為根據其所載條文或其他內容評估其對本集團的影響(如有)仍為時尚早。《修訂草案》於本公告日期並未對本集團造成任何重大影響，而本公司目前根據其初步評估認為《修訂草案》將不會對本集團造成任何重大負面影響。

### 《關於進一步加強和規範教育收費管理的意見》

於2020年8月17日，教育部、國家發展和改革委員會、財政部、國家市場監督管理總局與國家新聞出版署發佈《關於進一步加強和規範教育收費管理的意見》(「**意見**」)。根據意見，於2016年11月7日前成立的民辦學校應根據適用於非營利性民辦學校的規定採納學費及收費政策，直至完成分類登記相關程序。我們所有K12學校均為非營利性學校，並一直

遵守適用於非營利性民辦學校的法規。該等學校根據適用於非營利性民辦學校的規定釐定其學費及收費率，並根據法律公開披露有關費率。有關學校已就有關學費及收費的合規事宜與當地監管部門溝通；並已遵守有關學費及收費的監管規定，且並無違反意見。

意見規定「探索建立學校收費專項審計制度，重點加強對非營利性民辦學校的審計，嚴禁非營利性民辦學校舉辦者和非營利性中外合作辦學者通過各種方式從學費收入等辦學收益中取得收益、分配辦學結餘(剩餘財產)或通過關聯交易、關聯方轉移辦學收益等行為」。目前，我們所有學校均為非營利性學校，因此必須遵守上述條文。多年來，我們委聘核數師按照法律規定進行審計及披露財務資料，並且在運營該等學校的所有重大方面均嚴格遵守適用的法律及法規。我們並無向任何贊助商支付該等學校的任何經營收入或分配該等學校的任何經營盈餘，亦無通過非法關聯交易轉移該等學校的任何經營收入。所有收費均根據實際提供的服務結算。我們認為，意見條文不會對我們學校的現有學費及收費政策、合約安排、現有運營或未來的股息分派造成重大不利影響。

#### **《關於政協十三屆全國委員會第三次會議第3379號(教育類343號)提案答覆的函》**

於2020年10月14日，教育部刊發《關於政協十三屆全國委員會第三次會議第3379號(教育類343號)提案答覆的函》(「答函」)。答函明確指出，為保障非營利性民辦學校舉辦者權益，回應舉辦者訴求，教育部對合法合規的關聯交易持開放態度。由於本集團一直遵守適用的法律法規，答函不會對本集團的業務及經營構成任何重大風險或產生任何重大影響。

### 《關於進一步激發中小學辦學活力的若干意見》

於2020年9月15日，教育部與其他七個部門發佈《關於進一步激發中小學辦學活力的若干意見》，就五個主要層面列出多項意見及規定，即保障學校辦學自主權、增強學校辦學內生動力、提升辦學支撐保障能力、健全辦學管理機制以及強化組織實施，有助於激發活力，並有效提高中小學的教育質量。

### 《關於印發中小學校和托幼機構新冠肺炎疫情防控技術方案的通知》

於2020年COVID-19爆發後，國家衛生健康委員會辦公廳與教育部辦公廳發佈《關於印發中小學校和托幼機構新冠肺炎疫情防控技術方案的通知》(「通知」)，連同其附件《中小學校新冠肺炎疫情防控技術方案》。通知規定各學校須成立COVID-19疫情防控工作領導小組，全面負責學校的COVID-19防控工作，並包含有關人員控制、教師、食堂等主要場所的防控工作、環境衛生及學校其他方面的工作的具體規定。我們所有學校均非常重視COVID-19的防控。本公司將繼續評估並密切監察有關COVID-19的風險及不確定性可能對本集團的業務及財務表現造成的潛在影響。

### 重大收購及出售子公司、聯營企業及合營企業

除於上文財務資料所披露者外，於截至2020年8月31日止年度，本集團並無有關子公司、聯營企業或合營企業的重大收購及出售事項。

### 持有之投資

於2020年8月31日，本集團持有若干分類為按公平值計入損益之金融資產的中國金融機構所發行投資產品約人民幣406.0百萬元。關於持有該等理財產品之原因，請參閱上文「未來資本開支及融資」及「流動資金、財務資源及資本架構」章節。

## 僱員福利

於2020年8月31日，本集團有約6,600名僱員（於2019年8月31日：約6,210名）。本集團參加包括公積金、住房、退休、醫療保險及失業保險等多項僱員福利計劃。本公司亦向僱員及其他合資格人士提供首次公開發售前購股權計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃。本集團僱員的薪資及其他福利一般按照個人資歷及表現、本集團的業績表現及其他相關市況定期審閱。本集團亦向僱員提供內部及外部培訓課程。

截至2020年8月31日止年度的僱員總薪酬（包括董事酬金）約為人民幣617.3百萬元（截至2019年8月31日止年度：人民幣607.4百萬元）。

## 報告期後事項

於本公告日期，本集團於報告期後並無須予披露的重大事項。

## 所得款項用途

### 上市所得款項淨額用途

本公司股份於聯交所上市（「上市」）所得款項淨額（包括部分行使超額配股權），扣除與上市有關的包銷費用、佣金及開支後，約為824.9百萬港元（相當於約人民幣730百萬元），將按照本公司日期為2017年1月16日之招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載方式使用。

於2020年8月31日，本公司已按以下方式悉數動用上市所得款項淨額：

| 所得款項用途  | 佔所得款項<br>淨額百分比 | 已分配<br>所得款項<br>(人民幣<br>百萬元) | 已動用金額<br>(人民幣<br>百萬元) | 未動用結餘<br>(人民幣<br>百萬元) |
|---|----------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| — 用於擴建我們的學校網絡，特別是<br>發展新學校                            | 65%            | 474.5                       | 474.5                 | —                     |
| — 用於進一步擴建三所現有學校，即<br>東莞市光正實驗學校、惠州市光<br>正實驗學校及盤錦光正實驗學校 | 8%             | 58.4                        | 58.4                  | —                     |
| — 用於維護、改造及升級兩所現有<br>學校，即東莞市光明中學及<br>東莞市光明小學           | 2%             | 14.6                        | 14.6                  | —                     |
| — 用於收購學校，以完善我們的學校<br>網絡                               | 18%            | 131.4                       | 131.4                 | —                     |
| — 用於向學生提供獎學金及補助                                       | 2%             | 14.6                        | 14.6                  | —                     |
| — 營運資金及一般企業用途   | 5%             | 36.5                        | 36.5                  | —                     |
| 總計  | 100%           | 730.0                       | 730.0                 | —                     |



## 配售所得款項淨額用途

於2020年8月18日，本公司完成按每股新股4.24港元的價格配售130,000,000股新股（「配售」）予不少於六名承配人，該等人士及其各自的最終實益擁有人均獨立於本公司及本公司關連人士。配售所得款項淨額約為545.7百萬港元（相當於約人民幣487.7百萬元）。本公司擬使用配售所得款項淨額在中國興建及發展本集團的學校以及一般企業用途。配售詳情載於本公司日期分別為2020年8月11日及2020年8月18日的公告。於2020年8月31日，本公司尚未動用任何配售所得款項淨額。配售的未動用所得款項淨額一般以短期計息存款形式存放於持牌金融機構。我們預期自配售完成日期起計兩年內使用所有配售的未動用所得款項淨額。

## 末期股息

董事會議決就截至2020年8月31日止年度向於2021年1月25日（星期一）營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東派付末期股息每股人民幣0.056元（相當於0.066港元）之建議。建議須待股東將於2021年1月18日（星期一）舉行的股東周年大會（「股東周年大會」）上批准，建議末期股息預期將於2021年2月3日（星期三）或前後派付。

## 暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席將於2021年1月18日（星期一）舉行的股東周年大會及於會上投票的權利，本公司將於2021年1月14日（星期四）至2021年1月18日（星期一）期間（首尾兩日包括在內）暫停股份過戶登記，於該期間將不會辦理登記股份轉讓手續。為符合出席股東周年大會及於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票必須於2021年1月13日（星期三）下午四時三十分之前交回本公司於香港之股份過戶處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

為釐定收取截至2020年8月31日止年度的建議末期股息(按股東於股東周年大會所批准)的權利，本公司將於2021年1月22日(星期五)至2021年1月25日(星期一)期間(首尾兩日包括在內)暫停股份過戶登記，於該期間將不會辦理登記股份轉讓手續。為符合收取建議末期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票必須於2021年1月21日(星期四)下午四時三十分之前交回本公司於香港之股份過戶處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 股份獎勵計劃

本公司採納股份獎勵計劃(「計劃」)，作為表揚主要管理人員(包括董事及本集團高級管理層及僱員)貢獻及提供激勵的途徑。根據該計劃將授予的股份(「股份」)將由受託人(「受託人」)於公開市場購買或向本公司認購，作為本集團現金注資的新股份，並由獲選者(「獲選者」)信託持有，直至該等股份根據計劃的規定歸屬於相關獲選者。根據該計劃的規則及日期為2017年6月7日的信託契據，該計劃須遵守董事會及受託人的管理。

於2020年8月31日，受託人於聯交所購買合共11,704,000股股份(於2019年8月31日：11,704,000股股份)。於2018年9月6日，董事會議決向12名獲選者授予合共不多於8,400,000股獎勵股份(「獎勵股份」)。獎勵股份約佔本公司於本公告日期已發行股份總數的0.39%。待獲選者接納獲授予的獎勵股份後，並在該計劃的條款及條件的規限下，獎勵股份將於十年內根據所授時各自的歸屬時間表悉數歸屬。除李久常先生及王永春先生(均為執行董事)已分別獲授不多於1,500,000股獎勵股份及不多於1,200,000股獎勵股份外，概無獲選者為本公司董事、行政總裁或主要股東，或本公司董事、行政總裁或主要股東的聯繫人士(定義見上市規則)。

## 購買、銷售或贖回本公司之上市證券

除於上文所披露外，於截至2020年8月31日止年度，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 遵守董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「**標準守則**」）作為董事買賣本公司證券時的行為守則。在向全體董事作出具體查詢後，彼等確認彼等於截至2020年8月31日止年度已遵守標準守則。

## 企業管治

董事會已承諾達致高水準的企業管治標準，從而保障股東權益及提升企業價值及問責性。本公司已應用上市規則附錄十四所載之企業管治守則及企業管治報告（「**企業管治守則**」）的原則及遵守所有適用的守則條文，惟守則條文第A.2.1除外。該守則條文訂明主席（「**主席**」）與行政總裁（「**行政總裁**」）不應由一人同時兼任。

李素文女士（「**李女士**」）同時擔任主席及行政總裁。董事會相信，由於李女士為本集團的聯合創辦人之一，而且作為執行董事兼行政總裁，其在本集團的經營及管理方面具有豐富經驗，故李女士承擔該等職位的責任符合本公司及其股東的利益。董事會亦認為，由於董事會由六名其他經驗豐富的人士（包括其餘三名執行董事及三名獨立非執行董事）組成，故該等安排將不會降低董事會及管理層之間權力與授權的平衡。此外，就本集團主要決策而言，本公司將於適當時候諮詢董事委員會及高級管理層。董事會將不時檢討該等安排，並將繼續審閱及監察本公司的企業管治慣例以維持高水平的企業管治標準。

## 審核委員會

本公司已根據上市規則及企業管治守則成立審核委員會，並制定書面職權範圍。審核委員會的主要職責為協助董事會，提供有關本集團財務報告過程、內部監控程序及風險管理制度有效性的獨立意見，監察審核過程及履行董事會分配的其他職責及責任。審核委員會由本公司全體獨立非執行董事即譚競正先生、孫啟烈教授銅紫荊星章，太平紳士及黃維郭先生共三名成員組成。譚競正先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2020年8月31日止年度的經審核綜合財務報表，並與獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行舉行會議。審核委員會亦討論有關本公司採納的會計政策及慣例的事項及與本公司高級管理人員討論內部控制事宜。

## 足夠公眾持股量

基於本公司公開可得的資料及就董事所知，董事確認本公司於截至2020年8月31日止年度已維持上市規則規定的公眾持股量。

## 刊登年度業績公告及年度報告

本年度業績公告在聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.wisdomeeducationintl.com](http://www.wisdomeeducationintl.com)公佈。本集團截至2020年8月31日止年度的年度報告將會在聯交所及本公司的上述網站公佈及將會於適當時候寄發予股東。

承董事會命  
睿見教育國際控股有限公司  
主席  
李素文

香港，2020年11月23日

於本公告日期，董事會由四名執行董事劉學斌先生、李素文女士、李久常先生及王永春先生；及三名獨立非執行董事孫啟烈教授銅紫荊星章，太平紳士、譚競正先生及黃維郭先生組成。