



希教國際控股有限公司 XJ International Holdings Co., Ltd.

(前稱為「希望教育集團」)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1765

2024 中期 報告





目 錄

公司資料	2
管理層討論與分析	4
其他資料	20
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	27
中期簡明綜合財務狀況表	28
中期簡明綜合權益變動表	30
中期簡明綜合現金流量表	31
中期簡明財務資料附註	34
釋義	75

董事會

執行董事

徐昌俊先生
汪輝武先生(首席執行官)
婁群偉女士(於2024年4月26日獲委任)
李濤先生(於2024年1月24日由執行董事
調任為非執行董事)
黃忠財先生(於2024年1月24日獲委任)
(於2024年4月26日辭任)

非執行董事

張兵先生(董事長)(於2024年1月5日獲委任)
李濤先生(於2024年1月24日由執行董事
調任為非執行董事)
唐健源先生
賀勝利先生(董事長)(於2024年1月5日辭任)
呂志超先生(於2024年1月16日辭任)

獨立非執行董事

張進先生
劉仲輝先生
向川先生

審計委員會

張進先生(主席)
李濤先生(於2024年1月24日獲委任)
唐健源先生
劉仲輝先生
向川先生
呂志超先生(於2024年1月16日辭任)

提名與薪酬委員會

劉仲輝先生(主席)
汪輝武先生
向川先生

戰略與發展委員會

汪輝武先生(主席)
徐昌俊先生
張兵先生(於2024年1月5日獲委任)
婁群偉女士(於2024年4月26日獲委任)
李濤先生
黃忠財先生(於2024年1月24日獲委任)
(於2024年4月26日辭任)
呂志超先生(於2024年1月16日辭任)
賀勝利先生(於2024年1月5日辭任)

授權代表

李濤先生
陳燕華女士

公司秘書

陳燕華女士
黃忠財先生(於2024年4月26日辭任)

註冊辦事處

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

公司資料

總部及中國主要營業地點

中國成都
郫都區
西區大道2000號
四川托普信息技術職業學院
行政樓5樓

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

香港法律顧問

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

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

合規顧問

智富融資有限公司
香港中環
雲咸街8號3樓

主要證券登記處

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

香港證券登記處

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

主要往來銀行

中國銀行

公司網站

www.hopeedu.com

股份代號

1765

要點

1. 加大辦學投入，改善辦學條件

我們持續加大辦學投入，改善辦學條件。報告期內，本公司投入資金及資源用於新建校舍、擴建場地、購置教學設施設備、整治美化校園環境。報告期內，實訓建設軟硬件投入金額逾億元，新建實訓室超過50間，新申報專業超過20個。

2. 引進與培養相結合，打造優秀師資隊伍

我們進一步加大引進師資力度，提升教師素質能力。報告期內，各院校新引進超過930名教師，其中專業技能級以上人才超過140人；開展各類教師培訓1,845場次；教師參加競賽獲獎241項，其中國家級獎40項、省級獎80項。

3. 提升院校辦學聲譽，增強服務社會能力

我們鼓勵院校提升辦學聲譽，增強院校對學生的吸引力，持續提升服務社會的能力。2023–2024學年，本公司舉辦院校新招錄學生首次突破10萬人，在校生突破29萬人，再創歷史新高。過去5年，院校新招錄學生複合增速為26.4%，在校生複合增速為27.6%。

4. 以學生為中心，強化就業服務

我們支持院校做好就業工作，提高學生就業滿意度。報告期內，院校持續改革優化教學內容與方法，強化一線崗位所需專業知識與技能教學；指導、幫助學生考取各類職業資格證書和技能等級證書。就業部門新拓展校企合作單位近千家，召開大型雙選會27場，專場招聘會387場，為畢業生提供實習、就業崗位8萬餘個。

管理層討論與分析

5. 推進國際教育合作，加快培養國際化人才

在持續提升海外舉辦三所大學人才培養質量的同時，積極推進海外院校與境內院校優質教育資源共享，五個中外合作辦學項目順利推進，我們深化國際化教育發展，加強國際化視野人才培養。截至目前，我們已佈局39個海外國家，與海外104所院校取得合作聯繫；泰國西那瓦大學與111個國際院校簽訂諒解備忘錄；馬來西亞英迪國際大學舉辦超過18次國際研討會，發表超過580篇國際期刊。

行業政策回顧

第十四屆全國人大第二次會議審議通過的《2024年政府工作報告》明確提出：要「深入實施科教興國戰略，強化高質量發展的基礎支撐。堅持教育強國、科技強國、人才強國建設一體統籌推進，創新鏈產業鏈資金鏈人才鏈一體部署實施」，制定「實施教育強國建設規劃綱要」；引導規範民辦教育發展，大力提高職業教育質量。

院校業務發展成果

1. 落實內涵發展戰略，堅持教學中心地位

院校堅持以質量建設為引領，按照教育主管部門的要求積極推進本科院校合格評估、獨立學院轉設和職業院校達標工程建設。各院校以高質量就業為導向，立足特色院校建設，實施專業「扶優培特」計劃，不斷優化專業建設和課程建設，圍繞理論教學、實踐教學、崗位實習等主要教學環節，優化教學內容與方法，強化一線崗位所需專業技能教學，幫助學生考取各類職業資格證書和技能等級證書，致力於培養優秀的應用型技術技能人才。



報告期內，各院校省級一流本科專業建設點達23個，「1+X」證書試點專業達44個，立項校級重點(特色)建設專業70個；制定專業建設規劃348個，專業建設繼續走實走深。

2. 學賽結合、產教融合，助力社會經濟發展

各院校通過多種方式提升教師教學能力水平，組織開展教師課堂教學技能競賽、院校專業剖析競賽等各項賽事；鼓勵支持師生參加國內外各類專業競賽，實現以賽促教、以賽促學。

各院校深入開展產教融合、校企合作協同育人；部分院校與企業合作共建訂單班取得新突破。

3. 加強信息化建設，打造智慧校園

我們持續推進院校網絡安全管理以及信息建設，提升教育教學質量。支持新建多個IDC中心機房，增加安全服務設備，搭建基礎網絡的建設，對現有基礎設備和骨幹網絡進行升級；擴大標準化考場教室建設；支持新增建築、機器人、電子商務、醫學、大數據、金融仿真、電商、直播等各類專業建設實訓室超過40間，多媒體教室超過400間。

4. 勇擔社會責任，開展各類培訓服務

各院校發揮教育行業資源優勢，積極組織開展大學生創業培訓、新型農民培訓、返鄉創業培訓、轉崗培訓和退役軍人培訓。報告期內，大學生創業培訓3萬餘人次、開展各類社會培訓5萬餘人次。

報告期內主要事項

1. 於2023年9月26日，根據本公司於2022年3月18日採納的購股權計畫，本公司向18名合資格參與者授出合共190,000,000份購股權，以於行使時認購190,000,000股本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年3月18日、2023年9月26日及2023年10月3日的公告。
2. 於2024年1月5日起，賀勝利先生因工作安排變更而辭任本公司董事長兼非執行董事職務，張兵先生已獲委任為本公司董事長兼非執行董事。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年1月5日的公告。
3. 於2024年1月8日，桂林山水職業學院與桂林經濟技術開發區管理委員會（「委員會」）訂立項目合作協議，據此，委員會將出讓位於中國桂林桂林經濟技術開發區內一塊總面積約350畝的地塊的土地使用權，估計代價約為人民幣9,800萬元。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年1月8日的公告。
4. 於2024年1月16日起，呂志超先生因工作安排變更而辭任非執行董事職務。同時，呂志超先生辭去審計委員會職務及戰略與發展委員會職務。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年1月16日的公告。
5. 於2024年1月24日起，李濤先生已由執行董事調任為非執行董事並獲委任為審計委員會成員，及黃忠財先生已獲委任為執行董事兼戰略與發展委員會成員。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年1月24日的公告。
6. 於2024年1月31日，江西文演投資管理有限公司（「江西文演」）與成都五月陽光教育管理有限公司（「成都五月陽光」）訂立轉讓協議，據此，成都五月陽光已同意出售及江西文演已同意收購江西昌振實業有限公司及南昌大學共青學院後勤服務有限公司100%股權，及該股權所包含的現時的和潛在的股東權益以及江西昌振實業有限公司作為共青學院舉辦者享有的對共青學院現時的和潛在的舉辦者權益，總代價為人民幣5億元。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年2月1日的公告。



7. 於2024年2月5日，本公司的英文名稱已由「Hope Education Group Co., Ltd.」更改為「XJ International Holdings Co., Ltd.」，及本公司的中文雙重外文名稱已由「希望教育集團有限公司」更改為「希教國際控股有限公司」。此外，本公司於聯交所買賣之股份的英文股份簡稱已由「HOPE EDU」更改為「XJ INTL HLDGS」，及中文股份簡稱已由「希望教育」更改為「希教國際控股」，自2024年2月8日上午九時正起生效。本公司的股份代號仍為「1765」。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年11月15日、2024年1月5日及2024年2月5日的公告及本公司日期為2023年12月15日的通函。
8. 於2024年2月29日，本公司根據上市規則第13.09條及證券及期貨條例第XIVA部項下的內幕消息條文作出披露，內容有關(其中包括)發行於2026年到期的零息可轉換債券。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年2月29日的公告。
9. 於2024年1月16日至2024年2月29日期間，本公司控股股東汪輝武先生陸續增持本公司股份。有關詳情，請參閱本公司2024年1月16日、2024年1月17日、2024年1月18日、2024年1月22日、2024年2月14日及2024年2月29日的公告。

我們的學生

本集團認為學校務實的教學理念、成熟的課程體系、優質的教師、及較高的畢業生就業率，有助吸引尋求實現理想就業的高素質學生。

	在校學生人數	
	於2024年 2月29日 ¹	於2023年 2月28日 ²
學校		
本科院校	142,455	143,402
大專院校	136,772	124,905
技師教育	11,700	12,146
總計	290,927	280,453

管理層討論與分析

校舍利用率

	截至2024年 2月29日 止六個月 ¹	截至2023年 2月28日 止六個月 ²
入讀學生總數	290,927	280,453
可容納總人數	309,376	307,574
整體使用率	94%	91%

附註：

1. 在校生資料乃基於中國相關教育部門的官方記錄或本集團學校的內部記錄，包括正在處置的共青學院學生。
2. 在校生資料乃基於中國相關教育部門的官方記錄或本集團學校的內部記錄，包括已於2023年8月處置的鶴壁學院以及正在處置的共青學院學生。

展望未來

1. 全面實施質量優先發展戰略

中國高等教育已步入高質量發展新階段，本公司舉辦學校將始終把提升教育教學質量和人才培養質量作為核心工作與任務，抓緊抓實抓好。要持續加強教學設施設備和實訓能力建設，加強教師隊伍建設，深化教學改革，建強特色專業，全面提升人才培養質量，助力教育強國建設和發展新質生產力。

2. 穩步推進海外發展戰略

我們將堅定不移地推進國際化發展，不斷建優建強以馬來西亞英迪國際大學為龍頭的海外院校，實現境內外優質教學資源共享，切實辦好中外合作辦學項目，為社會提供更多的國際化人才。

3. 全力確保本公司、學校平穩運行

依法依規運用市場手段化解債務風險；不斷優化資產；持續深化精益化管理；千方百計確保本公司、學校平穩運行。



財務回顧

非國際財務報告準則衡量方法

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

截至2024年2月29日及2023年2月28日止六個月的財務業績如下：

項目	截至2024年	截至2023年
	2月29日	2月28日
	止六個月	止六個月
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)
	(未經審核)	(未經審核)
收入	2,042.17	1,934.83
減：銷售成本	1,143.21	962.25
毛利	898.96	972.58
加：其他收入及收益	252.86	177.30
減：銷售開支	146.91	153.57
行政開支	295.76	282.72
融資成本	154.02	170.97
其他開支	101.36	12.25
可轉債公允價值損失	146.51	91.54
加：分佔合營公司收益	26.96	17.41
稅前利潤	334.22	456.24
所得稅支出	94.51	27.79
期內溢利	239.71	428.45
經調整毛利	923.13	1,018.29
經調整淨利	429.16	602.22

管理層討論與分析

經調整毛利之計算

項目	截至2024年 2月29日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審核)
毛利	898.96	972.58
加：		
1、評估增值引起的折舊與攤銷	24.17	29.54
2、以權益結算的購股權開支	—	16.17
經調整毛利	923.13	1,018.29

說明：

經調整毛利按撇除(i)因收購可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷；及(ii)以權益結算的購股權開支後的期內毛利計算。

經調整淨利之計算

項目	截至2024年 2月29日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審核)
淨利潤	239.71	428.45
加：		
1、評估增值引起的折舊與攤銷	25.45	32.35
2、因轉設費延期支付按攤餘成本核算而計提的財務費用	12.89	13.72
3、可轉債公允價值損失	146.51	91.54
4、以權益結算的購股權開支	12.63	43.84
5、因股權款收購的延期支付按攤餘成本核算 而計提的財務費用	9.92	9.35
6、計提減值損失	94.02	—
減：		
1、匯兌收益·淨值	18.72	17.03
2、附屬公司處置收益	93.25	—
經調整淨利	429.16	602.22

說明：

經調整淨利按撇除(i)因收購可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷；(ii)因轉設費延期支付按攤餘成本核算而計提的財務費用；(iii)可轉換債券公允價值損失；(iv)以權益結算的購股權開支；(v)根據相關協議，股權收購款支付期間超過一年，按攤餘成本核算而計提的財務費用；(vi)減值損失，主要為持作出售的資產減值損失人民幣86.26百萬元；(vii)匯兌收益，淨值；及(viii)附屬公司處置收益。

概覽

截至2024年2月29日止六個月，我們錄得收入人民幣2,042.17百萬元、經調整毛利人民幣923.13百萬元及毛利人民幣898.96百萬元。

截至2024年2月29日止六個月，本集團經調整淨利為人民幣429.16百萬元及淨利人民幣239.71百萬元。

收入

截至2024年2月29日止六個月，本集團收入為人民幣2,042.17百萬元，較上年同期人民幣1,934.83百萬元增加人民幣107.34百萬元或5.5%。該增加主要是由於在校學生人數顯著增加及收費標準的調整所致。

銷售成本

截至2024年2月29日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣1,143.21百萬元，較上年同期人民幣962.25百萬元增加人民幣180.96百萬元或18.8%。該增加主要是由於院校轉設、教學評估等監管要求，提高教學質量，加大對人力和物力的投入所致。

毛利

截至2024年2月29日止六個月，本集團毛利為人民幣898.96百萬元，較上年同期人民幣972.58百萬元減少人民幣73.62百萬元或7.6%。

截至2024年2月29日止六個月，本集團經調整毛利為人民幣923.13百萬元，較上年同期人民幣1,018.29百萬元減少人民幣95.16百萬元或9.3%。

管理層討論與分析

銷售開支

截至2024年2月29日止六個月，本集團銷售開支為人民幣146.91百萬元，較上年同期人民幣153.57百萬元減少人民幣6.66百萬元或4.3%，有關減少主要是由於統籌招生、品牌效應導致宣傳廣告費降低所致。本期銷售開支佔收入7.2%，較去年同期7.9%有所下降。

行政開支

截至2024年2月29日止六個月，本集團行政開支為人民幣295.76百萬元，較上年同期人民幣282.72百萬元增加人民幣13.04百萬元或4.6%，有關增加主要是由於員工薪酬增加所致。

融資成本

截至2024年2月29日止六個月，本集團融資成本為人民幣154.02百萬元，較上年同期人民幣170.97百萬元減少人民幣16.95百萬元或9.9%，主要是由於本集團貸款規模及貸款結構變化所致。

報告期內利潤

截至2024年2月29日止六個月，本集團經調整淨利為人民幣429.16百萬元，較上年同期人民幣602.22百萬元減少人民幣173.06百萬元或28.7%。

截至2024年2月29日止六個月，本集團淨利為人民幣239.71百萬元，較上年同期人民幣428.45百萬元減少人民幣188.74百萬元或44.1%。

資本承擔

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

	截至2024年 2月29日止 (人民幣百萬元)	截至2023年 8月31日止 (人民幣百萬元)
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	1,801.12	971.63
預付土地租賃款項	102.63	37.73
	1,903.75	1,009.36

流動資金、財務資源

截至2024年2月29日，本集團的現金及銀行結餘總額為人民幣2,672.24百萬元(2023年8月31日：人民幣2,927.73百萬元)，其中：(i)現金及現金等價物為人民幣2,565.23百萬元(2023年8月31日：人民幣2,827.72百萬元)；及(ii)已抵押及受限制存款人民幣107.01百萬元(2023年8月31日：人民幣100.01百萬元)。

債務

銀行貸款及其他借款

本集團的銀行貸款及其他借款主要包括短期營運資金貸款及興建學校樓宇及設施以及併購等長期項目貸款。本集團主要向銀行借貸補充營運資金及為開支提供資金。截至2024年2月29日的貸款累計餘額為人民幣3,810.25百萬元(2023年8月31日：人民幣3,473.01百萬元)，大部分貸款均以人民幣計值。截至2024年2月29日，本集團的銀行貸款及其他借款以介乎3.80%至10.65%的實際年利率計息(2023年8月31日：3.90%至10.65%)。

管理層討論與分析

流動比率

於2024年2月29日，本集團流動資產為人民幣4,001.55百萬元，包括現金及現金等價物及已抵押及受限制存款人民幣2,664.72百萬元、應收關聯方款項人民幣24.24百萬元、預付款項、按金及其他應收款項人民幣745.07百萬元、分類為持作出售的資產人民幣488.47百萬元及其他流動資產人民幣79.05百萬元。本集團流動負債為人民幣10,549.59百萬元，其中其他應付款項及應計費用人民幣2,450.65百萬元、合約負債人民幣1,574.24百萬元、計息銀行及其他借款人民幣3,765.97百萬元、可轉換債券人民幣2,306.39百萬元及其他流動負債人民幣452.34百萬元。於2024年2月29日，本集團流動比率（等於流動資產除以流動負債）為0.38（2023年8月31日：0.44）。

或然負債

於2024年2月29日，本集團概無重大或然負債。

集團資產抵押

於2024年2月29日，本集團若干非流動資產、定期存款、於若干附屬公司的股權以及第三方的樓宇及停車場已抵押作為本集團獲授銀行貸款的擔保。有關詳情，請參閱簡明綜合財務報表附註18。除上文及簡明綜合財務報表所披露之抵押外，本集團並無任何其他資產抵押。

淨負債／股權比例

淨負債／股權比例等於報告期末的計息銀行及其他借款總額人民幣3,810.25百萬元減現金及現金等價物人民幣2,565.23百萬元、已抵押及受限制存款人民幣107.01百萬元除以報告期末的權益總額人民幣8,635.57百萬元。本集團的淨負債／股權比率由截至2023年8月31日的6.5%增加至截至2024年2月29日的13.2%，主要由於本集團為持續投入教學設施、設備及校舍建設所致。

負債權益比率

截至2024年2月29日，本集團負債權益比率（按計息銀行及其他借款總額除以權益總額）約為44.1%（2023年8月31日：41.2%）。



報告期後事項

1. 於2024年3月4日，本公司根據上市規則第13.09條、第37.47條、第37.47A條、第37.47B(a)條及第37.47E條，以及證券及期貨條例第XIVA部項下的內幕消息條文作出披露，內容有關於2024年3月2日發生有關可轉換債券的聲稱違約事件。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年2月22日、2021年3月2日、2021年3月3日、2024年2月22日、2024年2月29日及2024年3月4日的公告。
2. 於2024年3月5日，本公司可轉換債券自2024年3月5日下午一時正起於聯交所暫停買賣，直至進一步通知為止。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年3月5日的公告。
3. 於2024年3月5日，本公司接獲代表本公司可轉換債券債權人行事的法律代表發出的法定要求償債書。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年3月6日的公告。
4. 於2024年3月28日，香港特別行政區高等法院收到清盤呈請以對本公司進行清盤。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年3月28日及2024年4月14日的公告。
5. 於2024年4月26日起，黃忠財先生因工作安排變更而辭任本公司執行董事、戰略與發展委員會成員兼聯席公司秘書職務，婁群偉女士已獲委任為本公司執行董事。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年4月26日的公告。

外匯風險管理

本集團大部分的收益及開支乃以本公司的功能貨幣人民幣計值，於2024年2月29日，若干銀行結餘及現金乃以泰銖及馬來西亞令吉計值。由於預期並無重大外匯風險，本集團並無就對沖目的訂立任何金融安排。

管理層討論與分析

人力資源、僱員及薪酬政策

截至2024年2月29日，本集團約有16,299名教職工。僱員薪酬根據現行行業慣例及僱員的教育背景、經驗及表現而釐定。根據中國法律及法規規定，本集團為僱員參與各項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房、退休金、醫療、生育、工傷及失業保險以及購股權計劃（就該計劃請參照本報告第26頁）。本集團在現行薪酬制度基礎上結合當地經濟水準出臺《薪酬補充方案指導意見》，修訂院校考核制度，督促指導各院校落實關心關愛政策，提高教職工福利待遇，充分調動教職工的工作積極性。

中期股息

董事會不建議向股東派付報告期間的中期股息（截至2023年2月28日止六個月：無）。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，本集團概無其他重大投資及資本資產計劃。

企業管治守則

本公司致力於建立良好的企業管治常規及程序，以成為具透明度而負責任的組織，向股東開放並對其負責。董事會堅守企業管治原則，且已採用良好的企業管治常規，以符合法律及商業準則，關注內部監控、公平披露及對全體股東負責等領域，以確保本公司所有運營活動的透明度及問責性。本公司認為，有效的企業管治是為股東創造更多價值的基礎。為了優化股東的回報，董事會將繼續不時檢討及改善本集團的企業管治常規，以確保本集團由高效的董事會所領導。

截至2024年2月29日止六個月，本公司一直遵守企業管治守則第二部分所載的守則條文。



董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司於2023年12月15日發佈的2023年報作出披露以來及直至本中期報告日期，董事資料的變動載列如下：

董事姓名	變動詳情
賀勝利先生	彼已辭任董事長兼非執行董事，並不再擔任董事會戰略與發展委員會成員，自2024年1月5日起生效。
呂志超先生	彼已辭任非執行董事，並不再擔任董事會審計委員會及戰略與發展委員會成員，自2024年1月16日起生效。
張兵先生	彼已獲委任為董事長兼非執行董事，以及董事會戰略與發展委員會成員，自2024年1月5日起生效。
黃忠財先生	彼自2024年1月24日至2024年4月26日擔任執行董事及董事會戰略與發展委員會成員。彼已辭任本公司聯席公司秘書，自2024年4月26日起生效。
李濤先生	彼已由執行董事調任為非執行董事，並已獲委任為董事會審計委員會成員，自2024年1月24日起生效。
婁群偉女士	彼已獲委任為執行董事及董事會戰略與發展委員會成員，自2024年4月26日起生效。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

截至2024年2月29日止六個月，本公司亦已採納載列於上市規則附錄C3之標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。

經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認截至2024年2月29日止六個月，彼等一直遵守標準守則所載有關董事證券交易之規定標準。

管理層討論與分析

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2024年2月29日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審計委員會及中期財務資料的審閱

董事會審計委員會已審閱本集團採用的會計原則及實務，並已討論有關內部控制及財務匯報等事宜。董事會審計委員會已審閱本集團截至2024年2月29日止六個月的中期業績及未經審核的簡明綜合財務報表。



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

於2024年2月29日，本公司董事及最高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的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事姓名	職銜	身份／權益性質	根據購股權 持有股份／ 相關股份數目	於2024年2月29日 於本公司的股權 概約百分比 ⁽⁸⁾
汪輝武 ⁽¹⁾	執行董事兼 首席執行官	可影響受託人如何行使其酌 情權的酌情信託成立人 實益權益	3,717,553,240(L) <u>170,772,000(L)</u>	
			3,888,325,240	47.27%
李濤 ⁽²⁾	非執行董事	實益權益	5,697,167(L)	0.07%
張兵	非執行董事兼 董事長	實益權益	5,001,484(L)	0.06%
唐健源 ^{(3)及(4)}	非執行董事	實益權益	20,000,000 ⁽⁷⁾ (L)	0.24%
徐昌俊	執行董事	實益權益	5,000,000 ⁽⁷⁾ (L)	0.06%
婁群偉 ⁽⁵⁾	執行董事	實益權益	10,000,000 ⁽⁷⁾ (L)	0.12%
黃忠財 ⁽⁶⁾	執行董事	實益權益	16,697,702(L)	0.20%

(L) 好倉

附註：

- (1) 截至2024年2月29日，汪輝武持有Maysunshine Trust Limited（受託人為Credit Suisse Trust Limited）的100%權益，Maysunshine Trust Limited持有Maysunshine Holdings Limited的100%權益，Maysunshine Holdings Limited持有Maysunshine Limited的96%權益，Maysunshine Limited持有希望教育投資有限公司的49%權益，而希望教育投資有限公司持有本公司45.2%的權益。因此，汪輝武被視為透過希望教育投資有限公司持有本公司權益。

其他資料

- (2) 李濤於根據2018年首次公開發售前購股權計劃獲授出的5,697,167份可認購5,697,167股股份的購股權中擁有權益。
- (3) 截至2024年2月29日，唐健源持有生搏根源有限公司約82.96%的權益；生搏根源有限公司持有特驅集團有限公司約13.50%的權益；特驅集團有限公司持有希望教育投資有限公司約16.615%的權益；以及希望教育投資有限公司持有本公司約45.2%的權益。
- (4) 截至2024年2月29日，劉碧容持有生搏根源有限公司約17.04%的權益；生搏根源有限公司持有特驅集團有限公司約13.50%的權益；特驅集團有限公司持有希望教育投資有限公司約16.615%的權益；以及希望教育投資有限公司持有本公司約45.2%的權益。劉碧容為唐健源的配偶。因此，唐健源被視為於劉碧容持有的相同數目的生搏根源有限公司股份中擁有權益。
- (5) 婁群偉已於2024年4月26日獲委任為執行董事。
- (6) 黃忠財於2024年1月24日獲委任為執行董事，並於2024年4月26日辭任。黃忠財於16,697,702份可認購16,697,702股股份的購股權中擁有權益，其中1,697,702份購股權乃根據2018年首次公開發售前購股權計劃授出及15,000,000份購股權乃根據2022年購股權計劃授出。
- (7) 該等相關股份指根據2022年購股權計劃授予各相關承授人可認購股份的購股權權益，其被視為非上市實物交收股本衍生工具。
- (8) 截至2024年2月29日已發行股份數目為8,224,974,706股股份。

除上述披露者外，於2024年2月29日，概無本公司董事及最高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、相關股份或債權證中，擁有或被視為擁有任何須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除根據2018年首次公開發售前購股權計劃及2022年購股權計劃授予董事的購股權外，本公司或其控股公司、附屬公司或同系附屬公司於截至2024年2月29日止六個月任何時間並無作出任何安排，以讓董事可透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得權益。



主要股東及其他人士於本公司及其關聯法團股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於2024年2月29日，於本公司股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或登記於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉的人士（本公司董事或最高行政人員除外）或公司如下：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	持有股份數目	於2024年2月29日
			於本公司的股權 概約百分比 ⁽²⁾
希望教育投資有限公司 ⁽¹⁾	實益權益	3,717,553,240(L)	45.20%
Credit Suisse Trust Limited ⁽¹⁾	受託人	3,717,553,240(L)	45.20%
Maysunshine Limited ⁽¹⁾	受控法團權益	3,717,553,240(L)	45.20%
Maysunshine Holdings Limited ⁽¹⁾	受控法團權益	3,717,553,240(L)	45.20%
Tequ Group A Limited ⁽¹⁾	受控法團權益	3,717,553,240(L)	45.20%
特驅集團（香港）有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	3,717,553,240(L)	
	實益權益	42,242,703(L)	
		3,759,795,943	45.71%
上海乙增管理有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	3,759,795,943(L)	45.71%
四川特驅投資 ⁽¹⁾	受控法團權益	3,759,795,943(L)	45.71%
成都華西希望集團有限公司 （「華西希望」） ⁽¹⁾	受控法團權益	3,759,795,943(L)	45.71%
四川普華農業科技發展有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	3,759,795,943(L)	45.71%
張強 ⁽¹⁾	受控法團權益	3,759,795,943(L)	45.71%
王德根 ⁽¹⁾	配偶權益	3,759,795,943(L)	45.71%
陳育新 ⁽¹⁾	受控法團權益	3,759,795,943(L)	45.71%
趙桂琴 ⁽¹⁾	受控法團權益	3,759,795,943(L)	45.71%

(L) 好倉

其他資料

附註：

- (1) 希望教育投資有限公司為一家英屬維京群島公司，分別由Maysunshine Limited、Tequ Group A Limited及特驅集團有限公司擁有49%、34.385%及16.615%。

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

因此，Maysunshine Limited、Tequ Group A Limited及Maysunshine Holdings Limited被視為於3,717,553,240股股份好倉中擁有權益。

Tequ Group A Limited為特驅集團（香港）有限公司的全資附屬公司。特驅集團（香港）有限公司由上海乙增企業管理有限公司全資擁有。上海乙增企業管理有限公司由四川特驅投資全資擁有，而四川特驅投資分別由華西希望、四川普華農業科技發展有限公司和四川德盛榮和實業集團有限公司擁有49%、40.09%及10.91%。華西希望分別由陳育新和趙桂琴擁有60%及40%。陳育新與趙桂琴為配偶。四川普華農業科技發展有限公司由張強擁有52.20%。王德根與張強為配偶。

因此，特驅集團（香港）有限公司、上海乙增企業管理有限公司、四川特驅投資、華西希望、四川普華農業科技發展有限公司、張強、王德根、陳育新及趙桂琴均被視為於3,759,795,943股股份好倉中擁有權益。

- (2) 截至2024年2月29日的已發行股份數目為8,224,974,706股股份。

除上述披露者外，於2024年2月29日，本公司董事或最高行政人員並不知悉任何其他人士或公司於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或登記於本公司須根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內的權益或淡倉。

2018年首次公開發售前購股權計劃

截至2024年2月29日，2018年首次公開發售前購股權計劃下尚未行使的購股權涉及的相關股份數目為230,287,254股股份，佔本公司已發行股本約2.8%。截至2024年2月29日，本公司根據2018年首次公開發售前購股權計劃向321名參與者授出首次公開發售前購股權。



下表披露2018年首次公開發售前購股權計劃下所有承授人獲授的尚未行使購股權的變動：

承授人	購股權數目				於2024年			每份購股權		本公司股份的加權平均收市價		
	於2023年	期內授出	期內行使	期內失效	2月29日	授出日期	行使期	行使價	歸屬期	本公司		
	9月1日				授出日期前					緊接購股權	緊接行使	於購股權
										每股人民幣元	每股人民幣元	每股港元
董事												
李濤	5,697,167	—	—	—	5,697,167	2018年3月18日	2019年2月2日至 2038年3月18日	1.07	2018年3月18日至 2019年2月2日	—	—	—
黃忠財	1,697,702	—	—	—	1,697,702	2018年3月18日	2019年2月2日至 2038年3月18日	1.07	2018年3月18日至 2019年2月2日	—	—	—
小計	7,394,869	—	—	—	7,394,869					—	—	—
僱員(包括高級 管理層等)及 其他承授人 320位人士	222,892,385	—	—	—	222,892,385	2018年3月18日	2019年2月2日至 2038年3月18日	0.68/1.07/ 1.30	2018年3月18日至 2019年2月2日	—	—	—
總計	230,287,254	—	—	—	230,287,254					—	—	—

截至2024年2月29日，除上述披露者外，概無2018年首次公開發售前購股權計劃下的購股權已行使、已註銷或已失效。

附註：

於2023年9月1日及2024年2月29日，概無根據本公司2018年首次公開發售前購股權計劃可供授出的購股權。

本公司於2018年3月18日採納的2018年首次公開發售前購股權計劃詳情載於本報告的簡明財務資料附註25。

其他資料

2022年購股權計劃

本公司於2022年3月18日採納2022年購股權計劃，以向合資格參與者就彼等過往的服務或表現提供激勵或鼓勵。

下表披露2022年購股權計劃下所有承授人獲授的尚未行使購股權的變動：

	授出日期	歸屬日期	行使期	於報告期間 授出/歸屬	於報告期間 行使	於報告期間 被註銷/失效 的購股權	每股行使價 每股港元	於2023年	於2024年
								9月1日	2月29日
								尚未行使的 購股權數目	尚未行使的 購股權數目
本公司董事/ 主要股東									
徐昌俊	2022年5月11日	2022年12月1日	2023年5月11日至 2032年11月30日期間	—	—	—	0.486	5,000,000	5,000,000
唐健源	2022年5月11日	2022年12月1日	2023年5月11日至 2032年11月30日期間	—	—	—	0.486	5,000,000	5,000,000
	2023年9月26日	2024年9月26日	2024年9月26日至 2032年11月30日期間	15,000,000	—	—	0.493	—	15,000,000
賀勝利	2022年5月11日	2022年12月1日	2023年5月11日至 2032年11月30日期間	—	—	10,000,000	0.486	10,000,000	—
	2023年9月26日	2024年9月26日	2024年9月26日至 2032年11月30日期間	15,000,000	—	15,000,000	0.493	—	—
婁群偉 ⁽⁵⁾	2023年9月26日	2024年9月26日	2024年9月26日至 2032年11月30日期間	10,000,000	—	—	0.493	—	10,000,000
黃忠財 ⁽⁶⁾	2022年5月11日	2022年12月1日	2023年5月11日至 2032年11月30日期間	—	—	—	0.486	5,000,000	5,000,000
	2023年9月26日	2024年9月26日	2024年9月26日至 2032年11月30日期間	10,000,000	—	—	0.493	—	10,000,000
僱員(非關連人士)	2022年5月11日	2022年12月1日	2023年5月11日至 2032年11月30日期間	—	—	22,236,000	0.486	390,081,822	367,845,822
	2023年9月26日	2024年9月26日	2024年9月26日至 2032年11月30日期間	140,000,000	—	—	0.493	—	140,000,000
總計				190,000,000	—	47,236,000		415,081,822	557,845,822



附註：

1. 於2022年5月11日授出的購股權的有效期為2022年12月1日至2032年11月30日(包括首尾兩日)。概無購股權可於2023年5月10日前行使。股份於2022年5月10日之收市價為0.455港元。於2023年9月1日，根據2022年購股權計劃可供授出的相關股份數目為190,249,248股股份。於2024年2月29日，根據2022年購股權計劃可供授出的相關股份數目為249,248股股份。
2. 於2023年9月26日，本公司向18名合資格參與者授出合共190,000,000份購股權，以行使認購190,000,000股股本中每股面值0.00001美元的普通股。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年9月26日及2023年10月3日的公告。於2023年9月26日授出的購股權的有效期為授出日期至2032年11月30日(包括首尾兩日)。股份於2023年9月25日之收市價為0.490港元。該等購股權的歸屬須待董事會全權酌情釐定並已書面告知承授人的若干表現目標及其他條件達成後，方可作實。表現目標與(i)本集團的財務參數及(ii)與承授人角色及職責相關的個人表現指標有關。於2023年9月26日授出的購股權於授出日期的平均公平值為每股0.1448港元。估值詳情(包括所採納的會計準則及政策)載於本報告簡明財務資料附註25。

於報告期間根據本公司所有計劃授予的購股權可能發行的股份數目除以於報告期間已發行股份的加權平均數為2.31%。

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2024年2月29日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	2,042,168	1,934,831
銷售成本		(1,143,210)	(962,246)
毛利		898,958	972,585
其他收入及收益	4	252,856	177,303
銷售開支		(146,910)	(153,568)
行政開支		(295,762)	(282,721)
可轉換債券的公平值損失		(146,511)	(91,541)
其他開支		(101,351)	(12,246)
融資成本	5	(154,023)	(170,972)
應佔合營企業利潤		26,958	17,406
稅前利潤	6	334,215	456,246
所得稅開支	7	(94,505)	(27,788)
期間利潤		239,710	428,458
其他全面收益／(虧損)			
於往後期間可能重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)：			
換算海外業務的匯兌差額		(56,505)	16,472
期間全面收益總額		183,205	444,930
以下各方應佔利潤：			
本公司擁有人		223,866	428,407
非控股權益		15,844	51
		239,710	428,458
以下各方應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		166,060	444,439
非控股權益		17,145	491
		183,205	444,930
本公司普通權益持有人應佔每股盈利：	8		
基本		人民幣0.027元	人民幣0.053元
攤薄		人民幣0.027元	人民幣0.052元

中期簡明綜合財務狀況表

2024年2月29日

	附註	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	11,196,982	11,024,746
使用權資產	9	1,816,442	1,934,308
持有供物業開發之土地權益	9	729,171	735,719
其他無形資產	9	1,253,420	1,256,563
投資物業		257,111	261,419
商譽	10	2,031,706	2,040,254
於合營企業之投資		—	553,665
預付款項、按金及其他應收款項	13	384,793	318,136
已抵押及受限制存款	14	7,520	7,520
應收關聯方款項	24(c)	34,931	—
遞延稅項資產		23,862	24,520
合約成本資產		9,580	3,018
總非流動資產		17,745,518	18,159,868
流動資產			
應收貿易款項	12	65,432	104,591
預付款項、按金及其他應收款項	13	745,071	669,313
應收關聯方款項	24(c)	24,236	45,399
合約成本資產		13,621	11,461
已抵押及受限制存款	14	99,484	92,488
現金及現金等價物	14	2,565,233	2,827,722
分類為持作出售之資產	11	488,472	390,563
總流動資產		4,001,549	4,141,537
流動負債			
合約負債		1,574,242	2,123,601
應付貿易款項	15	56,594	48,167
其他應付款項及應計費用	16	2,450,648	2,826,225
遞延收入	17	72,210	77,956
租賃負債		33,153	33,091
可轉換債券	19	2,306,390	2,183,887
計息銀行及其他借款	18	3,765,968	1,638,351
應付關聯方款項	24(c)	76,512	83,573
與分類為持作出售之資產直接相關之負債	11	5,293	228,588
應付稅項		208,575	167,542
總流動負債		10,549,585	9,410,981
淨流動負債	1	(6,548,036)	(5,269,444)
總資產減流動負債		11,197,482	12,890,424

續／...

中期簡明綜合財務狀況表

2024年2月29日

	附註	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
非流動負債			
其他應付款項	16	788,278	845,956
遞延收入	17	1,519,475	1,536,440
租賃負債		102,590	116,735
計息銀行及其他借款	18	44,283	1,834,662
遞延稅項負債		104,854	114,654
合約負債		2,433	2,243
總非流動負債		2,561,913	4,450,690
淨資產		8,635,569	8,439,734
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	20	559	559
儲備		8,617,596	8,438,906
非控股權益		8,618,155	8,439,465
		17,414	269
總權益		8,635,569	8,439,734

張兵
董事

汪輝武
董事

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年2月29日止六個月

	本公司擁有人應佔							總計	非控股權益	總權益
	已發行股本	股份溢價*	資本儲備*	法定盈餘儲備*	購股權儲備*	保留利潤*	匯兌波動儲備*			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年9月1日	559	5,131,685	598,468	666,496	136,986	1,937,186	(31,915)	8,439,465	269	8,439,734
期間利潤	—	—	—	—	—	223,866	—	223,866	15,844	239,710
期間其他全面收益：										
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(57,806)	(57,806)	1,301	(56,505)
期間全面收益總額	—	—	—	—	—	223,866	(57,806)	166,060	17,145	183,205
以權益結算的購股權安排	—	—	—	—	12,630	—	—	12,630	—	12,630
轉自保留利潤	—	—	—	41,904	—	(41,904)	—	—	—	—
於2024年2月29日 (未經審核)	559	5,131,685	598,468	708,400	149,616	2,119,148	(89,721)	8,618,155	17,414	8,635,569
於2022年9月1日	545	5,017,040	598,468	582,705	103,790	1,810,878	(60,444)	8,052,982	(5,157)	8,047,825
期間利潤	—	—	—	—	—	428,407	—	428,407	51	428,458
期間其他全面收益：										
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	16,032	16,032	440	16,472
期間全面收益總額	—	—	—	—	—	428,407	16,032	444,439	491	444,930
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	4,375	4,375
以權益結算的購股權安排	—	—	—	—	43,848	—	—	43,848	—	43,848
出售附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(30)	(30)
轉自保留利潤	—	—	—	49,422	—	(49,422)	—	—	—	—
於2023年2月28日 (未經審核)	545	5,017,040	598,468	632,127	147,638	2,189,863	(44,412)	8,541,269	(321)	8,540,948

* 於2024年2月29日該等儲備賬戶包括於綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣8,617,596,000元(2023年8月31日：人民幣8,438,906,000元)。

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年2月29日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
經營活動產生／(所用)之現金流量			
稅前利潤		334,215	456,246
就下列各項作出調整：			
物業、廠房及設備項目折舊	9	224,646	206,162
使用權資產折舊	9	35,632	31,732
持有供物業開發之土地折舊	9	6,548	6,000
投資物業折舊		2,766	—
其他無形資產攤銷	9	21,876	18,166
合約成本資產攤銷		9,018	6,966
撥入損益的遞延收入		(37,619)	(36,789)
利息收入		(12,965)	(15,884)
融資成本		154,023	157,248
賺取的財務收入		(1,726)	—
出售物業、廠房及設備以及使用權資產項目(收益)／ 虧損淨值		(10,024)	1,354
租賃修訂收益		—	(35)
議價購買收益		—	(5,498)
出售附屬公司的收益		(93,253)	—
附屬公司清盤收益		—	(19,171)
金融資產的減值虧損		6,663	2,000
應佔合營企業利潤		(26,958)	(17,406)
可轉換債券的公平值損失		146,511	91,541
外匯收益，淨值		(18,724)	(17,027)
以權益結算的購股權開支		12,630	43,848
分類為持作出售之資產減值虧損		86,261	—
出售合營企業投資之收益，淨值		—	(7,640)
		839,520	901,813
預付款項、按金及其他應收款項減少		20,836	42,134
應收貿易款項減少		37,521	44,358
合約成本資產增加		(18,506)	(7,595)
應收關聯方款項減少		13,415	11,614
合約負債減少		(544,174)	(309,119)
應付貿易款項增加／(減少)		9,004	(10,401)
應付關聯方款項增加／(減少)		15,684	(5,757)
存放受限制現金		(37,387)	(5,404)
其他應付款項及應計費用減少		(341,569)	(137,317)
收取與開支項目有關的政府補助		1,945	4,362
經營產生／(所用)之現金		(3,711)	528,688
已收銀行利息		12,909	6,832
已付所得稅		(61,289)	(17,557)
經營活動產生／(所用)之淨現金流量		(52,091)	517,963

續／...

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年2月29日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所用之現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(606,176)	(829,732)
預付土地租賃款項		(34,900)	(40,460)
其他無形資產添置		(43,475)	(11,209)
出售物業、廠房及設備、其他無形資產及使用權資產 項目所得款項		123,288	794
股權投資：			
收購附屬公司		—	23,348
過往年度收購附屬公司的付款		(822)	—
出售附屬公司	22	(12,270)	—
向已出售附屬公司的現有股東收取的款項		98,039	—
出售附屬公司所得之墊款		50,000	—
去年出售附屬公司所得款項		—	50,000
出售合營企業投資所得款項		—	7,640
應收關聯方款項減少／(增加)：			
合營企業償還貸款		13,575	4,306
已收合營企業的利息收入		361	71
向合營企業提供貸款		—	(3,575)
向獨立第三方提供貸款		(15,000)	—
就物業、廠房及設備收取政府補助金		12,963	27,270
償還預付土地租賃款項		6,654	—
由第三方償還的貸款及利息		25,992	254,796
投資活動所用之淨現金流量		(381,771)	(516,751)
融資活動產生／(所用)之現金流量			
銀行及其他借款所得款項		2,029,148	1,394,747
償還銀行及其他借款		(1,740,540)	(1,482,273)
已付利息		(95,194)	(91,209)
租賃付款的本金部分		(13,470)	(10,694)
租賃負債的利息部分		(4,793)	(4,276)
收取貸款按金		1,300	2,600
已付的其他借款保證金		(13,270)	—
向關聯方還款		(514)	(82,467)
償還計入其他應付款項的其他貸款		(14,654)	(42,967)
存放受限制按金		(11,806)	—
融資活動產生／(所用)之淨現金流量		136,207	(316,539)

續／…

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年2月29日止六個月

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物減少淨額	(297,655)	(315,327)
期初現金及現金等價物	2,878,114	2,725,264
匯率變動影響淨值	(15,191)	23,460
期末現金及現金等價物	2,565,268	2,433,397
現金及現金等價物結餘分析：		
中期簡明綜合財務狀況表所載現金及現金等價物(附註14)	2,565,233	2,433,397
分類為持作出售之附屬公司應佔現金	35	—
中期簡明綜合現金流量表所載現金及現金等價物	2,565,268	2,433,397

2024年2月29日

1. 編製基準

截至2024年2月29日止六個月(「本期間」)的中期簡明財務資料乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。中期簡明財務資料並無包括年度財務報表規定的所有資料及披露，並應與本集團截至2023年8月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

持續經營

於2024年2月29日，本集團於本期間錄得淨流動負債約人民幣6,548,036千元，包含合約負債即期部分及遞延收入分別為人民幣1,574,242千元及人民幣72,210千元，本集團於本期間產生利潤人民幣239,710千元，計息銀行及其他借款的流動部分約為人民幣3,765,968千元，而其現金及銀行結餘約為人民幣2,672,237千元，包含現金及現金等價物約為人民幣2,565,233千元。

誠如本公司日期為2024年3月4日之公告所披露，本公司於2024年2月10日收到贖回通知，本公司於2024年3月2日尚未就本金總額為315,100,000美元的零息有擔保可轉換債券(股份代號：40600，「債券」)作出贖回付款。根據條款，債券可於2024年3月2日按債券持有人之選擇按本金額103.04%獲贖回。債券於2024年3月2日尚未獲贖回並已自2024年3月5日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)暫停買賣。上述聲稱違約(「聲稱違約」)構成本集團與貸款人訂立的其他協議項下的若干觸發事件，貸款人據此有權要求本集團遵守若干承諾。

上述所有事件及情況均顯示存在重大不確定性，可能對本集團的持續經營能力構成重大疑問。

鑒於以上情況，本公司董事(「董事」)已對本集團未來流動資金及表現及其可動用財務資源作出仔細考慮，以評估本集團是否將有足夠財務資源自2024年2月29日起至少12個月內持續經營。為改善本集團的流動資金及現金流量以維持本集團的持續經營，本集團已實施以下計劃及措施：

- (i) 本集團將繼續探索對債券的重組，以確保本集團的可持續經營，使其所有利益相關者受益，並已就該事宜聘請財務顧問及法律顧問。本集團一直與顧問就債券重組的工作努力合作。

2024年2月29日

1. 編製基準(續)

持續經營(續)

- (ii) 本集團將繼續與現有貸款人就其他構成若干觸發事件的協議進行磋商，以與彼等達成協議，不針對本集團採取任何行動以行使其權利要求即時支付該等借款的本金及利息。
- (iii) 本集團將繼續積極與現有貸款人進行磋商，以尋求重續或延期償還本集團的銀行及其他借款。
- (iv) 本集團將繼續尋求其他替代融資及借款，為償付現有財務責任以及未來經營及資本開支提供資金。
- (v) 本集團將繼續採取積極措施控制行政成本及維持資本開支的控制。
- (vi) 本集團將繼續尋求合適機會出售其於若干附屬公司的股權，以產生額外現金流入。

董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自2024年2月29日起不少於十二個月的期間。儘管存在可能對本集團持續經營能力構成重大疑問的重大不確定性，董事經考慮上述計劃及措施後認為本集團將擁有充足營運資金為其營運提供資金及履行其於2024年2月29日起計十二個月內到期的財務責任。因此，董事信納按持續經營基準編製本集團截至2024年2月29日止六個月之中期簡明財務資料實屬適當。

儘管如此，對於本集團能否實施上述計劃及措施仍存在重大不確定性。本集團能否持續經營將取決於以下因素：

- (i) 成功完成債券重組。
- (ii) 就其他構成若干觸發事件的協議與現有貸款人成功進行磋商，並與彼等達成協議，不針對本集團採取任何行動以行使其權利要求即時支付該等借款的本金及利息。



2024年2月29日

1. 編製基準 (續)

持續經營 (續)

- (iii) 與銀行及金融機構就延期償還借款成功進行磋商。
- (iv) 在有需要時成功完成獲得額外的新融資來源。
- (v) 於適當時成功出售本集團於若干附屬公司的股權。

倘本集團無法實現上述計劃及措施並持續經營，則可能須作出調整以將資產的賬面值撇減至其可收回金額，為可能產生的任何進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未於中期簡明財務資料中反映。

2. 會計政策變動

編製中期簡明財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2023年8月31日止年度之年度綜合財務報表所應用者一致，惟就本期間之財務資料首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）者除外。

國際財務報告準則第17號	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號(修訂本)	會計政策之披露
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項
國際會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革 — 第二支柱示範規則

本集團已評估採納該等修訂本的影響，並認為該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何重大財務影響。

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

3. 經營分部資料

截至2024年2月29日止六個月

	本地教育 人民幣千元 (未經審核)	國際教育 人民幣千元 (未經審核)	其他 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入(附註4)				
外界客戶收入	1,843,674	198,494	—	2,042,168
分部間銷售	—	24,467	—	24,467
	1,843,674	222,961	—	2,066,635
對賬：				
分部間銷售抵銷				(24,467)
外界客戶收入				2,042,168
分部業績	594,946	30,230	(12,179)	612,997
對賬：				
利息收入				12,965
外匯差異淨額				18,724
可轉換債券的公平值變動				(146,511)
非租賃相關融資成本				(149,230)
未分配企業開支				(14,730)
稅前利潤				334,215

2024年2月29日

3. 經營分部資料(續)

截至2023年2月28日止六個月

	本地教育 人民幣千元 (未經審核)	國際教育 人民幣千元 (未經審核)	其他 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入(附註4)				
外界客戶收入	1,759,027	175,804	—	1,934,831
分部間銷售	—	11,540	—	11,540
	1,759,027	187,344	—	1,946,371
<i>對賬：</i>				
分部間銷售抵銷				(11,540)
外界客戶收入				1,934,831
分部業績	652,815	61,874	(8,411)	706,278
<i>對賬：</i>				
利息收入				15,884
外匯差異淨額				17,027
可轉換債券的公平值變動				(91,541)
非租賃相關融資成本				(166,697)
未分配企業開支				(24,705)
稅前利潤				456,246

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

3. 經營分部資料(續)

下表呈列本集團經營分部於2024年2月29日及2023年8月31日的資產及負債資料：

	本地教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產				
2024年2月29日(未經審核)	16,744,404	1,339,160	1,023,216	19,106,780
2023年8月31日	16,992,472	1,370,484	1,038,669	19,401,625
分部負債				
2024年2月29日(未經審核)	6,689,009	336,405	1,393	7,026,807
2023年8月31日	7,859,960	370,735	1,512	8,232,207

4. 收入、其他收入及收益

收入

收入之分析如下：

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收入	2,042,168	1,934,831



2024年2月29日

4. 收入、其他收入及收益(續)

收入(續)

客戶合約收入之分類收入資料

截至2024年2月29日止六個月

分部	附註	本地教育 人民幣千元 (未經審核)	國際教育 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
貨品或服務類別				
學費		1,601,108	174,385	1,775,493
寄宿費		146,052	5,069	151,121
書籍和日用品的銷售		45,109	—	45,109
其他	(i)	51,405	19,040	70,445
客戶合約總收入		1,843,674	198,494	2,042,168
確認收入的時間				
隨時間推移轉讓的服務		1,798,565	198,494	1,997,059
在某個時間點轉移的貨品		45,109	—	45,109
客戶合約總收入		1,843,674	198,494	2,042,168

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

4. 收入、其他收入及收益(續)

收入(續)

客戶合約收入之分類收入資料(續)

截至2023年2月28日止六個月

分部	附註	本地教育 人民幣千元 (未經審核)	國際教育 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
貨品或服務類別				
學費		1,510,330	161,913	1,672,243
寄宿費		141,845	4,823	146,668
書籍和日用品的銷售		32,954	—	32,954
其他	(i)	73,898	9,068	82,966
客戶合約總收入		1,759,027	175,804	1,934,831
確認收入的時間				
隨時間推移轉讓的服務		1,726,073	175,804	1,901,877
在某個時間點轉移的貨品		32,954	—	32,954
客戶合約總收入		1,759,027	175,804	1,934,831



2024年2月29日

4. 收入、其他收入及收益(續)

其他收入及收益

其他收入及收益之分析如下：

	附註	截至以下日期止六個月	
		2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
其他收入			
銀行利息收入		12,909	11,139
向關聯方提供貸款的利息收入		56	501
向獨立第三方提供貸款的利息收入		—	4,244
利息收入總額		12,965	15,884
撥入損益的遞延收入：			
— 與資產相關	17	27,258	26,176
— 與開支相關	17	10,361	10,613
已收政府補助	(ii)	7,645	8,819
服務收入	(iii)	44,734	34,446
賺取的財務收入		1,726	—
其他		24,159	31,876
		128,848	127,814
收益			
出售物業、廠房及設備以及使用權資產項目的收益淨額		12,031	118
出售附屬公司的收益	22	93,253	—
出售合營企業之投資收益淨額		—	7,640
附屬公司清盤收益		—	19,171
議價購買收益		—	5,498
租賃修訂收益		—	35
匯兌差額收益淨額		18,724	17,027
		124,008	49,489
其他收入及收益總額		252,856	177,303

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

4. 收入、其他收入及收益(續)

其他收入及收益(續)

附註：

- (i) 於本期間及截至2023年2月28日止六個月內，「其他」主要指提供其他教育服務所得收入，包括向學生提供的自學考試教育服務、成人教育服務、註冊服務及培訓服務等，並於提供服務的培訓期間予以攤銷。
- (ii) 已收政府補助指補償教學活動產生營運開支的補貼，於收到補貼時於損益確認為其他收入。有關該等補助並無未達成條件或或然事項。
- (iii) 於本期間及截至2023年2月28日止六個月內，服務收入主要指向獨立第三方運營商授出飯堂及便利店經營權所得收入。

5. 融資成本

本集團融資成本的分析如下：

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
銀行貸款及其他借款利息	135,686	145,585
減：資本化利息	(9,258)	(2,544)
租賃負債利息	4,793	4,275
隨時間推移產生的應付款項折現金額增加	22,802	23,656
	154,023	170,972
資本化借款成本之資本化率	7.98%	7.05%



2024年2月29日

6. 稅前利潤

本集團稅前利潤乃扣除以下各項後達致：

	附註	截至以下日期止六個月	
		2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
已提供服務成本		1,143,210	962,246
管理費*		63,227	58,288
以權益結算的購股權開支		12,630	43,848
金融資產的減值虧損		6,663	2,000
分類為持作出售之資產的減值虧損	11	86,261	—
核數師酬金		1,600	3,100
可轉換債券的公平值虧損		146,511	91,541

* 於本期間及截至2023年2月28日止六個月內，管理費指應向與本集團訂立合作協議經營獨立學院的大學支付的年費。管理費按本集團已收或應收學費的特定百分比收取。

7. 所得稅

於本期間及截至2023年2月28日止六個月本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
即期 — 中國內地	94,955	13,384
即期 — 馬來西亞	5,009	3,726
遞延	(5,459)	10,678
期間徵稅總額	94,505	27,788

2024年2月29日

7. 所得稅(續)

本公司毋須就於開曼群島開展的業務繳納所得稅。

由於本集團於本期間及截至2023年2月28日止六個月內並無源自香港或在香港賺取的應課稅利潤，因此並無就香港利得稅作出撥備。

根據於2016年11月7日頒佈並於2017年9月1日生效的《全國人民代表大會常務委員會關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》(「《2016年決定》」)，民辦學校不再歸類為學校舉辦人要求合理回報的學校或學校舉辦人並無要求合理回報的學校。相反，民辦學校的學校舉辦人可選擇學校成為營利性民辦學校或非營利性民辦學校，惟提供九年義務教育的學校必須為非營利性學校除外。

國務院於2021年5月14日頒佈《中華人民共和國(「中國」)民辦教育促進法實施條例》，並於2021年9月1日生效(「《2021年實施條例》」)。<《2021年實施條例》為《中國民辦教育促進法》的詳細實施條例。根據《2016年決定》及《2021年實施條例》，民辦學校可享有相關政府部門規定的稅務優惠政策(《2016年決定》及《2021年實施條例》均未有界定)，而非營利性學校可享有與公立學校相同的稅務政策。

截至中期簡明財務資料批准日期，除兩所學校註冊成立為非營利性民辦學校外，中國學校正在進行分類登記，且仍為民辦非企業單位。

考慮到有關學校舉辦人要求合理回報的學校或學校舉辦人並無要求合理回報的學校的相關稅務政策保持不變，且並無進一步頒佈新的具體稅務實施規例，倘學校性質尚未改變，中國學校於本期間並未就正規教育服務所得收入繳納企業所得稅，並享有稅務優惠待遇。中國學校於完成營利性民辦學校登記後，倘彼等並無享有任何稅務優惠待遇，則中國學校可能須就其提供正規教育服務的收入按25%的稅率繳納中國企業所得稅。



2024年2月29日

7. 所得稅(續)

根據《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》，本集團在四川省境內從事受鼓勵業務的若干附屬公司可享有15%的優惠企業所得稅率。於新疆自治區霍爾果斯成立的若干附屬公司在取得其第一筆生產經營收入後的首五年根據稅務優惠規則獲豁免繳納所得稅。

於本期間，本集團所有於中國成立的非學校附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅，惟上述該等附屬公司除外。

於本期間，於馬來西亞註冊成立的附屬公司須按24%稅率繳納企業所得稅。

於本期間，於泰國註冊成立的非學校附屬公司須按20%稅率繳納企業所得稅及於泰國註冊成立的學校獲豁免繳納企業所得稅。

於本期間，於匈牙利註冊成立的附屬公司須按9%稅率繳納企業所得稅。

8. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

計算本公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據：

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
本公司普通權益持有人應佔利潤(用於計算每股基本及攤薄盈利)	223,866	428,407

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

8. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

股數

	附註	截至以下日期止六個月	
		2024年2月29日 (未經審核)	2023年2月28日 (未經審核)
股份			
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數	(i)	8,224,974,706	8,027,550,706
攤薄影響 — 普通股加權平均數：	(ii)		
購股權 — 2022年購股權計劃		—	137,554,217
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數		8,224,974,706	8,165,104,923

附註：

- (i) 本期間加權平均數為8,224,974,706股的普通股為已發行普通股(截至2023年2月28日止六個月：8,027,550,706股已發行普通股)。
- (ii) 加權平均數普通股已假設於所有攤薄潛在普通股被視為行使為普通股後時獲無償發行。
- (iii) 由於本期間的行使價高於本公司平均市價，故本期間呈列的每股基本盈利金額並無就2018年首次公開發售前購股權計劃及2022購股權計劃項下之購股權被攤薄而作出調整。
- (iv) 於就計算每股攤薄盈利計及可轉換債券時，本公司普通權益持有人應佔利潤將增加人民幣122,503,000元(截至2023年2月28日止六個月：人民幣107,862,000元)，而普通股加權平均數將增加634,545,925股(截至2023年2月28日止六個月：634,545,925股)，對本期間及截至2023年2月28日止六個月的每股基本盈利有反攤薄影響，故於計算每股攤薄盈利時忽略。



2024年2月29日

9. 持有供物業開發之土地權益、物業、廠房及設備、其他無形資產及使用權資產

	持有供物業			
	開發之 土地權益	物業、廠房 及設備	其他 無形資產	使用權資產
	人民幣千元 (未經審核) (附註(a))	人民幣千元 (未經審核) (附註(b))	人民幣千元 (未經審核) (附註(c))	人民幣千元 (未經審核)
於2023年9月1日之賬面值	735,719	11,024,746	1,256,563	1,934,308
添置	—	453,552	25,045	68,824
出售	—	(21,610)	(19)	(148,062)
轉移至持作出售之資產	—	(18)	—	—
本期間已於損益扣除的折舊／攤銷	(6,548)	(224,646)	(21,876)	(35,632)
匯兌調整	—	(35,042)	(6,293)	(2,996)
於2024年2月29日之賬面值	729,171	11,196,982	1,253,420	1,816,442

附註：

- (a) 本集團就物業開發持有之土地使用權權益乃為於固定期間內使用位於中國內地之若干土地之權利所作之預付款項，並按40至70年之租期持有。
- (b) 於2024年2月29日，本集團已處於慣常程序中辦領若干樓宇的相關房產證，該等樓宇的賬面淨值合共為約人民幣1,931,056,000元(2023年8月31日：人民幣2,472,990,000元)。本集團的樓宇於取得有關證書後方可出售、轉讓或按揭。
- (c) 於2024年2月29日，管理層總結，擁有賬面淨值為人民幣142,789,000元的無限可使用年期的商號並無減值跡象，因此並無進行減值測試，詳情載於附註10。
- (d) 於2024年2月29日，本集團以賬面淨值約人民幣11,386,000元(2023年8月31日：人民幣11,589,000元)的若干物業、廠房及設備作抵押，以擔保授予本集團的銀行貸款(附註18(a))。
- (e) 於2024年2月29日，本集團以賬面淨值約人民幣15,832,000元(2023年8月31日：人民幣16,121,000元)的租賃土地作抵押，以擔保授予本集團的銀行貸款(附註18(a))。

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

10. 商譽及年期無限的無形資產

	年期無限的 無形資產 人民幣千元 (未經審核)	商譽 人民幣千元 (未經審核)
於2023年9月1日之成本及賬面淨值	149,031	2,040,254
匯兌調整	(6,242)	(8,548)
於2024年2月29日之成本及賬面淨值	142,789	2,031,706

本集團於每年8月31日及情況顯示賬面值可能出現減值時進行其年度減值測試。本集團對商譽及年期無限的無形資產之減值測試乃根據使用價值計算。用於釐定不同現金產生單位可收回金額的主要假設於截至2023年8月31日止年度的年度綜合財務報表中披露。於本期間，管理層認為中國內地教育業務的經營業績及宏觀環境並無重大不利變動。管理層亦已確定於2024年2月29日，商譽及年期無限的無形資產並無減值跡象。因此，管理層於2024年2月29日並無對商譽及年期無限的無形資產進行減值測試。

11. 分類為持作出售之資產／負債

	附註	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
分類為持作出售之非流動資產		—	13,708
分類為持作出售之出售組別的資產	(a)	488,472	376,855
分類為持作出售之資產總值		488,472	390,563
分類為持作出售之出售組別的負債		5,293	228,588



2024年2月29日

11. 分類為持作出售之資產／負債(續)

附註：

(a) 分類為持作出售之出售組別的資產／負債包括：

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備	18	180,502
使用權資產	—	40,838
其他無形資產	—	1,000
已抵押及受限制存款	—	98,039
現金及銀行結餘	35	50,392
預付款項及其他應收款項	187	5,314
應收貿易款項	—	770
於合營企業之投資	574,493	—
	574,733	376,855
分類為持作出售之資產的減值虧損	(86,261)	—
分類為持作出售之出售組別資產總值	488,472	376,855
合約負債	—	50,324
其他應付款項及應計費用	1,000	170,774
應付稅項	3,659	3
應付關聯方款項	634	13
遞延收入	—	4,344
其他長期應付款項	—	3,130
分類為持作出售之出售組別負債總額	5,293	228,588

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

11. 分類為持作出售之資產／負債(續)

附註：(續)

(a) 分類為持作出售之出售組別的資產／負債包括：(續)

於2024年1月31日，本集團訂立協議，向一名獨立第三方出售其於江西昌振實業有限公司(「江西昌振」)的全部權益，總代價人民幣500,000,000元將分五期支付，從而間接出售本集團合營企業南昌大學共青學院的100%擁有權權益。由於出售事項正在進行中並預期於一年內完成，江西昌振於2024年2月29日被分類為持作出售之出售組別。根據國際財務報告準則第5號，賬面值為人民幣574,733,000元的分類為持作出售之資產已撇減至其公平值人民幣488,472,000元，減去有限的出售成本，導致虧損人民幣86,261,000元，計入本期間損益的「其他開支」。

於2023年8月28日，本集團訂立買賣協議，向一名獨立第三方出售其於鶴壁弘毅教育諮詢有限公司的全部權益，該公司持有鶴壁汽車工程職業學院(從事提供高等教育服務(本集團的主要業務))100%舉辦者權益，總代價為人民幣304,000,000元，可對第三方承擔的負債進行調整，該金額乃根據第三方委任的核數師審核的金額釐定。出售事項已於2023年9月4日完成，進一步詳情請參閱附註22。

12. 應收貿易款項

根據交易日期並扣除虧損撥備後，於本期間結束時的應收貿易款項的賬齡分析如下：

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
一個月內	18,638	43,388
一至兩個月	2,257	765
兩至三個月	1,624	9,759
三個月以上	42,913	50,679
	65,432	104,591

2024年2月29日

13. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
流動部分：			
向第三方貸款(包括應收利息)	(a)	460,268	471,260
在途現金		3,760	59,212
管理費預付款項		11,763	47
預付開支		90,747	62,895
按金		36,046	27,595
員工墊款		34,084	26,334
應收地方財政部門款項		—	78,735
向政府貸款		30,641	24,581
應收第三方租金		27,752	19,642
出售附屬公司所產生的應收款項		70,252	—
出售物業、廠房及設備以及使用權資產項目所產生的 應收款項		70,000	—
其他應收款項		97,121	79,712
		932,434	850,013
減值撥備		(187,363)	(180,700)
		745,071	669,313
非流動部分：			
物業、廠房及設備預付款項		61,685	36,833
無形資產預付款項		2,219	969
預付開支		49,339	—
土地租賃付款預付款項		142,397	174,917
向第三方貸款	(a)	—	15,000
其他借款的保證金		93,865	90,417
出售附屬公司所產生的應收款項		35,288	—
		384,793	318,136
		1,129,864	987,449

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

13. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

附註：

(a) 向第三方貸款及應收第三方利息包括：

	附註	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
桂溪房地產：	(i)		
本金		321,919	347,911
減：減值撥備		(154,406)	(154,406)
		167,513	193,505
忠勝房地產：	(ii)		
本金		107,000	107,000
應收利息		31,349	31,349
減：減值撥備		(21,333)	(21,333)
		117,016	117,016
		284,529	310,521

- (i) 向成都市武侯區桂溪房地產開發公司(「桂溪房地產」，受四川托普信息技術職業學院的前最終股東所控制的公司)貸款按7.5%的固定年利率計息。貸款以屬於桂溪房地產的抵押樓宇及若干停車位(「該等抵押物」)作抵押。同時，本集團就桂溪房地產持有的40%股權及出售醫院舉辦權應收款項(「保留財產」)提出財產保留請求，人民法院已通過有關請求。

於本期間，部分該等抵押物已被拍賣，出售抵押物所得款項已用於償還應收桂溪房地產的本金。

於2024年2月29日，經考慮以拍賣所得款項償還貸款後，餘下之本金人民幣321,919,000元已逾期。本集團已確認截至2024年2月29日之減值撥備為人民幣154,406,000元(2023年8月31日：人民幣154,406,000元)。

本集團已採取行動，透過該等抵押物及保留財產收回本金。

2024年2月29日

13. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

附註：(續)

(a) 向第三方貸款及應收第三方利息包括：(續)

(ii) 結餘指向重慶忠勝房地產開發有限公司(「忠勝房地產」，本集團的前附屬公司)提供的貸款，按固定年利率8%計息。貸款及應收利息以忠勝房地產的100%股權作抵押。本集團已確認截至2024年2月29日之減值撥備為人民幣21,333,000元(2023年8月31日：人民幣21,333,000元)。

(b) 除(a)的減值撥備外，減值撥備人民幣11,624,000元(2023年8月31日：人民幣4,961,000元)與無法收回按金及其他應收款項有關。

除上文披露者外，所有應收款項均為免息，並無獲抵押物擔保，及無近期拖欠記錄。

14. 現金及現金等價物

	附註	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘		2,672,237	2,927,730
減：			
就中期票據的已抵押存款 — 流動	18(a)	(11,608)	—
代管賬戶內受限制銀行結餘			
流動		(85,857)	(71,611)
非流動		(7,520)	(7,520)
其他受限制銀行結餘 — 流動		(2,019)	(20,877)
已抵押及受限制存款總額		(107,004)	(100,008)
現金及現金等價物		2,565,233	2,827,722

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

14. 現金及現金等價物(續)

現金及銀行結餘乃以下列貨幣計值：

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
人民幣	1,893,734	2,574,279
港元(「港元」)	14,169	16,554
馬來西亞令吉(「令吉」)	337,235	186,474
美元(「美元」)	48,900	67,736
泰國銖(「泰銖」)	371,836	76,474
歐元(「歐元」)	5,902	5,842
匈牙利福林(「匈牙利福林」)	461	371
現金及銀行結餘	2,672,237	2,927,730

15. 應付貿易款項

於本期間結束時的應付貿易款項按發票日期之賬齡分析如下：

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
一個月內	10,002	14,212
一至兩個月	13,190	8,786
兩至三個月	15,515	4,627
三個月以上	17,887	20,542
	56,594	48,167

應付貿易款項乃無息且一般按一至十個月期限結算。

2024年2月29日

16. 其他應付款項及應計費用

附註	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
流動部分：		
購買物業、廠房及設備應付款項	679,822	758,573
收購股權應付款項	621,658	629,591
向學生收取的雜項墊款	136,091	219,211
應計花紅及其他僱員福利	191,698	195,439
政府獎學金	118,075	229,562
購買教材及經營開支應付款項	34,115	35,023
管理費應付款項	23,028	36,190
應付租金	24,340	41,643
按金	56,999	64,537
其他應付稅項	118,550	120,748
其他應付款項及應計費用	211,337	253,890
第三方貸款 (a)	17,003	30,003
綿竹市教育局提供的建設貸款	75,832	75,832
若干獨立學院轉設為民辦普通本科學校的應付款項	78,760	80,682
就出售附屬公司收取的墊款	50,000	41,961
應付土地租賃款項	13,340	13,340
	2,450,648	2,826,225
非流動部分：		
若干獨立學院轉設為民辦普通本科學校的應付款項	438,578	505,143
向一名非控股股東授出的認沽期權負債	342,159	332,238
其他應付款項	7,541	8,575
	788,278	845,956
	3,238,926	3,672,181

附註：

- (a) 於2024年2月29日，第三方貸款由西安思源學院（「陝西院校」）前股東控制的一家公司提供，其以15.5%的年利率計息、為無抵押及須按要求償還。

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

17. 遞延收入

	與開支項目相關 的政府補助 人民幣千元 (未經審核)	與資產相關 的政府補助 人民幣千元 (未經審核)
於2023年9月1日	36,382	1,578,014
已收政府補助	1,945	12,963
撥入損益(附註4)	(10,361)	(27,258)
於2024年2月29日	27,966	1,563,719
流動	27,966	44,244
非流動	—	1,519,475

與資產相關的遞延收入主要指收取資助若干樓宇建設的政府補助。此等與資產有關的補助於有關資產的預計可使用年期內撥入損益作為其他收入。

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

2024年2月29日

18. 計息銀行及其他借款

	2024年2月29日			2023年8月31日		
	實際利率(%) (未經審核)	到期年份 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	實際利率(%)	到期年份	人民幣千元
流動						
銀行貸款 — 有抵押	3.80-7.00	2024年至2025年	690,000	3.90-7.00	2023年至2024年	540,000
銀行貸款 — 無抵押	4.40	2024年	12,276	4.85	2023年至2024年	64,173
以下各項的流動部分：						
— 長期銀行貸款	4.85-6.00	2024年至2027年	282,900	5.00-6.84	2023年至2024年	89,200
— 有抵押 [^]						
— 中期票據	5.30	2028年	244,555	—	—	—
— 有抵押 [^]						
— 保付債權證	5.62	2026年	253,510	—	—	—
— 有抵押 [^]						
— 銀團貸款	—	—	—	2.25+	2023年至2024年	85,579
— 有抵押				香港銀行 同業拆息		
— 其他借款	6.61-10.65	2024年至2028年	2,282,727	6.81-10.65	2023年至2024年	859,399
— 有抵押 [^]						
			3,765,968			1,638,351
非流動						
銀行貸款 — 有抵押	—	—	—	5.00-6.84	2024年至2026年	29,800
銀團貸款 — 有抵押	—	—	—	2.25+	2024年至2025年	473,156
				香港銀行 同業拆息		
其他借款 — 有抵押	8.82-9.01	2025年至2026年	44,283	6.81-10.65	2024年至2026年	1,331,706
			44,283			1,834,662
			3,810,251			3,473,013

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

18. 計息銀行及其他借款(續)

附註：

本集團的銀行及其他借款以下列貨幣計值：

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
人民幣	3,312,186	2,914,278
港元	—	558,735
令吉	244,555	—
泰銖	253,510	—
銀行及其他借款	3,810,251	3,473,013

^ 如附註1所述，本集團聲稱違約已導致若干銀行及其他貸款人民幣1,981,507,000元出現若干觸發事件，貸款人據此有權要求本集團遵守若干承諾並立即償還。

本集團的銀行貸款及其他借款的擔保為：

(a) 以下資產的按揭：

(i) 於2024年2月29日，本集團的若干非流動資產已作為銀行貸款人民幣18,000,000元(2023年8月31日：人民幣18,000,000元)的抵押：

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
以下各項的賬面淨值：		
物業、廠房及設備(附註9(d))	11,386	11,589
預付土地租賃款項(附註9(e))	15,832	16,121
	27,218	27,710

(ii) 按金人民幣11,608,000元(附註14)已預留作為支付本集團中期票據產生的一年應付利息人民幣244,555,000元(2023年8月31日：無)的擔保。

2024年2月29日

18. 計息銀行及其他借款(續)

附註：(續)

(b) 於以下附屬公司股權的抵押，以擔保本集團獲授的銀行貸款：

- (i) 於四川省國建投資有限公司的100%股權，本公司授予的擔保及收取西南交通大學希望學院學費的權利已就有關本集團於2024年2月29日人民幣533,251,000元(2023年8月31日：人民幣664,261,000元)的資產支持票據授予或質押予雲南國際信託有限公司。
- (ii) 於四川托普教育有限公司的100%股權，本公司授予的擔保及收取四川托普信息技術職業學院學費的權利已就有關本集團於2024年2月29日人民幣524,950,000元的資產支持票據授予或質押予雲南國際信託有限公司。
- (iii) 於2024年2月29日，四川永和投資教育投資有限公司的100%股權已作為銀行貸款人民幣120,000,000元的抵押。

(c) 以下學校學費或寄宿費的權利：

	貸款金額	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
西南交通大學希望學院	533,251	664,261
陝西院校	105,000	97,000
四川天一學院	90,000	—
四川托普信息技術職業學院	524,950	—
四川希望汽車技師學院及昆山工貿技工學校	100,000	—
	1,353,201	761,261

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

18. 計息銀行及其他借款(續)

此外，本集團若干銀行及其他借款乃由以下各方提供擔保：

	貸款金額	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
關聯方擔保		
— 特驅教育及汪輝武先生	—	10,800
— 汪輝武先生	1,159,244	1,302,438
	1,159,244	1,313,238
以下各項的前股東：		
— 陝西院校	105,000	97,000
— 金肯職業技術學院	18,000	18,000
	123,000	115,000
第三方擔保		
— 信用擔保與投資基金	498,065	—
	1,780,309	1,428,238

19. 可轉換債券

於2021年3月2日，本公司全資附屬公司Tequ Mayflower Limited完成發行本金總額為350,000,000美元（相當於約人民幣2,259,775,000元）的債券，到期日為2026年3月2日。於截至2022年8月31日止年度，本集團以代價20,991,250美元（相當於約人民幣140,698,000元）購回本金總額為34,900,000美元的債券。

債券持有人可選擇於2021年4月12日或之後直至到期日前七天營業時間結束之時間，按初步轉換價每股3.85港元，將債券轉換為本公司普通股。債券可於2024年3月2日按債券持有人之選擇按本金額103.04%獲贖回。任何並無轉換的可轉換債券將於2026年3月2日按其本金額105.11%贖回。

2024年2月29日

19. 可轉換債券 (續)

本集團將可轉換債券(包括轉換權)指定為按公平值計入損益的金融負債，其初步按公平值確認，有關發行可轉換債券的交易成本即時於損益扣除。於其後期間，該等可轉換債券按公平值重新計量。因信貸風險變動導致的公平值變動於其他全面收益確認，其餘公平值變動則於損益確認。

誠如附註1所述，由於本公司於2024年2月10日收到贖回通知，債券於2024年2月29日被分類為流動負債。債券於2024年3月2日尚未贖回，並已自2024年3月5日起於聯交所暫停買賣。於財務報表批准日期，債務重組正在進行中。

於2024年2月29日，可轉換債券的公平值為人民幣2,306,390,000元(2023年8月31日：人民幣2,183,887,000元)。

20. 股本

	2024年2月29日 美元 (未經審核)	2023年8月31日 美元
法定：		
10,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份	100,000	100,000
已發行及繳足：		
8,224,974,706股每股面值0.00001美元的普通股 (2023年8月31日：8,224,974,706股普通股)	82,250	82,250
相當於約	人民幣558,695元	人民幣558,695元

21. 股息

於2024年4月30日舉行之董事會會議上，董事不建議派付任何中期股息(截至2023年2月28日止六個月：無)。

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

22. 出售附屬公司

	附註	人民幣千元 (未經審核)
已出售資產淨值		
物業、廠房及設備		179,373
使用權資產		40,838
其他無形資產		1,000
現金及銀行結餘		54,231
應收貿易款項		770
預付款項及其他應收款項		4,417
其他應付款項及應計款項		(169,468)
合約負債		(51,165)
遞延收入		(4,344)
其他長期應付款項		(3,130)
		52,522
出售附屬公司的收益	4	93,253
		145,775
按以下形式支付：		
現金		41,961
其他應收款項		103,814
		145,775

有關出售附屬公司的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	人民幣千元 (未經審核)
現金代價	41,961
已出售之現金及銀行結餘	(54,231)
有關出售附屬公司的現金及現金等價物流出淨額	(12,270)

2024年2月29日

23. 承擔

本集團於報告期末有以下合約承擔：

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備	1,801,123	971,629
預付土地租賃款項	102,632	37,732
	1,903,755	1,009,361

24. 關聯方交易及結餘

(a) 名稱及關係

本公司董事認為，以下人士／公司為於本期間與本集團有重大交易或結餘的關聯方。

關聯方	關係
汪輝武先生	其中一名最終共同控制人
王德根先生	其中一名最終共同控制人
四川五月花企業管理有限公司(「四川五月花」)	其中一名共同控制股東
四川特驅教育管理有限公司(「特驅教育」)	一間受控股股東共同控制的公司
資陽汽車科技職業學院(「資陽科技學校」)	一間受特驅教育控制的學校
四川五月花酒類銷售有限公司 (「五月花酒類銷售」)	一間受汪輝武先生近親控制的公司
四川省容興駕校有限責任公司(「容興駕校」)	一間受特驅教育控制的公司
四川省五月花建設工程有限公司 (「四川五月花建設」)	一間受汪輝武先生控制的公司
希望天源保險經紀有限公司(「天源保險」)	一間受汪輝武先生控制的公司

2024年2月29日

24. 關聯方交易及結餘(續)

(a) 名稱及關係(續)

關聯方	關係
成都五月花物業管理有限公司 (「成都五月花物業管理」)	一間受汪輝武先生控制的公司
四川五陽建築工程有限公司(「五陽建築工程」)	一間受汪輝武先生近親控制的公司
成都五月花高級技工學校(「成都五月花技工」)	一間受特驅教育控制的學校
貴州五月花房地產開發有限公司 (「貴州五月花房地產」)	一間受四川五月花控制的公司
南昌大學共青學院	本集團的合營企業
成都萬豐源餐飲服務有限責任公司 (「成都萬豐源餐飲服務」)	一間受汪輝武先生近親控制的公司
成都鵬陽企業管理諮詢有限公司(「成都鵬陽」)	一間受汪輝武先生控制的公司
西安思源中學	一間由本集團合法擁有的學校
四川特驅五月花教育管理有限公司 (「四川特驅五月花」)	一間受汪輝武先生控制的公司
銀川市捌翰餐飲管理有限公司	一間受特驅教育控制的公司
成都五塊五餐飲管理有限公司 (「成都五塊五餐飲管理」)	一間受特驅教育控制的公司
四川托普計算機職業學校	一間受特驅教育控制的學校
成都市武侯區玖壹零文化培訓學校有限公司 (「玖壹零文化培訓學校」)	一間受特驅教育控制的公司
成都玖瀚企業管理有限公司 (「成都玖瀚企業管理」)	一間受特驅教育控制的公司

2024年2月29日

24. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 與關聯方進行的交易

除本報告其他地方詳述的交易外，本集團與關聯方曾進行以下交易：

(i) 向南昌大學共青學院提供的貸款

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
所提供的貸款	—	3,575
所收取的貸款	(13,575)	(4,306)
收取利息開支	56	501
已收利息	(361)	(71)
實際年利率	6.5%至8%	6.5%至8%

上述貸款為無抵押。

(ii) 來自關聯方的貸款：

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
已償還貸款*	(514)	(75,169)
收取利息開支	—	611
已付利息	—	(7,298)
實際年利率	零	零至15%

本集團於本期間向汪輝武先生償還貸款，並於截至2023年2月28日止六個月向四川五月花建設及四川特驅五月花償還貸款。

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

24. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 與關聯方進行的交易(續)

(iii) 採購物業、設備及固定裝置

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
五陽建築工程	72,445	16,769

建設及採購物業的代價乃按本集團與其關聯方經參考從市場上取得的公平定價後共同協定的價格釐定。

(iv) 從關聯方購買貨品及獲取服務

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
五月花酒類銷售	108	540
成都五月花物業管理	1,561	1,182
天源保險	1,393	188
成都玖瀚企業管理	1,229	—
其他	1,114	461
	5,405	2,371

向關聯方購買貨品或服務乃按本集團與其關聯方經參考從市場上取得的定價後共同協定的價格釐定。

2024年2月29日

24. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 與關聯方進行的交易(續)

(v) 向關聯方出租物業

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
四川托普計算機職業學校	1,979	—
資陽科技學校	374	944
容興駕校	143	214
其他	958	70
	3,454	1,228

租金收費乃按本集團與其關聯方經參考鄰近地區具備類似規模及質量的本地物業現行市價後共同協定的價格釐定。

(vi) 向關聯方出售貨品及提供服務

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
南昌大學共青學院	23,560	15,369
成都五月花物業管理	650	370
成都萬豐源餐飲服務	—	3,021
成都五塊五餐飲管理	2,752	4,117
其他	3,922	2,324
	30,884	25,201

向關聯方出售貨品及提供服務乃按本集團與其關聯方經參考從市場上取得的定價後共同協定的價格收費。

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

24. 關聯方交易及結餘(續)

(c) 與關聯方的結餘

本集團於本期間結束時有應收及應付關聯方的未償還結餘。

應收關聯方款項

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
非貿易性質 — 流動		
南昌大學共青學院	—	13,880
貿易性質 — 流動		
成都五月花技工	3	1,783
南昌大學共青學院	8,622	7,366
成都五月花物業管理	983	1,397
銀川市捌翰餐飲管理有限公司	—	2,601
資陽科技學校	834	3,493
貴州五月花房地產	1,313	1,313
成都鵬陽	5,300	8,000
成都萬豐源餐飲服務	32	32
四川托普計算機職業學校	4,312	2,335
其他	2,837	3,199
流動總額	24,236	45,399
貿易性質 — 非流動		
五陽建築工程	34,931	—
	59,167	45,399

除於2023年8月31日應收南昌大學共青學院款項人民幣13,880,000元外，應收關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期。

2024年2月29日

24. 關聯方交易及結餘(續)

(c) 與關聯方的結餘(續)

應付關聯方款項

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元
非貿易性質 — 流動		
汪輝武先生	—	514
貿易性質 — 流動		
五陽建築工程	48,880	70,477
南昌大學共青學院	64	784
西安思源中學	8,809	4,009
玖壹零文化培訓學校	15,538	6,726
其他	3,221	1,063
	76,512	83,059
	76,512	83,573

應付關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期。

(d) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至以下日期止六個月	
	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年2月28日 人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物利益	1,576	1,605
以權益結算的購股權開支	1,994	3,857
退休金計劃供款	130	167
	3,700	5,629

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

25. 購股權計劃

本公司設有兩項購股權計劃，包括於2018年3月18日採納的購股權計劃（「2018年首次公開發售前購股權計劃」）及於2022年5月11日採納的購股權計劃（「2022年購股權計劃」），旨在向對本集團營運成功有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。

2018年首次公開發售前購股權計劃

於本期間，概無2018年首次公開發售前購股權計劃項下的購股權獲行使。下表披露於2024年2月29日根據2018年首次公開發售前購股權計劃尚未行使的購股權詳情：

	購股權數目	每股行使價 港元	每股公平值 人民幣元	行使期
2018年首次公開發售前購股權計劃				
A批購股權	168,372	0.6800	0.4427	2019年1月30日至2038年3月18日
B批購股權	125,037,323	1.0700	0.3542	2019年1月30日至2038年3月18日
C批購股權	105,081,559	1.3000	0.3133	2019年1月30日至2038年3月18日
	230,287,254			

2022年購股權計劃

於2022年5月11日，2022年購股權計劃項下合共612,505,822份購股權（「2022年購股權」）已就本公司若干僱員於來年為本集團提供的服務而授予彼等。於本期間，概無2022年購股權項下的購股權獲行使，而2022年購股權項下的32,236,000份購股權已失效。下表披露於2024年2月29日根據2022年購股權尚未行使的購股權詳情：

	購股權數目	每股行使價 港元	每股公平值 人民幣元	行使期
2022年購股權	382,845,822	0.486	0.1448	2023年5月11日至2032年5月10日

根據2022年購股權授出的購股權的公平值為人民幣88,665,000元，其中本集團於本期間確認購股權開支為零（截至2023年2月28日止六個月：人民幣43,848,000元）。

2024年2月29日

25. 購股權計劃(續)

2022年購股權計劃(續)

於2023年9月26日，2022年購股權計劃項下合共190,000,000份購股權(「2023年購股權」)已就本公司若干僱員於來年為本集團提供的服務而授予彼等。於本期間，概無2023年購股權項下的購股權可獲行使。下表披露於本期間根據2023年購股權尚未行使的購股權詳情：

	每股加權 平均行使價 港元	購股權數目
於2023年9月1日	—	—
期內授出	0.493	190,000,000
期內沒收	0.493	(15,000,000)
於2024年2月29日	0.493	175,000,000

根據2023年購股權授出的購股權的行使期為2024年9月26日至2032年11月30日。根據2023年購股權授出的購股權的公平值為人民幣27,504,000元，其中本集團於本期間確認購股權開支人民幣12,630,000元(截至2023年2月28日止六個月：零)。

於截至2024年2月29日止六個月授出的以權益結算的購股權的公平值乃於授出日期使用二項式模型估計，並計及授出購股權的條款及條件。下表載列所用模型的輸入數據：

股息收益率(%)	0.00%
預期波幅(%)	64.54%
預期年期	9年
無風險利率(%)	4.12%
沒收率(%)	4.25%

購股權的預期年期乃基於過去三年的歷史數據，未必反映可能出現的行使模式。預期波幅反映歷史波幅為未來趨勢指標的假設，亦未必為實際結果。

中期簡明財務資料附註

2024年2月29日

26. 金融工具的公平值及公平值架構

除賬面值與公平值合理相若者外，本集團的金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2024年 2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 8月31日 人民幣千元	2024年 2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 8月31日 人民幣千元
金融資產				
已抵押及受限制存款，非流動部分	7,520	7,520	7,520	7,520
其他應收款項，非流動部分	129,153	105,417	129,153	105,417
	136,673	112,937	136,673	112,937
金融負債				
其他應付款項，非流動部分	446,119	513,718	446,119	513,718
向一名股東授出的認沽期權負債	342,159	332,238	342,159	332,238
可轉換債券	2,306,390	2,183,887	2,306,390	2,183,887
計息銀行貸款，非流動部分	44,283	1,834,662	44,283	1,891,250
	3,138,951	4,864,505	3,138,951	4,921,093

管理層已評定現金及現金等價物、應收貿易款項、已抵押及受限制存款的流動部分、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付貿易款項、短期計息銀行及其他借款及應收／應付關聯方款項流動部分的公平值與其賬面值相若，主要原因是該等工具將於短期內到期。

金融資產及負債的公平值按該工具於自願交易方（而非強迫或清盤銷售）之間在當前交易下的可交換金額入賬。下列方法及假設乃用於估計公平值：

2024年2月29日

26. 金融工具的公平值及公平值架構(續)

本集團已採用貼現現金流量估值模式按具類似條款及風險的工具的市場利率估計已抵押及受限制存款的非流動部分的公平值。

非流動計息銀行及其他借款以及非流動其他應付款項的公平值已採用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間的工具的現有比率貼現預期未來現金流量計算。本集團於2024年2月29日本身就非流動金融負債而承受的不履約風險所引致的公平值變動被評定為不重大。

以公平值計量之負債：

	公平值計量採用			總計
	活躍	重大可觀察	重大不可觀察	
	市場報價	輸入數據	輸入數據	
	第1級	第2級	第3級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
可轉換債券				
於2024年2月29日	—	—	2,306,390	2,306,390
於2023年8月31日	—	—	2,183,887	2,183,887

27. 報告期後事項

除附註1所披露的詳情外，本公司收到一家銀行於2024年3月27日向香港特別行政區高等法院原訟法庭遞交的清盤呈請。進一步資料載於本公司日期為2024年3月3日、2024年3月28日、2024年4月2日及2024年4月14日之公告。

28. 批准中期簡明財務資料

中期簡明財務資料經董事會於2024年4月30日批准及授權刊發。

釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義：

「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治常規守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「本公司」或「我們」	指	希教國際控股有限公司(前稱希望教育集團有限公司)，於2017年3月13日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「董事」	指	本公司董事
「共青學院」	指	南昌大學共青學院
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及不時的綜合聯屬實體，或視乎文義所指，於本公司成為目前附屬公司的控股公司之前期間，指於有關時間經營當前集團業務的實體
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「希望學院」	指	西南交通大學希望學院
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「上市」	指	本公司的股份於2018年8月3日在主板上市
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「標準守則」	指	上市規則附錄C3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
「報告期」	指	截至2024年2月29日止六個月



「人民幣」	指	中國現時的法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「泰國西那瓦國際大學」	指	Faith Star (Thailand) Company Limited及其附屬機構泰國西那瓦國際大學
「國家」	指	中國中央政府，包括所有政府部門(如省、市及其他地區或地方政府實體)
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的含義
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、其屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美國現時的法定貨幣美元
「%」	指	百分比