



# 天立教育国际控股有限公司 Tianli Education International Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號:1773



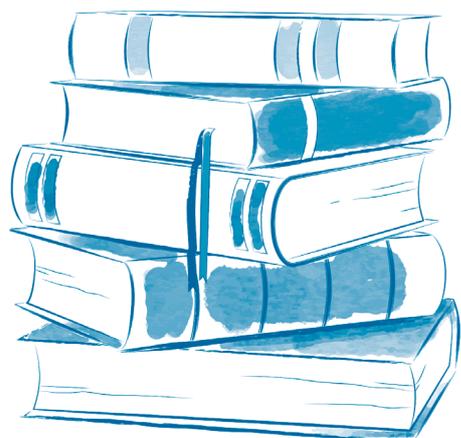
# 2021

中期報告

# 目 錄

頁次

公司資料	2
財務摘要	3
獨立審閱報告	4
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	5
中期簡明綜合財務狀況表	6
中期簡明綜合權益變動表	8
中期簡明綜合現金流量表	10
中期簡明綜合財務資料附註	13
管理層討論及分析	32
其他資料	44



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

羅實先生 (主席)  
楊昭濤女士  
王銳先生

#### 非執行董事

田畝先生

#### 獨立非執行董事

廖啟宇先生  
楊東先生  
程益群先生

### 董事委員會

#### 審核委員會

廖啟宇先生 (主席)  
程益群先生  
楊東先生

#### 薪酬委員會

程益群先生 (主席)  
王銳先生  
楊東先生

#### 提名委員會

程益群先生 (主席)  
羅實先生  
廖啟宇先生

### 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

### 開曼群島股份過戶登記總處及過戶代理人

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

### 聯席公司秘書

王銳先生  
張瀟女士ACG、ACS

### 授權代表

王銳先生  
張瀟女士

### 香港法律顧問

競天公誠律師事務所有限法律責任合夥  
香港  
皇后大道中15號  
置地廣場  
公爵大廈3203-3207室

### 開曼群島註冊辦事處

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

### 中國總部

中國  
四川省  
成都市  
青羊工業園  
T25座

### 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

### 主要往來銀行

中國工商銀行  
中國農業銀行  
中信銀行

### 股份代號

1773

### 公司網站

<http://www.tianlieducation.com>

## 財務摘要

	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	變動 人民幣千元	變動百分比
收益	<b>882,490</b>	570,654	311,836	54.6%
毛利	<b>413,401</b>	275,262	138,139	50.2%
期內溢利	<b>273,797</b>	210,242	63,555	30.2%
本公司普通股權益持有人 應佔每股盈利				
	人民幣	人民幣	人民幣	
基本	<b>12.65分</b>	10.22分	2.43分	23.8%
攤薄	<b>12.57分</b>	10.19分	2.38分	23.4%



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道 979 號  
太古坊一座 27 樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

## 獨立審閱報告

致天立教育國際控股有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 引言

我們已審閱載列於第5頁至第31頁隨附之中期財務資料，包括天立教育國際控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（「貴集團」）於二零二一年六月三十日之簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及解釋附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則要求按照其相關規定及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告（「國際會計準則第34號」）編製中期財務資料報告。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。我們之責任是在執行審閱工作之基礎上對本中期財務資料發表結論。我們僅根據協定之委聘條款向整體董事會報告，除此之外，我們之報告不可作其他用途。我們不會就本報告之內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

### 審閱工作範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號由實體獨立核數師審閱中期財務資料進行審閱工作。中期財務資料之審閱工作包括主要向財務及會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱之範圍遠小於按照香港審計準則進行審計之範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現之所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

### 結論

根據我們之審閱，我們並無注意到任何事項使我們相信中期財務資料在所有重大方面並無按照國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港

二零二一年八月三十一日

## 中期簡明綜合損益及其他全面收益表

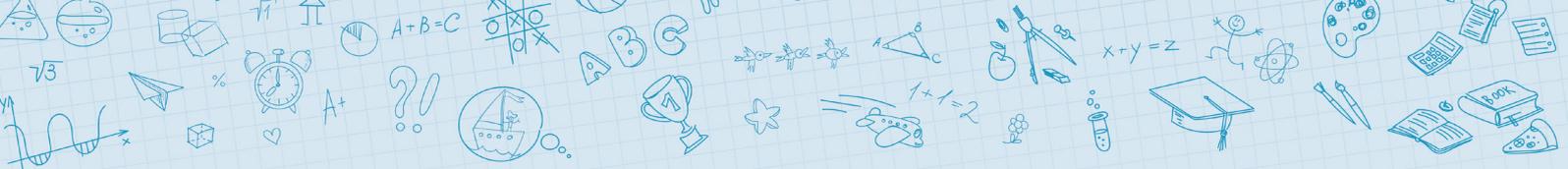
截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>收益</b>	3	<b>882,490</b>	570,654
銷售成本		<b>(469,089)</b>	(295,392)
<b>毛利</b>		<b>413,401</b>	275,262
其他收入及收益	3	<b>13,393</b>	11,288
銷售及分銷開支		<b>(11,377)</b>	(8,108)
行政開支		<b>(113,153)</b>	(58,575)
其他開支		<b>(13,418)</b>	(1,576)
利息開支	4	<b>(13,337)</b>	(7,395)
應佔溢利／(虧損)：			
合營企業		<b>3,405</b>	—
聯營公司		<b>1,630</b>	(103)
<b>除稅前溢利</b>	5	<b>280,544</b>	210,793
所得稅開支	6	<b>(6,747)</b>	(551)
<b>期內溢利</b>		<b>273,797</b>	210,242
<b>期內其他全面收益</b>			
將於其後期間重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)：			
與換算海外業務有關的匯兌差額		<b>(85)</b>	178
<b>期內全面收益總額</b>		<b>273,712</b>	210,420
以下人士應佔溢利：			
本公司擁有人		<b>269,568</b>	208,466
非控股權益		<b>4,229</b>	1,776
		<b>273,797</b>	210,242
以下人士應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		<b>269,483</b>	208,644
非控股權益		<b>4,229</b>	1,776
		<b>273,712</b>	210,420
<b>本公司普通股權益持有人應佔每股盈利</b>			
基本	7	人民幣 <b>12.65</b> 分	人民幣10.22分
攤薄	7	人民幣 <b>12.57</b> 分	人民幣10.19分

## 中期簡明綜合財務狀況表

二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	5,102,622	3,801,800
使用權資產	9	1,538,748	1,261,552
商譽	10	7,572	7,572
其他無形資產		7,271	5,622
於一間合營企業投資		268,296	264,891
於聯營公司投資		98,929	97,299
預付款項、按金及其他應收款項	12	477,178	201,155
非流動資產總值		7,500,616	5,639,891
<b>流動資產</b>			
存貨		6,043	9,010
貿易應收款項	11	3,450	739
預付款項、按金及其他應收款項	12	47,567	49,066
應收關聯方款項	23(b)	1,882	95,692
按公平值計入損益的金融資產		359,650	68,550
現金及現金等價物	13	880,222	1,563,135
流動資產總值		1,298,814	1,786,192
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	14	26,404	30,030
其他應付款項及應計款項	15	504,282	372,885
合約負債	16	567,619	672,559
計息銀行貸款	18	538,859	520,056
應付關聯方款項	23(b)	799,980	270,444
應付稅項		9,535	4,011
租賃負債	9	19,732	7,477
遞延收入	17	461,897	376,491
流動負債總額		2,928,308	2,253,953
流動負債淨額	1	(1,629,494)	(467,761)
資產總值減流動負債		5,871,122	5,172,130



	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
合約負債	16	<b>47,387</b>	48,399
租賃負債	9	<b>191,192</b>	90,202
遞延收入	17	<b>1,174,420</b>	907,145
計息銀行貸款	18	<b>950,750</b>	773,250
非流動負債總額		<b>2,363,749</b>	1,818,996
資產淨值		<b>3,507,373</b>	3,353,134
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本	19	<b>184,042</b>	184,042
儲備		<b>3,287,367</b>	3,128,053
非控股權益		<b>3,471,409</b>	3,312,095
		<b>35,964</b>	41,039
權益總額		<b>3,507,373</b>	3,353,134

董事  
羅實

董事  
王銳

## 中期簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	為股份 獎勵計劃		股份獎勵 計劃儲備		收購非控 股權益 產生的差額		法定盈餘 儲備	匯率波動 儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	已發行股本 人民幣千元 (未經審核) (附註19)	股份溢價 人民幣千元 (未經審核)	購回的股份 人民幣千元 (未經審核) (附註20)	計劃儲備 人民幣千元 (未經審核)	資本儲備 人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)						
於二零二一年一月一日(經審核)	184,042	1,515,989*	(41,211)*	2,803*	563,558*	(824)*	137,958*	(338)*	950,118*	3,312,095	41,039	3,353,134
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	269,568	269,568	4,229	273,797
期內其他全面收益：												
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(85)	-	(85)	-	(85)
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(85)	269,568	269,483	4,229	273,712
來自一間附屬公司非控股 股東的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000	1,000
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	-	6,819	-	(6,819)	-	-	-
為股份獎勵計劃購回的股份	-	-	(22,404)	-	-	-	-	-	-	(22,404)	-	(22,404)
根據股份獎勵計劃獲授的股份 以股息抵銷	-	-	17,136	-	-	-	-	-	-	17,136	-	17,136
因獲授的股份歸屬令儲備減少	-	903	(29)	(874)	-	-	-	-	-	-	-	-
已宣派的二零二零年末期股息 向非控股股東派付的股息	-	(112,102)	-	-	-	-	-	-	-	(112,102)	-	(112,102)
以股本結算的股份獎勵計劃開支	-	-	-	5,797	-	-	-	-	-	5,797	-	5,797
於過往年度配售股份的 股份發行開支	-	(28)	-	-	-	-	-	-	-	(28)	-	(28)
收購非控股權益	-	-	-	-	-	(297)	-	-	-	(297)	149	(148)
於二零二一年六月三十日 (未經審核)	184,042	1,404,762*	(44,779)*	7,726*	563,558*	(1,121)*	144,777*	(423)*	1,212,867*	3,471,409	35,964	3,507,373

本公司擁有人應佔

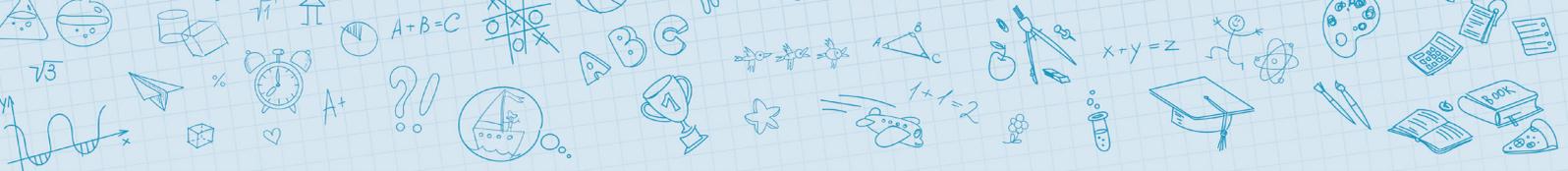
	為股份 獎勵計劃			股份獎勵 計劃儲備		收購非控 股權益 產生的差額		法定盈餘 儲備	匯率波動 儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	已發行股本 人民幣千元 (未經審核) (附註19)	股份溢價 人民幣千元 (未經審核)	購回的股份 人民幣千元 (未經審核) (附註20)	人民幣千元 (未經審核)	資本儲備 人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於二零二零年一月一日(經審核)	176,375	1,015,777	(42,489)	-	563,558	16,326	101,025	151	608,260	2,438,983	42,424	2,481,407	
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	208,466	208,466	1,776	210,242	
期內其他全面收益：													
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	178	-	178	-	178	
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	178	208,466	208,644	1,776	210,420	
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	-	23,893	-	(23,893)	-	-	-	
以股息抵銷	-	-	1,270	-	-	-	-	-	-	1,270	-	1,270	
已宣派的二零一九年末期股息	-	(77,668)	-	-	-	-	-	-	-	(77,668)	-	(77,668)	
以股本結算的股份獎勵計劃開支	-	-	-	1,480	-	-	-	-	-	1,480	-	1,480	
根據股份獎勵計劃於過往年度 獲授股份的所得款項	-	-	8	-	-	-	-	-	-	8	-	8	
於二零二零年六月三十日 (未經審核)	176,375	938,109*	(41,211)	1,480*	563,558*	16,326*	124,918*	329*	792,833*	2,572,717	44,200	2,616,917	

\* 此等儲備賬包括中期簡明綜合財務狀況表內的儲備人民幣3,287,367,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣3,128,053,000元)。

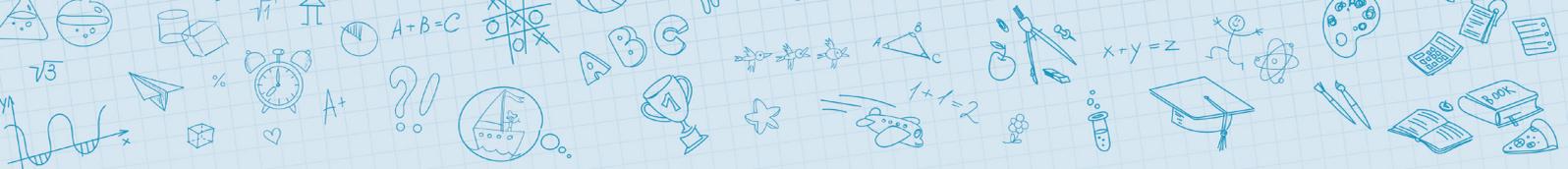
## 中期簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

附註	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>		
除稅前溢利	<b>280,544</b>	210,793
就以下各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	5 <b>58,699</b>	49,490
使用權資產折舊	5 <b>19,157</b>	11,848
無形資產攤銷	5 <b>394</b>	139
應佔一間合營企業及聯營公司損益	<b>(5,035)</b>	103
出售按公平值計入損益的金融資產收益	5 <b>(6,330)</b>	(110)
出售物業、廠房及設備項目虧損淨額	5 <b>19</b>	69
註銷作為承租人的經營租賃虧損	<b>-</b>	114
以股本結算的股份獎勵計劃開支	5 <b>5,797</b>	1,480
未變現外匯收益／(虧損)淨額	<b>5,225</b>	(5,367)
銀行利息收入	5 <b>(1,933)</b>	(3,532)
撥至損益的遞延收入	17 <b>(139,819)</b>	(86,694)
利息開支	4 <b>13,337</b>	7,395
	<b>230,055</b>	185,728
存貨減少／(增加)	<b>2,967</b>	(299)
貿易應收款項增加	<b>(2,711)</b>	(1,921)
預付款項、按金及其他應收款項增加	<b>(22,326)</b>	(13,875)
貿易應付款項增加／(減少)	<b>(3,626)</b>	442
合約負債減少	<b>(105,952)</b>	(129,679)
收取政府補助	17 <b>492,500</b>	446,305
其他應付款項及應計款項增加	<b>130,085</b>	44,868
經營所得現金	<b>720,992</b>	531,569
已付所得稅	<b>(1,223)</b>	(647)
經營活動所得現金流量淨額	<b>719,769</b>	530,922



附註	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備項目	<b>(1,058,695)</b>	(558,859)
購買無形資產	<b>(374)</b>	(3,613)
土地租賃預付款項	<b>(426,874)</b>	(290,916)
預付樓宇租賃款項	<b>(13,750)</b>	-
出售物業、廠房及設備項目所得款項	<b>37</b>	50
購買按公平值計入損益的金融資產	<b>(341,100)</b>	(107,803)
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項	<b>56,330</b>	105,813
於過往年度出售一間附屬公司所得款項	<b>2,010</b>	-
已授關聯方墊款	<b>(54,513)</b>	-
償還已授關聯方墊款	<b>146,313</b>	-
原到期日超過三個月的定期存款減少	<b>-</b>	180,434
已收銀行利息	<b>1,933</b>	3,918
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>	<b>(1,688,683)</b>	(670,976)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
於過往年度配售股份的股份發行開支	<b>(28)</b>	-
來自股份獎勵計劃的股息	<b>-</b>	1,270
購回持作股份獎勵計劃的股份	<b>(22,404)</b>	-
根據股份獎勵計劃獲授股份的所得款項	<b>17,136</b>	400
來自一間附屬公司非控股股東的注資	<b>1,000</b>	-
收購非控股權益	<b>(148)</b>	-
銀行貸款所得款項	<b>289,730</b>	736,000
償還銀行貸款	<b>(93,427)</b>	(181,000)
已收關聯方墊款	<b>338,777</b>	-
償還關聯方墊款	<b>(71,645)</b>	-
已派付的股息	<b>(112,102)</b>	(77,668)
向一間附屬公司非控股股東派付的股息	<b>(10,453)</b>	-
租賃付款的本金部分	<b>(4,015)</b>	(1,621)
租賃負債的利息部分	<b>(1,095)</b>	(1,044)
已付利息	<b>(40,015)</b>	(17,774)
<b>融資活動所得現金流量淨額</b>	<b>291,311</b>	458,563



	附註	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		<b>(677,603)</b>	318,509
期初現金及現金等價物	13	<b>1,563,135</b>	450,995
匯率變動影響淨額		<b>(5,310)</b>	5,545
期末現金及現金等價物		<b>880,222</b>	775,049

# 中期簡明綜合財務資料附註

二零二一年六月三十日

## 1 編製基準

截至二零二一年六月三十日止六個月（「**本期間**」）的中期簡明綜合財務資料已根據國際會計準則第34號**中期財務報告**編製。中期簡明綜合財務資料並未包括年度財務報表所要求的全部資料及披露，且應與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

### 持續經營

於二零二一年六月三十日，本集團錄得流動負債淨額人民幣1,629,494,000元。其中，於二零二一年六月三十日，本集團錄得合約負債及遞延收入的即期部分分別為人民幣567,619,000元及人民幣461,897,000元。

鑒於流動負債淨額狀況，董事於評估本集團是否將具備足夠財務資源以維持持續經營業務時，已審慎考慮本集團的未來流動資金狀況及表現以及其可動用的財務資源。經考慮經營所得現金流量及正數經營業績，董事認為，本集團能夠悉數履行於可預見未來到期的財務責任，而根據持續經營基準編製本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料實屬適當。

## 2. 會計政策變動

編製本中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策一致，惟就本期間財務資料首次採納以下現有準則的修訂本除外。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則 第4號及國際財務報告準則第16號（修訂本）	利率基準改革 – 第二階段
國際財務報告準則第16號（修訂本）	Covid-19相關租金寬免

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。

### 3. 收益、其他收入及收益

收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收益		
教育服務	682,856	461,012
餐廳營運	188,402	107,815
遊學服務	4,740	—
管理及特許經營費	4,676	1,827
供應鏈管理服務	1,816	—
收益總額	882,490	570,654

來自客戶合約的收益之已分拆收益的資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收益確認的時間		
於某一時間點轉讓的貨品	188,402	107,815
於一段時間內轉讓的服務	694,088	462,839
來自客戶合約的收益總額	882,490	570,654

分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格如下：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
	一年內	567,619
超過一年	47,387	48,399
	615,006	720,958

### 3. 收益、其他收入及收益(續)

來自客戶合約的收益之已分拆收益的資料(續)

其他收入及收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入及收益		
銀行利息收入	1,933	3,532
其他服務收入	2,323	1,177
外匯收益淨額	—	5,863
出售按公平值計入損益的金融資產收益	6,330	110
租金收入	444	320
其他	2,363	286
其他收入及收益總額	13,393	11,288

### 4. 利息開支

本集團利息開支的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
銀行貸款的利息	41,134	17,522
減：資本化利息(附註8(b))	(31,447)	(13,192)
租賃負債的利息	9,687	4,330
	3,650	3,065
	13,337	7,395
資本化借款成本的利率(%)	5.39-7.35	5.73-7.13

## 5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
已出售存貨成本		106,064	48,994
已提供服務成本		363,025	246,398
		<b>469,089</b>	295,392
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬)：			
工資及薪金		382,924	252,410
退休金計劃供款(界定供款計劃)		32,454	17,950
福利		34,386	25,100
住房公積金(界定供款計劃)		10,826	8,826
減：已發放政府補助	17	(139,819)	(86,694)
已收補貼		(7,182)	(9,160)
		<b>313,589</b>	208,432
物業、廠房及設備項目的折舊*	8	58,699	49,490
使用權資產折舊*	9	19,157	11,848
其他無形資產攤銷		394	139
核數師酬金		1,200	1,200
銀行利息收入	3	(1,933)	(3,532)
出售物業、廠房及設備虧損淨額		19	69
註銷作為承租人的經營租賃虧損		—	114
出售按公平值計入損益的金融資產收益	3	(6,330)	(110)
未納入租賃負債計量的租賃付款	9	2,494	941
研究開支		5,389	1,452
以股本結算的股份獎勵計劃開支	20	5,797	1,480
外匯虧損／(收益)淨額		7,322	(5,863)
租金收入		(444)	(320)

\* 物業、廠房及設備項目的折舊及使用權資產折舊於本期間分別為人民幣53,038,000元及人民幣18,230,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：物業、廠房及設備項目的折舊及使用權資產折舊分別為人民幣44,143,000元及人民幣11,124,000元)乃計入損益內的「銷售成本」。

## 6. 所得稅

於本期間，本集團企業所得稅已按中國內地估計應課稅溢利的適用稅率計提撥備：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國內地 於期內扣除	6,747	551

附註：

- (a) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團無須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。
- (b) 於本期間及截至二零二零年六月三十日止六個月，於香港註冊成立的附屬公司須按適用稅率**16.5%**繳納企業所得稅(「**企業所得稅**」)。由於本集團於本期間及截至二零二零年六月三十日止六個月並無源自香港或於香港賺取的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。
- (c) 根據《中華人民共和國(「**中國**」)所得稅法》及相關法規，除西藏永思外，本集團於中國成立的所有非學校附屬公司於本期間及截至二零二零年六月三十日止六個月須按稅率**25%**繳納中國企業所得稅。
- (d) 於本期間，由於西藏永思的業務範圍屬於「西部大開發政策」下鼓勵產業之一的教育產業範圍之內，故可享有**15%**的中國企業所得稅優惠稅率。
- (e) 根據《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「**實施條例**」)，學校舉辦者未要求合理回報之民辦學校有資格作為公立學校享受稅務優惠待遇。因此，本集團來自小學、中學及現有非營利性高中的正規教育服務收入(「**若干正規教育服務收入**」)適用於上述稅務優惠待遇。根據過往向有關稅務機構提交的納稅申報表及自該機構獲得的確認，過往並無對本集團民辦學校的若干正規教育服務收入徵收企業所得稅。因此，於本期間及截至二零二零年六月三十日止六個月該等學校概無就若干正規教育服務收入確認所得稅開支。
- (f) 就註冊為營利性民辦學校的高中而言，其應課稅溢利須繳納**25%**稅項。
- (g) 幼兒園及培訓學校乃小型微利企業所得稅優惠政策下的合資質實體。根據優惠稅務政策，該等學校應課稅收入的首個人民幣1百萬元按**5%**的稅率繳納，介乎人民幣1百萬元至人民幣3百萬元的應課稅收入按**10%**繳納。

## 7. 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據截至二零二一年六月三十日止六個月本公司普通股權益持有人應佔溢利以及本期間已發行普通股加權平均數（經調整以反映本期間根據股份獎勵計劃而購回的股份）計算。

每股攤薄盈利金額乃根據本公司普通股權益持有人應佔本期間溢利計算。用於計算的普通股加權平均數為本期間內已發行普通股的加權平均數（誠如計算每股基本盈利所用者），且未歸屬普通股數目將於其獲歸屬時根據股份獎勵計劃發行。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>盈利</b>		
本公司普通股權益持有人應佔溢利（用於計算每股基本及攤薄盈利）	<b>269,568</b>	208,466
	股份數目 截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核)
<b>股份</b>		
已發行普通股加權平均數	<b>2,166,000,000</b>	2,075,000,000
根據股份獎勵計劃而購回的普通股加權平均數的影響	<b>(34,358,600)</b>	(34,355,000)
用於計算每股基本盈利的普通股經調整加權平均數	<b>2,131,641,400</b>	2,040,645,000
<b>攤薄影響：</b>		
根據股份獎勵計劃而獲授未歸屬普通股的加權平均數	<b>12,585,600</b>	7,724,000
用於計算每股攤薄盈利的普通股經調整加權平均數	<b>2,144,227,000</b>	2,048,369,000

## 8. 物業、廠房及設備

於本期間，物業、廠房及設備的變動如下：

	物業、 廠房及設備 人民幣千元 (未經審核)
於二零二一年一月一日的賬面值	3,801,800
添置	1,359,577
出售	(56)
本期間扣除折舊(附註5)	(58,699)
於二零二一年六月三十日的賬面值	5,102,622

附註：

- (a) 於二零二一年六月三十日，本集團依照慣例就賬面淨值約人民幣1,844,804,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,551,875,000元)的若干樓宇獲取相關房屋所有權證過程中。當取得相關證書時，本集團方可出售、轉讓或抵押有關樓宇。
- (b) 於本期間，本集團資本化作為物業、廠房及設備部分的利息開支為人民幣31,447,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣13,192,000元)(附註4)。

## 9. 租賃

本集團使用權資產及租賃負債的賬面值以及於本期間的變動如下：

	使用權資產			租賃負債 人民幣千元 (未經審核)
	租賃土地 人民幣千元 (未經審核)	樓宇及 其他物業 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)	
於二零二一年一月一日	1,181,497	80,055	1,261,552	97,679
添置	167,898	128,455	296,353	114,705
扣除折舊	(14,409)	(4,748)	(19,157)	-
利息開支	-	-	-	3,650
付款	-	-	-	(5,110)
於二零二一年六月三十日	1,334,986	203,762	1,538,748	210,924

本集團於本期間確認短期租賃的租金開支人民幣2,494,000元(附註5)(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣941,000元)。

## 10. 商譽

國際會計準則第36號規定，實體須每年進行商譽減值測試。然而，管理層並未發現截至二零二一年六月三十日止六個月的經營業績及宏觀經濟環境出現任何重大不利變動，且本公司管理層認為於二零二一年六月三十日並無商譽減值跡象。因此，本公司管理層並無對二零二一年六月三十日的商譽進行減值測試。

## 11. 貿易應收款項

於報告期末的貿易應收款項按交易日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	3,450	739

於報告期末，貿易應收款項並未個別或集體被視為減值。上述貿易應收款項概無逾期或減值。

## 12. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<i>流動部分：</i>		
與興建學校有關的保證金	4,817	10,911
其他按金	114	2,211
預付款項	9,956	7,667
墊付員工款項	22,689	12,275
墊付第三方款項	1,833	1,833
可扣減進項增值稅	1,934	2,027
股權投資預付款項	—	8,640
其他應收款項	6,224	3,502
	<b>47,567</b>	49,066
<i>非流動部分：</i>		
物業、廠房及設備預付款項*	22,176	29,014
可扣減進項增值稅	81,130	55,576
其他無形資產的預付款項	2,816	4,485
收購土地使用權的預付款項	371,056	112,080
	<b>477,178</b>	201,155
總計	<b>524,745</b>	250,221

\* 計入物業、廠房及設備預付款項的項目為已預付關聯方四川南苑建設有限公司(「南苑建設」)金額為人民幣4,851,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣23,586,000元)的款項(附註23(b))。

### 13. 現金及現金等價物

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	813,166	1,495,602
原到期日少於三個月的定期存款	67,056	67,533
現金及現金等價物	880,222	1,563,135

本集團的現金及銀行結餘以及定期存款乃根據下列貨幣計值：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
人民幣	683,368	661,017
港元	110,094	708,348
美元	86,760	193,770
	880,222	1,563,135

人民幣不能自由兌換成其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

### 14. 貿易應付款項

於本期間末的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	26,024	29,064
三個月至六個月內	73	—
超過六個月	307	966
	26,404	30,030

## 15. 其他應付款項及應計款項

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應計花紅及其他僱員福利	253,276	184,820
學生墊付雜項開支*	135,927	86,351
購買物業、廠房及設備應付款項	51,372	51,179
按金	29,293	17,714
應付利息	1,315	196
其他應付款項及應計開支	33,099	32,625
	<b>504,282</b>	<b>372,885</b>

\* 結餘主要指代學生購買校服及教科書的已收取學生墊付雜項開支。

## 16. 合約負債

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
教育服務	583,450	683,015
餐廳營運	28,097	35,706
其他	3,459	2,237
	<b>615,006</b>	<b>720,958</b>
即期部分	567,619	672,559
非即期部分(附註)	47,387	48,399
	<b>615,006</b>	<b>720,958</b>

附註：有關金額為自西昌市政府預先收取的教育服務費，作為自西昌天立國際學校投入營運起計30年錄取西昌市政府指定的若干數目學生的代價。

於報告期末概無在綜合財務狀況表內確認合約資產。

## 17. 遞延收入

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<i>與開支項目有關的政府補助</i>		
於期／年初	<b>1,283,636</b>	603,379
已收取政府補助	<b>492,500</b>	923,966
撥入損益(附註5)	<b>(139,819)</b>	(243,709)
於期／年末	<b>1,636,317</b>	1,283,636
即期	<b>461,897</b>	376,491
非即期	<b>1,174,420</b>	907,145
總計	<b>1,636,317</b>	1,283,636

本集團已主要就有關其若干學校進行教學活動所產生的薪金及工資薪酬收取多項政府補助。於經營活動完成後，與開支項目有關的政府補助將撥入損益並自與其有關的經營開支中扣除。其開支尚未承擔的已收取政府補助將計入遞延收入。

## 18. 計息銀行貸款

	二零二一年六月三十日(未經審核)			二零二零年十二月三十一日(經審核)		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>						
銀行貸款－有抵押	<b>1.250-6.000</b>	二零二二年	<b>322,109</b>	1.250-6.000	二零二一年	323,306
長期銀行貸款的即期部分－有抵押	<b>5.290-7.350</b>	二零二二年	<b>216,750</b>	5.290-7.350	二零二一年	196,750
			<b>538,859</b>			520,056
<b>非即期</b>						
銀行貸款－有抵押	<b>5.290-7.350</b>	二零二三年至 二零三零年	<b>950,750</b>	5.290-7.350	二零二二年至 二零三零年	773,250
			<b>1,489,609</b>			1,293,306

## 18. 計息銀行貸款(續)

附註：

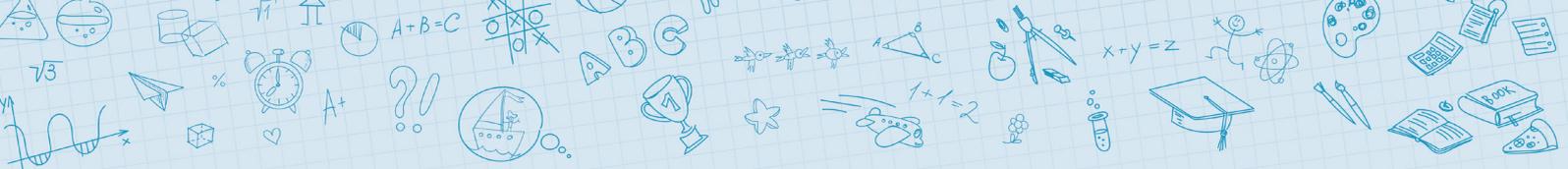
本集團銀行貸款乃由以下事項作抵押：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
由以下各項作抵押：		
若干附屬公司之股權	92,379	93,306
若干學校教育服務費之權利	200,000	200,000
教育服務費的股權及權利*	1,147,500	950,000
	1,439,879	1,243,306
由西藏永思科技擔保	49,730	50,000
總計	1,489,609	1,293,306

\* 此外，於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，羅實先生(「羅先生」)已就本集團分別為人民幣81,000,000元及人民幣90,000,000元的銀行貸款作出擔保。

## 19. 股本 股份

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
法定：		
10,000,000,000股每股面值0.1港元的普通股	1,000,000	1,000,000
已發行及繳足：		
2,166,000,000股每股面值0.1港元的普通股	216,600	216,600
相當於約(人民幣千元)	184,042	184,042



## 20. 受限制股份獎勵計劃

以下為於報告期末受限制股份獎勵計劃項下尚未行使的獎勵股份：

	就計劃購買 的股份數目	獎勵 股份數目
於二零二一年一月一日	26,631,000	6,951,600
於本期間購買及保留	7,193,000	—
於本期間已授出	(7,140,000)	7,140,000
於本期間已沒收	851,400	(851,400)
於二零二一年六月三十日	<b>27,535,400</b>	<b>13,240,200</b>

於本期間，受限制股份獎勵計劃開支總額人民幣5,797,000元（附註5）自損益中扣除（截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣1,480,000元）。

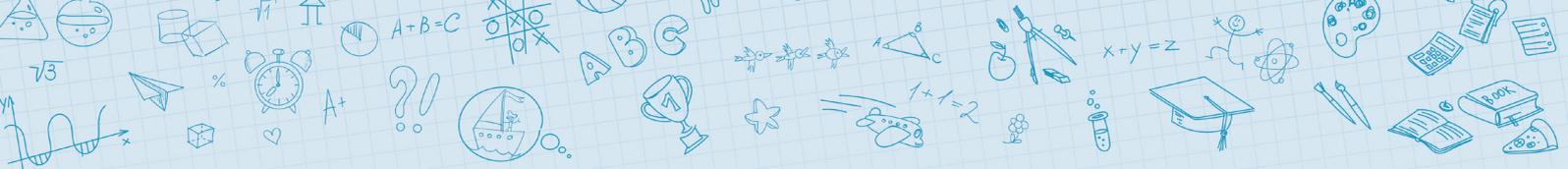
## 21. 股息

於二零二一年八月三十一日，董事會宣派中期股息每股普通股4.56港仙（相當於約人民幣3.79分）（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。中期股息總額約98,770,000港元（相當於約人民幣82,091,000元）（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。

## 22. 承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備： 物業、廠房及設備	<b>929,279</b>	1,172,238



## 23. 關聯方交易及結餘

董事認為，下列個人／公司為於本期間與本集團擁有重大交易或結餘的關聯方。

### (a) 關聯方名稱／姓名及關係

名稱／姓名	關係
羅先生	本公司最終控股股東
古蘭天立盛眾實業有限公司(「古蘭盛眾」)	由羅先生控制的一間公司
南苑建設	由羅先生控制的一間公司
瀘州天立物業管理有限公司(「瀘州天立物業」)	由羅先生控制的一間公司
四川天立時代航空科技有限責任公司(「四川天立時代航空」)	由羅先生控制的一間公司
神州天立投資集團有限公司(「神州天立投資」)	由羅先生控制的一間公司
成都神州天立教育諮詢有限公司(「成都神州天立」)	本公司的一間合營企業
瀘州天立學校附屬幼兒園(「瀘州天立幼兒園」)	本公司的一間聯營公司

除本中期簡明綜合財務資料其他部分詳述的交易外，本集團亦與關聯方進行以下交易：

## 23. 關聯方交易及結餘(續)

### (b) 與關聯方的未償還結餘

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>應收關聯方款項</b>			
<u>貿易性質</u>			
瀘州天立幼兒園	(i)	15	15
<u>非貿易性質</u>			
瀘州天立物業		20	20
瀘州天立幼兒園		1,847	1,839
成都神州天立		—	89,508
四川天立時代航空		—	2,300
神州天立投資		—	2,010
		<b>1,867</b>	95,677
總計		<b>1,882</b>	95,692
<b>預付款項、按金及其他應收款項</b>			
<u>非貿易性質</u>			
南苑建設		4,851	23,586
<u>應付關聯方款項</u>			
<u>非貿易性質</u>			
南苑建設		532,848	270,444
成都神州天立		267,132	—
		<b>799,980</b>	270,444

附註：

- (i) 計入應收瀘州天立幼兒園款項包括就本集團於二零二一年六月三十日提供的幼兒園管理服務應收的管理費人民幣15,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣15,000元)。
- (ii) 除上文附註(i)所披露的應收關聯方款項及就南苑建設將予提供的建設服務而向南苑建設作出的預付款項外，應收關聯方款項均為無抵押、免息及無固定還款期。

## 23. 關聯方交易及結餘(續)

### (c) 與關聯方的交易

#### (1) 建設物業、廠房及設備

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
南苑建設	1,276,426	739,891

建設物業、廠房及設備的代價乃按本集團與其關聯方經參考類似交易的基準調研後共同協定的價格而釐定。

#### (2) 提供管理服務及銷售貨品

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
瀘州天立幼兒園	244	81

該款項指向瀘州天立幼兒園提供管理服務收取的費用，價格由本集團與瀘州天立幼兒園共同協定。

#### (3) 已授墊款及償還已授墊款

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>向下列各方授予墊款：</b>		
成都神州天立	54,505	—
瀘州天立幼兒園	8	—
	<b>54,513</b>	—
<b>下列各方償還獲授墊款：</b>		
成都神州天立	144,013	—
四川天立時代航空	2,300	—
	<b>146,313</b>	—

## 23. 關聯方交易及結餘(續)

### (c) 與關聯方的交易(續)

#### (4) 已收墊款及償還已收墊款

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
自下列各方收取墊款：		
成都神州天立	338,777	—
向下列各方償還已收墊款：		
成都神州天立	71,645	—

#### (5) 其他

於本期間內，本集團的銀行貸款人民幣81,000,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣90,000,000元)已由羅先生擔保。有關該擔保的詳情於中期簡明綜合財務資料附註18披露。

### (d) 本集團主要管理人員薪酬

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物利益	967	565
以股本結算的股份獎勵計劃開支	240	383
退休金計劃供款	48	4
	1,255	952

## 24. 金融工具的公平值及公平值等級

本集團金融工具(該等賬面值與公平值合理相若者除外)的賬面值及公平值如下：

	賬面值	
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按公平值計入損益的金融資產	359,650	68,550
長期計息銀行貸款	950,750	773,250
	<b>1,310,400</b>	<b>841,800</b>

	公平值	
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按公平值計入損益的金融資產	359,650	68,550
長期計息銀行貸款	950,750	773,250
	<b>1,310,400</b>	<b>841,800</b>

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項、貿易應付款項、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款項的金融負債，以及應收／應付關聯方款項的公平值與其賬面值相若，原因為該等工具均於短期內到期。

金融資產及負債的公平值按當前交易中雙方，而非以強制或清算出售的方式自願進行，工具交換的金額入賬。估計公平值的方法及假設如下：

非流動計息銀行貸款的公平值乃使用具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行利率貼現預期未來現金流量計算。於二零二一年六月三十日，本集團的計息銀行貸款的不履約風險被評定為並不重大。

計入其他流動金融資產的按公平值計入損益的金融資產的公平值乃按持牌銀行發佈的預期回報計量。

## 24. 金融工具的公平值及公平值等級(續)

### 公平值等級

下表列示本集團金融工具的公平值計量等級：

以公平值計量的資產：

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍 市場的報價 第一級 人民幣千元	重大 可觀察 輸入數據 第二級 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 第三級 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融資產				
二零二一年六月三十日	—	359,650	—	359,650
二零二零年十二月三十一日	—	68,550	—	68,550

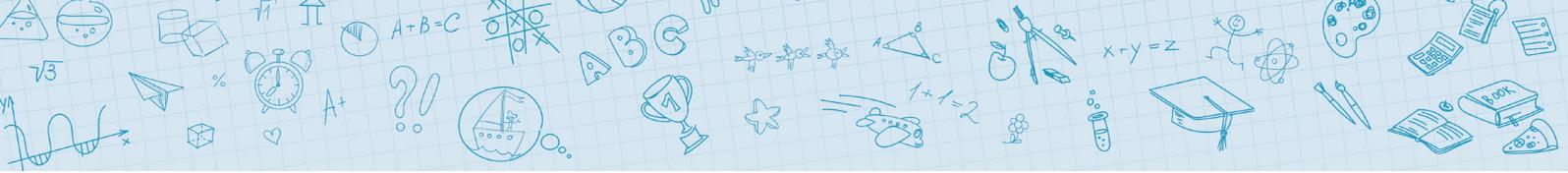
於本期間，第一級與第二級之間的公平值計量概無轉移，亦無向第三級或自第三級轉移。

## 25. 報告期後事項

於報告期後，概無發生任何需作出額外披露或調整的重大事項。

## 26. 批准中期簡明綜合財務資料

董事會已於二零二一年八月三十一日批准及授權刊發中期簡明綜合財務資料。



## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 概覽

本集團於二零零二年成立，乃中國西部地區領先的綜合教育服務運營商。我們為客戶提供綜合教育管理及多元化服務。於二零二一年六月三十日，我們向**58,190**位學生提供綜合教育服務，較二零二零年六月三十日的人數約**40,833**人增加**42.5%**。

#### 我們的教育理念

我們的基本教育理念是基於發展每名兒童的長處及潛能，推動終身學習及成長。我們的教育理念核心為「六立一達」，代表我們鼓勵學生實現的七個重要目標：立身、立德、立學、立行、立心、立異、達人。透過對社區持續作出貢獻，我們致力成為學生的榜樣。於二零二一年五月，本集團在「萬企幫萬村」國家扶貧行動中獲評為優秀企業。

我們設計及發展教育課程，藉以反映此概念，強調數學、科學、語言及歷史等核心學科範疇須有扎實學術表現之時，鼓勵學生發掘個人興趣、增強體格並培養學生的創造力、溝通技巧、獨立思考能力及社會責任感。

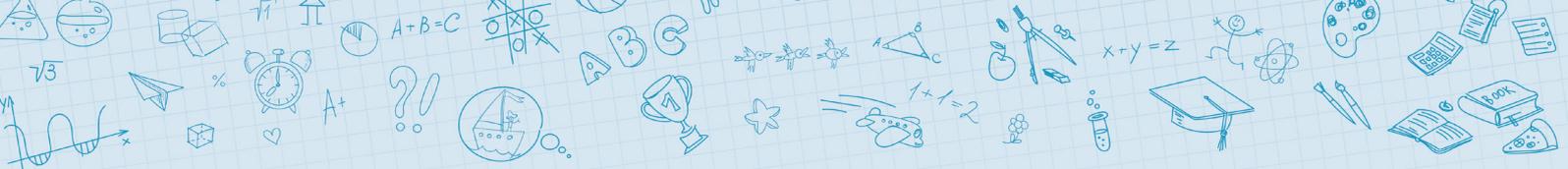
#### 學生升學與教育質量

自成立以來，我們的學生時常於各類學術考試及競賽以及課外活動中取得優異成績。截至二零二一年六月三十日止六個月（「報告期間」），我們的高中畢業生參與學校所在地相關城市舉行的普通高等學校招生全國統一考試（稱為「**高考**」）。我們的二零二一年高考考生中，有**93.2%**超過中國大學本科錄取分數線，及約**67.1%**超過中國一本大學錄取分數線，其中有**10**名入讀清華大學，**3**名入讀北京大學。此外，於報告期間內，我們有**4**名高中畢業生進入世界前**50**名大學，包括**2**名入讀悉尼大學、**1**名入讀曼徹斯特大學及**1**名入讀密西根大學。

#### 我們的學校

憑藉本集團於其所在地四川省的堅實佈局，我們的學校遍佈內蒙古、山東、河南、貴州、江西、浙江及雲南的**20**座城市。截至二零二一年六月三十日，本集團擁有並經營**26**所自有學校，並為**6**所託管學校提供管理服務。我們的學校主要向學生提供綜合教育服務。

除綜合教育服務的主要業務外，本集團亦於報告期間內向於瀘州及宜賓的培訓中心提供音樂、藝術、體育及語言等課外課程，並向重慶及瀘州的早教中心授出可使用我們品牌的許可權。



中國合資格教師對我們的業務而言至關重要，使我們於擴張的同時，亦能夠維持教育服務的質量。下表載列於所示日期我們所聘請全職教師的數目明細：

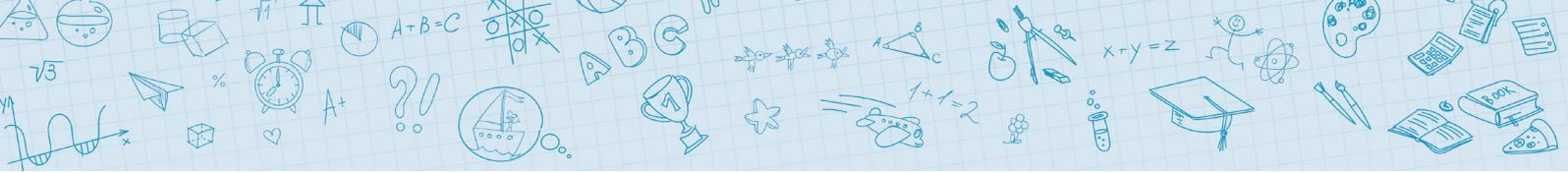
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
自有學校	3,607	2,538
自有培訓中心	41	80
<b>總計</b>	<b>3,648</b>	<b>2,618</b>

我們透過不同渠道及方法招聘教師，包括校園招聘、一般公開招聘、透過我們的招聘程序以對申請人進行評核以及利用線上招聘網站。我們向主修教育或相關學科且在招聘過程中具潛質的本科生提供實習。我們亦積極向公立學校及其他民辦學校物色經驗豐富的教師，以擴充我們的人才資源。

於二零二一年六月三十日，約有58,190名學生入讀我們校網內自有及委託學校，按年增長42.5%。該增長乃受現有學校入讀人數增加（其使用率會繼續提升）及新開辦的自有學校入讀人數增加所帶動。

財務方面，我們的收益由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣570.7百萬元增加54.6%至報告期間的人民幣882.5百萬元，主要受我們自有學校的收益增加所帶動。下表載列截至二零二零年六月三十日及二零二一年六月三十日止六個月我們網絡內各類型收費所產生的收益：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
綜合教育服務	668,214	446,903
餐廳營運	188,402	107,815
培訓服務	12,292	12,624
早教服務	2,350	1,485
管理及特許經營	4,676	1,827
遊學服務	4,740	—
供應鏈管理服務	1,816	—
<b>總計</b>	<b>882,490</b>	<b>570,654</b>



## 自有學校

除幼兒園外，我們的學校均為寄宿學校。我們向所有入讀我們自有學校的學生收取綜合教育服務費，一般於每學年開始前預付。至於自有幼兒園，一般於每學期初時預付。於報告期間，本集團自我們綜合教育服務錄得收益人民幣668.2百萬元，按年增長49.5%，佔本集團報告期間收益的75.7%，主要乃受學生入讀人數增加所帶動。

## 培訓中心及早教中心的資料

本集團亦於報告期間內向自有培訓中心提供音樂、藝術、體育及語言等課外課程，並向早教中心授出可使用我們品牌的許可權。下表載列於二零二一年六月三十日我們營運中培訓中心及早教中心的資料：

### 培訓中心

地點	課程	性質	中心數目
瀘州	音樂、藝術、體育及課後課程	自有	3
宜賓	音樂、藝術、體育及語言課程	自有	2

### 早教中心

地點	課程	性質	中心數目
重慶	學前教育	特許	1
瀘州	學前教育	自有	2
		特許	2

### 自有培訓中心

於報告期間，本集團自我們自有培訓中心的收益維持人民幣12.3百萬元（二零二零年：人民幣12.6百萬元）。

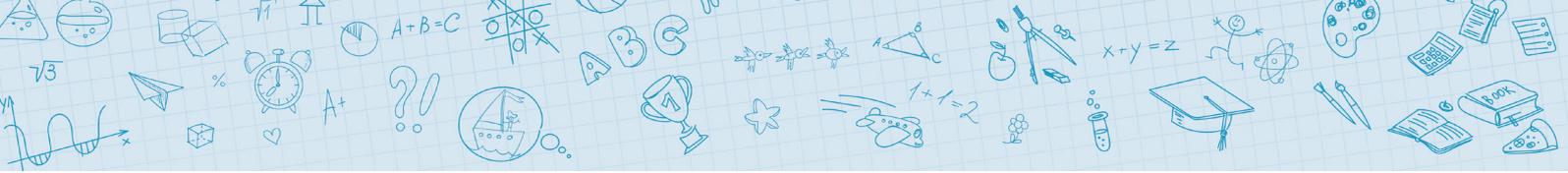
### 自有早教中心

於二零二一年六月三十日，我們於瀘州擁有及經營2間自有早教中心。由於學生人數增加，來自自有早教中心的收益增加至報告期間的人民幣2.4百萬元。

### 向委託及特許學校收取的管理及特許經營費

於報告期間，本集團向6所託管學校提供學校管理服務，並向3間特許早教中心授出可使用我們品牌的許可權。

受惠於COVID-19疫情持續改善，來自管理及特許經營費的收益由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣1.8百萬元增加155.9%至報告期間約人民幣4.7百萬元。



## 前景

我們制定集中及標準化的管理制度，我們確信，該學校管理制度對我們業務的成功至關重要，因為其有助我們整合資源、加強營運效率及維持我們的教育服務水準。憑藉我們的管理制度，我們一直能夠將校網迅速擴展至新的地理位置，同時又能於校網內貫徹質量標準。

展望未來，本集團將透過做大做強以營利性高中為主的學校，為學生提供多元化升學服務，堅持在全國進行戰略擴張。我們致力於提高教學質量及優化「六立一達」教育體系。透過卓越的學校管理及教師的專業精神，我們努力為學生及家長提供更優質的服務。作為領先綜合教育服務運營商，本集團志在輔助公共教育，並為社會的未來棟樑作出貢獻。

我們於報告期間訂立6份協議及報告期間後訂立3份協議，分別位於四川、河南、廣東、湖南、廣西、雲南、山東及陝西，將增加約24,000人的學額。

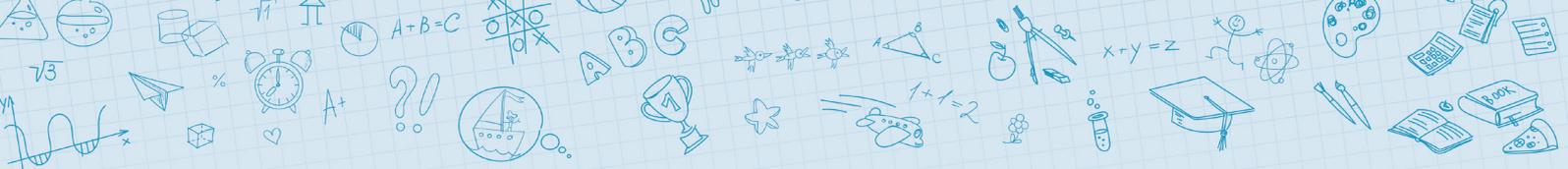
## 監管更新

於二零二一年五月，中華人民共和國國務院頒佈《民辦教育促進法實施條例》（「《二零二一年實施條例》」），將於二零二一年九月一日生效。《二零二一年實施條例》就義務教育的營運、稅務、持股架構、關連交易、併購設立一系列的規管及指引。

然而，《二零二一年實施條例》的詮釋及執行存在不確定因素。本公司將密切監察《二零二一年實施條例》的事態發展，並將持續評估實施後對本公司可能帶來的影響。

在報告期間後，中國共產黨中央委員會辦公廳及中華人民共和國國務院辦公廳於七月發佈《關於進一步減輕義務教育階段學生作業負擔和校外培訓負擔的意見》（「該意見」）。鑒於來自本集團自有培訓中心的收益於報告期間只佔本集團收益的1.4%，及佔截至二零二零年十二月三十一日止年間本集團的收益2.6%，董事會認為該意見將不會對本集團的營運及財務表現造成實質影響。詳情請參閱本公司日期為二零二一年七月二十六日的公告。

本集團作為一家綜合教育服務運營商，將繼續遵守所有與提供教育服務有關的適用規則及規例，並持續為我們的學生提供優質的綜合教育服務。同時，本公司將按照上市規則及適用法律及法規於適當的時候作出進一步公告。



## 財政回顧

### 收益

我們的收益包括綜合教育服務、餐廳營運、培訓服務、早教服務、遊學服務、管理及特許經營及供應鏈管理服務。

收益由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣**570.7**百萬元增加**54.6%**，至報告期間的人民幣**882.5**百萬元，主要由於來自綜合教育服務的收益增加所致。報告期內，來自綜合教育服務的收益由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣**446.9**百萬元增加**49.5%**至報告期間的人民幣**668.2**百萬元，乃來自於入讀我們自有學校的學生人數增加所致。

來自餐廳營運的收益由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣**107.8**百萬元增加**74.7%**，至報告期間的人民幣**188.4**百萬元，主要由於學生入讀人數增加以及疫情緩解後學校餐廳恢復正常運營所致。

來自培訓服務的收益由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣**12.6**百萬元輕微減少**2.6%**至報告期間的人民幣**12.3**百萬元。來自早教服務的收益由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣**1.5**百萬元增加**58.2%**至報告期間的人民幣**2.4**百萬元，乃因學生人數增加所致。

來自管理費的收益由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣**1.8**百萬元增加**155.9%**，至報告期間的人民幣**4.7**百萬元，主要由於我們的託管學校校網於報告期間新增兩所學校所致。

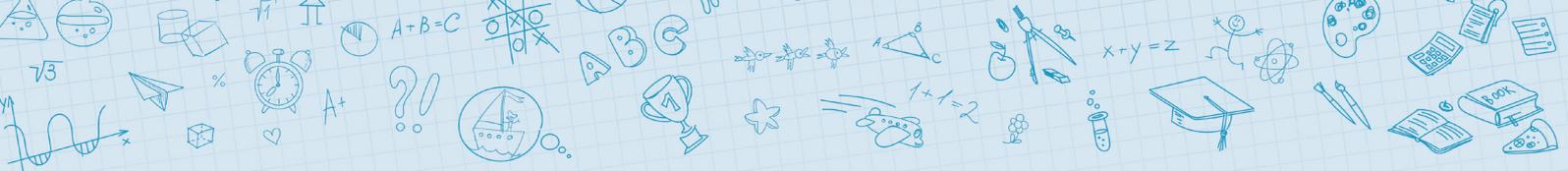
來自遊學服務及供應鏈管理服務的收益於報告期間分別為人民幣**4.7**百萬元及人民幣**1.8**百萬元。

### 主營業務成本

我們的銷售成本包括勞工成本、教學相關成本、折舊及攤銷、材料消耗、公用事業及其他。下表載列所示期間我們的銷售成本組成部分。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>成本類別</b>		
勞工成本	<b>249,735</b>	169,382
教學相關成本	<b>17,031</b>	10,067
折舊及攤銷	<b>71,661</b>	55,408
材料消耗	<b>106,064</b>	48,994
公用事業	<b>17,647</b>	8,873
其他	<b>6,951</b>	2,668
<b>總計</b>	<b>469,089</b>	295,392

勞工成本由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣**169.4**百萬元增加**47.4%**，至報告期間的人民幣**249.7**百萬元，主要由於學生入讀人數增加及校網擴展致使我們聘請新教師，加上為吸引及留聘合資格教學人員而提高教師薪金及工資所致。



教學相關成本由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣10.1百萬元增加69.2%，至報告期間的人民幣17.0百萬元，主要由於學生入讀人數增加致使教學活動增加所致。

折舊及攤銷成本由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣55.4百萬元增加29.3%，至報告期間的人民幣71.7百萬元，主要由於我們開辦6所自有學校（於二零二零／二零二一學年開課）所致。

材料消耗成本由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣49.0百萬元增加116.5%，至報告期間的人民幣106.1百萬元，主要由於學生入讀人數增加以及疫情緩解後學校餐廳恢復正常運營所致。

公用事業成本由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣8.9百萬元增加98.9%，至報告期間的人民幣17.6百萬元，主要由於我們於二零二零／二零二一學年開辦自有學校產生額外公用事業所致。

其他成本由截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣2.7百萬元增加160.5%，至報告期間的約人民幣7.0百萬元，主要由於現有校園的維修費用增加所致。

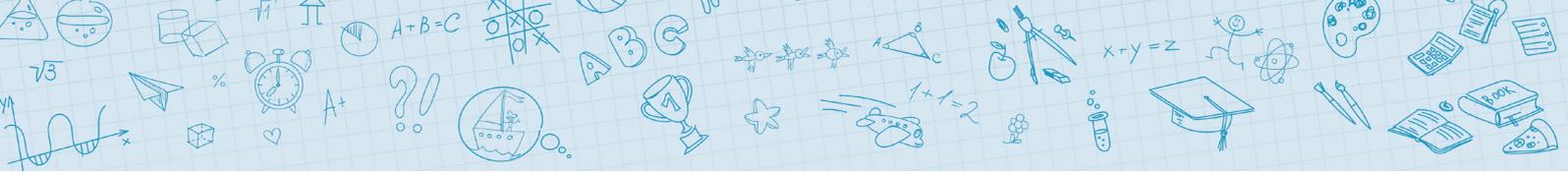
### 毛利及毛利率

本集團報告期間的毛利約為人民幣413.4百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣275.3百萬元增加50.2%。本集團報告期間的毛利率約為46.8%，較截至二零二零年六月三十日止六個月的約48.2%輕微減少，乃由於疫情恢復後學校恢復課堂教學，各項日常經營相關成本支出同比增加所致。

### 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括銀行存款利息收入、其他服務收入、出售按公平值計入損益的金融資產之收益及租金收入。

其他收入及收益由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣11.3百萬元增加至報告期間的人民幣13.4百萬元。



## 行政開支

行政開支主要包括(i)行政員工成本、及(ii)辦公室行政開支(當中主要包括辦公室供應品及公用事業以及就行政活動產生的差旅、膳食及培訓開支)。

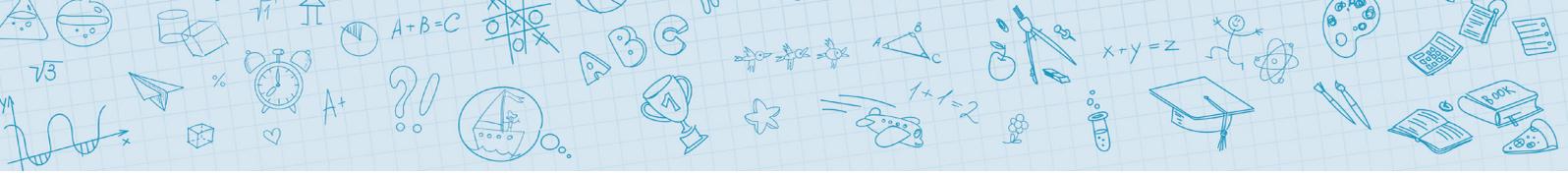
行政開支由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣58.6百萬元增加93.2%，至報告期間的人民幣113.2百萬元，主要由行政員工成本及其他開支增加所致。隨疫情持續改善，本集團已逐步恢復正常營運，引致本集團行政人員差旅費用報銷等營運開支有所增加。

行政員工成本由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣38.4百萬元增加91.1%，至報告期間的人民幣73.4百萬元。隨本集團營運規模持續擴大，本集團已為來年新設的營運主體設立管理團隊，並提升現行管理層的薪酬計劃。

為反映我們的教育理念核心「六立一達」，我們設計及發展教育課程，即「立達課程」。根據立達課程的總體建設規劃，本集團正研究並將開發立達課程的產品，包括教材、資源庫、試題庫、課程等資源，而相關開支將根據項目所處研究階段而分別確認為研究支出或開發支出。因此，本集團於報告期間錄得研究開支約為人民幣5.4百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣1.5百萬元)。

## 利息開支

利息開支由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣7.4百萬元增加至報告期間的人民幣13.3百萬元，主要由於銀行平均貸款餘額增加。



## 資本架構、流動資金及財務資源

本公司股份於二零一八年七月十二日在聯交所主板成功上市。本集團資本架構自此並無變動。本公司的資本僅包括普通股。

本集團主要通過經營產生的現金、銀行借款及股東的股權出資撥付其流動資金及資本需求。

於二零二一年六月三十日，我們錄得流動負債淨額約人民幣1,629.5百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣467.8百萬元）。流動負債淨額的增加主要歸因於(i)為新開辦學校購置物業、廠房及設備；及(ii)支付於二零二零年宣派的股息。

鑒於流動負債淨額狀況，董事於評估本集團是否將具備足夠財務資源以維持持續經營業務時已審慎考慮本集團的未來流動資金狀況及表現以及其可動用的財務資源。經考慮經營所得現金流量及正數經營業績，董事認為，本集團能夠悉數履行於可預見未來到期的財務責任，而根據持續經營基準編製財務資料實屬適當。

於二零二一年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣880.2百萬元（二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,563.1百萬元）。

下表載列我們於所示期間的現金流量概要：

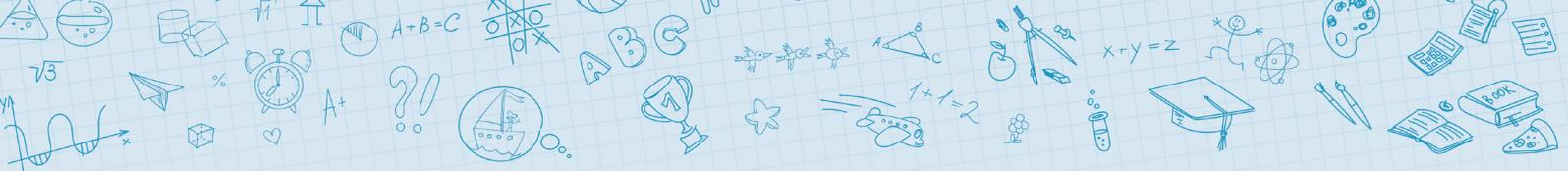
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	719,769	530,922
投資活動所用現金流量淨額	(1,688,683)	(670,976)
融資活動所得現金流量淨額	291,311	458,563
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(677,603)	318,509
外匯匯率變動影響淨額	(5,310)	5,545
期初現金及現金等價物	1,563,135	450,995
期末現金及現金等價物	880,222	775,049

於二零二一年六月三十日，現金及現金等價物為人民幣880.2百萬元。其亦較二零二零年十二月三十一日的人民幣1,563.1百萬元減少人民幣682.9百萬元。現金及現金等價物減少主要歸因於報告期間內興建新學校及擴張現有校園的土地及興建成本增加。

本公司不採用金融工具作對沖用途。

## 借款及負債權益比率

於二零二一年六月三十日，本集團的借款約為人民幣1,489.6百萬元（以人民幣計值）（二零二零年十二月三十一日：人民幣1,293.3百萬元）。本集團的銀行借款均為定息貸款，其主要用於學校建設需要。



於二零二一年六月三十日，本集團的負債權益比率（按計息借貸總額除以資產總值計算）約為16.9%（二零二零年十二月三十一日：約17.4%）。

### 資產及權利抵押

除於「財務報表附註」一節附註18所披露者外，本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日並無抵押額外資產或權利。

### 外匯風險

本公司功能性貨幣為人民幣，若干海外附屬公司功能性貨幣為人民幣以外的貨幣。於二零二一年六月三十日，若干現金及銀行結餘以及定期存款乃以人民幣、港元以及美元計值，其會令本集團面臨外匯風險。本集團並無使用任何外匯掉期合約以減少因銀行結餘產生的美元及港元風險。本公司目前亦無任何外匯對沖政策。

### 庫務政策

董事將繼續依循審慎的政策管理本集團的現金及現金等價物並維持穩健的流動資金，以確保本集團作好準備把握未來的增長機遇從而得益。

### 所持重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售，以及重大投資或資本資產的未來計劃

於報告期間，本公司並無任何所持重大投資、有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。本集團將致力於緊跟市況變動，積極發掘投資機遇，藉以拓闊本集團收入基礎、提升其於未來的財務表現及盈利能力。此外，本集團正尋求進一步提升業務的運營效率。我們對未來充滿信心，並致力於促進本公司持續增長。

### 資本開支

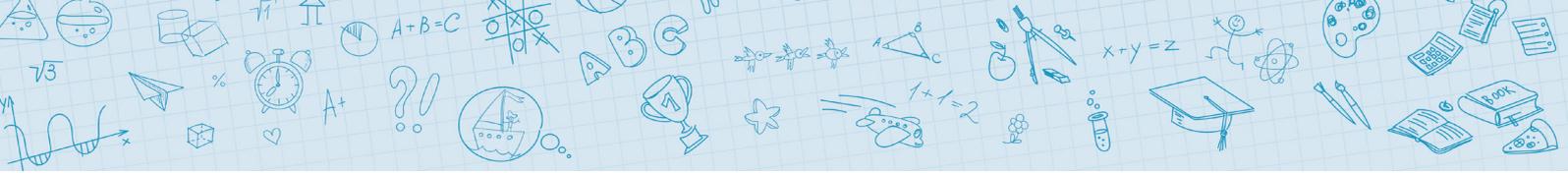
我們的資本開支主要與建立新自有學校、維護及升級現有自有學校以及為自有學校購置額外教育設施及設備有關。本集團的資本開支包括有關物業、設備、土地租賃預付款項及其他無形資產的購買或建設成本。於報告期間，我們的資本開支為人民幣1,655.9百萬元（截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣916.6百萬元），主要透過經營所得現金、銀行融資及於二零一八年七月全球發售所收取的所得款項淨額撥付。

### 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債（二零二零年：無）。

### 資本承擔

於二零二一年六月三十日，本集團就物業、廠房及設備擁有已訂約但未撥備的資本承擔人民幣929.3百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣1,172.2百萬元）。



## 分部資料

本集團已確定僅有一個經營分部從事提供綜合教育及相關管理服務。

## 中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會決議於二零二一年九月二十四日(星期五)向於二零二一年九月十六日(星期四)名列本公司股東名冊的本公司股東派付截至二零二一年六月三十日止六個月中期股息本公司每股股份**4.56**港仙(相當於人民幣**3.79**分,根據中國人民銀行於二零二一年八月三十一日公佈的人民幣兌港元匯率中間價,即人民幣**0.8307**元兌**1.00**港元計算)(截至二零二零年六月三十日止六個月:無),代表截至二零二一年六月三十日止六個月所派發股息金額為**98.77**百萬港元(相當於約人民幣**82.09**百萬元)(截至二零二零年六月三十日止六個月:無)。

本公司將於二零二一年九月十四日(星期二)至二零二一年九月十六日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續,期間將不會進行股份過戶登記。為符合資格收取中期股息(其將於二零二一年九月二十四日(星期五)支付),所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二一年九月十三日(星期一)下午四時三十分前送達本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為灣仔皇后大道東**183**號合和中心**17**樓**1712-1716**室),以辦理登記手續。

## 僱員及薪酬政策

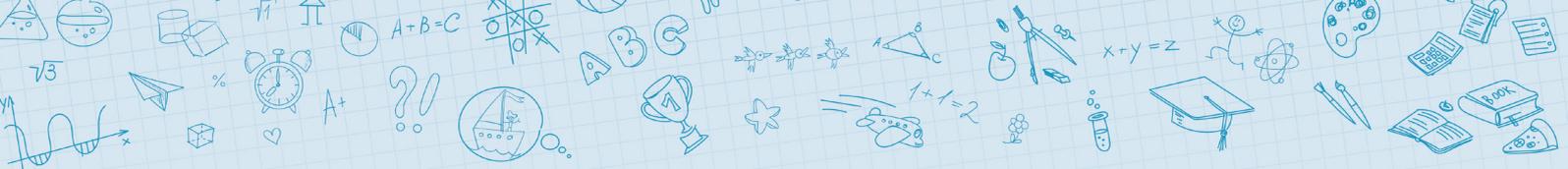
於二零二一年六月三十日,本集團僱用約**6,908**名僱員(二零二零年六月三十日:**5,501**名)。於報告期間,本集團的員工成本(包括董事酬金,並扣除政府補助和已收補貼)約為人民幣**313.6**百萬元(二零二零年六月三十日:約人民幣**208.4**百萬元)。

本集團根據僱員個人表現及發展潛力提拔僱員。為了吸引及留住高質素僱員,本集團為其提供具競爭力的薪酬待遇(參考市場標準及僱員個人表現、資質和經驗)。除基本薪金外,獎金或可參考本集團業績及個人績效發放。此外,本集團亦採納股份獎勵計劃以留住本集團的高質素僱員。

本集團每月向中國內地相關市政府及省政府組織的各種界定供款退休福利計劃供款。本集團須按政府規定的工資成本特定比例向政府規定的計劃供款。市政府及省政府承諾根據該等計劃承擔應付給所有現有及未來退休僱員的退休福利責任,而本集團除作出供款外並無進一步承擔退休後福利的責任。根據界定供款退休福利計劃的規則,供款於應付時計入損益。本集團為其僱員向界定供款計劃作出的供款於作出供款時悉數並即時歸屬,且不得以僱員於供款悉數歸屬前退出計劃而沒收的供款減抵。

## 上市、配售事項及認購事項所得款項用途

上市所得款項淨額(經扣除包銷費及本公司承擔的其他上市開支後)約為**1,478.63**百萬港元,已用作日期為二零一八年六月二十八日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的預定用途。於二零二一年六月三十日,上市所得款項淨額已悉數動用。

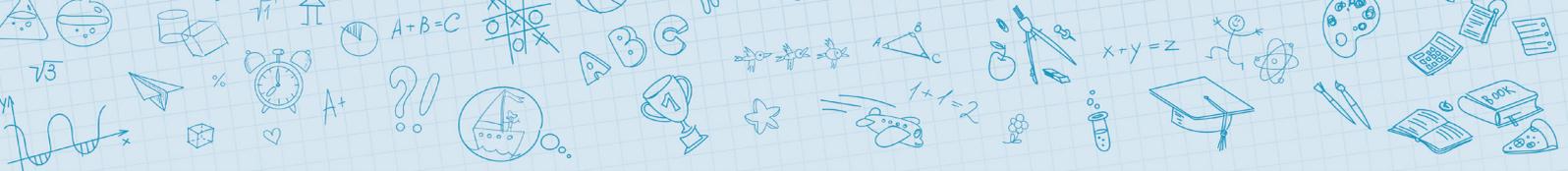


項目	上市所得款項淨額 (百萬港元)			未動用的 所得款項 用途的時間
	百分比	可動用	已動用	
擴展校網	60%	887.18	887.18	0 已完成
償還銀行貸款	30%	443.59	443.59	0 已完成
營運資金及一般企業用途	10%	147.86	147.86	0 已完成

下表說明於二零二一年六月三十日用於校網擴展的所得款項淨額的情況：

	於二零二一年 六月三十日 (百萬港元)
<b>用於校網擴展的所得款項淨額</b>	
雅安天立學校	27.71
德陽天立學校	131.39
達州市天立學校	114.41
遵義市新浦新區天立學校	187.81
彝良縣天立學校	113.79
成都市龍泉驛區天立小學校	46.67
成都郫縣天立學校	132.35
東營天立學校	133.05
<b>總計</b>	<b>887.18</b>

本公司於二零二零年十二月十八日透過配售以每股7.72港元出售總計91,000,000股現有普通股(「配售事項」)，並於二零二零年十二月三十日以每股7.72港元配發及發行總計91,000,000股新普通股(「認購事項」)。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二零年十二月十六日及二零二零年十二月三十日的公告。配售事項及認購事項的所得款項淨額合共約為694.97百萬港元。配售事項及認購事項所得款項淨額的擬定用途載列於下表：



項目	分配所得 款項淨額 (百萬港元)	於二零二零年 十二月三十一日 未動用 (百萬港元)	於報告期間 已動用的 所得款項淨額 (百萬港元)	於二零二一年 六月三十日 未動用 (百萬港元)	動用未動用所得 款項的預期時間 (附註)
未來潛在以合理的價格兼併 收購高質量的目標	500.00	500.00	-	500.00	二零二三年 八月三十一日
拓展一線及核心城市的 自建自營項目	194.97	194.97	21.36	173.61	二零二三年 八月三十一日

附註：動用餘下所得款項的預期時間表基於本集團所作最佳估計得出，並將因應當前及未來的市況發展作出變動。

下表列示於二零二一年六月三十日已用於拓展一線及核心城市的自建自營項目的所得款項淨額：

	於二零二一年 六月三十日 (百萬港元)
用於拓展自建自營項目的所得款項淨額	
深圳天立國際學校	21.36

### 其他籌資活動

於本期間，本公司並未開展任何有關發行其權益證券的籌資活動。

### 總體履行及遵守結構性合約

由於中國法律、法規及監管慣例一般禁止或限制民辦教育的外資擁有權，本集團已採取若干措施，確保本集團於執行結構性合約（定義見日期為二零一八年六月二十八日的招股章程）時取得對中國營運實體的控制權並獲取源自中國營運實體的經濟利益，以有效經營業務。各董事已確認，彼及其聯繫人概無於與本集團業務競爭或可能出現競爭的業務或權益中擁有任何權益，亦無與或可能與本集團存在任何其他利益衝突的事項。本公司並未發現任何結構性合約違約行為或不遵守上述措施的行為。

### 報告期後事項

於報告期後，概無發生任何需作出額外披露或調整的重大事項。

## 其他資料

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

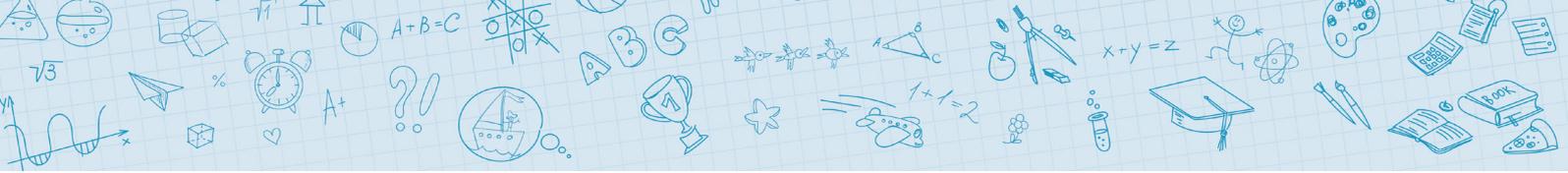
#### 於本公司股份中的好倉

姓名	身份／權益性質	所持／擁有權益 的股份數目	權益概約百分比
羅實先生(附註1)	受控法團權益	867,341,316	
	配偶權益	1,956,520	
	信託受益人	6,521,733	
		<hr/> 875,819,569	40.43%
楊昭濤女士(附註2)	信託受益人	1,956,520	0.09%
王銳先生(附註3)	信託受益人	1,956,520	0.09%
田畝先生(附註4)	受控法團權益	3,700,737	0.17%

附註：

- (1) 本公司執行董事、主席兼行政總裁羅實先生擁有Sky Elite Limited全部已發行股本。此外，根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃，涂孟軒女士獲授1,956,520股股份，其中782,608股股份於二零二一年六月三十日已歸屬。涂孟軒女士為羅實先生的配偶。根據證券及期貨條例，羅先生被視為或當作於Sky Elite Limited及涂孟軒女士擁有權益的股份中擁有權益。另外，根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃，羅先生已獲授6,521,733股股份，其中5,217,384股股份於二零二一年六月三十日已歸屬。
- (2) 楊昭濤女士為執行董事，根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃已獲授1,956,520股股份，其中1,565,216股股份於二零二一年六月三十日已歸屬。
- (3) 王銳先生為執行董事，根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃已獲授1,956,520股股份，其中1,565,216股股份於二零二一年六月三十日已歸屬。
- (4) 田畝先生為非執行董事，全資擁有Healthy and Peaceful Limited全部已發行股本。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置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。



## 主要股東於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，就董事所深知，以下人士（董事或本公司主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露且須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置登記冊的權益或淡倉：

### 於本公司股份中的好倉

名稱／姓名	身份／權益性質	所持／擁有權益 的股份數目	權益概約百分比
Sky Elite Limited (附註1)	實益權益	867,341,316	40.04%
涂孟軒女士 (附註2)	信託受益人 配偶權益	1,956,520 873,863,049	
		875,819,569	40.43%

附註：

- (1) 羅先生擁有Sky Elite Limited全部已發行股本，因此，根據證券及期貨條例第XV部，羅先生視為或被當作於Sky Elite Limited持有的股份中擁有權益。
- (2) 根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃，涂孟軒女士已獲授1,956,520股股份，其中782,608股股份於二零二一年六月三十日已歸屬。涂孟軒女士為羅先生的配偶。根據證券及期貨條例，涂孟軒女士被視為於羅先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，概無主要股東或高持股量股東或其他人士（其權益載於上文「其他資料－董事及主要行政人員於本公司股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節的董事及本公司主要行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置登記冊的權益或淡倉。

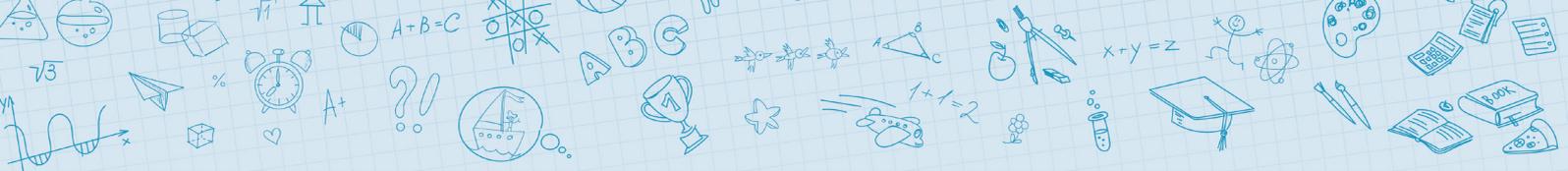
## 董事資料變動

程益群先生（一名獨立非執行董事），自二零二一年七月二日起擔任廣東惠倫晶體科技股份有限公司（股份代號：300460.SZ）的獨立董事。

除上文所披露者外，自本公司二零二零年年度報告之日起及直至本中期報告日期，並無其他董事資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

## 競爭及利益衝突

截至二零二一年六月三十日止六個月，概無董事或本公司控股股東（「控股股東」（定義見聯交所證券上市規則（「上市規則」））或彼等各自的緊密聯繫人從事任何與或可能與本集團業務構成直接或間接競爭的業務，或是與或可能與本集團存在任何其他利益衝突。



### 首次公開發售前受限制股份獎勵計劃

本公司於二零一八年一月二十六日採納首次公開發售前受限制股份獎勵計劃（「首次公開發售前受限制股份獎勵計劃」）。首次公開發售前受限制股份獎勵計劃並非購股權計劃且不受上市規則第十七章條文所規限。

本公司採納上述計劃，透過股份擁有權使合資格人士的利益與本集團的利益一致，以支持創造價值為主的績效文化及部分代替就本集團的重組交易若干合資格人士轉移於神州天立教育投資有限責任公司的若干利益。

授出股份獎勵的任何經選定人士的合資格基準乃由董事會不時根據經選定人士對本集團發展及增長的貢獻或董事會可能視為合適的有關其他因素及（特別是）本集團的重組交易而釐定。

首次公開發售前受限制股份獎勵計劃項下可能授出的股份獎勵最高數目總額（不包括根據計劃規則已失效或註銷的股份獎勵）將為該等由受託人就不時計劃目的持有或將持有的股份數目，並於任何情況下不多於**107,178,158**股股份。本公司將不會根據計劃再授出股份獎勵。

於二零二一年六月三十日，合共**106,121,634**股股份（相當於本公司已發行股份總數約**4.90%**）已授予經選定人士。

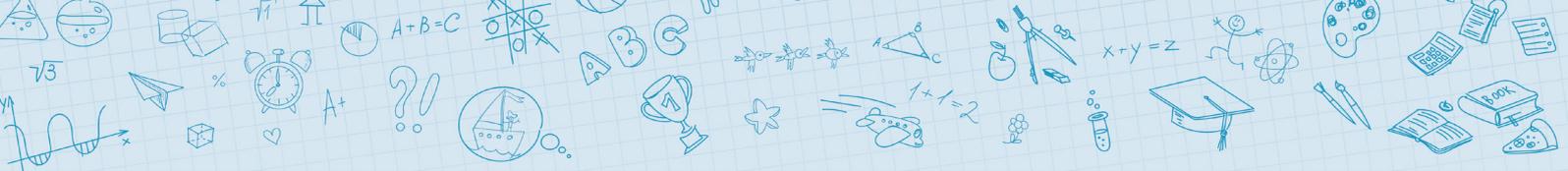
### 購股權計劃

本公司於二零一八年六月二十四日採納購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃旨在為合資格人士提供於本公司享有個人權益的機會以及幫助激勵彼等盡量提升對本集團的未來貢獻及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功屬重要及或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係，而另外就行政人員而言，使本集團能吸引及挽留具有經驗及能力的個人及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵。

購股權計劃合資格參與者包括（其中包括）本集團任何成員公司的任何執行董事、經理或其他擔任行政、管理、監督或類似職位的僱員、本集團任何成員公司的任何擬聘僱員、任何全職或兼職僱員，或暫時借調至本集團任何成員公司的全職或兼職工作的人士、本集團任何成員公司的直接或間接股東、向本集團任何成員公司提供貨品或服務的供應商、本集團任何成員公司的客戶、顧問、業務或合資夥伴、特許經營方、承包商、代理或代表、向本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或其他支援或其他建議、諮詢、專業或其他服務的人士或實體以及上文所指任何人士的聯繫人。

在本購股權計劃條款規限下，計劃將自其成為無條件之日起計**10**年的期間內有效及生效，其後不再進一步授出或提呈購股權，但購股權計劃的條文將在所有其他方面繼續具有效力。在到期前授出而當時尚未行使的全部購股權均將仍然有效，並可在購股權計劃規限下按照計劃行使。

截至二零二一年六月三十日止六個月，該計劃項下並無授出、行使、註銷、到期或失效的購股權，且並無購股權未獲行使。該計劃的餘下年期為七年。



## 受限制股份獎勵計劃

本公司於二零一八年十二月十七日採納受限制股份獎勵計劃（「**受限制股份獎勵計劃**」）。受限制股份獎勵計劃並非購股權計劃且不受上市規則第十七章條文所規限。

上述計劃的目的及目標是(i)認可並激勵本集團主要管理人員及核心僱員所作貢獻；(ii)有助於本集團挽留及吸引經選定參與者以達致本公司的長遠業務目標；及(iii)透過擁有股份進一步使經選定參與者的利益直接與本公司股東保持一致。

該計劃的合資格參與者包括董事、本集團高級管理層、管理人員、學區校長、學段校長及學校後備高管。

該計劃項下可能授出的獎勵股份的最高數目合共不得超過**75,000,000**股股份。

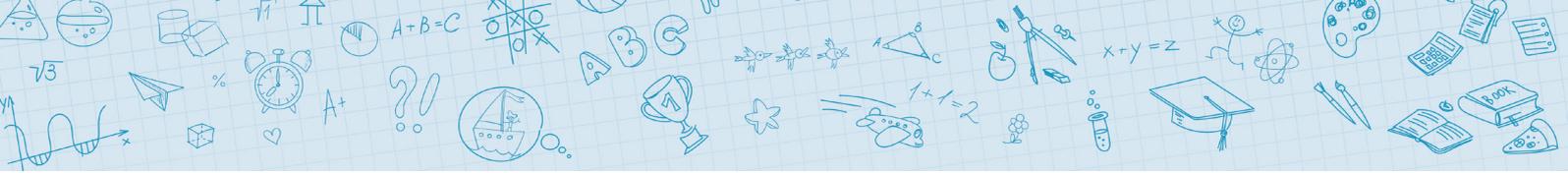
於二零二一年六月三十日，根據受限制股份獎勵計劃，信託人已購買合共**41,548,000**股股份（相當於本公司已發行股份總數約**1.92%**）。合共**14,686,400**股股份（相當於本公司已發行股份總數約**0.69%**）已根據該計劃授予經選定參與者。

## 企業管治

董事承諾維持良好企業管治常規及程序。本公司相信，良好企業管治能為有效的管理、健全之企業文化、成功之業務發展，以及提升股東價值方面制訂一個不可或缺的框架。本公司的企業管治原則著重高質素的董事會、有效的內部監控，以及對全體股東具透明度及問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「**企業管治守則**」）中的守則條文。董事會認為，本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月一直遵守企業管治守則，惟偏離企業管治守則第**A.2.1**條條文，詳情如下：

根據企業管治守則第**A.2.1**條條文，主席與行政總裁的職責須予區分，且不可由一人同時兼任。羅先生為董事會主席兼本公司行政總裁，負責本集團的策略發展、整體經營管理及主要決策。

羅先生為本集團的創始人，並自本集團成立起一直管理其業務及整體戰略規劃，因此，董事認為由羅先生兼任主席及行政總裁職務，能確保本集團領導的一致性，協調董事會層面及執行層面的方向及處事方式，為本集團提供更有效及高效的整體戰略規劃，從而有利本集團的業務前景及管理。董事會認為，目前的安排不會損害權力與權限的平衡，而此架構將使本公司得以即時及有效作出及實施決策。因此，本公司概無區分其主席與行政總裁的職務。董事會將繼續檢討，並於適當時候（倘需要）計及本集團的整體情況後考慮分開董事會主席與本公司行政總裁的職務。



### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事買賣本公司證券時的指引。在向全體董事作出特別查詢後，彼等確認彼等於截至二零二一年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載的所需準則。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二一年六月三十日止六個月，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。

### 審閱中期業績

本公司獨立核數師安永會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」審閱中期簡明財務資料。

本公司審核委員會（「審核委員會」）已經與本公司管理層及獨立核數師共同審閱本公司採納的會計準則及政策，並已就本集團的內部監控及財務報告事宜（包括審閱截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期業績）進行討論。審核委員會認為中期業績符合適用會計準則、法律及法規及本公司已就此作出適當披露。

承董事會命  
天立教育國際控股有限公司  
主席、執行董事兼行政總裁  
羅實

中國，二零二一年八月三十一日