

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

DASHAN EDUCATION HOLDINGS LIMITED

大山教育控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9986)

截至二零二一年六月三十日止六個月之中期業績公告

財務摘要	截至六月三十日止六個月		變動 人民幣千元	百分比變動 (%)
	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	216,144	110,284	105,860	96.0
除稅前溢利(虧損)	22,590	(9,094)	31,684	348.4
期內溢利(虧損)及全面 (開支)收益總額	18,665	(9,834)	28,499	289.8
就以下事項作出調整：				
上市開支	—	7,044	(7,044)	(100.0)
期內非香港財務報告準則經 調整溢利(虧損)及全面收 益(開支)總額	18,665	(2,790)	21,455	769.0
每股盈利(虧損)				
— 基本(人民幣分)	2.41	(1.73)	4.14	239.3
— 攤薄(人民幣分)	不適用	(4.00)	不適用	不適用

大山教育控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至二零二一年六月三十日止六個月(「報告期」)之未經審核簡明綜合中期財務資料，連同本公告所載二零二零年同期之比較數字。

所有其他詞彙與本公司於二零二零年六月三十日刊發的招股章程(「招股章程」)所載詞彙具有相同定義(另有所指者除外)。

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	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	5	216,144	110,284
銷售成本		<u>(133,238)</u>	<u>(91,065)</u>
毛利		82,906	19,219
其他收入	6	2,757	841
其他收益及虧損淨額	6	(477)	1,591
銷售及營銷開支		(5,784)	(4,007)
內容與信息技術研究及培訓開支		(16,933)	(11,804)
行政開支		(35,831)	(18,344)
上市開支		–	(7,044)
融資成本	7	(4,048)	(3,717)
指定為按公平值計入損益之 金融負債之公平值變動		<u>–</u>	<u>14,171</u>
除稅前溢利(虧損)		22,590	(9,094)
稅項	8	<u>(3,925)</u>	<u>(740)</u>
期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	9	<u>18,665</u>	<u>(9,834)</u>
每股盈利(虧損)	11		
—基本(人民幣分)		<u>2.41</u>	<u>(1.73)</u>
—攤薄(人民幣分)		<u>不適用</u>	<u>(4.00)</u>

簡明綜合財務狀況表
於二零二一年六月三十日

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		305,405	331,836
投資物業		5,004	5,057
遞延稅項資產		894	1,016
租賃按金	12	2,086	2,380
租賃裝修按金		8,125	853
按公平值計入其他全面收益之 金融資產		5,000	5,000
		<u>326,514</u>	<u>346,142</u>
流動資產			
存貨		12,652	9,356
按公平值計入損益之金融資產		15,000	10,000
按公平值計入其他全面收益之金融 資產		16,700	—
其他應收款項	12	8,776	6,227
可收回稅項		32	—
定期存款		172,000	119,700
銀行結餘及現金		262,801	299,667
		<u>487,961</u>	<u>444,950</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	3,237	999
其他應付款項及應計費用		26,745	25,720
預收款項		232,802	192,710
稅項負債		3,310	3,409
租賃負債		40,008	36,553
		<u>306,102</u>	<u>259,391</u>

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動資產淨額		<u>181,859</u>	<u>185,559</u>
總資產減流動負債		<u>508,373</u>	<u>531,701</u>
非流動負債			
租賃負債		<u>175,240</u>	<u>197,398</u>
資產淨額		<u>333,133</u>	<u>334,303</u>
股本及儲備			
股本	14	7,223	7,223
儲備		<u>325,910</u>	<u>327,080</u>
權益總額		<u>333,133</u>	<u>334,303</u>

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

1. 一般資料

大山教育控股有限公司(「**本公司**」)於二零一八年十一月三十日根據公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於二零二零年七月十五日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市(「**上市**」)。本公司之註冊辦事處及主要營業地點分別為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及香港灣仔分域街18號捷利中心15樓1504室。本公司的主要業務為投資控股，其附屬公司的主要業務為提供中小學課後教育服務。

最終及直接控股公司為瑞天國際有限公司(「**瑞天國際**」，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司)，由張紅軍先生(「**控股股東**」)控制。

簡明綜合財務報表以本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)之功能貨幣人民幣(「**人民幣**」)呈列。

2. 編製基準

為籌備本公司股份於聯交所上市，本集團已於二零二零年六月十八日完成重組(「**重組**」)，自此，本公司成為本集團現時旗下實體(「**合併實體**」)的控股公司。

重組的主要步驟披露於本公司日期為二零二零年六月三十日的招股章程(「**招股章程**」)。

於重組前，大山培訓及其附屬公司由控股股東及非控股權益擁有。重組的步驟包括通過發行股份及大山培訓與其股東間訂立合約安排(定義及詳細資料見下文)，將本公司與若干投資控股公司分拆。因此，重組產生的本公司及合併實體被視為持續經營實體。本集團於截至二零二零年六月三十日止六個月的簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表均按猶如現時集團架構於截至二零二零年六月三十日止六個月整個期間或自相關註冊成立／成立日期起(以較短期間為準)一直存在的基準編製。

合約安排

由於對於中國提供中小學課後教育的教育機構經營的外資擁有權的監管限制以及品牌名稱許可及諮詢服務業務的附加條件，本集團通過鄭州市金水區大山培訓學校有限公司(「大山培訓」)及鄭州京廣大山培訓學校有限公司(「京廣大山」，大山培訓的全資附屬公司)(「綜合聯屬實體」)於中國開展絕大部分業務。鄭州大山雲效科技有限公司(「外商獨資企業」)、大山培訓、京廣大山與大山培訓的股東於二零二零年一月十二日訂立了一系列合約協議(「合約安排」)，使外商獨資企業與本集團能夠：

- 對綜合聯屬實體的財務及運營進行有效控制；

- 行使綜合聯屬實體的股權持有人表決權；
- 收取綜合聯屬實體產生的絕大部分經濟利益，作為外商獨資企業就中小學課後教育業務及品牌名稱許可及諮詢服務業務所提供的技術服務、管理支持及諮詢服務的代價；
- 根據外商獨資企業或其指定第三方獲中國法律法規准許擁有綜合聯屬實體全部或部分股本權益的情況，獲得獨家選擇權以中國適用法律法規准許的最低代價金額購買大山培訓股東所直接及間接持有的綜合聯屬實體全部或部分股本權益。此外，未經外商獨資企業事先書面同意，綜合聯屬實體不得(其中包括)向大山培訓股東分配任何合理回報或其他權益或利益；及
- 大山培訓的股東分別無條件及不可撤回地將其於大山培訓的全部股本權益質押予外商獨資企業，以擔保(其中包括)大山培訓、大山培訓的股東及綜合聯屬實體履行合約安排的責任。

本公司並無擁有綜合聯屬實體的任何股本權益。然而，合約安排令本公司擁有對綜合聯屬實體的權力、對參與綜合聯屬實體產生的可變回報的權利及通過其對綜合聯屬實體的權力影響該等回報的能力，因此被視為擁有對綜合聯屬實體的控制權。因此，本公司根據合約安排將綜合聯屬實體視為間接附屬公司。本集團已將大山培訓的財務狀況及業績併入截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表。

下列綜合聯屬實體的結餘及金額納入簡明綜合財務報表：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
收益	212,540	107,368
除稅前溢利(虧損)	<u>33,722</u>	<u>(17,465)</u>
	於二零二一年	於二零二零年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
非流動資產	326,034	345,599
流動資產	450,769	378,060
流動負債	452,419	406,966
非流動負債	<u>175,100</u>	<u>197,175</u>

簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」以及聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定編製。

3. 應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

應用經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團已首次採納以下由香港會計師公會頒佈且已於二零二一年一月一日或之後開始之年度強制生效的經修訂香港財務報告準則，以編製本集團之簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂
利率基準改革 — 第二階段

本集團選擇提前採納香港財務報告準則第16號之修訂「有關2019冠狀病毒的租金寬減」。

於本期間香港財務報告準則之修訂對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表之披露並無重大影響。

4. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟若干金融工具按公平值計量除外。

除因採用附註3所述的香港財務報告準則之修訂而產生的其他會計政策外，編製截至二零二一年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務資料所遵循者一致。

5. 收益及分部資料

收益

有關客戶合約收入的明細如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
學費收入	212,122	107,127
銷售書籍及教材	2,223	1,022
品牌名稱許可及諮詢服務收入	1,392	1,861
其他服務	407	274
	<u>216,144</u>	<u>110,284</u>
收益確認時間		
按時間點	2,223	1,022
隨時間	213,921	109,262
	<u>216,144</u>	<u>110,284</u>

本集團的輔導課程包括中小學課後教育課程，而就輔導課程提前收取的費用初步列為預收墊款，收益則按輸出法隨時間確認，原因為於本集團履約時，參與者同時收取及消耗本集團履約所提供的利益。中小學課後教育服務的客戶一般以現金或通過第三方支付平台結算預付款項。

銷售書籍及教材的收益於貨品控制權轉讓予客戶時確認。授予客戶的一般信貸期一般自賬單日期起計90日內。

品牌名稱許可及諮詢服務收入被視作單一履約責任，於與獨立第三方（「合約訂約方」）訂立的本集團提供服務促進彼等教學中心營運的協議相關期間內確認。合約訂約方須於簽訂相關協議後提前支付到期的代價。

其他服務主要指來自向從事教育業務的訂約方提供培訓及諮詢服務的收益，而收益於服務期間確認。

於二零二一年及二零二零年六月三十日，有關付費課程、品牌名稱許可及諮詢服務安排、銷售書籍及教材及其他服務所產生收益的所有未達成合約期限均為一年或以下。由於香港財務報告準則第15號允許，因此並無披露分配至該等未完成合約的交易價格。

分部資料

本集團的主要業務為於中國提供課後教育服務。

為分配資源及評估表現，主要經營決策者(即本公司的執行董事)(「**主要經營決策者**」)已審閱本集團整體之財務業績。因此，本集團僅有一個單一經營分部，故並無呈列關於該單一分部之進一步分析。

由於主要經營決策者並無定期審查分部資產及負債，故並無呈列分部資產及負債。

地域資料

本集團於一個地域內經營。所有收益均自中國產生，本集團所有非流動資產均位於中國。

有關主要客戶之資料

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，向單一客戶提供服務或銷售貨品之金額並無達到本集團總收益之10%或以上。

6. 其他收入以及其他收益及虧損淨額

其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行利息收入	2,025	119
政府補貼	388	106
來自按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 之金融資產之收入	1	455
租金按金的推定利息收入	75	74
租金收入	76	70
其他	192	17
	<u>2,757</u>	<u>841</u>

其他收益及虧損淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
匯兌(虧損)／收益	(576)	1,183
就其他應收款項確認的減值虧損	(502)	(409)
出售物業、廠房及設備的收益／(虧損)	81	(55)
終止確認使用權資產及租賃負債之收益	520	872
	<u>(477)</u>	<u>1,591</u>

7. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
租賃負債之利息	<u>4,048</u>	<u>3,717</u>

8. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
即期稅項：		
中國企業所得稅	3,803	799
遞延稅項開支(抵免)	<u>122</u>	<u>(59)</u>
	<u>3,925</u>	<u>740</u>

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案(「條例草案」)，引入利得稅兩級制。條例草案於二零一八年三月二十八日經簽署生效，並於翌日刊憲。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2百萬港元溢利將按8.25%徵稅，其後2百萬港元以上之溢利則按16.5%徵稅。不符合利得稅兩級制之集團實體的溢利將繼續劃一按16.5%徵稅。

由於本集團之收入並非源自或產自香港，概無為於香港之稅項計提撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，若干中國附屬公司於年內的稅率為25%(二零二零年：25%)。

大山培訓被認定為「高新技術企業」，因此自二零一八年至二零二一年三年期間享受15%的優惠稅率。

9. 期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (未經審核)

期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額乃經扣除(計入)下列各項後達致：

員工成本：

董事薪酬(包括以權益結算以股份為基礎的
付款
以權益結算以股份為基礎的付款
其他員工成本
其他員工退休福利計劃供款

5,405	881
3,500	—
84,397	42,570
9,000	2,965
102,302	46,416

已售存貨成本
投資物業折舊
物業、廠房及設備折舊(包括樓宇使用權資產)
有關2019冠狀病毒的租金寬減(計入銷售成本)

1,074	431
53	53
52,096	43,234
—	(2,281)

10. 股息

中期期間並無宣派、派付或建議任何股息(截至二零二零年止六個月：無)。本公司董事已決定不會就中期期間派付股息。

11. 每股盈利(虧損)

計算本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)乃基於以下數據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
盈利(虧損)：		
用於計算每股基本盈利(虧損)的本公司擁有人應佔期內溢利(虧損)	18,665	(9,834)
攤薄潛在普通股的影響：		
指定為按公平值計入損益之金融負債之公平值變動	—	(14,171)
用於計算每股攤薄盈利(虧損)的本公司擁有人應佔期內溢利(虧損)	<u>18,665</u>	<u>(24,005)</u>
股數：		
用於計算每股基本盈利(虧損)的普通股加權平均數(附註)	774,390,608	568,420,800
攤薄潛在普通股的影響：		
可換股票據(附註14)	—	31,579,200
用於計算每股攤薄盈利(虧損)的普通股加權平均數(附註)	<u>774,390,608</u>	<u>600,000,000</u>

附註：用於計算截至二零二一年六月三十日止六個月每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數乃經扣除一名獨立受託人根據本公司股份獎勵計劃以信託方式代本公司持有之股份後得出。

用於計算截至二零二零年六月三十日止六個月每股基本及攤薄虧損的普通股數目乃假設重組及資本化發行(定義及詳情見附註14)已於二零二零年一月一日生效而釐定。

由於截至二零二一年六月三十日止六個月並無潛在已發行普通股，故並無呈列截至二零二一年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利。

12. 其他應收款項

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
其他應收款項		
員工借支	93	—
應收第三方支付平台款項	2,843	2,336
預付款項	5,239	3,502
其他預付稅項	26	—
租金按金	3,938	3,687
其他	435	292
減：虧損撥備	(1,712)	(1,210)
	<hr/>	<hr/>
其他應收款項總額	10,862	8,607
減：非流動租金按金	(2,086)	(2,380)
	<hr/>	<hr/>
流動部分	<u>8,776</u>	<u>6,227</u>

13. 貿易應付款項

購買書籍及教材的信貸期介乎0至60日。下文載列於報告期末按發票日期呈列之貿易應付款項賬齡分析：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30日	2,740	957
31至60日	485	42
61至90日	12	—
超過90日	—	—
	<u>3,237</u>	<u>999</u>

14. 股本

為呈列該等簡明綜合財務報表，本集團於二零二零年一月一日的股本結餘指大山培訓及本公司於重組完成前的股本總額。

本公司的股本變動載列如下：

	股份數目	金額 千港元	如簡明綜合 財務報表 所列示 人民幣千元
每股面值0.01港元之普通股：			
法定：			
於二零二零年一月一日	38,000,000	380	
於二零二零年六月十八日增加(附註a)	<u>9,962,000,000</u>	<u>99,620</u>	
於二零二零年十二月三十一日、於二零二一年一月一日及二零二一年六月三十日	<u><u>10,000,000,000</u></u>	<u><u>100,000</u></u>	
已發行及繳足股款：			
於二零二零年一月一日	1	-	-
根據重組發行股份(附註b)	9,999	-	-
根據資本化發行發行股份(附註c)	568,410,800	5,684	5,132
根據悉數兌換該可換股票據發行股份(附註d)	31,579,200	316	285
根據股份發售發行股份(附註e)	<u>200,000,000</u>	<u>2,000</u>	<u>1,806</u>
於二零二零年十二月三十一日、 於二零二一年一月一日及二零二一年六月三十日	<u><u>800,000,000</u></u>	<u><u>8,000</u></u>	<u><u>7,223</u></u>

附註：

- (a) 根據日期為二零二零年六月十八日的股東書面決議案，本公司的法定股本透過增設額外9,962,000,000股股份，由380,000港元(分拆為38,000,000股每股面值0.01港元之股份)增至100,000,000港元(分拆為10,000,000,000股每股面值0.01港元之股份)。
- (b) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度期間，經考慮瑞天國際及百泰分別向本公司轉讓金城創投8,727股及1,273股股份，本公司就重組分別向瑞天國際及百泰配發及發行8,726股及1,273股入賬列作繳足的股份，並於二零二零年六月十八日將1股瑞天國際所持未繳股款股份入賬列作繳足。大山培訓及本公司的總繳足股本人民幣32,260,000元與本公司二零二零年六月十八日的股本100港元之間的差額已於本公司其他儲備入賬。

- (c) 根據日期為二零二零年六月十八日本公司股東通過的書面決議案，待本公司股份溢價賬因公開發售200,000,000股新股份而有所進賬後，本公司董事獲授權將本公司股份溢價賬的進賬額5,684,180港元(相當於約人民幣5,132,000元)撥充資本，並將該款項用於按面值繳足568,410,800股每股0.01港元的普通股，以於二零二零年六月十八日營業時間結束時配發及發行予股東(「資本化發行」)。
- (d) 於上市後，本公司根據構成該可換股票據文據所載條款及條件，向該可換股票據持有人配發及發行31,579,200股本公司每股面值0.01港元的新普通股。
- (e) 於二零二零年七月十五日，本公司以每股1.25港元發售200,000,000股本公司的新普通股，所得款項總額為約人民幣225,710,000元。所得款項將用於實施本公司日期為二零二零年六月三十日之招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的計劃。

15. 期後事項

除於該等簡明綜合財務報表所披露外，本集團的期後事項詳情如下。

- (i) 於二零二一年八月十日，本集團投資於本金額10.0百萬港元的非上市債務工具。該債務工具以港元計值，年利率為3%。承兌票據於本集團發出贖回通知後三個營業日到期。票據的期限為一年。
- (ii) 河南省商丘市一家武術館於二零二一年六月底發生火災，引起對於課後教育機構的消防安全事宜的廣泛關注。因此，河南省地方教育局對民辦課後教育機構實施暫時停運以進行安全及許可排查。我們102間自營教學中心中的51間(「暫停營運中心」)暫停營運，直至地方當局於七月初進一步批准。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年七月十一日的公告。

於二零二一年七月鄭州發生嚴重水災及二零二一年八月2019冠狀病毒再度爆發(定義見下文)導致暫停營運中心的恢復進度有所延遲。於本公告日期，10間暫停營運中心獲准恢復營運。

- (iii) 於二零二一年七月鄭州發生嚴重水災後，自二零二一年八月初以來，該區再度爆發2019冠狀病毒個案（「**2019冠狀病毒再度爆發**」）。地方政府已迅速採取措施防止2019冠狀病毒個案進一步傳播，包括在高風險地區實施封鎖。因此，鄭州所有課後教育機構須暫停實體課堂直至另行通知。因此，我們將若干實體課堂轉為線上課堂，學生可以透過我們的專有線上學習平台上課。
- (iv) 中華人民共和國（「**中國**」）政府一直在改革中國的教育體制，於報告期後中國政府傳閱《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》（「**意見**」）以作於二零二一年七月實施。意見載列有關（其中包括）進一步收緊課後輔導行業規管的政策指引。

為應對中國政府新政策帶來的挑戰，本集團正探索機會將其業務範圍擴展至涵蓋(i)針對高中生及畢業生的藝術學校入學試預備課程；(ii)針對兒童及青少年的藝術、體育及編碼編程課外個人素質課程；(iii)針對高中生及成人的職業教育；及(iv)在公立學校提供的校內輔導及課後託管服務（統稱「**建議業務擴充**」）。

為減輕意見實施帶來的負面影響，尤其是要求課程相關課後輔導的現有民辦機構註冊為非營利組織，本集團正計劃對其附屬公司及綜合聯屬實體持有的資產及業務進行重組（「**建議重組**」）。

有關意見、建議業務擴充及建議重組的詳情，請參閱本公司日期分別為二零二一年七月二十二日及二十五日及二零二一年八月十三日的公告。

- (v) 報告期後，為應對新政府政策的挑戰，本集團決定重組其資產及業務並已關閉10間自營教學中心，受影響的學生、教師及其他資源預期整合到附近的教學中心。

管理層討論與分析

業務回顧

業務概覽

我們主要於鄭州提供中小學課後教育服務。我們主要為中小學生提供線上線下整合課後教育服務，對學校常規的英語、語文、數學及其他課程進行補充（「現有業務」）。

我們把我們的教學中心網絡劃分為兩個類別，即自營及特許經營教學中心。於二零二一年六月三十日，我們於鄭州及新鄉有102間自營教學中心，於河南有10名特許經營人。102間自營教學中心合共有1,810間教室。我們提供可容納20至25名學生的常規班、可容納8至12名學生的精品班及可容納1至3名學生的VIP班。

報告期內，我們的常規班、精品班及VIP班的總報讀學生人次為179,389名，所提供的總輔導時長分別為3,079,427個小時、53,671個小時及345,728個小時。

未來前景

茲提述本公司分別於二零二一年七月十一日、二十二日及二十五日及二零二一年八月十三日發佈之公告（「該等公告」）。正如該等公告所披露，據報導，中國政府一直在改革中國的教育體制並傳閱意見以作於二零二一年七月實施。意見載列有關（其中包括）進一步收緊課後輔導行業規管的政策指引。

由於中國政府對教育行業的新政策對本集團現有業務構成前所未有的挑戰，本集團將努力適應新的監管環境並保持現有業務的可持續性。此外，本集團正計劃重組其業務及資產，並決定策略性關閉其現有業務的若干自營教學中心，並將受影響的學生、教師及其他資源整合到附近的教學中心。

本集團已回顧其業務策略及資源分配及計劃多元化其業務組合以至涵蓋四種其他類型的輔導服務，即(i)針對高中生及畢業生的藝術學校入學試預備課程；(ii)針對兒童及青少年的藝術、體育及編碼編程課外個人素質課程；(iii)針對高中生及成人的職業教育；及(iv)在公立學校提供的校內輔導及課後託管服務（統稱「擴充業務」）。

憑藉本集團在現有業務中的良好資源及豐富經驗，董事會相信，擴充業務將為本集團提供良機，進一步擴大業務覆蓋範圍並使服務多元化以吸收更多市場需求。董事會相信，擴充業務將擴闊本集團的收入來源，並為本集團帶來新的利潤增長。儘管尚不清楚地方當局將如何解讀及執行意見項下的政策，但本集團將等待政府的進一步指示，並相應調整業務模式以適應政策變化。董事相信，通過適當調整現有業務及擴充業務的業務模式，本集團將能應對新政策帶來的挑戰。

財務回顧

收益

我們的收益主要來自通過我們的自營教學中心向學生收取的學費。截至二零二一年六月三十日止六個月，我們的總收益約為人民幣216.1百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣110.3百萬元增加約人民幣105.9百萬元，或約96.0%。增加主要是由於(i)截至二零二一年六月三十日止六個月產生收益的自營教學中心數目較二零二零年同期增加；及(ii) 2019冠狀病毒爆發導致截至二零二零年六月三十日止六個月鄭州實體課堂暫停約四個月，而報告期內並無暫停。

下表載列於所示期間本集團有關客戶合約之收益明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
學費收入				
— 常規班、精品班及VIP班	200,038	92.5	102,634	93.1
— 其他輔導服務 ^(附註1)	12,084	5.6	4,493	4.0
小計	212,122	98.1	107,127	97.1
銷售書籍及教材	2,223	1.0	1,022	0.9
品牌名稱許可及諮詢服務收入	1,392	0.6	1,861	1.7
其他服務 ^(附註2)	407	0.3	274	0.3
總計	<u>216,144</u>	<u>100.0</u>	<u>110,284</u>	<u>100.0</u>

附註：

1. 其他輔導服務主要指小學六年級學生參加的中學預科課程，以及對中小學生的短期課程、寒暑假輔導課程。
2. 其他服務主要指提供培訓及諮詢服務之收益。

下表載列於所示期間按不同類型課堂劃分的中小學輔導收益貢獻的情況：

	截至六月三十日止六個月					
	二零二一年			二零二零年		
	收益 人民幣 千元	報讀 人次	總輔導 時數	收益 人民幣 千元	報讀 人次	總輔導 時數
小學輔導						
常規班	108,144	115,741	2,556,015	55,081	70,080	1,264,411
精品班	2,722	1,426	35,350	3,869	2,841	49,499
VIP班	22,761	14,812	152,187	10,908	6,106	77,241
小計	133,627	131,979	2,743,552	69,858	79,027	1,391,151
中學輔導						
常規班	28,980	33,492	523,412	16,336	26,775	333,723
精品班	1,654	895	18,321	2,249	1,907	26,181
VIP班	35,777	13,023	193,541	14,191	8,077	81,572
小計	66,411	47,410	735,274	32,776	36,759	441,476
總計	200,038	179,389	3,478,826	102,634	115,786	1,832,627

截至二零二一年六月三十日止六個月的收益、報讀人次及輔導時數增加主要是由於(i)截至二零二一年六月三十日止六個月自營教學中心數目較二零二零年同期增加；及(ii) 2019冠狀病毒爆發導致截至二零二零年六月三十日止六個月鄭州實體課堂暫停約四個月，而報告期內並無暫停。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括(i)員工成本；及(ii)折舊。我們的銷售成本由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣91.1百萬元增加約人民幣42.2百萬元或約46.3%至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣133.2百萬元。該增加主要是由於員工成本及折舊增加。員工成本主要包括教職工的薪金及績效工資。員工成本增加主要是由於(i)截至二零二零年六月三十日止六個月實體課堂暫停約四個月，因此輔導時數及教學時數減少，導致截至二零二零年六月三十日止六個月員工成本減少，而報告期內並無暫停；及(ii)增加本集團若干教職工的績效付款並於報告期內為若干教職工及支援員工按本公司於二零二一年十二月十四日採納的股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)授出獎勵股份(「**獎勵股份**」)作為激勵。折舊主要指與自營教學中心(包括使用權資產)相關的物業、廠房及設備的資產價值下降。折舊增加主要由於截至二零二一年六月三十日止六個月自營教學中心的租賃物業數目較二零二零年同期增加。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣19.2百萬元增加約人民幣63.7百萬元或約331.4%至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣82.9百萬元。毛利率由截至二零二零年六月三十日止六個月約17.4%增加至截至二零二一年六月三十日止六個月約38.4%。

其他收入

其他收入主要包括(i)銀行利息收入；及(ii)政府補貼。我們的其他收入由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣0.8百萬元增加約人民幣1.9百萬元或約227.8%至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣2.8百萬元。該增加主要是由於我們於報告期內的定期存款較二零二零年同期增加導致銀行利息收入增加，乃由於定期存款通常利率高於銀行結餘。

其他收益及虧損淨額

其他收益及虧損淨額主要包括(i)外匯虧損(收益)；(ii)就貿易及其他應收款項確認的減值虧損；(iii)出售物業、廠房及設備的收益(虧損)；及(iv)終止確認使用權資產及租賃負債的收益。我們截至二零二一年六月三十日止六個月錄得其他虧損淨額約人民幣0.5百萬元，相比截至二零二零年六月三十日止六個月的其他收益淨額約人民幣1.6百萬元。轉盈為虧主要由於外匯收益轉為外匯虧損約人民幣1.8百萬元。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支主要包括營銷員工的工資及薪金以及廣告開支。我們的銷售及營銷開支由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣4.0百萬元增加約人民幣1.8百萬元或約44.3%至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣5.8百萬元。該增加主要是由於廣告及營銷支出增加。

內容與信息技術研究及培訓開支

我們的內容與信息技術研究及培訓開支主要涉及教材、線上內容、圖片、動畫及影片片段的創意與製作，以及通過使用所收集的數據規範教學標準及質量的內部監控系統的開發及升級。我們的內容與信息技術研究及培訓開支由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣11.8百萬元增加約人民幣5.1百萬元或約43.5%至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣16.9百萬元。該增加主要是由於截至二零二一年六月三十日止六個月內容研究員工的員工成本較截至二零二零年六月三十日止六個月(2019冠狀病毒爆發導致實體課堂暫停)增加。

行政開支

我們的行政開支主要包括總部行政員工的員工成本、法律及專業費用、辦公開支及差旅費。我們的行政開支由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣18.3百萬元增加約人民幣17.5百萬元或約95.3%至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣35.8百萬元。該增加主要是由於員工成本以及法律及專業費用增加所致。員工成本增加主要是由於截至二零二零年六月三十日止六個月實體課堂暫停，二零二一年同期並無暫停，並於報告期內為總部行政員工按股份獎勵計劃授出獎勵股份。法律及專業費用增加主要是由於上市後相關事宜產生額外成本。

融資成本

我們的融資成本指租賃負債利息，由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣3.7百萬元增加約人民幣0.3百萬元或約8.9%至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣4.0百萬元。該增加主要是由於自營教學中心的租賃物業數目增加所致。

指定為按公平值計入損益之金融負債之公平值變動

指定為按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融負債之公平值變動與本公司於二零一九年十月三十一日向SCGC資本控股有限公司發行的可換股票據有關，其詳情於招股章程中披露。截至二零二一年六月三十日止六個月，我們從可換股票據錄得約人民幣零元的公平值收益，而截至二零二零年六月三十日止六個月，我們從可換股票據錄得公平值收益約人民幣14.2百萬元，乃由於可換股票據於上市後全數轉換。

稅項

我們的所得稅開支由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣0.7百萬元增加約人民幣3.2百萬元或約430.4%至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣3.9百萬元。我們截至二零二零年六月三十日止六個月的實際稅率約為(8.1%)，而截至二零二一年六月三十日止六個月的實際稅率則約為17.4%。所得稅開支增加及實際稅率由負轉正主要是由於(i)本公司截至二零二零年六月三十日止六個月產生一次性上市開支約人民幣7.0百萬元，繼本公司於二零二零年下半年成功上市後，本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月並無產生有關開支；(ii)相比截至二零二零年六月三十日止六個月實體課堂暫停，截至二零二一年六月三十日止六個月並無實體課堂暫停；及(iii)本集團於二零二一年上半年相比二零二零年上半年有較多產生收益的自營教學中心，而自營教學中心增加導致的銷售成本增加超過收益增加，導致毛利增加，因此我們錄得除稅前溢利約人民幣22.6百萬元，截至二零二零年六月三十日止六個月則為除稅前虧損約人民幣9.1百萬元。

期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額

由於上述原因，截至二零二一年六月三十日止六個月，我們錄得溢利約人民幣18.7百萬元，而截至二零二零年六月三十日止六個月則錄得虧損約人民幣9.8百萬元。

財務狀況

存貨

我們的存貨主要包括輔導班所用及向其他訂約方銷售的書籍及教材。於二零二一年六月三十日，我們的存貨水平約為人民幣12.7百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣9.4百萬元增加約人民幣3.3百萬元或約35.2%。該增加主要是由於截至二零二一年六月三十日止六個月書籍及教材採購增加，乃由於自營教學中心數目增加，與報讀人次及輔導時數增加一致。

指定為按公平值計入損益之金融資產

我們為按公平值計入損益之金融資產主要指我們購買的理財產品，以此作為管理現金的方式。我們為按公平值計入損益之金融資產由二零二零年十二月三十一日的約人民幣10.0百萬元增加約人民幣5.0百萬元或約50.0%至二零二一年六月三十日的約人民幣15.0百萬元。該增加是由於為獲得額外收入而增加投資理財產品約人民幣5.0百萬元。

按公平值計入其他全面收益之金融資產

我們的按公平值計入其他全面收益之金融資產主要指本集團在中國經營線上教育業務的私人實體的股權及於香港承兌票據的投資。按公平值計入其他全面收益之金融資產由二零二零年十二月三十一日的約人民幣5.0百萬元增加約人民幣16.7百萬元或約334.0%至二零二一年六月三十日的約人民幣21.7百萬元。該增加主要是由於為獲得額外收入而增加投資承兌票據總額約人民幣16.7百萬元。

其他應收款項

我們的其他應收款項指(i)應收第三方支付平台款項，其主要為透過第三方支付平台收取的學費；(ii)預付款項；及(iii)租金按金。於二零二一年六月三十日，我們的其他應收款項總額約為人民幣8.8百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣6.2百萬元增加約人民幣2.5百萬元或約40.9%，主要是由於書籍及教材及服務的預付款項增加，與報讀人次及輔導時數增加一致。

定期存款

我們的定期存款主要指原定超過三個月到期的銀行存款。於二零二一年六月三十日，我們的定期存款約為人民幣172.0百萬元，較於二零二零年十二月三十一日約人民幣119.7百萬元增加約人民幣52.3百萬元或約43.7%。該增加主要是由於為獲得額外收入而增加定期存款。

銀行結餘及現金

於二零二一年六月三十日，我們的銀行結餘及現金約為人民幣262.8百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣299.7百萬元減少約人民幣36.9百萬元或約12.3%。該減少主要是由於定期存款及按公平值計入其他全面收益之金融資產增加以及根據股份獎勵計劃購買股份，部分被期內溢利增加及預收款項增加導致經營活動所得現金增加所抵銷。

貿易應付款項

我們的貿易應付款項主要與書籍及教材採購有關。於二零二一年六月三十日，我們的貿易應付款項約為人民幣3.2百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣1.0百萬元增加約人民幣2.2百萬元或約224.0%。貿易應付款項增加主要是由於書籍及教材採購增加，與報讀人次及輔導時數增加一致。

租賃負債

本集團租賃多項物業以提供課後教育服務，而該等租賃負債乃按尚未支付租賃付款的現值計量。於二零二一年六月三十日，租賃現金流出總額包括支付租賃負債及利息，總額為約人民幣215.2百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣234.0百萬元減少約人民幣18.7百萬元或8.0%。該減少主要是由於租賃負債結算部分被報告期內自營教學中心的租賃物業數目增加導致租賃負債增加所抵銷。

其他應付款項及應計費用

我們的其他應付款項及應計費用包括應付員工成本、應付裝修成本、可退還學費押金、來自訂約方的可退還按金及其他應付稅項。於二零二一年六月三十日，其他應付款項及應計費用為約人民幣26.7百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣25.7百萬元增加約人民幣1.0百萬元或約4.0%。該增加主要是由於報告期內自營教學中心數目增加導致產生裝修成本。

預收款項

預收款項主要與自學生或家長收取的預收代價相關，相關收益於通過提供服務而履行履約義務時確認。於二零二一年六月三十日，預收款項為約人民幣232.8百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣192.7百萬元增加約人民幣40.1百萬元或約20.8%。該增加主要是由於二零二一年六月三十日自營教學中心報讀人次增加。

債務

於二零二一年六月三十日，我們的未償還租賃負債為約人民幣215.2百萬元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣234.0百萬元)。

本集團指定可換股票據為指定為按公平值計入損益之金融負債。於二零二一年六月三十日，我們並無錄得指定為按公平值計入損益之金融負債(二零二零年十二月三十一日：人民幣零元)，乃由於上市後全數轉換可換股票據。

我們於二零二一年六月三十日並無任何銀行融資及／或未動用銀行融資(二零二零年十二月三十一日：人民幣零元)。

流動資金及資本資源

報告期內，我們主要通過運營為營運資金及資本開支撥款。於二零二一年六月三十日，我們錄得流動資產淨額約人民幣181.9百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣185.6百萬元減少約2.0%。於二零二一年六月三十日，我們的銀行結餘及現金為約人民幣262.8百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣299.7百萬元減少約12.3%，主要是由於定期存款及按公平值計入其他全面收益之金融資產增加以及根據股份獎勵計劃購買股份。

於二零二一年六月三十日，我們並無計息借款(二零二零年十二月三十一日：無)。

報告期內，本集團並無使用任何金融工具作對沖用途。

資產押記

於二零二一年六月三十日，我們並無任何資產押記(二零二零年十二月三十一日：無)。

資本負債比率

資本負債比率按期／年末的債務總額除以相關期／年末的權益總額計算。債務總額指採納香港財務報告準則第16號「租賃」所產生的租賃負債。於二零二一年六月三十日，我們的資本負債比率約為0.6(二零二零年十二月三十一日：約0.7)。

流動比率

流動比率按年／期末流動資產總值除以相關年／期末的流動負債總額計算。於二零二一年六月三十日，我們的流動比率約為1.6倍(二零二零年十二月三十一日：約1.7倍)。

資產抵押

於二零二一年六月三十日，我們概無資產遭抵押(二零二零年十二月三十一日：無)。

外匯風險

本集團大部分收益及支出均以人民幣計值。於二零二一年六月三十日，本集團大部分銀行結餘及現金均以人民幣、美元及港元計值。本集團目前並無任何外幣對沖政策。管理層將繼續監察本集團的外匯風險，並在適當時候考慮採取審慎措施。

或然負債

於二零二一年六月三十日，我們概無任何重大或然負債。

其他資料

上市所得款項

本公司股本中每股面值為0.01港元的普通股（「股份」）已於二零二零年七月十五日（「上市日期」）在聯交所主板上市，並已發行200,000,000股新股份。經扣除與發售股份有關的包銷費用、佣金及其他估計開支（包括按每股1.25港元的價格於香港公開發售20,000,000股股份（「公開發售」）及配售180,000,000股股份（「配售」）（「股份發售」）後，

上市所得款項總額為250.0百萬港元（相當於約人民幣225.7百萬元）。扣除與股份發售有關的報銷費用、佣金及其他估計開支後，上市所得款項淨額約為204.0百萬港元。按招股章程所述，本公司擬按下列方式動用所得款項：

- 約60.0%將用於擴展我們的業務及自營教學中心網絡，方法為透過內部增長，在全國範圍內（特別是鄭州）進行業務擴張；
- 約30.0%將用於擴大我們於中國的地理據點及營運規模，方法為透過策略性收購中國其他地區的優質中小學課後教育服務公司或與其成立合資企業；及
- 約10.0%將用作一般營運資金。

於本公告日期，本集團已按下表所載方式動用所得款項：

擬定用途	所得款項淨額 百萬港元	概約百分比 %	截至本公告	截至本公告	計劃於	計劃於
			日期已動用 金額 百萬港元	日期未動用 金額 百萬港元	二零二一年 自本公告 日期起動用的 所得款項 百萬港元	二零二二年 計劃於 動用金額 百萬港元
透過內部增長擴展業務及 自營教學中心網絡	122.4	60.0	36.7	85.7	25.5	60.2
透過策略性收購或成立合 資企業擴展地理據點	61.2	30.0	7.2	54.0	29.3	24.7
營運資金用途	20.4	10.0	4.6	15.8	6.6	9.2
總計	204.0	100.0	48.5	155.5	61.4	94.1

於報告期及截至本公告日期，本集團為新自營教學中心訂立八份租賃協議，其中五間正在翻新，另外三間已完成翻新並在準備相關文件以申請民辦教學許可證。截至本公告日期，我們已動用所得款項約48.5百萬港元，主要用於我們新自營教學中心的翻新及租賃付款。

誠如業務概述一節所述，董事認為我們的業務整面臨著中國教育改革帶來的挑戰，因此，董事決定重新分配截至二零二一年十二月三十一日止年度的部分所得款項。

僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，我們有1,594名僱員(二零二零年十二月三十一日：1,433名)。截至二零二一年六月三十日止六個月，與員工相關的總成本(包括董事薪酬)約為人民幣102.3百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月：約人民幣46.4百萬元)。

我們通常根據僱員的資格、經驗、職位及表現釐定薪酬。我們向僱員提供全面的薪酬方案，包括工資和績效獎金，亦為僱員提供培訓。根據中國相關法律法規，我們已參與相關地方市及省政府組織的各種僱員社會保障計劃，包括養老金、醫療、生育、工傷及失業救濟金計劃。

購股權計劃

本公司於二零二零年六月十八日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃條款符合上市規則第17章的規定。購股權計劃的主要條款概述於招股章程附錄五「法定及一般資料 — D.購股權計劃」一節。自採納之日起直至本公告日期，概無根據購股權計劃授出或同意授出購股權。

股份獎勵計劃及授出獎勵股份

於二零二零年十二月十四日，本公司已採納股份獎勵計劃。

於二零二一年一月十四日，董事會根據股份獎勵計劃以零獎勵價格向56名僱員（包括四名董事）（「承授人」）授出合共30,000,000股獎勵股份，其中17,670,000股獎勵股份獲授予屬關連人士的九名承授人（「關連承授人」），12,330,000股獎勵股份獲授予並非關連人士的47名僱員。

獎勵股份通過在公開市場上購買現有股份支付，並將分別於刊發截至二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日止財政年度的年度業績公告後七天屆滿起的首個交易日根據股份獎勵計劃規則按40%、30%及30%的比例歸屬於承授人。

於本公告日期，所有56名承授人均已接受授予獎勵股份，且並無任何獎勵股份已歸屬。

根據上市規則第14A章，上文詳述向關連承授人授出17,670,000股獎勵股份構成本公司關連交易。上文詳述向四名董事授出12,600,000股獎勵股份構成彼等各自服務合約項下薪酬待遇的一部分，因此獲完全豁免遵守上市規則第14A.73(6)及14A.95條項下申報、公告及獨立股東批准規定。就向並非董事的其他關連承授人授出5,070,000股獎勵股份而言，由於就有關授出的一個或多個適用百分比率超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14A章，有關授出須遵守申報及公告規定但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

有關股份獎勵計劃及授出的進一步詳情，請參閱本公司日期分別為二零二零年十二月十四日、二零二零年十二月二十一日及二零二一年一月十四日的公告(「**股份獎勵計劃公告**」)。除本公告另有界定外，本節所用詞彙與股份獎勵計劃公告所界定者俱有相同涵義。

重大收購及出售

除本公告所披露者外，於報告期內，我們並無任何重大收購及出售。

重大投資

除本公告所披露者外，於二零二一年六月三十日，我們並無任何重大投資。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

報告期內，本公司或其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

公眾持股量

於本公告日期，根據我們獲得的公開資料及就董事所知，本公司維持上市規則規定的公眾持股量。

報告期後事項

終止租賃協議

於報告期及直至本公告日期，本集團並無為新自營教學中心訂立任何租賃協議。

繼該等公告所披露本集團計劃重組其業務及資產後，本集團關閉10間現有自營教學中心，並將受影響的學生、教師及其他資源整合到附近的教學中心，以應對新政府政策的挑戰。因此，本集團與各自的業主達成若干協議，終止10間自營教學中心的租賃協議（「租賃終止安排」）。本集團將於終止日期後獲部分退還現有保證金及租金預付款項。董事認為，終止上述租賃協議不會對本集團的財務狀況產生重大不利影響。

由於根據上市規則第14.07條就每項租賃終止安排單獨計算的適用百分比率低於5%，該等交易不會產生上市規則項下的須予披露責任。由於相關業主為不同的非關聯方且各自的租賃物業不同，因此就每項租賃終止安排單獨計算適用百分比率。

有關報告期後其他事項的詳情，請參閱簡明綜合財務報表附註15。

企業管治

除下文所披露者外，董事認為本公司於整個報告期內已遵守企業管治守則載列的相關守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的職責應有區分，不應由一人同時兼任。然而，我們並無區分主席與行政總裁，現時由張紅軍先生（「張先生」）兼任該兩個職位。憑藉於教育行業的豐富經驗，張先生自本集團創建以來負責本集團的整體策略規劃及一般管理，對我們的發展及業務擴張發揮重要作用。董事會認為，由同一人兼任主席及行政總裁對本集團之管理有益。在由經驗豐富及優秀人才組成的高級管理層及董事會的管理下足以平衡其權

力與權限。董事會現時由三名執行董事(包括張先生)、一名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，因此其組成具有相當高的獨立性。

董事認為董事會架構能恰當地提供足夠之監察，以保障本集團及股東利益。董事會將持續檢討及監管本公司之業務，以維持高標準企業管治。

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10所載的標準守則(「標準守則」)作為相關董事及僱員進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等各自均已確認於整個報告期內已遵守標準守則所載的交易準則。

審核委員會

我們已根據上市規則附錄14成立本公司的審核委員會(「審核委員會」)並制定有關書面職權範圍。審核委員會主要負責協助董事會檢討及監督本集團的財務申報過程、風險管理及內部控制系統，監管審核過程以及履行董事會可能不時指派的其他職責。審核委員會由四名獨立非執行董事組成，即呂小強先生、李罡先生、張健先生及楊敏女士。呂小強先生為主席。

審核委員會已審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務報表。審核委員會亦與高級管理層成員討論與本公司所採納會計政策及常規以及內部控制措施有關的事項。

中期股息

董事會不建議就報告期派發中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：零)。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告將刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.dashanwaiyu.com)。本公司截至二零二一年六月三十日止六個月的中期報告載有上市規則規定的所有資料，將適時寄發予本公司股東，並刊載於上述網站。

致謝

董事會謹此感謝本集團及全體員工的辛勤工作及奉獻，以及我們的股東、業務合作夥伴、銀行及核數師於整個期間對本集團的支持。

承董事會命
大山教育控股有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
張紅軍

鄭州，二零二一年八月二十七日

於本公告日期，執行董事為張紅軍先生、單景超先生及馬文浩先生；非執行董事為賈水林先生；及獨立非執行董事為呂小強先生、李罡先生、張健先生及楊敏女士。