(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號:1773

2022
中期報告



目錄

頁次

公司資料	2
財務摘要	3
管理層討論與分析	4
其他資料	18
獨立審閱報告	24
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	25
中期簡明綜合財務狀況表	26
中期簡明綜合權益變動表	28
中期簡明綜合現金流量表	30
中期簡明財務資料附註	

公司資料

董事會

執行董事

羅實先生*(主席)*
王銳先生

非執行董事

田畝先生
(於二零二二年十一月二十二日辭任非執行董事)
潘平先生
(於二零二三年四月二十五日獲委任為非執行董事)
章文藻先生
(於二零二三年四月二十五日獲委任為非執行董事)

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

羅實先生*(主席)*
程益群先生
廖啟宇先生

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

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, HKACG*

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

	截至二月二十八日止六個月			
	二零二三年 **人民幣千元**	二零二二年 人民幣千元	變動 人民幣千元	百分比變動
收益		399,063	547,528	137.20%
毛利		112,834	257,946	228.61%
期內溢利		30,802	139,809	453.90%
經調整期內溢利 *(附註)*		36,279	149,587	412.32%
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	**分**	1.47分	6.63分	451.02%
攤薄	**分**	1.46分	6.64分	454.79%
	人民幣	人民幣	人民幣	
每股中期股息	**分**	–	–	–
股息派付率		–	–	–

註： 經調整期內溢利乃為期內溢利扣除應佔合營企業及聯營公司的虧損、估值增值產生的折舊及攤銷以及其他並非本集團經營表現指標的項目後所得。此並非國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的衡量方法。進一步詳情請參閱下文「經調整期內溢利的計算」表格。

經調整期內溢利的計算

	截至 **二零二三年** **二月二十八日** **止六個月** **人民幣千元**	截至 二零二二年 二月二十八日 止六個月 人民幣千元
期內溢利		30,802
加：		
合營企業應佔虧損		473
聯營公司應佔虧損		103
以股本結算的股份獎勵計劃開支		3,527
外匯虧損		1,374
估值增值產生的折舊及攤銷		–
經調整期內溢利		36,279

管理層討論與分析

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。至二零二二年秋季學期初，本集團校網內的高中生人數為25,524人。

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「立身、立德、立學、立行、立心、立異、達人」的七個重要目標。透過對社會持續作出貢獻，

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。

培訓中心的資料

本集團亦向自有培訓中心提供音樂、藝術、體育及語言等課外課程。下表載列於二零二三年二月二十八日我們營運中培訓中心的資料：

地點	課程	性質	中心數目
瀘州	音樂、藝術及課後課程	自有	2
宜賓	音樂、藝術及語言課程	自有	1

向託管學校收取的管理及特許經營費

於報告期間，本集團向7所託管學校提供學校管理及特許經營服務。

監管更新

《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「實施條例」)

於二零二一年五月，中華人民共和國國務院公佈於二零二一年九月一日生效的實施條例。實施條例載列有關民辦學校運營及管理的更多詳細規定，其中包括規定(i)社會組織及個人不得通過併購或協議控制的方式控制提供義務教育的民辦學校以及提供學前教育的非營利性民辦學校；及(ii)提供義務教育的民辦學校不得與關聯方進行交易。

由於實施條例禁止提供義務教育的民辦學校與關聯方進行交易，本集團的管理團隊已評估其對本集團的影響，並認為，根據現有的相關事實及情況，緊接實施條例於二零二一年九月一日生效前，本集團透過獨家業務合作協議從若干運營學校(「**受影響業務**」)取得可變回報的能力已被終止。因此，本集團決定自二零二一年八月三十一日起將其受影響業務從綜合財務報表的範圍中撇除。有關詳情，請參閱於二零二二年三月二十二日刊發的本公司截至二零二一年八月三十一日止八個月的年報。

本公司認為，實施條例的詮釋及應用存在重大不確定性。於本公告日期，國家及地方政府尚未就實施條例頒佈相應的分類管理規定及規則。我們將繼續監察實施條例在不同地區的實施情況，並繼續評估其對本公司的後續影響，並將於適當時候作出進一步公告。

《中華人民共和國外商投資法》(「《外商投資法》」)

二零一九年三月十五日，全國人民代表大會常務委員會發佈《外商投資法》，該法已於二零二零年一月一日生效實施。《外商投資法實施條例》亦於同日生效實施。《外商投資法》及其實施條例將外商投資定義為一個或多個外國的自然人、企業或者其他組織(「**外國投資者**」)直接或間接在中國境內進血鍛墫孀彐　猙

受影響業務

下表載列於二零二三年二月二十八日與受影響業務相關的實體名稱及其主要業務：

序號	學校名稱	主要業務
1	瀘州市龍馬潭區天立小學 *(附註1)*	小學
2	宜賓市翠屏區天立學校	小學和初中
3	廣元天立學校	小學和初中
4	內江市市中區天立學校	一體化學校
5	涼山州西昌天立學校	一體化學校
6	雅安天立學校	小學和初中
7	蒼溪天立學校	小學和初中
8	德陽天立學校	一體化學校
9	資陽天立學校	一體化學校
10	宜春天立學校	小學和初中
11	保山市天立學校	小學和初中
12	達州市天立學校	一體化學校
13	濰坊天立學校	一體化學校
14	彝良縣天立學校	小學和初中
15	烏蘭察布市集寧區天立學校	小學和初中
16	周口天立學校	小學和初中
17	遵義市新蒲新區天立學校	小學和初中
18	東營市墾利區天立學校	小學和初中
19	劍閣縣劍門關天立學校	小學和初中
20	瀘州市龍馬潭區天立春雨學校	小學和初中
21	五蓮天立學校	小學和初中
22	百色天立學校	小學和初中
23	濟寧天立學校	小學和初中
24	威海南海新區天立學校	小學和初中
25	重慶市涪陵立達學校	小學和初中
26	洪湖市天立學校	小學和初中
27	銅仁市萬山區天立學校	小學和初中
28	蘭州天立學校	小學和初中
29	成都市龍泉驛區天立學校 *(附註2)*	小學和初中
30	成都市郫都區天立學校 *(附註2)*	一體化學校

* 一體化學校包括小學、初中及高中。

附註：

1. 瀘州市龍馬潭區天立小學的約83.34%股權乃歸屬於本公司。

2. 成都市龍泉驛區天立學校及成都市郫都區天立學校的49%股權乃間接歸屬於本公司。

3. 所有其他學校乃由本集團全資擁有。

儘管上述學校已因實施條例的影響從本集團解除合併，但本著對學生、家長和社會負責的態度，本集團將於全國已開學運營的學校保持持續穩定招生和運營。我們將繼續為學生和家長提供高品質的教學服務。

受影響業務相關的財務資料概要如下：

二零二三年 二月二十八日 人民幣千元	二零二二年 八月三十一日 人民幣千元

收益

我們的收益主要包括綜合教育服務、餐廳營運、銷售產品以及管理及特許經營費。下表載列所示期間我們的收益組成部分。

	截至二零二三年二月二十八日止六個月人民幣千元（未經審核）	截至二零二二年二月二十八日止六個月人民幣千元（未經審核）
來自客戶合約的收益		
綜合教育服務 *（附註1）*		171,075
餐廳營運		212,647
銷售產品		–
管理及特許經營費 *（附註2）*		15,341
收益總額		399,063

附註：

1： 其包括綜合教育及素養課程服務以及遊學服務。

2： 其包括供應鏈管理服務、諮詢管理費以及管理及特許經營費。

我們的收益由截至二零二二年二月二十八日止六個月的約人民幣399.1百萬元增加137.2%至截至二零二三年二月二十八日止六個月的約人民幣946.6百萬元，主要由於分別來自綜合教育服務及銷售產品的收益增加。

本集團來自綜合教育服務的收益由截至二零二二年二月二十八日止六個月的約人民幣171.1百萬元增加202.7%至截至二零二三年二月二十八日止六個月的約人民幣517.8百萬元，主要原因是：1)入讀高中生人數的自然增長；2)自一體化學校獨立出4所擁有獨立運營牌照的營利性高中，這些高中的財務業績於報告期間相應合併到本集團的綜合財務報表中；3) 本集團為50,000名以上適齡人士提供綜合素養課程服務，包括但不限於國學、科技、體育、藝術等項目，旨在促進學生的全面發展及培養綜合人才。

於報告期間，本集團實現銷售收益約人民幣164.1百萬元，包括通過線上校園商城，向學生提供校服、床上用品、日用品及文具等相關學生用品銷售收益約人民幣63.1百萬元；通過整合渠道資源和物流體系，實現農副產品供應及銷售收益約人民幣101.0百萬元。

來自餐廳營運的收益由截至二零二二年二月二十八日止六個月的約人民幣212.6百萬元增加15.4%至截至二零二三年二月二十八日止六個月的約人民幣245.4百萬元，主要是由於本集團服務的學生人數增加所帶動。

來自管理及特許經營費的收益由截至二零二二年二月二十八日止六個月的約人民幣15.3百萬元增加25.9%至截至二零二三年二月二十八日止六個月的約人民幣19.3百萬元，主要是因為本集團向學生提供留學諮詢服務，及向外部學校提供線上閱卷、個性化作業的智慧教育服務而增加的收益。

主營業務成本

我們的銷售成本包括員工成本、教學活動成本、折舊及攤銷、材料消耗、產品採購成本、公用事業及其他。下表載列所

本集團截至二零二三年二月二十八日止六個月的產品採購成本約為人民幣113.7百萬元，是因為學生用品銷售及農副產品銷售而發生的採購成本。

毛利及毛利率

本集團截至二零二三年二月二十八日止六個月的毛利約為人民幣370.8百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月的約人民幣112.8百萬元增加228.7%，主要由於高中生入讀人數增加及本集團提供綜合素養課程服務、產品銷售收入而增加的毛利。本集團截至二零二三年二月二十八日止六個月的毛利率約為39.2%，較截至二零二二年二月二十八日止六個月的28.3%增加10.9個百分點，主要是高中隨着入讀人數的增加運營效率提高。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括銀行利息收入、政府補助、出售按公平值計入損益的金融資產之收益及租金收入。其他收入及收益截至二零二三年二月二十八日止六個月的金額約人民幣9.5百萬元，較截至二零二二年二月二十八日止六個月的金額略有下降。

行政開支

革눔 P 눈漸怖聱戇鋃嬥 눔

資本架構、流動資金及財務資源

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。

於二零二三年二月二十八日，我們錄得流動負債淨額約人民幣1,760.0百萬元（二零二二年八月三十一日：約人民幣1,608.5百萬元）。流動負債淨額的增加主要由於期內溢利而增加的應付稅項及於報告期間採購物業、廠房及設備而增加的其他應付款項所致。

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未動用銀行融資，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。

於二零二三年二月二十八日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣704.7百萬元（二零二二年二月二十八日：約人民幣469.6百萬元）。下表載列我們於所示期間的現金流量概要：

	截至二零二三年二月二十八日止六個月（未經審核）人民幣千元	截至二零二二年二月二十八日止六個月（未經審核）人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額		83,915
投資活動所用現金流量淨額		(300,625)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		(585,876)
現金及現金等價物減少淨額		(802,586)
外匯匯率變動影響淨值		(1,047)
期初現金及現金等價物		1,273,258
到期日超過3個月的定期存款		–
期末現金及現金等價物		469,625

借款及負債權益比率

於二零二三年二月二十八日，本集團的借款約為人民幣1,505.4百萬元（二零二二年八月三十一日：人民幣1,131.8百萬元）。本集團的銀行借款均為定息貸款，其主要用於撥付其業務營運資金及學校建設需要。

於二零二三年二月二十八日，本集團的負債權益比率（按計息借貸總額除以總資產計算）約為17.7%（二零二二年八月三十一日：約13.9%）。

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。於二零二三年二月二十八日，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

於截至二零二三年二月二十八日止六個月，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，本集團將逐步重組其業務就適齡人口發展提供整合運營服務，並通過收購適合的目標尋求一般性的戰略擴張。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設新自有學校、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。於截至二零二三年二月二十八日止六個月，我們的資本開支為人民幣111.19百萬元，主要透過經營所得現金及銀行融資撥付。

或然負債

下表列示於二零二三年二月二十八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：

	於二零二三年二月二十八日（百萬港元）
擴展自建自營項目的所得款項淨額	
深圳天立國際學校	

遵守資歷要求的計劃

我們已採取特定計劃並已實行具體措施，我們合理認為有關計劃及措施對致力展現我們符合根據《中華人民共和國中外合作辦學條例》，為中國學生而設的中外合作民辦學校的外資方持有的相關資格及提供優質教育（「**資歷要求**」）具相當意義，包括(i)與國際知名教育機構訂立合作協議；及(ii)與若干富有經驗及知名的海外教育服務供應商溝通或磋商以探討可能進一步合作的機會。

為將我們的業務擴展至海外，我們現正跟英國、香港及其他海外地區的教育機構洽談合作的機會。我們將留聘目標教育機構的現有管理團隊與我們的代表攜手合作負責日常營運及管理，以便我們獲取相關的海外經驗。

我們預計於英國、香港及其他海外地區收購學校，或與當地辦學成績前20名的知名學校合作辦學，將由我們的內部資源及／或外部融資撥資。有關金額將視乎現金流狀況色涿咁模而定。我們的加漸隍作辦學的策略為，不論我們是否獲得學校的控股股權，加漸隍作辦學事項的琅模不能對本集團的一般業務、財務狀況、經營業績色觊彔筈楩苔狎藷本結構淄顑蛅皆 F 奂嶇鬗揗　澀

本公司認為，本集團所採取的措施（即海外擴展計劃）屬合理並適合展示我們符合資歷要求。

總體履行及遵守結構性合約

由於中國法律、法琅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（定義見本公司就於聯交所主板發行股匝顛二零一八年六月二十八日刊發的招股章程）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。除「監管更新」一節所提及的受影響業務外，我們於中國的營運實體之其他業務活動產生的經濟利益均通過結構性合約轉移至本集團。於本中期報告日期，本公司並未發現任何結構性合約不履行行為或不遵守上述措施的行為。

中期股息

董事會決議於二零二三年七月十七日（星期一）向於二零二三年六月二十一日（星期三）名列本公司股東名冊的股東派付截至二零二三年二月二十八日止六個月的中期股息每股股份人民幣2.43分（相當於2.77港仙，根據中國人民銀行於二零二三年四月二十五日公佈的人民幣兌港元匯率中間價，即人民幣0.87715相當於1.00港元）（截至二零二二年二月二十八日止六個月：無），代表截至二零二三年二月二十八日止六個月所派發股息金額為人民幣52.34百萬元（相當於約59.67百萬港元）及股息派付率為30%（截至二零二二年二月二十八日止六個月：無）。

本公司將於二零二三年六月十九日（星期一）至二零二三年六月二十一日（星期三）（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，所有股份過戶文件連同相關股票須於二零二三年六月十六日（星期五）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號舖），以辦理登記手續。

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

於二零二三年二月二十八日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「**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

主要股東於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二三年二月二十八日，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條存置的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

競爭及利益衝突

截至二零二三年二月二十八日止六個月，概無董事或本公司控股股東（「**控股股東**」）（定義見上市規則）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。

僱員及薪酬政策

於二零二三年二月二十八日，本集團僱用約4,412名僱員（二零二二年八月三十一日：3,018名）。

本集團根據僱員在其所擔任職位的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。

本公司亦已就其僱員及其他合資格人士採納首次公開發售前受限制股份獎勵計劃、購股權計劃及受限制股份獎勵計劃。

股份計劃

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**」）。

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所轉讓的若干合資格人士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）將為該等由受託人不時就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。

於二零二三年二月二十八日，合共107,565,634股股份（相當於本公司已發行股份總數約4.99%）已根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃授予經選定人士。截至二零二三年二月二十八日止六個月，概無根據首次公開發售前受限制股份獎勵計劃授出股份獎勵。

購股權計劃

本公司亦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。

購股權計劃的合資格參與者包括(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

董事會相信，由於羅實先生為本公司的創始人，於經營及管理本公司方面擁有豐富經驗，故羅實先生承擔該等職位的職責符合本公司及其股東的利益。董事會亦認為，由於董事會由其他六名經驗豐富的人士（包括一名其他執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事）組成，故該安排將不會損害董事會與管理層之間權力與權限的平衡。此外，就本集團的主要決策而言，本公司將於適當時候諮詢董事委員會及高級管理層。董事會將不時檢討有關安排，並將繼續檢討及監察本公司的企業管治常規以維持高水準的企業管治。

於本報告日期，董事會由七名董事組成（田畝先生於二零二二年十一月二十二日辭任及章文藻先生及潘平先生於二零二三年四月二十五日獲委任為非執行董事），全體均為男性。根據規則第13.92條，聯交所將不會視只有單一性別的董事會已實現多元化。因此，董事會計劃於董事會層面及員工層面提高性別多元化，現正物色一名或多名不同性別的合適人選以於二零二四年十二月三十一日或之前加入董事會擔任董事。

章程文件

本公司已透過於二零二二年十二月三十日通過並於同日生效的特別決議案採納第二份經修訂及重列的組織章程大綱及細則，以使（其中包括）本公司的組織章程大綱及細則符合最新的法律及監管規定，包括於二零二二年一月一日生效的上市規則附錄三所載的核心股東保護水平。有關本公司第二份經修訂及重列的組織章程大綱及細則的詳情，請分別參閱本公司日期為二零二二年十一月二十二日的公告及本公司日期為二零二二年十二月八日的通函。除上文所披露者外，截至二零二三年二月二十八日止六個月，本公司組織章程大綱及細則並無變動。

本公司第二份經修訂及重列的組織章程大綱及細則可分別於本公司及聯交所網站上查閱。

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，彼等各自確認彼等於截至二零二三年二月二十八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

截至二零二三年二月二十八日止六個月，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。

報告期後事項

於二零二三年三月十日，本公司根據購股權計劃向合資格參與者合共授出61,000,000份購股權，惟合資格參與者須接納該等購股權。特別是，向羅實先生授出購股權獲股東於二零二三年四月二十六日舉行的股東特別大會上批准。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年三月十日及二零二三年四月二十六日的公告及本公司日期為二零二三年四月六日的通函。

於二零二三年四月二十五日，董事會委任章文藻先生及潘平先生為非執行董事。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年四月二十五日的公告。

除上述所披露者外，本集團於二零二三年二月二十八日後及直至本公告日期概無其他重大事項。

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業務準則第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（包括審閱截至二零二三年二月二十八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，二零二三年四月二十五日

獨立審閱報告



中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年二月二十八日止六個月

		截至二月二十八日止六個月	
	附註	**二零二三年 人民幣千元 (未經審核)**	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3		399,063
銷售成本			(286,229)
毛利			112,834
其他收入及收益	3		10,051
銷售及分銷開支			(5,918)
行政開支			(60,375)
其他開支			(3,226)
財務成本	4		(14,453)
應佔虧損：			
合營企業			(473)
聯營公司			(103)
除稅前溢利	5		38,337
所得稅開支	6		(7,535)
期內溢利			30,802
期內其他全面收益／(虧損)			
可能於其後期間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			(141)
期內全面收益總額			30,661
以下人士應佔溢利：			
本公司擁有人			31,077
非控股權益			(275)
			30,802
以下人士應佔全面收益總額：			
本公司擁有人			30,936
非控股權益			(275)
			30,661
本公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
基本	7	**人民幣 分**	人民幣1.47分
攤薄	7	**人民幣 分**	人民幣1.46分

中期簡明綜合財務狀況表

二零二三年二月二十八日

	二零二三年 二月二十八日

	附註	**二零二三年二月二十八日人民幣千元（未經審核）**	二零二二年八月三十一日人民幣千元
非流動負債			
租賃負債	9		178,931
遞延稅項負債			–
遞延收入			368,729
計息銀行貸款	15		891,375
應付關聯方款項	21(b)		998,581
非流動負債總額			2,437,616
資產淨值			1,878,915
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	16		183,022
儲備			1,668,774
			1,851,796
非控股權益			27,119
權益總額			1,878,915

羅實
董事

王銳
董事

中期簡明綜合權益變動表

截至二零二三年二月二十八日止六個月

	本公司擁有人應佔											
	已發行股本 人民幣千元 (未經審核) (附註)	股份溢價 人民幣千元 (未經審核) (附註)	為股份獎勵計劃購回的股份 人民幣千元 (未經審核) (附註)	股份獎勵計劃儲備 人民幣千元 (未經審核) (附註)	資本儲備 人民幣千元 (未經審核)	收購非控股權益產生的差額 人民幣千元 (未經審核)	法定盈餘儲備 人民幣千元 (未經審核)	匯率波動儲備 人民幣千元 (未經審核)	保留溢利／(累計虧損) 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)	非控股權益 人民幣千元 (未經審核)	權益總額 人民幣千元 (未經審核)
於二零二二年九月一日												
期內溢利												
期內其他全面收益：												
換算海外業務的匯兌差額												
期內全面收益總額												
轉撥自保留溢利												
已宣派的二零二二年末期股息												
來自非控股股東的注資												
收購附屬公司連同非控股權益												

	本公司擁有人應佔											
	已發行股本 人民幣千元 （未經審核） （附註）	股份溢價 人民幣千元 （未經審核）	為股份獎勵計劃購回的股份 人民幣千元 （未經審核） （附註）	股份獎勵計劃儲備 人民幣千元 （未經審核）	資本儲備 人民幣千元 （未經審核）	收購非控股權益產生的差額 人民幣千元 （未經審核）	法定盈餘儲備 人民幣千元 （未經審核）	匯率波動儲備 人民幣千元 （未經審核）	保留溢利／（累計虧損） 人民幣千元 （未經審核）	總計 人民幣千元 （未經審核）	非控股權益 人民幣千元 （未經審核）	權益總額 人民幣千元 （未經審核）
於二零二一年九月一日	184,042	1,322,455	(67,678)	9,441	563,558	(1,122)	86,065	(432)	(332,353)	1,763,976	23,891	1,787,867
期內溢利	–	–	–	–	–	–	–	–	31,077	31,077	(275)	30,802
期內其他全面虧損：												
換算海外業務的匯兌差額	–	–	–	–	–	–	–	(141)	–	(141)	–	(141)
期內全面收益總額	–	–	–	–	–	–	–	(141)	31,077	30,936	(275)	30,661
轉撥自保留溢利	–	–	–	–	–	–	2,201	–	(2,201)	–	–	–
來自非控股股東的注資	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	5,000	5,000
根據股份獎勵計劃獲授的股份	–	–	(2,859)	–	–	–	–	–	–	(2,859)	–	(2,859)
股份獎勵計劃項下已歸屬股份	–	4,295	(708)	(3,587)	–	–	–	–	–	–	–	–
以股息抵銷	–	–	(17)	–	–	–	–	–	–	(17)	–	(17)
以股本結算的股份獎勵計劃開支	–	–	–	3,527	–	–	–	–	–	3,527	–	3,527
於二零二二年二月二十八日（未經審核）	184,042	1,326,750	(71,262)	9,381	563,558	(1,122)	88,266	(573)	(303,477)	1,795,563	28,616	1,824,179

中期簡明綜合現金流量表

截至二零二三年二月二十八日止六個月

	附註	截至二月二十八日止六個月 **二零二三年 人民幣千元 (未經審核)**	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利			38,337
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊			36,883
使用權資產折舊			21,175
無形資產攤銷			618
應佔一間合營企業及聯營公司虧損			576
出售按公平值計入損益的金融資產收益			(6,535)
出售一間附屬公司的收益			–
未變現外匯虧損淨額			903
以股本結算的股份獎勵計劃開支			3,527
銀行利息收入			(1,268)
撥至損益的遞延收入			(44,871)
財務成本	4		14,453
出售物業、廠房及設備項目虧損淨額	5		–
			63,798
存貨增加			(1,940)
貿易應收款項減少／(增加)			(4,644)
預付款項、按金及其他應收款項增加			(25,160)
貿易應付款項及應付票據增加			16,690
合約負債減少			(85,251)
收取政府補助			153,372
其他應付款項及應計款項減少			(25,209)
經營所得現金			91,656
已付所得稅			(7,741)
經營活動所得現金流量淨額			83,915

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二三年 **人民幣千元** **（未經審核）**	二零二二年 人民幣千元 （未經審核）
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備項匝		(396,362)
購買其他無形資產		(7,311)
購買租賃土地		(109,280)
出售物業、廠房及設備項匝湛闡畧礎		1,579
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項		1,143,080
購買按公平值計入損益的金融資產		(932,465)
收購附屬公司所得款項		–
贖回受限制存款		–
償還已授關聯方墊款		–
已授關聯方墊款		(1,134)
贖回原到期日超過三個月的定期存款		–
原到期日超過三個月的定期存款增加		–
已收銀行利息		1,268
投資活動所用現金流量淨額		(300,625)
融資活動所得現金流量		
來自持作股份獎勵計劃的股份的股息		(17)
購回持作股份獎勵計劃的股份		(2,859)
來自一間附屬公司非控股股東的注資		5,000
銀行貸款所得款項		188,500
償還銀行貸款		(370,896)
已收關聯方墊款		11,058
償還關聯方墊款		(298,454)
已派付的股息		(80,064)
租賃付款的本金部分		(1,093)
租賃負債的利息部分		(979)
已付利息		(36,072)
融資活動所得／（所用）現金流量淨額		(585,876)
現金及現金等價物減少淨額		(802,586)
外匯匯率變動影響淨額		(1,047)
期初現金及現金等價物		1,273,258
期末現金及現金等價物		469,625
現金及現金等價物結餘分析		
綜合財務狀況表所列現金及現金等價物		469,625
原到期日超過三個月的定期存款		

中期簡明財務資料附註

二零二三年二月二十八日

編製基準

截至二零二三年二月二十八日止六個月（「本期間」）的中期簡明財務資料已根據國際會計準則第

收益、其他收入及收益

收益的分析如下：

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	（未經審核）	（未經審核）
來自客戶合約的收益		
綜合教育服務		171,075
餐廳營運		212,647
產品銷售		–
管理及特許經營費		15,341
收益總額		399,063

來自客戶合約的收益

(i) 已分拆收益的資料

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	（未經審核）	（未經審核）
收益確認的時間		
於某一時間點轉讓的產品		212,647
於一段時間內轉讓的服務		186,416
來自客戶合約的收益總額		399,063

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

於某一時間點轉讓的產品

菜單訂餐營運及銷售產品，包括學生用品及農副產品收益的履約責任於產品的控制權轉移的某一時間點（即客戶接受產品之時）達成。

於一段時間內轉讓的服務

除菜單訂餐營運及銷售產品外，服務的履約責任於一段時間內達成，乃因客戶同時取得並耗用本集團所提供的利益。

於二零二三年二月二十八日，所有與履約責任有關的交易價格金額預期於一年內確認為收益，而根據國際財務報告準則第15號所允許，分配至該等未履行合約（或部分未履行）之交易價格將不會披露。

收益、其他收入及收益(續)

其他收入及收益的分析如下：

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	**二零二二年 人民幣千元 (未經審核)**
出售按公平值計入損益的金融資產收益		6,535
租金收入		1,709
銀行利息收入		1,268
政府補助		–
其他		539
其他收入及收益總額		10,051

財務成本

本集團的財務成本的分析如下：

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
銀行貸款的利息		32,842
減：物業、廠房及設備項下的資本化利息		(24,288)
		8,554
租賃負債的利息		5,899
		14,453
資本化借款成本的利率(%)		5.39-7.35

除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除下列各項：

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
所耗用存貨成本		135,857
已提供服務成本		150,372
		286,229
出售物業、廠房及設備虧損淨額		–
以股本結算的股份獎勵計劃開支		3,527
外匯虧損淨額		1,374

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：

本公司普通股權益持有人應佔每股盈利

本公司普通股權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下計算：

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	（未經審核）	（未經審核）
盈利		
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）		31,077

	股份數目 截至二月二十八日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	（未經審核）	（未經審核）
股份		
已發行普通股加權平均數		2,166,000,000
根據股份獎勵計劃而購回的普通股加權平均數的影響		(56,548,000)
根據股份獎勵計劃而獲授已歸屬普通股的加權平均數		2,043,300
用於計算每股基本盈利的普通股經調整加權平均數		2,111,495,300
攤薄影響：		
根據股份獎勵計劃而獲授未歸屬普通股的加權平均數		10,763,700
用於計算每股攤薄盈利的普通股經調整加權平均數		2,122,259,000

物業、廠房及設備

於本期間，物業、廠房及設備的變動如下：

	人民幣千元 （未經審核）
於二零二二年九月一日的賬面值	
添置	
收購附屬公司（附註19）	
出售	
本期間扣除折舊	
於二零二三年二月二十八日的賬面值	

附註：

(a) 於二零二三年二月二十八日，本集團正處於依照慣例就賬面淨值約人民幣421,403,000元（二零二二年八月三十一日：人民幣738,642,000元）的若干樓宇獲取相關房屋所有權證的過程中。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、廠房及設備部份的利息開支為人民幣17,703,000元（截至二零二二年二月二十八日止六個月：人民幣24,288,000元）。

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 租賃土地 人民幣千元 （未經審核）	使用權資產 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）	租賃負債 人民幣千元 （未經審核）
於二零二二年九月一日				
添置				
收購附屬公司（附註19）				
扣除折舊				
利息開支				
付款				
於二零二三年二月二十八日				

商譽

本集團商譽於報告期初及期末的賬面值對賬如下：

	人民幣千元
於二零二二年九月一日	
收購附屬公司（附註19）	
於二零二三年二月二十八日	

國際會計準則第36號規定，實體須每年進行商譽減值測試。管理層並未就本期間的經營業績及宏觀經濟環境發現任何重大不利變動，且本公司管理層認為於二零二三年二月二十八日並無商譽減值跡象。因此，本公司管理層並無對二零二三年二月二十八日的商譽進行減值測試。

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：

	二零二三年二月二十八日 人民幣千元（未經審核）	二零二二年八月三十一日 人民幣千元
三個月內		10,953

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。

預付款項、按金及其他應收款項

	二零二三年二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年八月三十一日 人民幣千元
流動部份：		
興建學校有關的保證金		3,509
其他按金		10
預付款項		11,263
墊付員工款項		16,572
給予第三方的貸款		14,268
可扣減進項增值稅		8,068
其他應收款項		5,421
		59,111
非流動部份：		
物業、廠房及設備預付款項		6,352
可扣減進項增值稅		81,968
其他無形資產的預付款項		2,067
收購土地使用權的預付款項		5,000
		95,387
總計		154,498

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：

	二零二三年二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年八月三十一日 人民幣千元
三個月內		46,571
三個月至六個月內		–
超過六個月		–
		46,571

合約負債

	二零二三年二月二十八日人民幣千元（未經審核）	二零二二年八月三十一日人民幣千元
已收取客戶墊款		
綜合教育服務		687,740
餐廳營運費用		151,371
產品銷售		3,829
		842,940

於報告期末概無在綜合財務狀況表內確認合約資產。

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:

	貸款金額	
	二零二三年二月二十八日人民幣千元(未經審核)	二零二二年八月三十一日人民幣千元
若干學校綜合教育服務費之權利		45,000
股權及收取綜合教育服務費之權利		1,086,825
總計		1,131,825

股本

股份

	二零二三年二月二十八日人民幣千元(未經審核)	二零二二年八月三十一日人民幣千元
法定:		
10,000,000,000股每股面值0.1港元的普通股		1,000,000
已發行及繳足:		
2,154,000,000股每股面值0.1港元的普通股		215,400
相當於約(人民幣千元)		183,022

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：

	就計劃購回的股份數目	獎勵股份數目
於二零二二年九月一日	54,504,700	9,623,600
於本期間已歸屬	(1,134,700)	(1,134,700)
於二零二三年二月二十八日		

本期間內，根據受限制股份獎勵計劃歸屬1,134,700股股份。授予股份的購買成本及相關股份支付費用從相關股份獎勵計劃儲備中扣除。本次轉讓產生的差額人民幣2,774,000元計入股份溢價。

股息

於二零二三年四月二十五日舉行的董事會議上，董事議決派付本期間的中期股息每股股份人民幣2.43分（截至二零二二年二月二十八日止六個月：零）。中期股息總額為人民幣52,342,000元（截至二零二二年二月二十八日止六個月：零）。

業務合併

四川鳳鳴涅盤教育管理有限責任公司(「四川鳳鳴涅盤」)

於二零二二年十一月二十五日，本集團通過向四川鳳鳴涅盤注資收購四川鳳鳴涅盤的60%股權而在中國收購全國大學入學考試(「高考」)複讀教育業務。該收購事項旨在擴大本集團現有經營規模及涉足高考複讀教育業務。

業務合併(續)

四川鳳鳴涅盤教育管理有限責任公司(「四川鳳鳴涅盤」)(續)

商譽人民幣8,841,000元(不可扣稅)包括所收購勞動力以及所收購業務與本集團的高級中學現有業務合併產生的預期協同效應價值。

自收購事項以來,四川鳳鳴涅盤為本集團貢獻收益人民幣8,603,000元及本期間綜合溢利虧損人民幣1,996,000元。

倘合併於期初發生,本集團於本期間持續經營業務的收益及溢利將分別為人民幣951,602,000元及人民幣169,106,000元。

從受影響業務分離的營利性學校

於二零二一年五月十四日,中國國務院頒佈《二零二一年民辦教育促進法實施條例》(「《二零二一年實施條例》」),且有關提供義務教育的民辦學校的合約協議(「受影響業務」)自二零二一年九月一日起不再強制執行。董事評估,截至二零二一年八月三十一日,本集團已失去其對受影響業務的控制權,故截至二零二一年八月三十一日與受影響業務的資產淨值有關的賬面值已從本集團綜合財務報表終止綜合入賬。

於本期間,本集團取得雅安天立高級中學(「雅安高級中學」)、廣元天立博達高級中學(「廣元高級中學」)以及廣元天立驕驕幼兒園(「廣元幼兒園」)、宜賓天立高級中學(「宜賓高級中學」)及宜賓天立幼兒園(「宜賓幼兒園」)的單獨辦學許可證。該等營利性學校已成功從受影響業務中分離,並分別自二零二二年九月一日、二零二二年九月一日及二零二二年十二月一日起納入綜合財務報表。

雅安高級中學、廣元高級中學、廣元幼兒園、宜賓高級中學及宜賓幼兒園各自於收購日期的可識別資產及負債的公平值如下:

	宜賓高級中學 人民幣千元	宜賓幼兒園 人民幣千元	雅安高級中學 人民幣千元	廣元高級中學 人民幣千元	廣元幼兒園 人民幣千元	總計 人民幣千元
物業、廠房及設備	149,277	23,090	67,754	136,433	20,601	397,155
使用權資產	108,141	7,595	34,844	98,717	8,207	257,504
現金及銀行結餘	–	–	90	–	–	90
預付款項及其他應收款項	–	–	–	1,139	143	1,282
應收關聯方款項	–	–	12,188	–	–	12,188
存貨	–	–	–	53	–	53
貿易應付款項	–	–	(32)	(35)	–	(67)
其他應付款項及應計款項	(1,361)	(462)	(2,324)	(21,263)	(68)	(25,478)
應付關聯方款項	(91,001)	(11,004)	–	(89,499)	(21,187)	(212,691)
合約負債	(29,167)	(2,193)	(26,234)	(34,382)	(919)	(92,895)
遞延稅項負債	(27,722)	(3,007)	(9,572)	(11,015)	(1,444)	(52,760)
按公平值計量的可識別資產淨值總額	108,167	14,019	76,714	80,148		

業務合併(續)

從受影響業務分離的營利性學校(續)

收購學校的現金流量分析如下：

	宜賓高級中學 人民幣千元	宜賓幼兒園 人民幣千元	雅安高級中學 人民幣千元	廣元高級中學 人民幣千元	廣元幼兒園 人民幣千元	總計 人民幣千元
現金代價	–	–	–	–	–	–
所收購現金及銀行結餘	–	–	90	–	–	90
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	–	–	90	–	–	90

其他應收款項於收購日期的公平值及合約總額為人民幣1,282,000元。磚舅裁閜 \ 祗覶↓體蚳裂裉磘驨澀

自收購事項以來，於本期間為本集團的收益及綜合溢利貢獻的收益及溢利如下：

	宜賓高級中學 人民幣千元	宜賓幼兒園 人民幣千元	雅安高級中學 人民幣千元	廣元高級中學 人民幣千元	廣元幼兒園 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益	10,017	1,762	11,379	21,144	1,242	45,544
綜合溢利	2,687	(953)	1,549	4,691	(219)	7,755

倘宜賓高級中學及宜賓幼兒園合併於本期間初發生，本集團於本期間持續經營業務的收益及溢利將分別為人民幣961,762,000元及人民幣949,560,000元以及人民幣174,681,000元及人民幣169,005,000元。

承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	二零二三年二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年八月三十一日 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備		263,444

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。

關聯方名稱／姓名及關係

名稱／姓名	**關係**
羅實先生	本公司最終控股股東
四川南苑建設有限公司（「**南苑建設**」）	由羅實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**」）	由羅實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
受影響業務	由本集團聯屬實體合法擁有

除本中期簡明財務資料其他部份詳述的交易外，本集團亦與關聯方進行以下交易：

與關聯方的未償還結餘

應收關聯方款項

	二零二三年二月二十八日 人民幣千元（未經審核）	二零二二年八月三十一日 人民幣千元

關聯方交易及結餘(續)

與關聯方的未償還結餘(續)

應付關聯方款項

	二零二三年二月二十八日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年八月三十一日 人民幣千元
非貿易性質		
南苑建設		528,459
成都神州天立		183,294
瀘州天立幼兒園		670
受影響業務		2,425,120
		3,137,543
減:非流動部分		
成都神州天立		183,294
受影響業務		815,287
流動部分		2,138,962

附註:

(i) 計入應收瀘州天立幼兒園款項包括就本集團於二零二三年二月二十八日提供的幼兒園管理服務應收的管理費人民幣15,000元(二零二二年八月三十一日:人民幣15,000元)。

(ii) 應收關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期,且應付關聯方款項為無抵押、免息及須自二零二三年二月二十八日起1.5年至5年內償還。

關聯方交易及結餘(續)

與關聯方的交易

建設物業、廠房及設備

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
南苑建設		194,619

建設物業、廠房及設備的代價乃視乎當前市場情況按實際成本加介乎實際成本9%至11%溢價的價格釐定。

提供管理服務及銷售貨品

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
瀘州天立幼兒園		129

該款項指向瀘州天立幼兒園提供管理服務收取的費用，價格由本集團與其關聯方根據綜合教育服務費的1.5%共同協定。

已授墊款及償還已授墊款

	截至二月二十八日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
向下列各方授予墊款：		
瀘州天立幼兒園		1,134
受影響業務		–
		1,134
下列各方償還已授墊款：		
受影響業務		–

關聯方交易及結擂灞竽澠磟箊虻瑯軌

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	
	二零二三年二月二十八日 人民幣千元（未經審核）	二零二二年八月三十一日 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產		100,010
長期計息銀行貸款		891,375
應付關聯方款項－非即期		998,581
		1,989,966

	公平值	
	二零二三年二月二十八日 人民幣千元（未經審核）	二零二二年八月三十一日 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產		100,010
長期計息銀行貸款		891,375
應付關聯方款項－非即期		926,898
		1,918,283

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該工具於雙方自願而非強迫或清算出售方式進行的當前交易中可予交換的金額入賬。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。於二零二三年二月二十八日，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。

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			
	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	總計 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產 二零二三年二月二十八日				
二零二二年八月三十一日	–	100,010	–	100,010

已披露的負債公平值：

二零二三年二月二十八日

	公平值計量採用以下基準			
	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	總計 人民幣千元
計息銀行貸款(非即期部份)				
應付關聯方款項 – 非即期				

二零二二年八月三十一日

	公平值計量採用以下基準			
	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	總計 人民幣千元

報告期後事項

於二零二三年三月十日，董事宣佈，根據其於二零一八年六月二十四日採納的購股權計劃。本公司於二零二三年三月十日向合資格參與者（「承授人」）合共授出61,000,000份購股權（「購股權」），以認購本公司股本中每股股份0.1港元之普通股（「股份」），須待承授人接納購股權後，方可作實。

購股權之行使價為每股股份2.48港元，有效期為授出日期起計10年，並於期滿失效。就購股權之歸屬期而言，40%授出之購股權於授出日期起計一年後予以歸屬；另外30%授出之購股權於授出日期起計兩年後予以歸屬；及剩餘30%授出之購股權於授出日期起計三年後予以歸屬。

批准中期簡明財務資料

董事會已於二零二三年四月二十五日批准及授權刊發中期簡明財務資料。

釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「審核委員會」	指	董事會為監察本公司會計及財務報告程序以及審核本公司財務報表而設立的董事會委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	天立國際控股有限公司，一間於二零一七年一月二十四日於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「高考」	指	普通高等學校招生全國統一考試
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及本公司於中國透過合約安排控制的實體
「首次公開發售」	指	首次公開發售
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂或補充)
「提名委員會」	指	董事會為協助董事會、物色、篩選及向董事會推薦可擔任本公司董事的適當人選，對董事會表現評估過程進行監督以及制定、監督及向董事會建議本公司提名指導原則而設立的董事會委員會
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括中華人民共和國香港特別行政區、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「首次公開發售前受限制股份獎勵計劃」	指	本公司於二零一八年一月二十六日採納的首次公開發售前受限制股份獎勵計劃，以向合資格參與者授出股份以作獎勵，其主要條款載於招股章程附錄五「法定及一般資料－D.受限制股份獎勵計劃」一節
「招股章程」	指	本公司所刊發日期為二零一八年六月二十八日的本公司招股章程，內容有關其股份於聯交所主板上市
「報告期間」	指	截至二零二三年二月二十八日止六個月期間
「受限制股份獎勵計劃」	指	根據本公司於二零一八年十二月十七日作出的公告，本公司於二零一八年十二月十七日採納的受限制股份獎勵計劃，以向合資格參與者授出股份以作獎勵
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

釋義（續）

「經選定參與者」	指	董事會或授權管理人全權酌情選定將獲授予受限制股份獎勵計劃項下股份獎勵的合資格人士
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.1港元的普通股
「購股權計劃」	指	本公司根據股東於二零一八年六月二十四日通過的決議案所採納的購股權計劃，其主要條款於招股章程附錄五「法定及一般資料－E.購股權計劃」一節中概述
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「結構性合約」	指	獨家業務合作協議、獨家購買權協議、學校舉辦者及董事／理事權利委託協議、學校舉辦者授權書、董事授權書、股東表決權委託協議、股東授權書、配偶承諾、股權質押協議及貸款協議的統稱，以及該等協議任何其後的修訂及補充，其進一步詳情載於招股章程「結構性合約」
「天立教育」	指	神州天立教育投資有限責任公司，於二零一三年四月十九日在中國成立的有限公司，為我們的主要營運附屬公司，前稱四川神州天立教育投資有限公司
「受託人」	指	本公司就受限制股份獎勵計劃的行政管理而委任的匯聚信託有限公司（獨立於本公司且與本公司概無關連），或任何額外或替代受託人