



Oriental
University City
東方大學城

ANNUAL REPORT
2023
年報



Oriental University City Holdings (H.K.) Limited
東方大學城控股（香港）有限公司
(incorporated in Hong Kong with limited liability)
(於香港註冊成立之有限公司)
Stock code (股票代號) : 8067

香港聯合交易所有限公司GEM(分別為「聯交所」及「GEM」)的特色

GEM乃為較於聯交所上市的其他公司帶有更高投資風險的中小型公司提供上市的市場。有意投資者應了解投資該等公司的潛在風險，並應僅於經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時亦無法保證在GEM買賣的證券會有一個高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本年報的內容概不負責，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年報全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本年報乃遵照GEM證券上市規則的規定提供有關東方大學城控股(香港)有限公司(「本公司」)的資料，本公司董事(「董事」)願共同及個別對此負全責。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信，本年報所載資料在所有重大方面均屬準確完整及沒有誤導或欺詐成分，且概無遺漏其他事宜，致使本年報中任何聲明或本年報帶有誤導成分。

目錄

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論及分析	5
董事及高級管理層履歷	12
董事會報告	16
企業管治報告	34
環境、社會及管治報告	52
獨立核數師報告	77
綜合損益及其他全面收益表	82
綜合財務狀況表	84
綜合權益變動表	86
綜合現金流量表	87
財務報表附註	89
投資物業	149
財務摘要	150

公司資料

董事會

執行董事

周華盛先生(主席)
劉迎春先生(行政總裁)

獨立非執行董事

陳耀鄉先生
鄭文鏢先生
郭紹增先生(於二零二三年四月三十日辭任)
劉桂林先生(於二零二三年七月二十五日獲委任)

公司秘書

董穎怡女士

合規主任

劉迎春先生

授權代表

董穎怡女士
劉迎春先生

審核委員會

陳耀鄉先生(主席)
郭紹增先生(於二零二三年四月三十日辭任)
鄭文鏢先生
劉桂林先生(於二零二三年七月二十五日獲委任)

薪酬委員會

劉桂林先生(主席)(於二零二三年七月二十五日獲委任)
周華盛先生
陳耀鄉先生
鄭文鏢先生(主席)(於二零二三年七月二十五日辭任)

提名委員會

鄭文鏢先生(主席)(於二零二三年七月二十五日獲委任)
周華盛先生
劉桂林先生(於二零二三年七月二十五日獲委任)
郭紹增先生(主席)(於二零二三年四月三十日辭任)

風險管理委員會

陳耀鄉先生(主席)
劉迎春先生
鄭文鏢先生

上市資料

上市地點

香港聯合交易所有限公司GEM

股份代號

8067

每手買賣單位

1,000股股份

公司網站

www.oriental-university-city.com

獨立核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

公司資料

註冊辦事處

香港
北角
電氣道 148 號
31 樓

中華人民共和國(「中國」)總部及主要營業地點

中國
河北省
廊坊經濟技術開發區
東方大學城
張衡路 100 號
第一層及第二層
郵編：065001

股票過戶登記處

寶德隆證券登記有限公司
香港
北角
電氣道 148 號
21 樓 2103B 室

主要往來銀行

大華銀行有限公司(香港分行)
廊坊銀行股份有限公司(開發區支行)
中國工商銀行(廊坊朝陽支行)
廊坊市城郊農村信用合作聯社(桐柏信用社)

法律顧問

中國法律
河北若石律師事務所

主席報告

各位股東

本人謹代表董事會(「**董事會**」)向本公司股東(「**股東**」)呈報本公司及其附屬公司(「**本集團**」)截至二零二三年六月三十日止財政年度(「**二零二三財政年度**」)的年報。

本集團於二零二三財政年度錄得收益人民幣(「**人民幣**」) **61.68** 百萬元，較上一財政年度的收益人民幣 **54.17** 百萬元增加 **13.9%**。於年內，本集團與數間大學、教育機構、培訓中心及教育企業實體(下文統稱「**教育機構**」)簽訂位於中國廊坊市東方大學城校區(「**東方大學城校區**」)的教育設施長期租賃合約，令收益增加。

儘管收益有所增加，但由於**2019**年冠狀病毒病(「**COVID-19**」)持續干擾東方大學城校區的營運，因此令業務環境充滿挑戰。部分教育機構及商業租戶的業務因**COVID-19**而受到嚴重干擾，導致其減少所租用的空間或提早終止與本集團的租賃。此外，本集團投資物業的價值，特別是東方大學城校區的投資物業，亦受到中國物業市場普遍低迷所影響，導致二零二三財政年度錄得公平值虧損人民幣 **16.84** 百萬元。

由於業務環境充滿挑戰、投資物業公平值下跌以及出售人民幣 **18.23** 百萬元的投資物業資產所引致的損失，經營溢利於二零二三財政年度為人民幣 **0.90** 百萬元，較去年低 **98.0%**，加上利息及稅項開支，導致本年度錄得淨虧損人民幣 **23.38** 百萬元。

展望未來，二零二四財政年度將會是專注重建本集團業務之年，著眼於控制成本及擴大其收益基礎，並加強提供教育設施。就此而言，本集團已積極升級(尤其是東方大學城校區內)選定的投資物業。

本人謹對股東的堅定支持及董事會成員的睿智指導深表感謝。

本人謹代表董事會對員工的不懈奉獻及投入，以及租戶、商業夥伴、顧問及所有其他利益相關者於二零二三財政年度的支持表示深切感謝。

我們與本集團管理層攜手同心，一向致力於為股東創造回報。

周華盛

主席

二零二三年八月十八日

管理層討論及分析

財務回顧

收益

收益由截至二零二二年六月三十日止年度（「二零二二財政年度」）人民幣54.17百萬元增加13.9%至人民幣61.68百萬元，主要由於確認若干教育機構產生的收益，其已就租賃東方大學城校區教育設施簽訂具有各單位年租金遞增特徵長期租賃協議。

僱員成本

於二零二二財政年度所記錄之僱員成本由人民幣5.82百萬元減少15.5%至人民幣4.92百萬元，主要由於員工團隊於二零二二財政年度下半年進行調整所致。

營業稅及附加稅

營業稅及附加稅較二零二二財政年度人民幣0.72百萬元增加27.8%至人民幣0.92百萬元，乃由於預收租金增加。

物業稅及土地使用稅

物業稅及土地使用稅由二零二二財政年度的人民幣11.04百萬元增加10.1%至人民幣12.15百萬元，主要由於計提物業稅撥備，與確認更多租賃收入一致。

維修及保養

維修及保養由二零二二財政年度的人民幣0.58百萬元增加137.8%至人民幣1.38百萬元，主要由於維修東方大學城校區換熱站及更換零件。

法律及諮詢

法律及諮詢費由二零二二財政年度的人民幣3.89百萬元減少38.0%至人民幣2.41百萬元，乃由於二零二三財政年度進行的企業活動產生較少專業費用。

管理層討論及分析

其他收入、其他(虧損)／收益淨額

其他虧損由二零二二財政年度的人民幣6.55百萬元增加108.2%至人民幣13.65百萬元，主要由於出售投資物業虧損增加所致。誠如二零二三年三月二十一日所公佈，以代價人民幣100.00百萬元出售東方大學城校區內若干投資物業(「出售事項」)，導致二零二三財政年度錄得出售投資物業虧損人民幣18.23百萬元。有關出售事項的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年三月二十一日、二零二三年四月十四日、二零二三年五月十二日及二零二三年五月二十九日的公告。

其他開支

其他開支由二零二二財政年度的人民幣3.85百萬元減少13.0%至人民幣3.35百萬元，主要由於水電煤用量減少、辦公室用品採購減少以及所產生的酌情開支減少。

分佔聯營公司業績

錄得分佔聯營公司業績虧損人民幣2.85百萬元，而二零二二財政年度則錄得分佔聯營公司業績收益人民幣6.85百萬元，乃主要由於本公司之聯營公司Axiom Properties Limited(「Axiom」)錄得的淨虧損所致。

撥回聯營公司減值虧損

去年就於聯營公司Axiom的權益賬面值所作出為數人民幣2.65百萬元的減值已撥回(二零二二財政年度：無)。該撥回乃由於在二零二三年六月三十日其公平值減出售成本增加人民幣17.37百萬元而產生。

投資物業的公平值(虧損)／收益

投資物業錄得公平值虧損為人民幣16.84百萬元，而二零二二財政年度則為投資物業公平值收益人民幣22.78百萬元。公平值虧損乃主要由於位於東方大學城校區的投資物業公平值減少所致。

經營溢利

經營溢利為人民幣0.90百萬元，較二零二二財政年度人民幣45.96百萬元減少98.0%，主要由於二零二三財政年度錄得出售投資物業虧損人民幣18.23百萬元及投資物業公平值虧損人民幣16.84百萬元。

管理層討論及分析

銀行借款的利息開支

利息開支由二零二二財政年度的人民幣 19.65 百萬元減少 24.1% 至人民幣 14.91 百萬元，乃由於貸款本金已逐步償還。

即期稅項

即期稅項開支由二零二二財政年度的人民幣 0.15 百萬元增加 8,147.7% 至人民幣 12.62 百萬元，主要由於本公司的中國附屬公司因出售事項而須繳納中國土地增值稅，且應課稅收入增加。

遞延稅項

錄得遞延稅項抵免人民幣 3.16 百萬元，而二零二二財政年度則為遞延稅項開支人民幣 20.26 百萬元，主要由於終止確認投資物業因出售事項而產生的遞延稅項負債。

本年度(虧損)/溢利

鑒於上述所載列的因素，錄得虧損淨額人民幣 23.38 百萬元，而二零二二財政年度則錄得純利人民幣 5.95 百萬元。虧損淨額乃主要由於二零二三財政年度錄得出售投資物業虧損人民幣 18.23 百萬元及投資物業公平值虧損人民幣 16.84 百萬元。

EBITDA

未計利息開支、稅項、折舊及攤銷的盈利(「EBITDA」)由二零二二財政年度的人民幣 23.58 百萬元減少 22.9% 至人民幣 18.19 百萬元，主要由於出售投資物業的虧損及分佔聯營公司業績虧損(二零二二財政年度則為分佔聯營公司業績收益)。

流動資金及財務資源

於二零二三年六月三十日，本集團的流動資產淨值為人民幣 20.17 百萬元(於二零二二年六月三十日：流動負債淨額人民幣 35.19 百萬元)。本集團已在中國取得為數人民幣 70.00 百萬元的額外 10 年定期貸款，分別於二零二三年六月及七月分兩期發放。

於二零二三年六月三十日，本集團的總資產約為人民幣 1,691.76 百萬元(於二零二二年六月三十日：人民幣 1,682.40 百萬元)，即負債總額及權益分別約為人民幣 458.31 百萬元(於二零二二年六月三十日：人民幣 434.66 百萬元)及人民幣 1,233.45 百萬元(於二零二二年六月三十日：人民幣 1,247.75 百萬元)。

管理層討論及分析

資產負債比率

於二零二三年六月三十日，本集團的資產負債比率為**21.2%**（於二零二二年六月三十日：**18.5%**），其按借款總額人民幣**261.47**百萬元（於二零二二年六月三十日：人民幣**230.42**百萬元）除以權益總額人民幣**1,233.45**百萬元（於二零二二年六月三十日：人民幣**1,247.75**百萬元），再乘以**100%**計算。

現金及現金等價物

本集團高度重視風險管理，包括信貸風險及流動資金風險。超過日常運作需要的現金均存為定期存款。本集團目前並無投資於債券、票據、結構性產品或任何其他金融工具。於二零二三年六月三十日，本集團有現金及現金等價物結餘約人民幣**63.75**百萬元（於二零二二年六月三十日：人民幣**4.71**百萬元）。現金及現金等價物主要以人民幣計值。

外匯對沖

由於大多數交易以營運的功能貨幣人民幣計值，故本集團的外幣風險有限。因此，本集團目前並無進行任何外匯對沖。然而，董事密切監控本集團的外匯風險，且或會（視乎外幣環境及趨勢而定）考慮於日後採納重大外幣對沖政策（倘需要）。

業務回顧及展望

本集團擁有並向中國、馬來西亞及印度尼西亞共和國（「**印尼**」）的教育機構出租教育設施，主要包括教學樓及宿舍。本集團教育設施位於東方大學城校區、馬來西亞吉隆坡及印尼雅加達。此外，本集團亦向經營各種配套設施（包括購物商場、超市、咖啡廳和自助餐廳、銀行、電信公司、牙科和綜合診所等）的商業租戶出租位於東方大學城校區的商業物業，以服務校園內學生及鄰近住宅區住戶的需要。

由於**COVID-19**導致運營長期中斷，二零二三財政年度充滿挑戰。於二零二二年十月，廊坊市加強嚴格的**COVID-19**清零政策措施，導致自二零二二年十月起至十一月全面封城。其後，於二零二二年十二月迅速解除**COVID-19**清零政策措施導致廊坊市全市受**COVID-19**肆虐。東方大學城校區內少數教育機構及商業租戶的業務受上述事件影響，不得不減少租賃面積或提前終止租約。

儘管挑戰重重，本集團仍成功獲得若干規模較大的教育機構青睞，並就租賃東方大學城校區教育設施簽訂具有各單位年租金遞增特徵的長期租約。與去年相比，長期租賃協議所產生的收入增加，並因預收租金而改善現金流。

管理層討論及分析

為改善投資物業整體回報率，本集團正減少使用資產並對東方大學城校區內的選定投資物業進行升級，以提高收益。

誠如於二零二三年三月二十一日所宣佈，本集團已就出售事項訂立買賣協議。出售事項注入的現金使本集團能償還借貸，並為東方大學城校區內其他投資物業升級工程的進展提供資金。

隨出售事項於二零二三年六月完成，本集團目前專注於重建業務，特別是擴大收入基礎及增強教育設施種類。於二零二三年七月四日，本公司宣佈擬自萊佛士教育有限公司（「萊佛士」）收購本公司並未擁有的 4 Vallees Pte Ltd.（「4 Vallees」）已發行股本的剩餘 75.39%，現金代價為 11.479 百萬瑞士法郎（「瑞士法郎」）（約人民幣 96.40 百萬元）（「收購事項」）。收購事項完成後，4 Vallees 將成為本公司的全資附屬公司。預期將召開股東特別大會，以獲取股東對收購事項的批准，詳情將適時公佈。同時，有關收購事項的詳情，請參閱本公司日期為二零二三年七月四日及二零二三年七月二十四日的公告。

儘管根據教育機構及商業租戶簽署的租約，本集團對截至二零二四年六月三十日止財政年度（「二零二四財政年度」）取得更佳業績持謹慎樂觀態度，但本集團意識到經濟衰退的潛在風險或會影響其收益。就此而言，本集團將繼續審慎管理其經營成本及現金流，同時加大業務發展力度以爭取更多新租戶。

展望未來，董事會認為，有見向本集團租賃東方大學城校區教育設施的教育機構學生人數回升，中國教育行業將會復蘇。同時，本集團於馬來西亞及印尼的教育資產預期將維持穩定。

重大投資以及重大投資與資本承擔的未來計劃

除下述所披露者外，於二零二三年六月三十日，本集團並無任何其他重大投資以及重大投資與資本承擔的未來計劃。

管理層討論及分析

購買蒙古的投資物業

於二零二零年三月六日，本公司與獨立賣方訂立買賣協議，以購買位於蒙古烏蘭巴托市的投資物業，購買代價為人民幣**32.71**百萬元。於二零二三年六月三十日，本公司已支付購買代價的其中人民幣**26.94**百萬元，餘額人民幣**5.77**百萬元將按買賣協議列明的各建設完工階段分期支付。有關收購蒙古投資物業詳情，請參閱日期為二零二零年三月八日的公告。預期投資物業將於二零二四財政年度上半年前完成及移交其空置管有權。

升級東方大學城校區投資物業

本集團已按其集資能力，逐步於東方大學城校區進行下列改造／翻修工程及投資物業建設：—

改造／翻修廊坊市的兩棟宿舍

於二零二二年六月十六日，本公司與獨立承包商就東方大學城校區內第**23**號及**24**號兩棟宿舍進行改造／翻修簽訂建設工程合約，合約金額為人民幣**10.18**百萬元。於二零二三年六月三十日，本集團已支付合約金額人民幣**4.01**百萬元，剩餘金額人民幣**6.17**百萬元將按所協定的條款分期支付。改造／翻修工程已竣工，兩棟宿舍已於二零二三財政年度交付，並由一家教育機構租用。

建造東方大學城校區的食堂及劇院

於二零二三年一月三十日，本公司與獨立承包商就建造位於東方大學城校區的食堂及劇院訂立建造工程合約，合約金額為人民幣**13.40**百萬元。於二零二三年六月三十日，本集團已支付合約金額人民幣**9.18**百萬元，而餘下結餘人民幣**4.22**百萬元將根據協定條款分期支付。建設工程預期將於二零二四財政年度上半年竣工。

改造及翻修東方大學城校區的投資物業

於二零二三年三月十八日，本公司與獨立承包商就改造及翻修東方大學城校區內的選定投資物業訂立合約，金額為人民幣**80.95**百萬元。於二零二三年六月三十日，本集團已支付人民幣**44.45**百萬元。

於報告日期後，本公司與獨立承包商同意，因翻修及建設工程範圍變更，將建設工程竣工日期推遲至二零二五年三月三十一日。由於推遲，獨立承包商已悉數退還預付款項人民幣**44.45**百萬元。

管理層討論及分析

重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合資企業

於二零二三財政年度，本集團並無進行任何重大收購和出售附屬公司、聯營公司或合資企業。

本集團資產抵押

於二零二三年六月三十日，投資物業人民幣 863.30 百萬元(於二零二二年六月三十日：人民幣 353.33 百萬元)已獲質押，以為本集團獲授的銀行融資作抵押。

資本結構

本集團於二零二三年六月三十日的資本結構與二零二二年六月三十日者相比並無變動。

或然負債

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何或然負債(於二零二二年六月三十日：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二三年六月三十日，本集團在中國共有 26 名全職僱員，全部均位於河北省廊坊市(於二零二二年六月三十日：29 名)。本集團的僱員成本總額為人民幣 4.92 百萬元(二零二二財政年度：人民幣 5.82 百萬元)。僱員薪酬乃參考具備相關經驗的僱員的市場薪金及其各自的表現釐定。本公司向僱員提供培訓，以改善及提升彼等的管理及專業技能。根據中國社保法規的規定，本公司為僱員作出強制性社保基金供款提供退休福利及提供醫療、失業、工傷及生育福利。本公司已採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)以提供激勵予董事及合資格參與人士。自本公司股份上市日期起，概無授出購股權。因此，二零二三財政年度並無購股權獲行使、註銷或失效，且於二零二三年六月三十日，購股權計劃項下概無尚未行使的購股權。

末期股息

董事會議決，建議不就二零二三財政年度支付任何股息(二零二二財政年度：無)。

董事及高級管理層履歷

董事

執行董事

周華盛先生，69歲，創辦董事，於二零一二年六月十一日獲委任，其後於二零一四年一月獲調任為執行董事兼董事會主席。彼亦為董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）及提名委員會（「提名委員會」）成員。周先生於二零零七年十二月加入本集團。彼主要負責本集團的整體策略規劃及管理。

周先生為萊佛士教育集團（「萊佛士」）的創辦人、控股股東、主席兼行政總裁。在其英明領導下，本公司已發展成為頂尖私人教育機構，於10個不同國家擁有17所學習機構，包括兩間大學。周先生於一九九零年創辦萊佛士，並帶領其於二零零二年於新加坡證券交易所上市。

周先生獲委任為新加坡證券交易所上市公司Sitra Holdings (International) Limited的非執行主席，自二零一九年十月二十一日起生效。

周先生於一九七九年五月獲新加坡大學（現稱新加坡國立大學）頒授工商管理學士學位，並於二零一零年十一月因其傑出成就獲頒授新加坡國立大學商學院傑出商業校友獎（National University of Singapore Business School Eminent Business Alumni Award）。周先生於二零一零年獲新加坡總理授予公共服務獎章以表彰彼對社區服務的貢獻。周先生與任何董事及高級管理層概無任何關係。周先生為萊佛士的董事，根據香港法例第571章《證券及期貨條例》第XV部的定義，萊佛士為本公司的主要股東。

董事及高級管理層履歷

劉迎春先生，59歲，本集團行政總裁兼執行董事。彼亦為董事會風險管理委員會（「**風險管理委員會**」）成員。劉先生於二零一零年六月加入本集團，並於二零一四年一月十六日獲委任為執行董事。彼主要負責管理本集團的整體營運。劉先生(i)自二零一一年十二月起出任本公司附屬公司廊坊教育諮詢；(ii)自二零一六年五月起出任 OUC Malaysia Sdn. Bhd.；(iii)自二零二零年二月起出任 OUC (Indonesia) Pte, Ltd.；(iv)自二零二零年二月起出任 PT OUC Jakarta Indo；及(v)自二零二零年二月起出任 PT OUC Thamrin Indo（上述公司全部均為本公司全資附屬公司）的董事。劉先生自二零一五年十一月二十五日獲委任為本公司聯營公司 Axiom 的非執行董事。劉先生亦曾於二零零零年九月至二零一零年六月出任廊坊市華璽建設工程諮詢有限公司董事長。彼曾於一九九一年十二月至二零零零年九月在廊坊市審計局工作，任基建審計中心主任。劉先生亦曾於一九八三年七月至一九九一年十一月在文安縣審計局工作。劉先生於二零一九年一月於北京科技大學取得行政人員工商管理碩士學位及於一九八八年六月取得中國人民大學商業經濟學文憑。劉先生現為中國資產評估協會註冊估值師。彼獲中國審計署認可為合資格審計師及在中國任工程師。劉先生與任何董事及高級管理層概無任何關係。

獨立非執行董事（「**獨立非執行董事**」）

陳耀鄉先生，56歲，於二零一四年十二月二十三日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為董事會審核委員會（「**審核委員會**」）及風險管理委員會主席，以及為薪酬委員會成員。陳先生現為 Quintegra Ventures Inc.（一家投資控股公司）的執行董事。彼於二零零八年九月至二零一五年五月在新加坡大華銀行有限公司任職，出任董事總經理，負責該行在其海外分行及其海外金融機構集團的企業銀行業務等各種不同業務。在此之前，陳先生於二零零一年十月至二零零八年九月於新加坡經濟發展局（「**經濟發展局**」）任職，期內彼於二零零三年至二零零六年擔任叢集服務的總監，並其後於二零零七年十二月至二零零八年九月擔任經濟發展局的助理董事總經理。作為叢集服務的總監，陳先生曾在經濟發展局的多個教育相關項目工作，例如 German Institute of Science and Technology、Singapore – MIT alliance 及 Institute of Environmental Sciences and Engineering (Pte) Ltd.。加入經濟發展局工作前，陳先生於一九九九年二月至二零零一年四月曾於新加坡一家商業銀行任職銀行家，專門負責私募股權投資及企業發展。陳先生於一九八五年十二月至一九九九年二月亦曾任職於新加坡武裝部隊。陳先生於一九九五年八月取得新加坡國立大學工商管理碩士學位及於一九八九年六月取得牛津大學哲學、政治學及經濟學文學士學位。彼於一九八六年獲新加坡政府頒授新加坡武裝部隊海外訓練獎學金。

董事及高級管理層履歷

鄭文鏢先生，68歲，於二零一四年十二月二十三日獲委任為獨立非執行董事。彼亦曾為薪酬委員會主席及分別為審核委員會、提名委員會及風險管理委員會成員。於二零二三年七月二十五日，鄭先生辭任薪酬委員會成員及主席，並獲委任為提名委員會主席，且仍為審核委員會及風險管理委員會成員。鄭先生由二零一五年十月一日起一直擔任新加坡 Chef At Work Pte. Ltd. 行政總裁兼主席。Chef At Work 為一家一站式餐飲解決方案的供應商，具有跨學科專業技術。鄭先生於二零一三年五月至二零一四年十一月為 TMX International Limited (一家新成立公司，為廚房電器分銷商) 的主席兼首席執行董事。於二零零七年八月至二零一二年十月，鄭先生曾任 Huhu Studio Ltd. (一家紐西蘭電腦動畫工作室) 的董事，且於二零零七年七月至二零一二年十二月出任其投資控股公司 Huhu Holdings Pte Ltd. 的董事。鄭先生於一九九一年五月至二零零九年九月期間曾於 JOST World Group (商用車部件製造商) 任職，自一九九一年五月至二零零八年九月曾任 JOST Far East Pte Ltd. 董事總經理，負責開發東南亞、台灣及香港市場及處理所有銷售事宜，以及在新加坡建立區域物流中心。彼於二零零一年九月至二零零八年九月曾任 JOST Asia(Shanghai) Auto Component Co. Ltd. 亞洲區主席，其後於二零零八年十月至二零零九年九月擔任顧問，期內領導及管理亞洲區三間公司，並且制定及執行其策略及長期業務計劃。鄭先生於一九九六年一月取得美利堅合眾國愛荷華州迪比克大學 (University of Dubuque) 工商管理碩士學位，於一九九二年三月在新加坡取得新加坡管理學院 (Singapore Institute of Management) 的管理學研究文憑，以及於一九八零年七月於新加坡取得義安工藝學院 (Ngee Ann Technical College) (現稱為義安理工學院 (Ngee Ann Polytechnic)) 聯合英國倫敦中央理工學院 (The Polytechnic of Central London) 的造船及維護技術文憑。

劉桂林先生，43歲，於二零二三年七月二十五日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會主席及分別為審核委員會及提名委員會成員。劉桂林先生在財務管理、企業稅務籌劃、產業園區營運等方面擁有豐富經驗。於二零零四年至二零一七年，劉桂林先生擔任朗森汽車產業園開發有限公司 (「朗森集團」) 的首席財務官，主要負責朗森集團的投融資業務。彼亦參與朗森集團的併購交易，其中包括收購北京人壽保險股份有限公司、天津玉漢堯石墨烯儲能材料股份有限公司及廊坊信和軟體投資有限公司 (「信和軟體」)。於二零一七年至二零一八年，劉桂林先生擔任信和軟體總經理及執行董事，信和軟體主要從事營運及發展高新技術產業園，劉桂林先生負責發展產業園教育科技板塊。自二零一八年起，劉桂林先生擔任廊坊裕和園區建設有限公司 (「裕和園區」) 執行董事，該公司主要從事發展高新技術孵化業務。劉桂林先生負責開發及營運孵化園。劉桂林先生於二零零一年畢業於河北經貿大學，取得會計文憑，並自二零零五年起獲中國財政部授予會計師資格。

董事及高級管理層履歷

高級管理層

劉迎春先生為我們的行政總裁，有關其履歷詳情請參閱「執行董事」分節。

李景炎先生，47歲，於二零一九年十一月獲委任為本集團財務總監。李先生負責本集團財務會計方面的工作。加入本公司之前，李先生由二零一五年至二零一九年出任佛山尼祿建材料有限公司的財務總監。此前，彼由二零一零年至二零一三年擔任Kada Technology Holdings Limited的財務總監。彼由二零零八年至二零一零年出任Anglo-Eastern Plantation Management Sdn Bhd的高級財務經理。李先生畢業於馬來西亞國立大學，獲得會計學士學位，並為馬來西亞會計師協會會員，於財務、會計、商業及商務發展領域擁有二十三年工作經驗。

陳光先生，60歲，於二零一六年三月獲委任為本集團營運總監。陳先生負責監督本集團的物業管理及營運事宜，包括有關收購、出售、租賃及維修本集團的土地和樓宇及其他固定資產的管理工作。於加入本集團之前，陳先生由二零零八年十二月至二零一三年六月為中國聯通廊坊永清縣分公司總經理。由二零零三年三月至二零零八年十二月，彼為中國聯通廊坊分公司的行政部經理。由一九九三年八月至二零零三年三月，彼為廊坊韓一紡織有限公司的總經理。陳先生於一九八八年六月取得中國河北紡織職工大學的紡織文憑。

張建光先生，44歲，為本集團副總經理。張先生於二零一一年五月加入本集團，負責管理本集團的人力資源運作及員工管理。張先生於本集團曾先後擔任多個職務，包括人力資源副主管及辦公室行政副主管。於加入本集團之前，張先生於二零零三年八月至二零零九年七月先後擔任廊坊食品工程學校的講師及人力資源行政主管。張先生於二零一一年七月在中國取得中國科學院（現稱為中國科學院大學）研究院工商管理碩士學位。

董事會報告

董事會謹此提呈本集團二零二三財政年度的年報連同經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司的主要業務為教育設施租賃，主要包括向中國、馬來西亞及印尼的教育機構出租教學樓及宿舍，其次是配套設施商業租賃。

業績

本集團的二零二三財政年度業績以及本公司與本集團於二零二三年六月三十日的事務狀況，已載列於本年報第82至148頁的綜合財務報表及其附註。

末期股息

董事會議決，建議不就二零二三財政年度支付任何末期股息(二零二二財政年度：無)。

暫停辦理股份過戶登記手續日期

為確定股東出席本公司將於二零二三年十月二十日(星期五)舉行的股東週年大會(「二零二三年股東週年大會」)並於會上投票的權利，本公司股東名冊(「股東名冊」)將會暫停辦理登記，有關暫停細節載列如下：

提交過戶文件的最後時間	二零二三年十月十六日(星期一)下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記手續	二零二三年十月十七日(星期二)至二零二三年十月二十日(星期五)(包括首尾兩日)
記錄日期	二零二三年十月二十日(星期五)

於上述暫停辦理股份過戶登記手續期間不會辦理本公司股份(「股份」)過戶登記。為確定出席二零二三年股東週年大會並於會上投票的權利，該等未登記股東必須將所有已填妥並已加蓋印鑑的過戶文件連同有關股票於上述最後時間前交回本公司的股份過戶登記處寶德隆證券登記有限公司登記，地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室。

董事會報告

財務摘要

本集團過去五個財政年度的業績、資產及負債的摘要，載於本年報的第 150 及 151 頁。本摘要不構成經審核財務報表的一部分。

投資物業

本集團所有投資物業已於二零二三年六月三十日重新估值。投資物業公平值減少淨額達人民幣 16.84 百萬元(二零二二財政年度：公平值增加淨額人民幣 22.78 百萬元)，已直接計入綜合損益及其他全面收益表。

本集團二零二三財政年度投資物業的變動詳情載於財務報表附註 15。

有關本集團於二零二三年六月三十日持有的投資物業詳情，載於本年報第 149 頁「投資物業」一節。

物業、廠房及設備

有關本集團的物業、廠房及設備於二零二三財政年度內的變動詳情，載於財務報表附註 14。

附屬公司

有關本公司主要附屬公司的詳情，載於財務報表附註 27。

股本

有關二零二三財政年度已發行股份的詳情，載於財務報表附註 22。

優先購股權

本公司的組織章程細則(「[組織章程細則](#)」)並無優先購買權的規定，致使本公司毋須按持比例向現有股東發售新股。

捐贈

於二零二三財政年度，本集團並無作出任何慈善捐贈(二零二二財政年度：人民幣 1 百萬元)。

董事會報告

購買、贖回或出售本公司的上市證券

於二零二三財政年度內，本公司並無贖回其在 GEM 上市的任何股份，本公司或其任何附屬公司亦無買賣其任何股份。

儲備及可供分派儲備

有關二零二三財政年度內本公司及本集團的儲備變動詳情，分別載於財務報表附註 23 及第 86 頁的綜合權益變動表。有關本公司可供分派儲備(根據香港法例第 622 章《公司條例》(「公司條例」)第 6 部計算)的詳情，載於財務報表附註 23。

主要客戶及供應商

有關本集團於二零二三財政年度內的主要客戶及供應商詳情如下：

	佔本集團總採購額／ 銷售額的百分比 %
最大客戶	28.8
五大客戶合計	77.0
最大供應商	36.8
五大供應商合計	72.2

除財務報表附註 28 所披露來自二零二三財政年度五大客戶之一 Raffles College of Higher Education Sdn. Bhd 及 P.T. Raffles Institute of Higher Education (「RIHE」) 的租金收入外，董事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見 GEM 證券上市規則(「GEM 上市規則」))或任何股東(就董事所知擁有已發行股份 5% 以上)概無於上述本集團主要最大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

董事及五名最高薪酬人士的酬金

有關二零二三財政年度內董事及五名最高薪酬人士的酬金的詳情，分別載於財務報表附註 10 及 11。

董事會報告

薪酬政策

薪酬委員會已成立參照本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場慣例，以檢討本集團董事及高級管理層所有薪酬的薪酬政策及架構。本公司已採納購股權計劃以向董事及合資格僱員提供獎勵，詳情載於下文「購股權計劃」一節。

股權掛鈎協議

於二零二三財政年度內或於二零二三年六月三十日，本集團並無訂立或存在任何 (i) 將會或可能導致本公司發行股份或 (ii) 規定本公司須訂立任何將會或可能導致本公司發行股份的安排的股權掛鈎協議。

足夠公眾持股量

根據本公司的公開資料及就董事所知，於整個二零二三財政年度及直至本年報日期，已符合 GEM 上市規則的規定維持已發行股份有一個足夠公眾持股量（即至少有 25% 的已發行股份由公眾人士持有）。

董事

於二零二三財政年度直至本年報日期的董事如下：

執行董事

周華盛先生 (主席)

劉迎春先生 (行政總裁)

獨立非執行董事 (「獨立非執行董事」)

陳耀鄉先生

鄭文鏢先生

郭紹增先生 (於二零二三年四月三十日辭任)

劉桂林先生 (於二零二三年七月二十五日獲委任)

董事會報告

根據組織章程細則第 141 條，劉迎春先生（「劉先生」）及鄭文鏢先生（「鄭先生」）將輪值退任，惟彼等合資格於二零二三年股東週年大會上膺選連任。

根據組織章程細則第 113 條，劉桂林先生（「劉桂林先生」）將於二零二三年股東週年大會輪席退任，並合資格且願意於會上膺選連任。

本公司已根據 GEM 上市規則第 5.09 條接獲各獨立非執行董事，即陳耀鄉先生（「陳先生」）、鄭先生、郭紹增先生（自二零二二年七月一日至二零二三年四月三十日（彼辭任獨立非執行董事之日）期間）及劉桂林先生（自二零二三年七月二十五日（彼獲委任為獨立非執行董事之日）至二零二三年八月十八日（本年報日期）期間）就彼等的獨立性發出的年度書面確認。於本年報日期，本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

本集團董事及高級管理層的履歷詳情，載於本年報第 12 至 15 頁。

董事服務合約

周華盛先生已就擔任董事會主席（「主席」）兼執行董事與本公司簽訂一份服務合約，自二零一四年十二月二十四日起初步年期為期三年，除非任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止服務合約，否則將自動繼續生效。

劉先生已就擔任執行董事與本公司簽訂一份服務合約，自二零一四年一月十六日起初步年期為期三年，除非任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止服務合約，否則將自動繼續生效。

陳先生及鄭先生分別已與本公司簽訂一份委任函件，自二零一四年十二月二十三日起初步年期為期三年，除非任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止委任函件，否則將自動繼續生效。

劉桂林先生已與本公司簽訂一份委任函件，自二零二三年七月二十五日起初步年期為期三年，除非任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止委任函件，否則將自動繼續生效。

擬於二零二三年股東週年大會膺選連任的董事概無與本公司或其附屬公司簽訂不可由本公司於一年內免付賠償（法定賠償除外）予以終止的服務合約或委任函件。

董事會報告

附屬公司董事

於二零二三財政年度內至本年報日期期間內，於本公司附屬公司董事會擔任職務的所有董事的姓名如下：

附屬公司名稱	董事姓名 (包括附屬公司董事)
廊坊開發區東方大學城教育諮詢有限公司	周華盛 劉迎春 何家銓
廊坊通睿教育諮詢有限公司	周華盛 劉迎春 何家銓
OUC Malaysia Sdn. Bhd. (「 OUC Malaysia 」)	劉迎春 Mok Kam Wah Tho Kwai Kuan
OUC (Indonesia) Pte. Ltd	劉迎春 Doris Chung Gim Lian
PT. OUC Jakarta Indo	劉迎春 Effendi Halim
PT. OUC Thamrin Indo (「 OUC Thamrin 」)	劉迎春 Effendi Halim
上海通睿商務諮詢有限公司(於二零二三年七月四日註冊成立)	Lee Yang Yang

董事於重大交易、安排或合約中的權益

於二零二三財政年度內或於二零二三年六月三十日，除其他部分所披露者外，概無董事或董事關連實體直接或間接於本公司或其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司簽訂或存續而對本集團業務而言屬重要的任何交易、安排或合約中擁有重大權益。

董事會報告

管理合約

於二零二三財政年度內並無訂立或存續有關本公司業務全部或任何重大部分的管理及行政合約（並非與董事或與本公司有全職僱傭關係的任何人士訂立的服務合約）。

關聯方交易

本集團於二零二三財政年度內訂立的關聯方交易的摘要載於財務報表附註28。根據GEM上市規則第二十章，財務報表附註28所載的若干關聯方交易視為本公司的持續關連交易。該等交易的詳情載於下文「持續關連交易」一節。

持續關連交易

除下文所披露者外，於二零二三年六月三十日，本集團並無任何其他關連交易及持續關連交易。

馬來西亞物業租賃協議

本公司直接全資附屬公司OUC Malaysia（作為業主）與由萊佛士擁有70%權益的Raffles College of Higher Education Sdn Bhd（作為租戶）於二零二一年十二月十日就租賃該等物業訂立租賃協議，為期三年，自二零二二年一月一日開始至二零二四年十二月三十一日屆滿。租賃條款按公平條款簽立，該租賃協議項下應付年度租金為2.01百萬馬來西亞令吉（「令吉」）（約人民幣3.15百萬元）。有關租賃協議的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十二月十日的公告。

印尼物業租賃協議

本公司全資附屬公司OUC Thamrin（作為業主）與萊佛士的全資附屬公司RIHE（作為租戶）就租賃於印尼雅加達Lippo Thamrin辦事處總樓面面積2,000平方米的兩層樓訂立租賃協議，為期三年，年期由二零二零年七月一日起至二零二三年六月三十日屆滿為止。租賃乃按公平條款訂立，而根據該租賃協議應付的每年租金為7,154.64百萬印尼盾（「印尼盾」）（約人民幣3.18百萬元）。有關租賃協議的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二零年六月十七日的公告。

董事會報告

鑑於 COVID-19 對 RIHE 業務的影響，OUC Thamrin 與 RIHE 已於二零二三年六月十三日就租賃於印尼雅加達 Lippo Thamrin 辦事處總樓面積較小的 1,600 平方米的相同兩層樓簽訂新租賃協議，為期三年，年期由二零二三年七月一日起至二零二六年六月三十日屆滿為止（「新租賃協議」）。該租賃乃按公平條款訂立，而根據新租賃協議應付的每年租金為 5,472.00 百萬印尼盾（約人民幣 2.46 百萬元）。根據 GEM 上市規則第 20.04 條，新租賃協議的交易金額為一項最低限額交易，並全面豁免遵守公告及股東批准的規定。

持續關連交易的年度審閱

獨立非執行董事已就二零二三財政年度審閱上述持續關連交易，並確認上述持續關連交易：

1. 於本集團的日常及一般業務過程中進行；
2. 按正常或更優的商業條款訂立；及
3. 按規管該項持續關連交易的協議（即租賃協議）的條款訂立，屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益。

本公司的獨立核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司（「立信德豪」）（執業會計師）（「獨立核數師」）獲委聘按照香港核證聘用準則 3000（經修訂）「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」並參照香港會計師公會頒佈的實務說明第 740 號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易作出匯報。立信德豪已根據 GEM 上市規則第 20.54 條發出其致董事會的確認函，當中載有其對上文所披露的本集團持續關連交易的審核結果及結論。

股東於重大合約的利益

本公司控股股東（定義見 GEM 上市規則）萊佛士已確認，除於本公司持有的股權外，其概無從事任何直接或間接對本集團業務構成競爭或可能競爭的業務，亦無於該等業務中擁有權益（於本公司日期為二零一四年十二月三十一日的招股章程（「招股章程」）「歷史及發展 — 重組後」一節「除外業務」項下所披露者除外）。

董事會報告

控股股東於合約的權益

除財務報表附註28所披露者外，於二零二三財政年度末或二零二三財政年度內任何時間，概無存續由本公司或其任何附屬公司就本集團業務所訂立及本公司或其任何附屬公司的任何控股股東(定義見GEM上市規則)直接或間接於其中擁有重大權益的重大合約(不論是否就向本集團提供服務而言)。

不競爭契據

於二零一四年十二月二十二日，萊佛士以本公司為受益人訂立不競爭及認購期權契據，據此，萊佛士承諾不與本公司的業務競爭。進一步詳情請參閱招股章程中「與控股股東的關係」一節「不競爭契據」分節。

萊佛士已就遵守不競爭契據中的不競爭承諾(「承諾」)作出年度書面聲明。獨立非執行董事已審閱該年度書面聲明作為年度審閱過程的一部分，並注意到：(a)萊佛士宣佈其於二零二三財政年度完全遵守承諾；(b)萊佛士於二零二三財政年度並無匯報任何新的競爭業務；及(c)並無任何特定情況令完全遵守承諾具爭議。鑑於以上情況，獨立非執行董事確認萊佛士於二零二三財政年度遵守所有承諾。

競爭權益

董事已確認，除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，概無本公司董事、控股股東或主要股東(定義見GEM上市規則)、本公司附屬公司的董事或彼等各自的任何緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)於任何直接或間接對本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務(本集團除外)中擁有權益。

業務回顧

有關本集團業務的公平審視以及其可能的未來發展趨向的資料載於本年報「管理層討論及分析」。

至於本集團面對的主要風險及不確定性，請參閱招股章程第43至69頁所載的「風險因素」一節。

於二零二三財政年度，本公司並不知悉有任何對其具有重大影響的任何不遵守相關法律及法規的情況。

董事會報告

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二三年六月三十日，董事及本公司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（香港法例第571章）（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須：(a) 根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部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該等條文被認為或視為擁有的權益及淡倉）；或(b) 根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊；或(c) 根據GEM上市規則第5.46條至5.67條知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

好倉

(a) 於本公司的股份

董事姓名	身份／權益性質	所持已發行 股份數目	股權百分比 (附註2)
周先生 ^(附註1)	受控制法團權益／公司權益	135,000,000	75%

附註：

- (1) 主席兼執行董事周先生透過萊佛士所持有本公司權益的詳情載於下文「主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉」一節。
- (2) 股權百分比乃基於本公司於二零二三年六月三十日已發行股份總數（即180,000,000股股份）計算。

董事會報告

(b) 於本公司相聯法團的股份

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	所持已發行 股份數目	概約股權 百分比
周先生	萊佛士 ^(附註1)	實益擁有人及配偶權益／ 個人權益及家族權益	490,349,264	35.52% ^(附註2)

附註：

- (1) 萊佛士(於新加坡註冊成立及於新交所上市的公司)為本公司的直接控股公司。
- (2) 包括(a)周先生的23.12%直接權益；(b)周先生的妻子Doris Chung Gim Lian女士(「Chung女士」)於萊佛士的2.47%權益；及(c)周先生及Chung女士的9.93%共同權益。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(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須：(a)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有關條文被認為或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指的登記冊的權益或淡倉；或(c)根據GEM上市規則第5.46條至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二三年六月三十日，據任何董事或本公司最高行政人員所知或所悉，記入根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內於股份及相關股份中擁有5%或以上權益或淡倉的法團或人士(董事或本公司最高行政人員除外)的詳情如下：

董事會報告

於股份的好倉

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	所持有已發行股份 數目	股權百分比 ^(附註2)
萊佛士 ^(附註1)	實益擁有人／個人權益	135,000,000	75%
Chung 女士 ^(附註1)	配偶權益／家族權益	135,000,000	75%

附註：

- (1) 萊佛士由 (a) 主席兼執行董事周先生擁有 23.12%；(b) 周先生及 Chung 女士 (周先生的妻子) 共同擁有 9.93%；及 (c) Chung 女士擁有 2.47%。根據證券及期貨條例，周先生被視為於萊佛士擁有權益的股份中擁有權益及 Chung 女士被視為於周先生擁有權益及被視為擁有權益的股份中擁有權益。此外，周先生為萊佛士的董事。
- (2) 股權百分比乃基於本公司於二零二三年六月三十日的已發行股份總數 (即 180,000,000 股股份) 計算得出。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，據董事或本公司最高行政人員所知或所悉，概無其他法團或人士 (董事或本公司最高行政人員除外) 於股份及相關股份中擁有須記入根據證券及期貨條例第 336 條存置的登記冊內的 5% 或以上權益或淡倉。

遵守企業管治守則

載有本集團採納的主要企業管治守則的企業管治報告載於本年報的第 34 至 51 頁。

本公司合規主任為劉先生，其履歷詳情載於本年報第 13 頁。本公司的公司秘書為董穎怡女士 (「董女士」)，其簡介載於第 48 頁的企業管治報告「公司秘書」一節。

董事會報告

購股權計劃

本公司於二零一四年十二月十七日有條件批准及採納購股權計劃(已於二零一五年一月十六日(「上市日期」)生效)。購股權計劃的主要條款概述如下：

(a) 購股權計劃目的

購股權計劃目的是向合資格參與人士(定義見下文)授出購股權作為彼等對本公司及／或其任何附屬公司所作貢獻或可能作出貢獻的激勵或獎勵。

(b) 購股權計劃參與人士

董事可以依循和遵照購股權計劃的條款及 GEM 上市規則，全權酌情將購股權授予本公司或其附屬公司的任何全職或兼職僱員、諮詢人或潛在僱員、諮詢人、執行人員或管理人員(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)，以及董事絕對酌情認為已向本集團作出貢獻或將作出貢獻的任何供應商、客戶、諮詢人、代理及顧問(統稱為「合資格參與人士」)。

(c) 可認購的最高股份數目

因根據購股權計劃和本公司任何其他購股權計劃授出的購股權獲行使而可能發行的最高股份數目，合共不得超過緊隨本公司在 GEM 上市完成後已發行股份總數的 10% (即 18,000,000 股股份) (「計劃授權上限」)。就計劃授權上限的計算而言，根據相關計劃條款已失效的購股權不應計算在內。

因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但未行使的所有尚未行使購股權獲行使而可能發行的股份數目上限，不得超過不時已發行股份數目的 30%。若授出購股權將導致超過該 30% 上限，則不得授出購股權。

截至本年報日期，購股權計劃項下概無購股權尚未行使，而且本公司可根據購股權計劃授出的尚未行使購股權獲行使後相當於已發行股份的 10%。

董事會報告

(d) 授予本公司關連人士、主要股東及獨立非執行董事

向本公司關連人士(定義見GEM上市規則)授出任何購股權須得到所有獨立非執行董事(不包括身為購股權建議承授人的任何獨立非執行董事，該獨立非執行董事的投票不應計入批准該授予的票數當中)批准。

於直至提出要約授出購股權日期(包括該日)(「要約日期」)止12個月期間內，若向主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自的聯繫人授予任何購股權，在行使所有已授予和擬授予的購股權(包括已行使、已註銷或尚未行使的購股權)而發行或將發行的股份符合以下條件時，除必須獲得獨立非執行董事的批准，本公司亦須向其股東寄發通函及在股東大會上獲得股東的批准：

- (i) 於要約日期合共超過已發行股份的0.1%或GEM上市規則不時規定的其他百分比；及
- (ii) 根據股份於要約日期在聯交所的每日報價表所報正式收市價計算總值超過5,000,000港元(或GEM上市規則不時允許的其他金額)。

(e) 授予合資格參與人士(不包括上述各方)

- (i) 在下文第(ii)段的規限下，倘於任何12個月期間內悉數行使購股權將導致已發行及因有關合資格參與人士(不包括上文(d)段所述各方)獲授的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使而將予發行的股份總數超逾已發行股份總數1%，則不會向該等合資格參與人士(不包括上文(d)段所述各方)授出購股權。
- (ii) 倘向合資格參與人士(不包括上文(d)段所述各方)進一步授出購股權而該等購股權獲悉數行使將導致於任何12個月期間內直至及包括該等進一步授出當日已發行或因合資格參與人士(不包括上文(d)段所述各方)獲授及將獲授的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使而將予發行的股份總數超逾已發行股份總數1%，則該項進一步授出必須獲股東於股東大會上個別批准，而該合資格參與人士(不包括上文(d)段所述各方)及其緊密聯繫人則須放棄投票。本公司必須向股東寄發一份通函，而該份通函必須披露合資格參與人士(不包括上文(d)段所述各方)的身份、將予授出的購股權及先前已授予該等合資格參與人士(不包括上文(d)段所述各方)的購股權數目及條款以及GEM上市規則規定的資料。

董事會報告

(f) 行使價

承授人因行使任何購股權而認購股份的每股價格應為由董事釐定的價格，行使價可根據已發行股份數目的變動進行任何調整，但在任何情況下不得低於以下最高者：

- (i) 要約日期當日聯交所每日報價表所報的股份正式收市價；及
- (ii) 緊接要約日期前五個交易日聯交所每日報價表所報的股份正式平均收市價。

(g) 接納購股權要約及付款

合資格參與人士可自要約日期起 30 日內接納購股權。

於接納授出購股權要約時應支付代價 1.00 港元。

(h) 購股權計劃的期限

購股權計劃由上市日期起至自上市日期起計第十個年度止(包括首尾兩日)期間有效及具效力，此後不再授出購股權，但購股權計劃的條文在所有其他方面仍然具有十足效力及效用並在必要範圍內有效，以行使之前根據購股權計劃授予的任何購股權或根據購股權計劃的條文要求行使的其他權利，而之前根據購股權計劃已授予但未行使的任何購股權應按照購股權計劃繼續有效及可予行使。

自上市日期，概無購股權獲授出。因此，二零二三財政年度內概無購股權獲行使、註銷或失效，且於二零二三年六月三十日購股權計劃下並無尚未行使的購股權。

董事購入股份或債權證的安排

本公司或其任何附屬公司、其同系附屬公司及控股公司於二零二三財政年度或截至二零二三年六月三十日並無參與任何安排，致使董事可透過收購本公司或任何其他法團之股份或債權證而獲得利益。

董事會報告

獲准許的彌償條文

本公司已就其董事及高級管理層可能會面對由企業活動產生的法律行動，為董事及行政人員的職責作適當的投保安排。基於董事利益的獲准許彌償條文根據公司條例第 470 條的規定於董事編製之本年報按照上述公司條例第 391(1)(a) 條獲通過時生效。

環境政策

本集團致力培養員工愛護環境。其以平衡環境及經濟需要的方式經營業務。

本集團遵守所有相關的環境法規，並與其夥伴(包括客戶及供應商)合作，一同努力以對環境負責的方式經營，以達致能源效益並實踐「減廢、再用及循環」。

本集團已採取下列措施，其中包括：

- 於二零二三財政年度，進行最低程度的裝修，再利用現時的地板、家具等。
- 與廊坊市各個不同的地方政府緊密合作，協助其推廣環保策略。
- 向其校區內的學生及員工推廣環保知識並向該處的學生提倡把垃圾分類到不同的垃圾箱。
- 於非辦公時間內實行自動關燈以節省能源並為所有非緊急照明提供手動的超控開關。
- 供熱系統於寒假期間內調節為低。

於二零二三財政年度，本集團已遵守 GEM 上市規則附錄二十環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告指引所載的條文。有關本公司於二零二三財政年度的環境、社會及管治政策及表現，請參閱本年報第 52 至 76 頁之環境、社會及管治報告。

董事會報告

與僱員、供應商及客戶的關係

僱員

本集團所有僱員在校區工作，校區由本集團擁有，位於廊坊市廊坊經濟技術開發區的東方大學城內（「校區」）。本集團僱員分別履行管理、行政及人力資源、營運、財務及投資者關係職能。本集團參考僱員個人經驗及表現的市場薪金來釐定其薪酬。本集團將繼續改善及提升其管理及專業技巧。本集團僱員概無任何集體談判協議或工會代表。本集團並無與其僱員遇上重大問題或因為勞資糾紛而令到其運作受阻，本集團亦無在招聘及挽留豐富經驗員工上遇到任何困難。

供應商

本集團的供應商為本集團提供一系列與校區管理及維護有關的服務，主要包括清潔、園藝、樓宇維護及翻新以及校園保安。董事相信，本集團能夠輕易獲得其供應商提供服務，因為該等供應商全部位於廊坊市。董事亦相信，與本集團的主要供應商維持穩定關係對本集團的業務重要，因為這將會讓校區能夠得到穩定的服務供應。

本集團的物業團隊負責篩選供應商及其表現的質量控制。整體上，該團隊會根據定價、背景、行業經驗、聲譽及提供優質服務的能力來選擇及評估供應商。如合約總額超過人民幣 50,000 元，本集團會以招標程序物色供應商。

除了按每個項目決定的樓宇維護及翻新服務供應商外，本集團與其他主要供應商的關係平均超過五年。雖然本集團尚未與其若干供應商訂立任何長期合約，但本集團已跟彼等建立了長期業務關係。本集團並無遇到其供應商在供應服務上的任何中斷。

客戶

本集團的主要客戶為教育機構。於二零二三財政年度，本集團有十五所教育機構（不包括萊佛士集團）。來自使用本集團教育設施的五大客戶（不包括萊佛士集團）（大部分為教育機構）的收益佔本集團二零二三財政年度總收益 70.1%。

董事會報告

報告期後事件

於二零二三年七月四日，本公司(作為買方)、萊佛士(作為賣方)及 4 Vallees (作為目標公司)訂立買賣協議(「買賣協議」)，據此本公司同意從萊佛士收購並非其擁有之 4 Vallees 已發行股本的餘下 75.39%，購買代價為 11.479 百萬瑞士法郎(約人民幣 96.40 百萬元)。待收購事項完成後，4 Vallees 將會成為本公司的全資附屬公司。根據載於買賣協議的條款及條件，購買代價應於完成日期進行調整，上限為 11.479 百萬瑞士法郎。

預計將會召開股東特別大會，以就收購事項取得股東同意，並將於適時披露有關詳情。有關收購事項的詳情，請參閱本公司日期為二零二三年七月四日及二零二三年七月二十四日的公告。

除上文所披露者外，本集團於二零二三財政年度末及直至本年報日期並無任何重大的其後事件。

董事資料變更

於本公司二零二三年中期報告日期後，概無根據 GEM 上市規則第 17.50A(1) 條規定須予披露的董事資料變動。

獨立核數師

本集團二零二三財政年度的綜合財務報表由獨立核數師立信德豪審核。立信德豪將於二零二三年股東週年大會輪席告退及競選連任。重新委任立信德豪作為獨立核數師的決議案將於二零二三年股東週年大會上提呈。

代表董事會

周華盛

主席

新加坡，二零二三年八月十八日

企業管治報告

本公司致力履行對其股東的責任，力求透過紮實的企業管治保障並提升股東價值。

本公司於二零二三財政年度及直至本年報日期已遵守 GEM 證券上市規則附錄十五所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）「第二部分 一 良好企業管治的原則、守則條文及建議最佳常規」一節內之強制披露要求及所有守則條文。

主席及行政總裁

本公司已遵守企業管治守則第 C.2.1 條，該守則訂明主席及行政總裁之角色應分開及不應由同一人士擔任。主席周華盛先生負責監察董事會的功能及制訂本公司整體策略及政策。行政總裁劉迎春先生在高級管理層協助下負責管理本集團的業務、執行重要策略、以及作出日常決策及統籌整體業務運作。

董事的證券交易

本公司已採納 GEM 上市規則第 5.48 至 5.67 條所載董事進行證券交易的交易必守標準（「**交易必守標準**」），作為董事進行本公司證券買賣的本身守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，而各董事均已確認其已於二零二三財政年度遵守交易必守標準。

可能擁有本集團未經公佈的股價敏感資料的特定員工，亦須遵守交易必守標準。據本公司所知，二零二三財政年度並無任何違規事件。

董事會

董事會負責本公司業務之整體管理，透過引領方向及監督本公司的事務，肩負起領導及監控本公司的責任，共同推動本公司邁向成功。全體董事應以符合本公司利益為依歸客觀地作出決定。董事會履行其職責時獲本公司執行董事及高級管理層全力支持。

本公司的日常管理、行政及營運委派行政總裁及高級管理層負責。所委派職能及工作定期進行檢討。行政總裁及高級管理層訂立任何重大交易前，須獲董事會批准。

企業管治報告

董事會亦負責維持高水平企業管治，其中包括制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規、檢討及監控本公司遵守法律及監管規定的政策及常規。

於本年報日期，董事會包括兩名執行董事及三名獨立非執行董事。董事會委派若干職能予委員會，致使董事會能夠更有效地進行工作及獲委派的責任。董事會由四個委員會協助，分別為審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險管理委員會。董事會及其委員會的組成載列如下，各自之責任已於本年報中詳述。

董事會	董事會成員	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	風險管理委員會
執行董事					
周華盛先生(主席)	✓		✓	✓	
劉迎春先生(行政總裁)	✓				✓
獨立非執行董事					
陳耀鄉先生	✓	✓	✓		✓
鄭文鏢先生	✓	✓		✓	✓
劉桂林先生	✓	✓	✓	✓	

所有董事(包括獨立非執行董事)為董事會帶來了廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業，以有效率及具效益的方法履行董事會的職能。

有關各董事及高級管理層成員的主要資料請參閱本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

董事之間概無財務、業務、家庭或其他重大關係。

已獲委任的全體獨立非執行董事的任期為期三年，於其後自動持續直至由任何一方發出不少於三個月的書面通知終止。

遵守上市規則／守則條文

緊隨郭紹增先生於二零二三年四月三十日退任獨立非執行董事後，董事會僅有兩名獨立非執行董事，因此未能符合(i)根據GEM上市規則第5.05(1)條董事會至少有三名獨立非執行董事的要求；(ii)根據GEM上市規則第5.28條成立審核委員會的非執行董事最低人數的要求；及(iii)根據GEM上市規則第5.36A條，提名委員會由獨立非執行董事佔多數的要求。於二零二三年七月二十五日，本公司委任劉桂林先生為獨立非執行董事，從而履行GEM上市規則的上述要求。

企業管治報告

獨立非執行董事

除本年報所披露者外，本公司於二零二三財政年度之二零二二年七月一日至二零二三年四月三十日期間，均至少維持有三名獨立非執行董事，及於二零二三財政年度全部時間維持最少一名獨立非執行董事具備合適專業資格或會計或相關財務管理經驗。本公司已收到各名獨立非執行董事根據 GEM 上市規則第 5.09 條的規定提交之年度獨立性確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會會議

董事會每年至少召開四次會議，大約每季一次，如有需要，亦將召開額外會議。於二零二三財政年度，本公司已召開四次董事會會議以及一次股東週年大會（「股東週年大會」）。董事出席會議的情況如下：

董事會	出席／合資格出席 董事會會議次數	出席／合資格出席 股東週年大會
執行董事		
周華盛先生	4/4	1/1
劉迎春先生	4/4	1/1
獨立非執行董事		
陳耀鄉先生	4/4	1/1
鄭文鏢先生	4/4	1/1
郭紹增先生(於二零二三年四月三十日辭任)	3/4	1/1

本集團認識到，全面的企業管治管理架構對於幫助本公司在本集團貫徹有效而一致的戰略和政策，以及維護股東的長遠利益而言至關重要。因此，本公司已制定下列政策和機制，並對其持續審閱，以確保本集團符合適用法律及法規的要求：

- 董事會成員多元化政策
- 確保董事會取得獨立意見的機制
- 反貪污政策
- 舉報政策

企業管治報告

董事會成員多元化及僱員政策

董事會成員多元化政策

董事會甄選候選人進入董事會時重視多元化，並相信董事會的組成多元化對董事會及本公司十分有利。

董事會已採納有關甄選候選人進入董事會的董事會成員多元化政策（「**董事會成員多元化政策**」）。董事會相信有效的董事會的成功關鍵在於包含廣泛及平衡的技能、經驗、知識及獨立性，當中的個人作為整個團隊的一員而工作。董事會成員多元化政策獲採納，以確保其最廣泛意義上的多元化繼續保持董事會的一個特色。

為達致董事會成員多元化，本公司擬於二零二四年十二月三十一日前根據 GEM 上市規則第 17.104 條附註讓至少一名女性董事加入董事會。

提名委員會獲委派的職責為每年就董事會成員多元化政策作出檢討，確保其持續有效，並於必要時作出所需修訂及向董事會建議任何有關修訂供其考慮及批准。

於二零二三年八月十八日舉行的會議上，提名委員會已審閱本年度董事會成員多元化政策的實施及成效，並認為除董事會性別多元化外，其屬充分有效，且本公司的提名政策可確保董事會將來的潛在繼任者。

僱員多元化政策

於二零二三年六月三十日，本公司的僱員性別比例（由女性員工人數除以男性員工人數得出）為 0.63。本公司的招聘為擇優且非歧視。董事會信納本公司已在僱員團隊實現性別多元化。

本公司為被認為具有適合其運營及業務的經驗、技能及知識的所有性別僱員提供全面培訓，包括但不限於業務運營、管理、會計和財務、法律和合規以及研究和發展。

企業管治報告

董事會獨立意見

為遵守企業管治守則的守則第 B.1.4 條，本公司已設立機制確保董事會具有較強的獨立性，使董事會可獲得獨立意見及資料(「機制」)。

機制涵蓋董事會及董事委員會的組成、獨立非執行董事的獨立評估、董事會決策過程及政策實施審閱指引。

董事會將每年檢討機制的實施及成效。於二零二三年八月十八日舉行的會議上，董事會已審閱二零二三財政年度機制的實施及成效，並認為現有機制屬充分有效。

董事會亦已考慮及獨立非執行董事各自對董事會的貢獻以及彼等對彼等獨立角色的堅定承諾。於二零二三財政年度，全體獨立非執行董事並無擔任任何交叉董事職務或因參與其他公司或機構而與其他董事存在任何可能導致彼等作為獨立非執行董事的角色產生利益衝突的重大聯繫，且彼等不參與本公司日常管理或任何會影響彼等獨立判斷的關係或情況。彼等繼續展現對本公司事務提出獨立、平衡及客觀意見的能力。

反貪污政策

為概述本公司對預防、發現、報告及調查任何涉嫌欺詐、貪污及其他類似違規行為的期望和要求；及為提供有關識別及處理賄賂和貪污的信息和指引，本公司已設立符合企業管治守則的守則第 D.2.7 條的集團反貪污政策。

我們的員工可直接向審核委員會主席匿名報告任何涉嫌貪污事件，主席將審閱投訴並確定適合的調查模式及後續糾正措施。調查完成後，調查結果連同糾正行動計劃(如有)將傳達至本公司高級管理層。於二零二三財政年度，概無欺詐或不當行為事件被認為對本集團的財務報表或整體運營產生重大影響。反貪污政策將定期審閱和更新，以符合適用的法律及法規以及行業最佳實踐。

企業管治報告

舉報政策

本集團致力於實現並維持公開、廉潔及問責的最高標準，本公司已設立舉報政策，構成其有效風險管理及內部監控系統的重要部分。

根據舉報政策，舉報人可以是本集團的任何僱員或與本集團有往來的任何第三方(如客戶、供應商等)。希望報告問題的舉報人可填寫規定的舉報報告表，連同補充信息(如有)，通過電子郵件或郵寄方式直接發送給本公司管理層。於二零二三財政年度，概無問題獲報告、證明正確及證實。舉報政策將定期審閱和更新，以符合適用的法律及法規以及行業最佳實踐。

本集團嚴格遵守有關部門就反貪污及欺詐行為制定的規則和規定。同時，本集團在整體營運過程中保持高水平的商業誠信。我們要求僱員遵守我們的僱員手冊及商業行為與道德、疏忽及貪污守則。我們亦定期對高級管理層及僱員進行在職合規培訓，以維持健康的企業文化，提高彼等的合規觀念及責任感。

企業管治報告

董事的入職及持續專業發展

所有新委任董事在首次委任時均會獲得正式、全面及度身訂製的入職培訓，以確保對本公司的業務及營運有適當程度的了解，並且清楚認知到董事根據GEM上市規則及相關法定規定下的責任及義務。本公司致力為全體董事的持續專業發展安排適當的引導，以發展、補充及重溫彼等的知識與能力，有關費用由本公司承擔。

本公司不時向全體董事提供簡介會，以提高及重溫董事的職能及責任。全體董事亦獲鼓勵出席相關培訓課程，費用由本公司承擔。

於二零二三財政年度，全體董事，即周華盛先生、劉迎春先生、陳耀鄉先生、鄭文鏢先生及郭紹增先生（於二零二三年四月三十日辭任）已經參加持續專業發展的會議及內部培訓，內容有關企業管治、法例、規例及GEM上市規則，或閱讀上述領域及有關彼等職務、責任及本集團業務的資料，藉此發展、重溫及更新彼等的知識與能力。

全體董事均已向本公司提交二零二三財政年度的培訓記錄。

董事委員會

董事會由四個董事委員會支持。各委員會均有本身界定的職責範圍及職權範圍，而委員會成員獲授權就各委員會之職權範圍內之事宜作出決定。

(1) 審核委員會

本公司已遵守企業管治守則成立審核委員會並制定清晰的書面職權範圍，並已上載至聯交所及本公司各自的網站。審核委員會的主要職務為(a)審閱本集團之財務報表及年度、中期及季度報告；(b)與本公司獨立核數師討論及審閱審核範圍及結果，以及獨立核數師管理層的函件；及(c)檢討本集團的財務及會計政策及慣例、財務監控及內部監控。

審核委員會現時有三名成員，包括所有獨立非執行董事，分別為陳耀鄉先生（審核委員會主席）、鄭文鏢先生及劉桂林先生。

企業管治報告

審核委員會於二零二三財政年度舉行了四次會議，以審閱及監察本集團財務匯報程序、內部監控系統及建議重新委任獨立核數師。審核委員會已聯同獨立核數師審閱本集團截至二零二二年六月三十日止年度的經審核年度業績及截至二零二二年九月三十日止三個月的未經審核第一季度業績、截至二零二二年十二月三十一日止六個月的中期業績，以及截至二零二三年三月三十一日止九個月的第三季度業績，並建議董事會考慮及批准上述業績。審核委員會認為該等業績之編製符合適用的會計準則及規定並已作出充分披露。董事會與審核委員會對選擇及委任二零二三財政年度的獨立核數師並無分歧。審核委員會亦已實現及履行其於企業管治守則所載之其他職務。

審核委員會於二零二三年八月十八日舉行會議，以(其中包括)審閱本集團二零二三財政年度的經審核綜合業績。

每名獨立非執行董事於二零二三財政年度舉行的審核委員會會議的出席記錄如下：

成員	出席／合資格 出席會議次數
陳耀鄉先生(主席)	4/4
鄭文鏢先生	4/4
郭紹增先生(於二零二三年四月三十日辭任)	3/4

(2) 薪酬委員會

本公司已根據 GEM 上市規則企業管治守則的相關守則條文成立薪酬委員會並制定具體的書面職權範圍。薪酬委員會的主要職務為 (a) 就本公司政策及就所有執行董事及高級管理層的薪酬架構以及非執行董事的薪酬向董事會提出建議；(b) 為制定薪酬政策訂立正式及具透明度的程序；(c) 參照董事會的企業目標審閱及通過管理層的建議酬金；(d) 就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議；及 (e) 根據 GEM 上市規則第二十三章審閱及／或批准有關股份計劃的事宜。

薪酬委員會現時包括一名執行董事周華盛先生及兩名獨立非執行董事劉桂林先生(薪酬委員會主席)及陳耀鄉先生。

企業管治報告

薪酬委員會於二零二三財政年度舉行了一次會議，其中包括評核執行董事的表現及薪酬，以及討論董事及高級管理層的薪酬政策。

擔任薪酬委員會成員的每名董事於二零二三財政年度舉行的薪酬委員會會議的出席記錄如下：

成員	出席／合資格 出席會議次數
鄭文鏢先生(主席)(於二零二三年七月二十五日辭任)	1/1
周華盛先生	1/1
陳耀鄉先生	1/1

薪酬委員會於二零二三年八月十八日舉行會議，以(其中包括)審定全體董事的薪酬待遇，並就全體董事及高級管理層的薪酬向董事會作出薪酬建議。

(3) 提名委員會

本公司已根據企業管治守則的相關守則條文成立提名委員會並制定具體的書面職權範圍，並已上載至聯交所及本公司各自的網站。提名委員會的主要職務為：(a) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗)，並按本公司的企業策略向董事會提出任何改動建議；(b) 物色合資格的合適人選成為董事會成員，並就其挑選提名出任董事向董事會進行選擇或提出建議；(c) 評估獨立非執行董事的獨立性；及(d) 就委任及重新委任董事及董事的繼任安排向董事會提出建議，尤其是主席及行政總裁。

提名委員會包括三名成員，其中兩名為獨立非執行董事。提名委員會成員包括鄭文鏢先生(提名委員會主席)、劉桂林先生(上述兩人均為獨立非執行董事)及周華盛先生(執行董事)。提名委員會決定董事提名政策、提名程序、過程以及挑選及建議出任董事的候選人的標準。本公司提名政策(「**提名政策**」)詳情載於下文「提名政策」一節。

企業管治報告

提名委員會於二零二三財政年度舉行了一次會議，以(其中包括)評估獨立非執行董事的獨立性、向董事會建議考慮重新委任所有退任董事，並代表董事會在兼顧董事會成員多元化政策下檢討及評估董事會的組成。

在決定董事會的組成時，提名委員會已考慮若干範疇，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期，而其已載入董事會成員多元化政策。提名委員會亦會不時根據本公司業務模式及特別需求等因素用作決定董事會的最佳組合。

擔任提名委員會成員的每名董事於二零二三財政年度舉行的提名委員會會議的出席記錄如下：

成員	出席／合資格 出席會議次數
郭紹增先生(主席)(於二零二三年四月三十日辭任)	1/1
鄭文鏢先生(主席)(於二零二三年七月二十五日獲委任為主席)	1/1
周華盛先生	1/1

提名委員會已於二零二三年八月十八日舉行會議，以(其中包括)建議在應屆股東週年大會上重新委任所有退任董事。

(4) 風險管理委員會

風險管理委員會目前包括三名成員，其中兩名為獨立非執行董事。風險管理委員會成員包括陳耀鄉先生(風險管理委員會主席)、鄭文鏢先生(二人均為獨立非執行董事)及劉迎春先生(執行董事)。

風險管理委員會的主要職務為就與本集團活動相關的管理風險制定適合的架構、系統及政策，並就建議策略性交易，集中於本集團的風險層面及風險影響，向董事會提供支援。

風險管理委員會於二零二三財政年度舉行了兩次會議，檢討(其中包括)風險管理制度及討論風險管理相關事宜。

企業管治報告

擔任風險管理委員會成員的每名董事於二零二三財政年度舉行的風險管理委員會會議的出席記錄如下：

成員	出席／合資格 出席會議次數
陳耀鄉先生(主席)	2/2
劉迎春先生	2/2
鄭文鏢先生	2/2

提名政策

提名政策旨在確保董事會在技能、經驗、知識及多元化觀點保持平衡，適合本集團業務需要。提名政策在作出委任及重新委任董事的任何建議上提供關鍵甄選準則及程序。

甄選準則

提名委員會須考慮多項甄選準則，包括但不限於以下就委任任何建議候選人予董事會或重新委任任何董事會現有成員作出推薦建議。

- (a) 在(其中包括)性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期方面具多元化；
- (b) 資格，包括本公司業務涉及的相關行業的成就及經驗；
- (c) 承諾履行董事會在可用時間和相關利益方面的責任；
- (d) 獨立性(對獨立非執行董事而言)；
- (e) 品格及誠信；
- (f) 為董事會帶來的潛在貢獻；及
- (g) 適合本公司業務及繼任安排的其他觀點。

企業管治報告

提名程序

提名委員會將根據以下程序或流程向董事會推薦建議委任或重新委任董事：

- (a) 提名委員會可採用其認為適當的任何程序評估候選人的適合性，例如面試、背景調查、演示及第三方參考檢查；
- (b) 提名委員會應根據上述甄選準則評估該候選人，以確定該候選人是否合資格擔任董事職務；
- (c) 在考慮適合擔任董事職位的候選人時，提名委員會及／或董事會將舉行會議及／或以書面決議案方式批准委任並在股東大會（「股東大會」）上就建議選舉董事向股東作出推薦建議；
- (d) 提名委員會應檢視退任董事對本公司的整體貢獻及服務，以及於董事會的參與及表現水平；及
- (e) 提名委員會及／或董事會須確定退任董事是否繼續符合甄選準則並在股東大會上就建議重選董事向股東作出推薦建議。

企業管治職務

風險管理委員會負責制訂及實施政策及常規，以確保符合企業管治守則的條文；負責董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；負責遵守法律和監管的要求等。

於二零二三財政年度，董事會已就本公司履行其企業管治職務透過風險管理委員會審閱本公司的企業管治政策及常規以及二零二三年報所載的企業管治報告，以確保符合 GEM 上市規則。

董事及高級管理層酬金

二零二三財政年度的董事酬金詳情載於財務報表附註 10。根據企業管治守則的守則條文第 E.1.5 條，高級管理層（董事除外）人員（詳情載於二零二三財政年度的本年報「董事及高級管理層履歷」一節）的酬金範圍載列如下：

酬金範圍（人民幣元）	人數
零至 500,000	2
500,001 至 1,000,000	1

企業管治報告

董事對財務報表之責任

董事得知彼等在編製本集團綜合財務報表的責任。編製財務報表時，已採納香港普遍採納的會計準則，已貫徹使用並應用適當的會計政策並且作出合理及審慎判斷及估計。

董事會並不知悉有涉及可能對本集團繼續之持續經營能力產生重大疑問之事件或情況的任何重大不明朗因素。因此，董事會在編製財務報表時繼續採納持續經營基準。獨立核數師的責任載於本年報的「獨立核數師報告」。

風險管理及內部監控

董事會全面負責建立、維護及檢討本集團的內部監控及風險管理(包括環境、社會及管治風險與機遇)系統。本公司已設立風險框架，並據此識別與本集團營運及業務相關的風險，並就出現的可能性及潛在影響評估該等風險。本集團的內部監控及風險管理系統包括具有權力限制經明確界定的管理結構，設計該結構是為了實現業務目標、防止資產在未經授權的情況下被動用或處置、確保適當保存賬簿及記錄以提供可靠的財務資料供內部使用或刊登，以及確保遵守相關法例及法規。該等系統為管理(而非消除)未能達致業務目標的風險而設，並旨在就重大失實陳述或虧損提供合理(而非絕對)的擔保。

本公司並無內部審核部門。鑑於本集團業務的規模、性質及複雜性，董事會認為目前並無即時需要設立內部審核職能。董事會將不時檢討是否需要設立內部審核職能。然而，於二零二三財政年度，本公司已委聘外聘專業內部監控顧問公司(「**內部監控顧問**」)按年度基準為本集團提供內部監控審閱服務。內部監控顧問發表的內部監控審閱報告由審核委員會及董事會審閱。並無提出需要改善的重大問題。

董事會已透過審核委員會及風險管理委員會檢討本集團的內部監控及風險管理(包括環境、社會及管治風險與機遇)系統的效率，並對此表示滿意。

企業管治報告

內幕消息披露

本集團知悉其根據香港法例第571章證券及期貨條例及GEM上市規則所應履行的責任，整體原則是內幕消息必須在有所決定後即時公佈。處理及發佈內幕消息的程序及內部監控措施如下：

- 本集團處理其事務時會充分考慮GEM上市規則的披露規定及香港證券及期貨事務監察委員會於二零一二年六月頒佈的「內幕消息披露指引」；
- 本集團透過財務報告、公告及其網站等途徑向公眾廣泛及非獨家傳達消息，以實施及披露其公平披露政策；
- 本集團已嚴格禁止未經授權使用機密或內幕消息；及
- 本集團已就外界查詢本集團事務訂立及執行回應程序，致使只有執行董事、本公司的公司秘書（「公司秘書」）及投資者關係人員方獲授權與本集團外部人士溝通。

獨立核數師酬金

二零二三財政年度的綜合財務報表由立信德豪審核，其任期將於即將舉行的股東週年大會後屆滿。審核委員會向董事會建議於即將舉行的股東週年大會上提名續聘立信德豪為獨立核數師。

企業管治報告

於二零二三財政年度，已付／應付立信德豪的薪酬載列如下：

服務類型	已付／應付費用 (人民幣元)
鑒證服務	
財務報表審核、本集團初步業績公告的商定程序及本集團持續關連交易的呈報	750,000
其他審核工作	50,000
有關一項非常重大出售事項的申報會計師	400,000
	<hr/>
	1,200,000
	<hr/> <hr/>

公司秘書

公司秘書為董女士，自二零二一年一月二十二日獲董事會委任，並由寶德隆企業服務(香港)有限公司(「寶德隆」)根據本公司與寶德隆訂立的委聘函提名。董女士一直就公司秘書事宜與本公司聯絡的主要人員為副總經理張建光先生。董女士透過過去在一間國際會計師事務所及數間香港上市公司之工作，獲得豐富的公司秘書、審計及鑑證、財務管理及企業融資經驗。董女士為香港會計師公會資深會員及澳洲會計師公會之資深註冊會計師。於二零二三財政年度，董女士已根據GEM上市規則第5.15條規定出席不少於15小時的相關專業培訓。

股息政策

為加強本公司透明度及促進股東及投資者就本公司作出知情投資決定，董事會已採納本公司股息政策(「股息政策」)。

根據股息政策，股息派付將取決於本公司股本及／或可供分派儲備以及本公司自其任何附屬公司收取股息的情況。董事會可根據我們的經營、盈利、財務狀況、現金需求及可用現金、公司條例及組織章程細則以及董事會認為當時屬相關的其他因素宣派股息。股息派付亦可能受法律限制及本公司日後可能訂立的融資協議所規限。

企業管治報告

根據現行中國法律及法規，在中國註冊成立的公司向非中國居民企業股東派付股息須繳納10%的預扣稅，惟根據稅務協定或安排獲寬減者除外。根據中國與香港的一項安排，本公司可就自其中國附屬公司收取的股息享受5%的經寬減預扣稅稅率，惟須經有關當地稅務機關批准。

本公司並無任何預先釐定股息分派比例或分派比率。股息宣派、派付及金額將會視乎董事會酌情而定。董事會將會定期審閱股息政策。

與股東溝通

本公司主要透過以下途徑與本公司股東及潛在投資者（「投資者」）溝通：

- i 舉行股東週年大會及股東大會（如有需要），可以因指定目及為股東及投資者提供直接與董事會溝通的機會而舉行；
- ii 根據GEM上市規則刊發季度、中期及年報、公告和／或通函，及／或發佈本公司的新聞稿，提供有關本集團的最新消息；及
- iii 於聯交所及本公司各自的網站刊登有關本集團的最新資訊。

股東權益

股東召開股東大會的程序

下文所載股東召開股東大會的程序乃根據組織章程細則及公司條例（均經不時修訂）訂定：

- i 任何一名或多名股東在股東大會上有投票權而投票權佔所有股東總投票權不少於5%者（「合資格股東」）可以要求董事會召開股東大會；
- ii 所提出要求必需陳述於會上處理的業務的一般性質；及可以包括可能於會上提出及打算提出的決議案的文本（「書面要求」）。該書面要求可能包括數份形式相近的文件及以紙本形式寄送至本公司（按下文第(iii)項所列）或以電子形式（透過電郵 zhangjianguang@oriental-university-city.com）發送；及必須由編製該書面要求的合資格股東予以證明；

企業管治報告

- iii 擬召開股東大會的合資格股東必須寄發一份由相關合資格股東簽署的書面要求至本公司註冊辦事處(現址為香港北角電氣道148號31樓)及其於中國主要營業地點(地址為中國河北省廊坊經濟技術開發區東方大學城張衡路100號第一層及第二層(郵編:065001)),註明董事會及/或公司秘書收;
- iv 要求必須清楚列明相關合資格股東的姓名、其持股量、召開股東大會的原因及於股東大會上擬處理的事務的詳情,及必須由相關合資格股東簽署;
- v 要求將由本公司的股份過戶登記處核實,經核實要求為恰當及符合程序後,董事會將於根據組織章程細則的規定向所有登記股東發出充分通知後召開股東大會。相反,倘該要求經核實為不符合程序,相關合資格股東將獲通知該結果,而董事會將不會召開股東大會;及
- vi 倘於寄發要求的21天內,董事會未能召開該股東大會,合資格股東可自行召開,而因董事會未能召開該股東大會而導致相關合資格股東產生的所有合理開支可由本公司向相關合資格股東報銷。

股東於股東大會上提出建議的程序

佔所有擁有相關投票權的股東不少於5%的總投票權的股東;或不少於50名擁有相關投票權的股東可以要求本公司向有權收取股東大會通告的股東派發、擬定決議案及就該股東大會上處理的擬定決議案所提及的事項編寫不多於1,000字的陳述。

要求可以紙本形式寄送至本公司註冊辦事處及中國主要營業地點,或以電子形式(透過電郵 zhangjianguang@oriental-university-city.com)發送向本公司提交;必須確認決議案及任何擬流通的陳述;及必須由編製的股東確認。

股東向董事會發出查詢的程序

股東可透過郵寄至本公司的註冊辦事處(現址為香港北角電氣道148號31樓)或發出電郵予董女士(電郵地址為 winnie.tung@boardroomlimited.com),註明公司秘書收,向董事會發送查詢及提出關注事項。

本公司公平對待所有股東。在股東大會及股東週年大會上,股東有機會分享彼等的意見及與董事會會面,包括董事委員會主席及若干高級管理層成員。

企業管治報告

股東溝通政策

本公司已採納股東溝通政策，旨在確保股東平等及時地獲取有關本公司的信息，以便股東在知情下行使彼等權利，並積極參與本公司事務。

本公司根據GEM上市規則以及適用法律及法規向股東披露所有必要信息。本集團的最新關鍵信息亦可於本公司網站獲取。本公司亦及時回復股東的查詢。董事將每年主持股東週年大會，與股東會面並回答彼等的查詢。

董事會已審閱本集團截至二零二三年六月三十日止年度的股東及溝通活動，並對股東溝通政策的實施及成效感到滿意。

章程文件

於二零二三財政年度，本公司的章程文件概無變動。

組織章程細則可於聯交所及本公司各自的網站查閱。

環境、社會及管治報告

關於本報告

公司資料

東方大學城控股(香港)有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱為「本集團」)發出截至二零二三年六月三十日止年度(「二零二三年度」)環境、社會及管治報告(「環境、社會及管治報告」)，旨在向內部及外部持份者提供本集團在可持續發展方面的制度設立及表現詳情。

東方大學城(「東方大學城」)是位於廊坊經濟技術開發區的一個地區。它是一九九九年在中華人民共和國(「中國」)建立的最早的大學城之一。東方大學城距離北京 40 公里，距離天津 60 公里，與京滬高速公路網絡相連，接近北京及天津其他主要交通網絡。東方大學城亦緊鄰北京大興工業園區、天津濱海新區及天津京濱工業園區，那裡集中了大量從事航空、服務業及信息技術的國內外公司。

校區目前在東方大學城佔地總面積約 476,858 平方米，其中本集團擁有樓面面積約 198,433 平方米的教學樓及樓面面積約 103,433 平方米的宿舍。本集團於校區內接待超過十二間教育機構，涉及的學生人數達 14,000 人。

報告標準及範圍

本環境、社會及管治報告乃遵照香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市規則(「GEM上市規則」)附錄二十所載的「環境、社會及管治報告指引」(「環境、社會及管治報告指引」)編製。本環境、社會及管治報告重點介紹本集團二零二三年度的環境及社會措施及活動。有關企業管治分節的資料，請參閱企業管治報告。

本公司致力於為持份者創造持續價值，在運營中落實環境、社會及管治管理框架，旨在將可持續發展目標應用於日常實踐中。本公司對所有持份者負責，致力減少對環境的影響，關注僱員福祉，為社會做出更多貢獻。

環境、社會及管治報告

管治架構

董事會對環境、社會及管治事宜的監督

董事會全權負責監督本集團的可持續發展策略、政策及年度匯報。董事會指導並監督可持續發展措施，以確保其於不斷改變的可持續發展形勢下有效並適用。董事會致力於將環境、社會及管治理念融入本集團的業務運營，並負責本集團的長期可持續發展，當中包括制定策略及監督本集團的環境、社會及管治相關風險及機遇。董事會將環境、社會及管治相關風險及機遇視為本公司制定整體策略的一部分。

管理層獲授權制定可持續發展策略及政策，實施可持續發展舉措並提供可持續發展報告。管理層負責執行項目、評估結果、監控潛在風險及報告績效。

針對重大環境、社會及管治相關事宜的環境、社會及管治管理方法及策略

為深入了解不同持份者對環境、社會及管治事宜的意見及期望，每年會進行一次重要性評估。本集團確保各種平台及溝通渠道可用於接觸、聆聽及回應主要持份者。透過與持份者的溝通，本集團可以了解彼等的期望及重點關注問題。所獲得的反饋促使本集團做出明智決策，並可進一步評估及管理業務決策的影響。

本集團已透過以下步驟評估各環境、社會及管治層面的重要性：(i) 本集團識別環境、社會及管治相關事宜；(ii) 持份者參與的關鍵環境、社會及管治範疇優先順序；及(iii) 根據與持份者的溝通結果，驗證及釐定重大環境、社會及管治相關事宜。

進行該等步驟可加深對本集團持份者對各環境、社會及管治事宜的期望及重點關注問題，從而使董事會能夠規劃可持續發展方向，以應對未來與環境、社會及管治相關的重大問題。

環境、社會及管治相關目標的進展情況

本集團已設立環境、社會及管治相關目標，為業務運營提供策略方向，並不時密切檢討進度。如進度不及預期或業務運營發生變化，則可能需要進行修改。

本集團的可持續發展目標使本公司能夠制定實際藍圖並專注於實現願景的結果。有關目標的可持續發展表現及進展至少每年向董事會匯報一次以供審閱。

環境、社會及管治報告

報告原則

環境、社會及管治報告遵循環境、社會及管治報告指引所述的四個報告原則：

重要性：每年進行持份者參與及重要性評估，以識別重大環境、社會及管治事宜，並確保該等事宜反映於環境、社會及管治報告中。

量化：本環境、社會及管治報告所呈列的數據乃經謹慎收集。請參閱環境、社會及管治績效數據，以了解用於計算關鍵績效指標的標準及方法。

平衡：已以透明方式披露不偏不倚及平衡的績效表現。

一致性：除另有說明外，披露情況、資料搜集及計算方法多年來一直保持一致，以便隨時進行比較。

報告範圍

本集團主要在中國、馬來西亞及印尼從事提供教育設施租賃服務。其擁有及租賃教育設施，主要包括位於中國、馬來西亞及印尼教育機構的教學樓及宿舍；其次是配套設施的商業租賃。所有現有教育設施位於中國、馬來西亞及印尼。前者與環境、社會及管治方面具有較高相關性。因此，環境、社會及管治報告的披露集中於二零二三年度中國教育設施有關的四個環境方面及八個社會方面的政策及表現。

關鍵績效指標（「**關鍵績效指標**」）數據僅從本集團直接運營控制下的業務收集。本集團將繼續強化主要環境、社會及管治方面的資料，以於適用時增強披露有關可持續發展的資料。

持份者參與

本集團深知持份者與其業務發展之間的緊密關係。為解決持份者重點關注的問題，本集團與包括政府、投資者、客戶／潛在客戶、僱員、社區及公眾在內的持份者保持緊密聯繫。

環境、社會及管治報告

本集團繼續改善持份者參與，並通過各種溝通及回應致力理解及響應持份者的期望及要求。

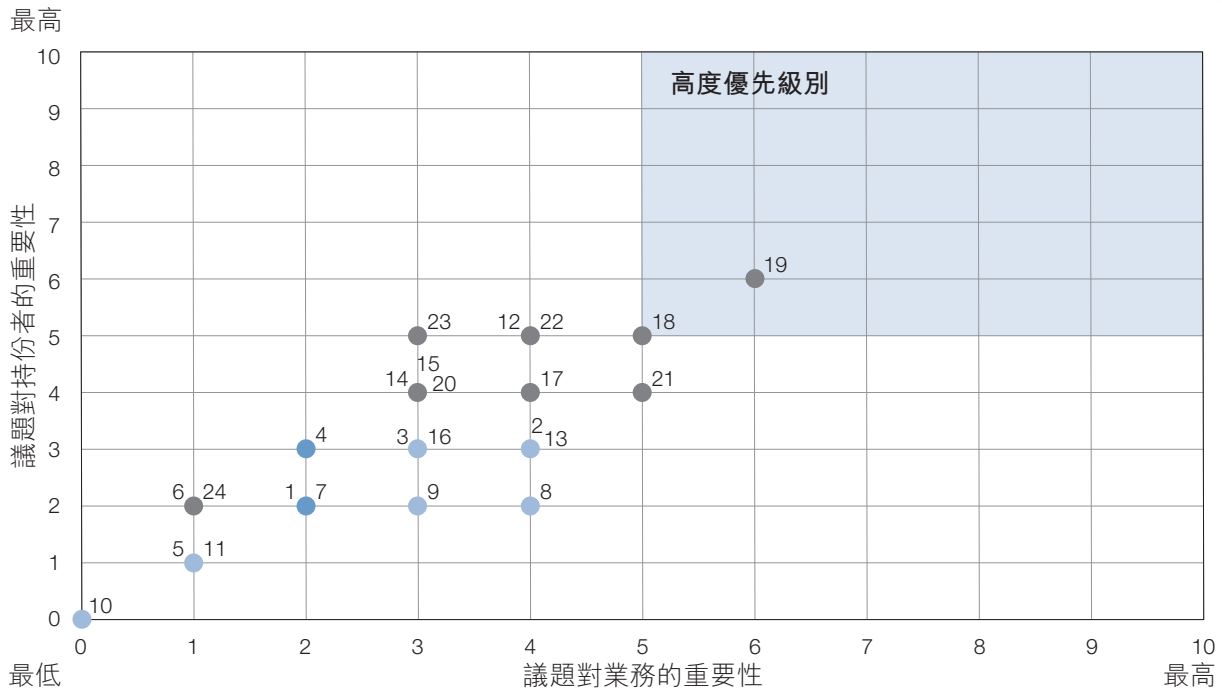
持份者	期望及要求	溝通及回應
政府	<ul style="list-style-type: none">• 依法經營• 依法納稅	<ul style="list-style-type: none">• 守法經營• 準時悉數納稅
投資者	<ul style="list-style-type: none">• 實行企業管治並創造價值• 資訊披露	<ul style="list-style-type: none">• 優化內部控制及風險管理• 適時公佈經營數據
客戶／潛在客戶	<ul style="list-style-type: none">• 客戶資料安全• 可靠服務• 交通便利	<ul style="list-style-type: none">• 客戶私隱保障• 提供優質教育設施及服務• 良好公共交通網絡
僱員	<ul style="list-style-type: none">• 就業發展平台• 薪酬及福利• 職業健康及安全	<ul style="list-style-type: none">• 透明的晉升渠道• 有競爭力的薪酬待遇• 實施健康及安全管理体系
社區及公眾	<ul style="list-style-type: none">• 積極的學習氛圍• 支持社會福利• 保護自然	<ul style="list-style-type: none">• 為學院及學生創造良好環境• 參與慈善工作• 堅持綠色運營

重要性評估

於二零二三年度，本集團就多項環境、社會及管治事宜進行重要性評估，以識別對本集團業務至關重要且持份者最為關心的事宜。其有助於本集團確保其業務發展能夠滿足持份者的期望及要求。本集團已識別24項涵蓋環境、社會及營運的環境、社會及管治事宜，並邀請內部及外部持份者透過評分工具及訪談評估環境、社會及管治事宜的重要性。本集團管理層已審閱環境、社會及管治事宜的重要性排名，並於本報告中披露結果。重要性評估的結果優先考慮持份者意見，使本集團重點關注行動、成果及報告等重大方面。

環境、社會及管治報告

本集團於二零二三年度的環境、社會及管治範疇重要性矩陣：



環境範疇

1. 溫室氣體(「溫室氣體」)排放
2. 能源消耗及資源管理
3. 水資源管理
4. 廢棄物管理
5. 包裝材料使用
6. 對環境的影響
7. 氣候變化

社會範疇

8. 社區貢獻
9. 職業健康及安全
10. 童工
11. 強迫勞工
12. 培訓及發展
13. 薪金及僱員福利
14. 多元化及平等機會
15. 吸納及挽留人才
16. 反貪污

運營範疇

17. 供應鏈管理
18. 供應商評估及篩選
19. 客戶滿意度
20. 客戶私隱
21. 反饋及投訴處理
22. 產品安全及品質
23. 知識產權保護
24. 營銷及標籤

環境、社會及管治報告

環境層面

本集團致力於維持可持續發展並遵守有關環境保護的相關法律法規，努力將其經營活動對環境的影響降至最低。

排放物

本集團深知環保質量對實現長遠發展至關重要。本集團致力確保將環境可持續發展的概念融入日常業務營運的每個環節中。本集團繼續監控在進行業務活動的過程中產生廢棄物及／或能源利用方式的所有變化類型。

本集團明白環境保護的重要。其在運營中積極採取多種環保措施，並制定《辦公室環保指引》以減少排放。本集團於二零二三年度及二零二二年度（定義為截至二零二二年六月三十日止年度）排放物的關鍵環境績效指標如下表所示：

環境指標	單位	二零二三年度	二零二二年度
廢氣排放 <small>(附註1)</small>			
氮氧化物 (NO _x) 排放物 <small>(附註2)</small>	千克	16.33	68.92
硫氧化物 (SO _x) 排放物 <small>(附註2)</small>	千克	0.03	0.13
顆粒物 (PM) 排放物 <small>(附註2)</small>	千克	1.56	6.58
溫室氣體排放			
溫室氣體排放總量 <small>(附註2、3)</small>	噸二氧化碳當量	582.46	870.15
溫室氣體排放密度	千克二氧化碳當量／ 校區平方米	1.21	1.61
直接排放 (範圍1) <small>(附註2)</small>	噸二氧化碳當量	5.85	24.42
間接排放 (範圍2) <small>(附註4)</small>	噸二氧化碳當量	565.95	835.10
其他間接排放 (範圍3) <small>(附註5)</small>	噸二氧化碳當量	10.66	10.63
廢棄物			
無害廢棄物產生總量 <small>(附註6)</small>	噸	不適用	不適用
無害廢棄物產生密度	噸／校區平方米	不適用	不適用
有害廢棄物產生總量 <small>(附註7)</small>	噸	不適用	不適用
有害廢棄物產生密度	噸／校區平方米	不適用	不適用

環境、社會及管治報告

附註1：用於計算NO_x、SO_x及PM的排放因子來源於：(i)香港環境保護署(「環保署」)的EMFAC-HK汽車排放計算模型；及(ii)美國國家環境保護局的汽車排放模型軟件—MOBILE6.1。假設相對濕度80%、溫度攝氏25度、平均時速每小時30公里及僅包括行車時的廢氣排放量。

附註2：由於本集團擁有的汽車數目已由4輛減少至二零二三年度的1輛，因此與二零二二年度相比，廢氣排放及直接溫室氣體排放顯著減少。

附註3：溫室氣體排放可分為以下三個範圍：

範圍1：由本集團所擁有或控制的業務直接產生的溫室氣體排放，包括來自在中國控制的汽車產生的溫室氣體排放；

範圍2：本集團消耗所購電力產生的間接溫室氣體排放；及

範圍3：本集團以外發生的其他間接溫室氣體排放(包括上游及下游排放)，包括(i)處置於堆填區的廢紙產生的排放物；(ii)處理食水和污水時耗用電力所致的排放物；及(iii)本集團僱員的商務旅行產生的排放物。

附註4：廊坊市購電(位於華北電網)排放系數設為0.9419千克二氧化碳/千瓦時，數據來自中華人民共和國生態環境部(二零一九年)。

附註5：中國就處理食水及污水的每單位耗電量分別設定為0.6及0.28328千瓦時。

附註6：本集團已委聘位於東方大學城的一間廢棄物管理公司處理無害廢棄物，例如食物廢棄物及一般辦公室廢棄物。因此，本集團本身並未保留無害廢棄物數據。

附註7：本集團並無產生有害廢棄物。倘若要處置任何有害廢棄物，本集團將委聘專業公司進行處理。

本集團秉承環保管理原則，致力妥善處理及處置所有排放物及廢棄物。已採取的具體行動包括：

- 將室內溫度維持在舒適的最佳水平；
- 在辦公室安裝LED照明系統。於非辦公時間內實行自動關燈以節省能源並為所有非緊急照明提供手動的超控開關；
- 鼓勵僱員關閉閒置電腦及顯示器、設置辦公機器(如複印機及電視顯示器)於辦公時間後自動關閉；
- 鼓勵僱員充分利用現代通訊系統以避免不必要的差旅安排；

環境、社會及管治報告

- 張貼強調辦公室內節能的重要性之標牌；
- 進行最低程度的裝修，再利用現有的地板、家具等；
- 與中國河北省廊坊市各個不同的地方政府緊密合作，協助其向我們的租戶推廣中國的環保策略；及
- 向校區內的學生及員工推廣環保知識並向該處的學生提倡把垃圾分類到不同的垃圾箱。

為更好地管理本集團的重大議題及其在排放物方面的表現，本集團決定設定截至二零二四年六月三十日止年度（「二零二四年度」）空氣排放及溫室氣體排放的量化目標如下：

環境指標	減排目標	基準年	狀態
氮氧化物排放密度	二零二四年度前減少3%	二零一九年度	進行中
硫氧化物排放密度	二零二四年度前減少3%	二零一九年度	進行中
顆粒物排放密度	二零二四年度前減少3%	二零一九年度	進行中
溫室氣體排放密度	二零二四年度前減少3%	二零一九年度	進行中
無害廢棄物產生密度	二零二四年度前減少3%	二零一九年度	進行中
有害廢棄物產生密度	保持零產生	二零一九年度	進行中

於二零二三年度，本集團並無注意到任何重大違反涉及廢氣及溫室氣體排放、對水體及土地排放以及產生具有顯著影響的有害及無害廢棄物的相關法律法規的情況，包括《中華人民共和國環境保護法》及《中華人民共和國水污染防治法》。此外，於二零二三年度，並無存在因違反相關法例及法規而導致罰款或非金錢制裁的報告。

資源使用

本集團重視環境保護，努力實現能源及資源的合理利用。我們已制定《辦公室環保指引》，並提倡採取適當措施提高利用率。

環境、社會及管治報告

本集團有關資源使用的關鍵環境指標數據如下：

環境指標	單位	二零二三年度	二零二二年度
已消耗的柴油單位	千瓦時	不適用	不適用
已消耗的汽油單位 ^(附註1)	千瓦時	15,706.44	88,974.78
已消耗的所購暖氣單位 ^(附註2)	千瓦時	180,437.73	180,437.73
已消耗的所購電力單位 ^(附註3)	千瓦時	600,861.38	886,611.03
總能源消耗	千瓦時	797,005.55	1,156,023.54
總能源消耗密度	千瓦時／校區平方米	1.65	2.13
耗水量 ^(附註4)	噸	7,166	9,058
耗水密度	噸／校區平方米	0.01	0.02
已用包裝材料總量 ^(附註5)	噸	不適用	不適用
已用包裝材料密度	噸／產品數量	不適用	不適用

附註1：用於將其他單位中的數據轉換為千瓦時的轉換因子乃源自國際能源署發佈的能源統計手冊。

附註2：該數據包括東方大學城為中國辦事處購買的暖氣單位。東方大學城租賃樓宇所消耗的暖氣單位不包括在內，因為客戶已自行購買暖氣，而本集團則負責將暖氣經東方大學城二次加壓後輸送予客戶。中國辦事處的樓面面積約為3,605.87平方米。根據中國建築科學研究院發行的《民用建築採暖通風設計技術措施》，辦事處／大學的供暖面積熱指標為58至81瓦／平方米（即平均為69.5瓦／平方米）。

中國北方的供暖期一般由十一月十五日至翌年三月十五日及供暖時間有效率約為25%。因此，環境、社會及管治報告所用的供暖實效時間於二零二三年度及二零二二年度均接近720小時。

附註3：所購電力數據包括三部分：

- (i) 於二零二三年度及二零二二年度，中國辦事處及空置樓宇保養所消耗的電力分別為487,404.65千瓦時及485,483.88千瓦時；
- (ii) 於二零二三年度及二零二二年度經東方大學城二次加壓後輸送暖氣予客戶的換熱站所消耗的電力分別為61,866.21千瓦時及220,803.20千瓦時；及
- (iii) 於二零二三年度及二零二二年度經東方大學城二次加壓後向客戶供水的水泵房所消耗的電力分別為51,590.52千瓦時及180,323.95千瓦時。

環境、社會及管治報告

附註4：耗水量數據包括兩部分：

- (i) 於二零二三年度及二零二二年度中國辦事處及空置樓宇保養的耗水量分別為1,257噸及4,058噸；及
- (ii) 於二零二三年度及二零二二年度經東方大學城二次加壓後向客戶輸送暖氣的換熱站耗水量分別為5,909噸及5,000噸。

附註5：本集團的業務並無涉及使用任何包裝材料。因此，在這方面並無可用數據。

於二零二三年度，本集團在物色適用水源方面並無遇到任何困難。

本集團尋求機會減少及循環再生已消耗的資源，透過採取下列行動，盡量減少對環境產生的廢棄物：

- 於寒假期間將供熱系統調到最低點，最終減少熱損失；及
- 作為環境保護行動的一部分，對於資料共享或內部行政文件，鼓勵所有僱員通過雙面用紙及經常使用電子資料系統來減少用紙量。

日後，本集團將繼續我們在環境保護方面的投入並致力建設一個更加綠色及健康的環境，以履行我們作為所在社區一員的責任。

為更好地管理本集團的重大議題及其在環境方面的表現，本集團決定設定二零二四年度資源使用的量化目標如下：

環境指標	節約目標	基準年	狀態
能源消耗密度	二零二四年度前減少3%	二零一九年度	進行中
天然氣消耗密度	二零二四年度前減少3%	二零一九年度	進行中
耗水密度	二零二四年度前減少3%	二零一九年度	進行中

環境、社會及管治報告

環境及天然資源

本集團委聘園藝服務供應商在校區提供園藝服務，包括清除任何雜草或枯萎植物，並種植新苗圃及茁壯植物。園藝服務供應商必須遵循本集團的《綠化養護方案》內部指引、《綠化養護操作規範》及《綠化養護質量與考核標準》，其中訂明各類植物的施肥周期，以及修剪樹木、清除枯萎植物及噴灑防蟲劑等指引。



▲ 宿舍環境



▲ 校園場地環境

氣候變化

氣候相關財務披露工作小組（「TCFD」）為公司向持份者報告其氣候相關風險提供報告框架。TCFD將氣候相關風險分為實體風險及轉型風險，去碳化帶來的氣候變化的實體影響及過渡風險可能對本集團的營運及發展造成重大影響。本集團已針對因氣候變化給本集團帶來的風險及潛在影響提高意識。本集團已識別可能對本集團營運及發展造成不利影響的氣候相關風險。

本集團明白氣候變化已對世界及其運轉構成生存威脅，而本集團須採取有效措施保護其營運免受由此造成的潛在干擾及損害。有關風險包括可能導致電力損失、財產及機械損壞以及員工傷亡的颱風及暴雨等實體風險，以及政策及監管變化等過渡風險。

環境、社會及管治報告

為應對此等問題，本集團已建立風險管理系統及程序，以識別、監控及控制氣候變化影響。減輕客戶變更相關影響的具體措施包括加強及維護建築設計、結構及設施，以增強抵禦極端天氣的能力。本集團亦設有應急方案（包括在若干極端天氣下工作時間及地點的靈活性）以維持本集團的日常運營，以減少員工在通勤時受傷的風險。

本集團亦關注相關監管規定的風險，可能會因當時的運營實踐未能滿足相關監管規定而產生潛在成本影響或運營中斷。不遵守此等限制將導致罰款，甚至命令暫停運營一段期間。本集團將定期檢討相關政策更新並評估其對運營的潛在影響，並制定相關應對措施以減輕潛在風險。

社會層面

本集團為僱員提供公平的工作環境，保障他們的身心健康，並提供培訓以增進知識及技巧以履行工作職責。

僱傭

本集團了解人力資源是其最重要的寶貴資產之一。本集團尊重文化及個體的多樣性，致力堅持公平平等的人力資源政策，當中候選人的質素及價值是招聘及晉升程序中最重要之評估因素。本集團向不同性別、年齡組別及民族提供平等的就業機會，以實現良好的人力資源多樣性。本集團已建立人力資源管理政策，涵蓋：(i) 招聘及晉升；(ii) 工時；(iii) 休假；及 (iv) 待遇及福利。

環境、社會及管治報告

截至二零二三年六月三十日，本集團在中國僱用的僱員總數為26人(二零二二年：29人)。以下載列二零二三年度本集團僱員組成概要：

按類別劃分的僱員組成	單位	二零二三年度	二零二二年度
按性別劃分的僱員人數			
男性	僱員人數	16(62%)	18(62%)
女性	僱員人數	10(38%)	11(38%)
按僱員類別劃分的僱員人數			
兼職	僱員人數	—	—
全職	僱員人數	26(100%)	29(100%)
按年齡組別劃分的僱員人數			
30歲以下	僱員人數	—	—
30至50歲	僱員人數	16(62%)	17(59%)
50歲以上	僱員人數	10(38%)	12(41%)
按地區劃分的僱員人數			
香港	僱員人數	—	—
中國大陸	僱員人數	26(100%)	29(100%)

截至二零二三年六月三十日，二零二三年度按類別劃分的僱員流失比率如下：

按類別劃分的僱員流失比率	二零二三年度	二零二二年度
按性別劃分的僱員流失比率^(附註1)		
男性	13%	11%
女性	10%	18%
按年齡組別劃分的僱員流失比率^(附註1)		
30歲以下	—	—
30至50歲	—	18%
50歲以上	30%	8%
按地區劃分的僱員流失比率^(附註1)		
香港	—	—
中國大陸	12%	14%

附註1：按類別劃分的僱員流失比率乃按該類別離職的僱員總數除以相應類別的僱員總數計算。

環境、社會及管治報告

本集團高度重視僱員福利，提供潔淨的工作及居住環境和輕鬆愉快的氛圍。全體員工均有權享有社會保險及各類有薪假期，如病假、工傷假期、法定假期、婚假、產假、恩恤假期及年假。

於二零二三年度，本集團並無發現任何有關薪酬及解僱、招聘及升職、工作時數、休期、平等機會、多元化、反歧視及產生重要影響的其他福利方面有重大違反法律及法規的情況。本集團嚴格遵守當地有關僱傭關係的法律及法規，例如《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》。此外，於二零二三年度，並無因違反相關法律及法規而遭受重大罰款或制裁的報告。

健康及安全

本集團致力為所有僱員提供及維持安全及健康的工作環境。

為加強僱員工作安全意識及降低受傷及事故次數及嚴重程度，本集團已制定健康及安全政策，包括禁止在工作場所吸煙、酗酒及吸毒、發現及預防校園中的風險及有害物，以及對事故或人身傷害採取跟進行動。本集團要求僱員嚴格堅持及遵守該等政策，而僱員手冊載有該等政策。

本集團十分重視消防安全。整個校區設有消防站及滅火設備，如滅火筒及消防喉。此外，租賃合約包括消防安全條款，而對於租用整幢樓宇的客戶，必須簽署《消防安全責任狀》以聲明作為承租人的消防安全責任。除了向廊坊市消防大隊提交消防設備的支持性文件外，本集團亦參與廊坊市消防大隊每年至少舉辦一次的火警演習，提高僱員的防火安全意識。

為應對二零一九年冠狀病毒病疫情（「COVID-19」），本集團以保障員工健康為首要任務，為他們提供充足數量的消毒潔手液及醫用口罩。此外，本集團亦制訂措施，包括在餐廳預防及控制COVID-19的措施及COVID-19緊急應變計劃。本集團在工作地點亦採取了多項預防措施對抗COVID-19的傳播，包括但不限於：(i) 提醒僱員保持手部衛生；(ii) 安排保安人員在前台量度僱員／訪客體溫，如果超過攝氏37.3度，即禁止進入辦公大樓；(iii) 要求所有僱員／訪客在進入辦公大樓及餐廳前必須佩戴口罩；及(iv) 增加清潔及消毒的次數。

環境、社會及管治報告

於二零二三年度，因工死亡人數及死亡率以及因工傷損失的工作日數如下：

因工作關係而死亡的事故	二零二三年度	二零二二年度	二零二一年度
因工作關係而死亡的人數	-	-	-
因工作關係而死亡的比率 (%)	-	-	-
因工作關係而死亡的事故	二零二三年度	二零二二年度	
因工傷損失工作日數		-	-

於二零二三年度，本集團並無發現在提供安全工作環境及保護僱員免受有重大影響的職業危險方面存在任何重大違反相關法律及法規的行為。本集團嚴格遵守當地有關健康及安全的法律及法規，包括《中華人民共和國職業病防治法》及《中華人民共和國工傷保險條例》。此外，於二零二三年度，並無因違反相關法律及法規而遭受重大罰款或制裁的報告。

發展及培訓

本集團明白培訓對僱員發展的重要性。為確保對客戶提供優質服務，本集團向僱員提供專業培訓計劃，包括：(i) 企業文化；(ii) GEM上市規則；(iii) 營運管理；(iv) 財務管理；(v) 經修訂的社會保險法規；(vi) 內部控制措施；及(vii) 消防安全等。本集團通過教育和培訓提高僱員的個人素質，加強其技能及掌握其崗位所需的最新專業知識。

於二零二三年度，按類別劃分的受訓僱員百分比如下：

按類別劃分的受訓僱員百分比	二零二三年度	二零二二年度
受訓僱員百分比 ^(附註1)	100%	100%
按性別劃分 ^(附註2)		
男性	62%	62%
女性	38%	38%
按僱員類別劃分 ^(附註2)		
高級	14%	14%
中級	43%	38%
初級	43%	48%

環境、社會及管治報告

附註1：每名僱員平均受訓時數乃按總受訓時數除以僱員人數計算。

附註2：按類別劃分的平均受訓時數乃按該類別總受訓時數除以相應類別僱員人數計算。

二零二三年度按類別劃分的僱員平均培訓時數載列如下：

按類別劃分的僱員平均培訓時數	單位	二零二三年度	二零二二年度
每名僱員平均培訓時數 ^(附註1)	小時	12	12
按性別劃分的平均培訓時數 ^(附註2)			
男性	小時	12	12
女性	小時	12	12
按僱員類別劃分的平均培訓時數 ^(附註2)			
高級	小時	12	12
中級	小時	12	12
初級	小時	12	12

附註1：每名僱員平均受訓時數乃按總受訓時數除以僱員人數計算。

附註2：按類別劃分的平均受訓時數乃按該類別總受訓時數除以相應類別僱員人數計算。

勞工標準

本集團明白僱用童工及強迫勞工嚴重違反全球普及價值觀。因此，本集團嚴格遵守《禁止使用童工規定》及其他有關勞工標準的法律及法規。本集團亦嚴格履行勞動合同制度下的規定，所有新招聘僱員在正式受聘時須與本公司訂立勞動合同或聘任協議。

本集團已於招聘中採納措施，包括：(i) 防止僱用童工措施；及(ii) 防止僱用強迫勞工措施。行政及人事部在審閱應徵者履歷時將排除18歲以下的申請人。本集團自從措施生效後並無僱用任何童工。此外，員工須每日向直屬上司提交工作表。行政及人事部確保工作場所並無童工。如發現任何童工或強迫勞工，將立即終止僱傭合約。本集團致力保障人權，禁止強迫勞工，為僱員締造互相尊重、公平與自願的工作環境。

環境、社會及管治報告

於二零二三年度，本集團並無發現有關禁止本集團僱用童工及強迫勞工的任何重大違反相關法律及法規的行為。本集團嚴格遵守當地有關勞工標準的法律及法規，包括《中華人民共和國勞動法》及《禁止使用童工規定》。此外，於二零二三年度，並無因違反相關法律及法規而遭受重大罰款或制裁。

供應鏈管理

作為一座大學城，本集團的使命之一是向其合同學院提供優質的教育設施。供應商及承包商的選擇及維護政策詳細記錄於《內部監控制度》。於選擇供應商及承包商的流程中，本集團不僅在招標流程中考慮經濟及商業因素，亦對彼等遵守適用的法律法規；保障工人健康及安全；及降低環境影響的方面作出嚴格評估。供應商及承包商分為8個主要領域，包括(i) 硬件、電氣材料、建築材料、化工產品；(ii) 清潔用品；(iii) 辦公室用品；(iv) 軟件技術開發、電腦耗材；(v) 搬家公司；(vi) 廢棄物回收公司、清潔公司、傢具公司；(vii) 廣告公司；及(viii) 維修公司，全部均位於廊坊市。本集團每半年對所有供應商及承包商的表現進行評估以取得滿意服務。

為維持良好企業控制及管治，本集團已制定一系列管理制度及程序，以符合聯交所規定的企業管治。此外，本集團鼓勵所有業務夥伴制定節能減排政策，以與其一同致力可持續發展。

於二零二三年度，本集團並不知悉任何主要供應商對商業道德、環境保護、人權及勞工常規造成任何重大實際及潛在負面影響，亦不知悉彼等有任何有關人權事宜的不合規事件。

於二零二三年度，按地區劃分的供應商數量如下：

按地區劃分的供應商	二零二三年度	二零二二年度
中國	3	3

環境、社會及管治報告

產品責任

本集團的主要業務是教育設施租賃，包括向中國、馬來西亞及印尼的教育機構出租教學樓及宿舍。本集團致力改善教育設施以向合同學院提供優美及宜居的校園，並為學生創造舒適及和諧的環境以提升他們的滿意度。

就個人資料保護及私隱政策而言，本集團確保嚴格遵守法定要求以全面符合個人資料私隱保護的高標準安全性及保密性。作為《內部監控制度》的一部分，已制定個人資料保護程序以保障持份者的個人資料完整，不會被不適當或未經授權使用。本集團高度尊重個人資料的私隱及堅定地致力於業務過程中信守保障個人資料原則。僱員須嚴格遵守《內部監控制度》及《員工職業道德守則》所載處理公司保密資料的完整程序。保護客戶資料亦同樣重要，以避免遭他人入侵及未經授權使用。僱員須遵守私隱及保密的最嚴格標準以防止泄露客戶私隱。

本集團主要提供租賃服務，故並無產品因安全及健康原因須回收。於二零二三年度，本集團並無收到服務相關的投訴。如果客戶的回饋意見有合理緊迫性或重要性，客戶的回饋意見可直接交由本集團營運部立即採取行動，營運部主任將檢閱客戶的回饋意見，並指派負責人員處理該案例。

保護知識產權為本集團的首要任務，本集團已建立處理專利及知識產權的專屬管理系統。本集團已遵守所有適用法律規定，禁止侵犯知識產權。

於二零二三年度，本集團並無發現任何重大違反與租賃經營、健康及安全、有關提供服務的私隱事宜以及具有重大影響的處理方法相關的法律及法規的行為。本集團嚴格遵守當地有關產品責任的法律及法規，包括《中華人民共和國合同法》及中華人民共和國住房和城鄉建設部頒佈的《商品房屋租賃管理辦法》，以及地方政府頒佈的其他相關法規。此外，於二零二三年度，並無遭受重大罰款的報告。

環境、社會及管治報告

反貪污

本集團旨在維持高標準的公開性、正直性及問責制度，且預期全體員工遵守高標準的道德、個人及專業行為。本集團絕不容忍與其任何業務營運有關的貪污、賄賂、勒索、洗黑錢及其他欺詐活動。

除完善的《員工職業道德守則》及《反舞弊行為規範》外，本集團已就設立一個向本集團管理層直接報告可疑欺詐行為的私人通訊渠道頒佈相關舉報程序。我們亦定期持續檢討內部監控系統的有效性，以防止發生貪污活動。

本集團提供內部法律知識培訓，組織董事及僱員學習國家反貪污法律法規及本公司的反貪污政策。此外，於二零二三年度並無任何有關貪污行為的法律訴訟案件。

於二零二三年度，本集團或其僱員概無涉及任何有關賄賂、敲詐勒索、詐騙或洗錢的法律訴訟程序。本集團嚴格遵守當地有關反貪污的法律及法規，包括《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反洗錢法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》及《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》。

社區投資

本集團致力支持本集團經營所在的社區，包括參與社區活動以了解社區的需求，並確保本集團的活動考慮到社區的利益。

本集團鼓勵僱員參與社區活動，例如社區健康倡議、體育、文化活動、義工及教育捐贈。鼓勵本集團全體僱員參與環保活動，提高社區民眾的環保意識。

環境、社會及管治報告

香港聯交所環境、社會及管治報告指引索引

主題	披露要求	章節
環境		
A1 排放物	<p>一般披露：</p> <p>有關以下廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	排放物
關鍵績效指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據。	排放物
關鍵績效指標 A1.2	直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	排放物
關鍵績效指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	排放物
關鍵績效指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	排放物
關鍵績效指標 A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	排放物
關鍵績效指標 A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	排放物

環境、社會及管治報告

主題	披露要求	章節
環境		
A2 資源使用	一般披露： 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	資源使用
關鍵績效指標 A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	資源使用
關鍵績效指標 A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	資源使用
關鍵績效指標 A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	資源使用
關鍵績效指標 A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	資源使用
關鍵績效指標 A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	資源使用
A3 環境及自然資源	一般披露： 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境及自然資源
關鍵績效指標 A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境及自然資源
A4 氣候變化	一般披露： 識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	氣候變化

環境、社會及管治報告

主題	披露要求	章節
社會		
B1 僱傭	一般披露： 有關以下薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭
關鍵績效指標 B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	僱傭
關鍵績效指標 B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	僱傭
B2 健康及安全	一般披露： 有關以下提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	健康及安全
關鍵績效指標 B2.1	過去三年(包括報告年度)每年因工亡故的人數及比率。	健康及安全
關鍵績效指標 B2.2	因工傷損失工作日數。	健康及安全
關鍵績效指標 B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	健康及安全

環境、社會及管治報告

主題	披露要求	章節
社會		
B3 發展及培訓	一般披露： 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	發展及培訓
關鍵績效指標 B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	發展及培訓
關鍵績效指標 B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	發展及培訓
B4 勞工標準	一般披露： 有關以下防止童工或強迫勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	勞工標準
關鍵績效指標 B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強迫勞工。	勞工標準
關鍵績效指標 B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	勞工標準
B5 供應鏈管理	一般披露： 管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理

環境、社會及管治報告

主題	披露要求	章節
社會		
B6 產品責任	<p>一般披露：</p> <p>有關以下所提供產品及服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	產品責任
關鍵績效指標 B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	產品責任
關鍵績效指標 B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	產品責任
關鍵績效指標 B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	產品責任
關鍵績效指標 B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	產品責任
關鍵績效指標 B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	產品責任
B7 反貪污	<p>一般披露：</p> <p>有關以下防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	反貪污
關鍵績效指標 B7.1	於報告期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	反貪污
關鍵績效指標 B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	反貪污
關鍵績效指標 B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	反貪污

環境、社會及管治報告

主題	披露要求	章節
社會		
B8 社區投資	一般披露： 有關以社區參與來了解發行人營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區投資
關鍵績效指標 B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	社區投資
關鍵績效指標 B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	社區投資

獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致東方大學城控股(香港)有限公司各位股東
(於香港註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核第 82 至 148 頁所載東方大學城控股(香港)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下稱「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於二零二三年六月三十日的綜合財務狀況表，及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零二三年六月三十日的綜合財務狀況及截至該日止年度 貴集團的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照香港公司條例妥為編製。

意見基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。根據該等準則，吾等的責任於本報告「核數師就審核綜合財務報表的責任」一節中詳述。根據香港會計師公會的「專業會計師道德守則」(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證足夠及能適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為吾等的專業判斷中，審核本報告期間綜合財務報表中最重要的事項。吾等於審核整體綜合財務報表處理此等事項及就此形成意見，而不會就此等事項單獨發表意見。

獨立核數師報告

投資物業估值

茲提述綜合財務報表附註4(f)、5(b)及15(a)。

貴集團投資物業按二零二三年六月三十日的公平值人民幣1,458,878,000元列賬，該公平值乃基於由專業合資格估值師的獨立事務所進行的估值。

投資物業對 貴集團綜合財務報表屬重大。其公平值一般採用收入資本化法及市場比較法(如適用)得出。於釐定將予使用的合適估值方法時及於評估將予應用的相關假設時，投資物業的估值需要重大判斷及估計。收入資本化法乃基於通過採用適當的資本化率和市場租金，將收入淨額及收入變化潛力予以資本化。市場比較法則以市場可類比交易為基礎，並根據個別物業之特殊因素作出調整。倘所採納的估值方法與估值師應用的主要假設及輸入數據不同，則存在投資物業的賬面值可能發生重大變動的風險。

吾等的回應：

於核數時，吾等進行了(其中包括)下列審核程序以處理該關鍵審核事項：

- (i) 評估外部估值師的資歷、能力及客觀性；
- (ii) 在吾等自有估值專員的協助下考慮估值所採用的方法及所應用假設及輸入數據的合適性；
- (iii) 按抽樣基準檢查所使用輸入數據的準確性及相關性；及
- (iv) 就投資物業估值(包括不可觀測輸入數據與公平值之間的關係)評估綜合財務報表所作出的披露的充分性。

年報內的其他資料

董事對其他資料負責。其他資料包括 貴公司年報所載的資料，惟不包括綜合財務報表及有關核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並無涵蓋其他資料，且吾等並無對該等資料發表任何形式的鑒證結論。

獨立核數師報告

結合吾等對綜合財務報表的審核，吾等的責任是閱讀其他資料，並在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸，或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等所執行的工作，如果吾等得出其他資料存在重大錯誤陳述的結論，吾等須報告該事實。在此方面，吾等沒有任何報告。

董事對綜合財務報表的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例編製真實兼公允地呈列的綜合財務報表，並為其認為必須為使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的內部控制負責。

編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

董事亦負責履行監督 貴集團財務報告過程的責任。審核委員會協助董事就此履行其責任。

核數師就審核綜合財務報表的責任

吾等的目標為合理鑒證整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等的報告僅向 閣下(作為整體)按照香港公司條例第405條報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理鑒證屬高層次鑒證，但不能擔保根據香港核數準則進行的審核工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體於合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

獨立核數師報告

根據香港核數準則進行審核時，吾等運用專業判斷，於整個審核過程中抱持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當審核憑證為吾等的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險較未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對 貴集團內部控制的有效程度發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估算及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘吾等總結認為存在重大不確定因素，吾等需於核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎，惟未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映及列報相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責指導、監督及執行集團的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍及時間安排及重大審核發現，包括吾等於審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷溝通。

獨立核數師報告

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等的獨立性的關係及其他事宜及（如適用）為消除風險所採取的行動或採用的防範措施與負責管治的人員溝通。

吾等從與董事溝通的事項中，決定哪些事項對本期綜合財務報表的審核工作最為重要，因而構成關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，吾等認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述此等事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司
執業會計師

陳子鴻
執業證書編號：P06693

香港，二零二三年八月十八日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年六月三十日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	6	61,680	54,168
僱員成本	9	(4,923)	(5,824)
物業、廠房及設備折舊	14	(372)	(348)
營業稅及附加稅		(920)	(720)
物業稅及土地使用稅		(12,145)	(11,035)
物業管理費		(4,598)	(5,029)
維修及保養費		(1,379)	(580)
法律及諮詢費		(2,413)	(3,892)
其他收入、其他(虧損)/收益淨額	7	(13,648)	(6,554)
其他開支		(3,347)	(3,849)
分佔聯營公司業績	16	(2,846)	6,845
		<hr/>	<hr/>
除減值及公平值變動前經營溢利		15,089	23,182
一家聯營公司的減值虧損撥回	16	2,652	–
投資物業公平值(虧損)/收益	15	(16,838)	22,780
		<hr/>	<hr/>
經營溢利		903	45,962
銀行借款利息開支		(14,905)	(19,648)
利息收入		78	53
		<hr/>	<hr/>
除所得稅前(虧損)/溢利	8	(13,924)	26,367
所得稅：	12		
即期稅項		(12,619)	(153)
遞延稅項		3,164	(20,263)
		<hr/>	<hr/>
年內(虧損)/溢利		(23,379)	5,951
其他全面收益			
隨後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		115	(243)
分佔聯營公司其他全面收益	16	8,965	(278)
		<hr/>	<hr/>
年內其他全面收益		9,080	(521)
		<hr/>	<hr/>
年內全面收益總額		(14,299)	5,430
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年六月三十日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
以下人士應佔(虧損)/溢利			
– 本公司擁有人		(23,017)	5,811
– 非控股權益		(362)	140
		<u>(23,379)</u>	<u>5,951</u>
以下人士應佔全面收益總額			
– 本公司擁有人		(13,937)	5,290
– 非控股權益		(362)	140
		<u>(14,299)</u>	<u>5,430</u>
年內本公司擁有人應佔(虧損)/溢利的每股(虧損)/盈利	13		
– 基本(每股人民幣元)		<u>(0.13)</u>	<u>0.03</u>
– 攤薄(每股人民幣元)		<u>(0.13)</u>	<u>0.03</u>

綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	4,707	4,805
投資物業	15	1,458,878	1,563,593
於聯營公司的權益	16(a)	46,643	69,906
預付款項	17	72,336	18,009
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總值		1,582,564	1,656,313
		<hr/>	<hr/>
流動資產			
貿易及其他應收款項	18	12,004	18,623
應收一家聯營公司款項	16(b)	33,406	–
可收回稅項		31	76
受限制現金		–	2,678
現金及現金等價物		63,752	4,713
		<hr/>	<hr/>
流動資產總值		109,193	26,090
		<hr/>	<hr/>
流動負債			
貿易及其他應付款項及應計費用	19	12,335	14,919
客戶墊款		6,054	5,728
銀行借款，有擔保	20	68,323	40,552
即期稅項負債		2,314	76
		<hr/>	<hr/>
流動負債總額		89,026	61,275
		<hr/>	<hr/>
流動資產／(負債)淨值		20,167	(35,185)
		<hr/>	<hr/>
總資產減流動負債		1,602,731	1,621,128
		<hr/>	<hr/>
非流動負債			
貿易及其他應付款項及應計費用	19	–	4,551
銀行借款，有擔保	20	193,142	189,866
遞延稅項負債	21	176,143	178,966
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		369,285	373,383
		<hr/>	<hr/>
資產淨值		1,233,446	1,247,745
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	22	290,136	290,136
儲備	23	932,696	946,633
		<u>1,222,832</u>	<u>1,236,769</u>
非控股權益			
		<u>10,614</u>	<u>10,976</u>
權益總額		<u><u>1,233,446</u></u>	<u><u>1,247,745</u></u>

代表董事會

周華盛
主席兼執行董事

劉迎春
行政總裁兼執行董事

綜合權益變動表

截至二零二三年六月三十日止年度

	儲備							總計
	股本	其他儲備	法定盈餘			本公司	非控股	
			儲備	保留溢利	外匯儲備	擁有人 應佔權益	權益	
人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元	人民幣千元	
於二零二一年七月一日的結餘	290,136	(71,025)	1,418	1,011,847	(897)	1,231,479	10,836	1,242,315
年內溢利	-	-	-	5,811	-	5,811	140	5,951
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	(243)	(243)	-	(243)
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	(278)	(278)	-	(278)
年內全面收益總額	-	-	-	5,811	(521)	5,290	140	5,430
於二零二二年六月三十日及 二零二二年七月一日的結餘	290,136	(71,025)	1,418	1,017,658	(1,418)	1,236,769	10,976	1,247,745
年內虧損	-	-	-	(23,017)	-	(23,017)	(362)	(23,379)
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	115	115	-	115
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	8,965	8,965	-	8,965
年內全面收益總額	-	-	-	(23,017)	9,080	(13,937)	(362)	(14,299)
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	92	(92)	-	-	-	-
於二零二三年六月三十日的結餘	290,136	(71,025)	1,510	994,549	7,662	1,222,832	10,614	1,233,446

綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除所得稅前(虧損)/溢利		(13,924)	26,367
就以下各項進行調整：			
利息收入		(78)	(53)
銀行借款利息開支		14,905	19,648
物業、廠房及設備折舊	14	372	348
投資物業的公平值虧損/(收益)	15	16,838	(22,780)
分佔聯營公司業績	16	2,846	(6,845)
出售投資物業虧損	7	18,234	4,917
出售物業、廠房及設備虧損		-	58
一家聯營公司的減值虧損撥回	16	(2,652)	-
未變現外匯(收益)/虧損淨額		(3,620)	1,868
營運資金變動前經營溢利		32,921	23,528
貿易及其他應收款項減少		7,009	5,185
貿易及其他應付款項及應計費用(減少)/增加		(1,126)	2,442
客戶墊款(減少)/增加		(466)	1,817
經營所得現金		38,338	32,972
已付所得稅		(10,338)	(151)
經營活動所得現金淨額		28,000	32,821
投資活動所得現金流量			
已收利息		78	53
受限制現金解除		2,678	1,847
投資物業預付款項		(54,327)	(3,271)
購買物業、廠房及設備及投資物業		(17,460)	(5,857)
出售投資物業所得款項		93,726	-
返還一間聯營公司之資本		-	15,550
墊款予關聯公司		(66)	(63)
收取自關聯公司		63	67
投資活動所得現金淨額		24,692	8,326

綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
融資活動所得現金流量	32		
銀行借款所得款項		50,000	–
銀行借款還款		(22,636)	(50,917)
銀行借款利息開支		(14,905)	(19,648)
關聯公司墊款		–	6,051
向關聯公司還款		(6,051)	–
		<u>6,408</u>	<u>(64,514)</u>
融資活動所得／(所用)現金淨額		6,408	(64,514)
		<u>59,100</u>	<u>(23,367)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		59,100	(23,367)
年初現金及現金等價物		4,713	28,095
外匯匯率變動的影響淨額		(61)	(15)
		<u>63,752</u>	<u>4,713</u>
年末現金及現金等價物		63,752	4,713
現金及現金等價物結餘分析			
銀行及手頭現金		13,748	4,713
受限制銀行存款*		50,004	–
		<u>63,752</u>	<u>4,713</u>

* 於二零二三年六月三十日，存放於受限制銀行賬戶之銀行結餘僅可用於投資物業項目之改造／翻修，其中銀行存款乃為支付本集團短期現金承諾而持有，並計入現金及現金等價物。受限制銀行結餘按年利率0.35%計息(二零二二年：無)。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

1. 一般資料

東方大學城控股(香港)有限公司(「本公司」)在香港註冊成立為有限公司。其股份於香港聯合交易所有限公司GEM上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點披露於年報內的公司資料一節。本集團(包括本公司及其附屬公司)主要在中華人民共和國(「中國」)、馬來西亞及印尼從事提供教育設施租賃服務。

本公司董事(「董事」)認為本公司的最終母公司為萊佛士教育有限公司(「萊佛士」)(前稱萊佛士教育集團)，該公司於新加坡註冊成立，其股份於新加坡證券交易所有限公司上市。萊佛士的附屬公司(本集團除外)統稱為萊佛士集團。

2. 採用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

(a) 採納經修訂香港財務報告準則 – 二零二二年七月一日起生效

香港財務報告準則第3號 修訂本	對概念框架之提述
香港會計準則第16號 修訂本	物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號 修訂本	虧損合約：履行合約之成本
香港財務報告準則 二零一八年至二零二零年之年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號相應闡釋範例及香港會計準則第41號之修訂
香港會計準則第12號修訂本	國際稅收改革 – 支柱二示範規則

採納上述經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間或過往期間的業績和財務狀況並無重大影響。本集團並無提早應用任何於本會計期間尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

2. 採用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」) – 續

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

下列新訂及經修訂香港財務報告準則(可能適用於本集團的綜合財務報表)經已頒佈但尚未生效，而本集團亦無提早採納。

香港會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號的 相關修訂(經修訂)(「二零二零年修訂本」) ^{2、4}
香港會計準則第1號修訂本	附有契諾的非流動負債(「二零二二年 修訂本」) ^{2、4}
香港會計準則第1號及香港 財務報告準則實務報告 第2號修訂本	會計政策披露 ¹
香港會計準則第8號修訂本	會計估計定義 ¹
香港會計準則第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 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 ¹
香港會計準則第7號及香港 財務報告準則第7號修訂本	供應商融資安排 ²
香港財務報告準則第10號及香港 會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或 注資 ³

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 修訂本應前瞻性地應用於待定日期或之後開始之年度期間內發生之資產出售或投入

⁴ 由於二零二二年修訂本之修訂，二零二零年修訂本的生效日期已推遲至於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間。此外，由於二零二零年修訂本及二零二二年修訂本，香港詮釋第5號(經修訂)財務報表的呈報 — 借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類已予修訂，以使相應的措詞保持一致，結論不變

香港會計準則第1號修訂本，負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(經修訂)財務報表呈列 — 借款人對含有按要求償還條款的定期貸款的分類

香港會計準則第1號修訂本 — 負債分類為流動或非流動闡明要求分類負債為流動或非流動，尤其是釐定實體是否有權在報告期後至少推遲12個月償還債務。分類不受有關實體是否會行使其延遲清償負債的權利的預期影響。該修訂本亦闡明被認為結清債務的情況。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

2. 採用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）－續

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則－續

*香港會計準則第1號修訂本，負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號（經修訂）財務報表呈列－
借款人對含有按要求償還條款的定期貸款的分類－續*

於二零二二年，香港會計師公會頒佈二零二二年修訂本，進一步闡明在貸款安排引起的負債契諾中，僅實體須於報告日期或之前必須遵守的契諾會影響該負債分類為流動或非流動。此外，二零二二年修訂本要求實體作出額外披露，將貸款安排產生的負債分類為非流動負債，前提是該實體有權在報告期後十二個月內延遲償還受該實體遵守未來契諾所限的負債。修訂本可追溯應用。允許提前應用。

董事預期，日後應用該等修訂本及修改將不會對綜合財務報表造成影響。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號修訂本，會計政策披露

會計政策披露（修訂本）於反饋意見指出需要更多指引以協助公司決定應披露的會計政策資料後頒佈。香港會計準則第1號（修訂本）規定公司披露其重大會計政策資料，而非其重大會計政策。香港財務報告準則實務報告第2號（修訂本）就如何將重大的概念應用於會計政策披露提供指引。

董事預期，日後應用該等修訂本將不會對綜合財務報表造成影響。

香港會計準則第8號修訂本－會計估計定義

香港會計準則第8號（修訂本）釐清公司應如何區分會計政策變動與會計估計變動。有關區分實屬重要，原因為會計估計變動僅提前應用於未來交易及其他未來事件，但會計政策變動亦一般追溯應用於過往交易及其他過往事件。允許提前應用。

董事預期，日後應用該等修訂本將不會對綜合財務報表造成影響。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

2. 採用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」) – 續

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則 – 續

香港會計準則第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

香港會計準則第12號的修訂縮窄初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相等應課稅及可扣減暫時差額的交易，如租賃及停用責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產(前提是並無充足應課稅利潤)及遞延稅項負債。該修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並將適用於最早呈列的比較期間期初與租賃及停用責任相關的交易，任何累計影響確認為對保留溢利期初餘額的調整或於該日的權益其他組成部分(倘適用)。此外，該等修訂可追溯應用於除租賃及停用責任以外的交易。允許提早應用。

董事預期，日後應用該等修訂本將不會對綜合財務報表造成影響。

香港財務報告準則第17號 – 保險合約及相關修訂本

新準則確立保險合約的確認、計量、呈列及披露原則，並取代香港財務報告準則第4號保險合約。該準則概述「一般模式」，並對具有直接參與特點的保險合約作出修訂，稱為「可變費用法」。倘符合若干標準，則可簡化「一般模式」，以保費分配法來衡量剩餘保障的責任。

二零二零年修訂本引入對部分要求進行簡化的變動；使財務業績更易於解釋以及通過提供額外過渡救濟簡化過渡。二零二二年修訂本引入與首次應用香港財務報告準則第17號時呈報的金融資產比較信息相關的過渡選項，以避免金融資產與保險合同負債之間出現臨時會計錯配。

董事預期，日後應用該等修訂本將不會對綜合財務報表造成影響。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

2. 採用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」) – 續

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則 – 續

香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號修訂本 – 供應商融資安排

該修訂本引入新披露要求，以提高供應商融資安排的透明度及其對實體負債、現金流和流動性風險的影響，以回應投資者對某些實體SFA可閱度不足、阻礙投資者分析的擔憂。

董事預期，日後應用該等修訂本將不會對綜合財務報表造成影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本 – 投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資

該修訂本釐清投資者與其聯營公司或合營公司之間出售資產或注資的情況。當與採用權益法入賬的聯營公司或合營公司進行交易時，因失去對不設業務之附屬公司的控制權而產生的任何收益或虧損，僅於損益中確認且僅以非關聯投資者在該聯營公司或合營公司的權益為限。同樣地，就按公平值重新計量任何前附屬公司(已成為聯營公司或合營公司)的保留權益所產生的任何收益或虧損而言，僅於損益中確認且僅以非關聯投資者在該聯營公司或合營公司的權益為限。該修訂本可追溯應用。

董事預期，日後應用該等修訂本將不會對綜合財務報表造成影響。

3. 編製基準

(a) 合規聲明

綜合財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(以下統稱「香港財務報告準則」)以及香港公司條例披露規定中與編製財務報表有關之條文編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)規定之適用披露事項。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

3. 編製基準 – 續

(b) 計量基準

除投資物業使用公平值計量(於下文所載會計政策說明)外，綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

(c) 功能及呈報貨幣

綜合財務報表按人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦是本公司的功能貨幣。

4. 重大會計政策

(a) 附屬公司

綜合

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至報告期末的財務報表。附屬公司指本集團對其擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團承受或有權參與實體所得可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司自其控制權轉移至本集團當日起綜合入賬。附屬公司自其控制權終止當日起取消綜合入賬。

(i) 業務合併

收購法乃用作本集團業務合併的入賬方法。收購附屬公司所轉讓的代價乃所轉讓資產、被收購方的前擁有人所承擔負債及本集團所發行股權的公平值。轉讓代價包括或然代價安排所產生的任何資產或負債的公平值。在業務合併過程中所收購的可識別資產、所承擔的負債及或然負債，均於收購當日按其公平值初步計量。按個別收購基準計算，本集團按公平值或按非控股權益分佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額的比例，確認任何於被收購方的非控股權益。

收購相關成本於產生時列為開支。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(a) 附屬公司 – 續

綜合 – 續

(i) 業務合併 – 續

倘業務合併分階段完成，則收購方先前所持被收購方股權於收購日期的賬面值按收購日期公平值重新計量；此次重新計量所產生的任何收益或虧損均於損益中確認。

本集團將轉讓的任何或然代價於收購日期按公平值確認。被視作資產或負債的或然代價的公平值的其後變動按照香港財務報告準則第9號於損益內確認或確認為其他全面收益的變動。分類為權益的或然代價不予重新計量，而其後的結算於權益內列賬。

轉讓代價、於被收購方非控股權益的金額及於被收購方任何過往股權於收購日期的公平值超過已收購可識別資產淨值公平值的差額計為商譽。倘轉讓代價、已確認的非控股權益及過往計量的持有權益在議價購買的情形下低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，該差額直接在損益內確認。

集團間的交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益會予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷。附屬公司所報告的金額已於必要時作出調整以符合本集團的會計政策。

(ii) 於附屬公司的所有權權益變動而未發生控制權變動

不會導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易，即以彼等為擁有人的身份與附屬公司擁有人進行的交易。任何已付代價公平值與所收購相關分佔附屬公司淨資產賬面值的差額列作權益。向非控股權益出售的收益或虧損亦列作權益。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(a) 附屬公司 – 續

獨立財務報表

於附屬公司的投資乃以成本減減值記賬。成本包括投資的直接應佔費用。附屬公司的業績按已收及應收股息計入本公司的賬目內。

(b) 聯營公司

聯營公司為本集團對其擁有重大影響力的實體，既非附屬公司，亦非合營企業。重大影響力指有權力參與投資對象的財務及經營決策，但並非對該等政策擁有控制或聯合控制權。

聯營公司乃採用權益法入賬，據此聯營公司按成本初始確認，此後其賬面值於聯營公司的資產淨值內調整以反映本集團應佔收購後變動，惟超過本集團於聯營公司的權益的虧損不會確認，除非有責任彌補該等虧損。

本集團與其聯營公司之間的交易產生的溢利及虧損僅於不相關投資者於聯營公司擁有權益時方才確認。該等交易產生的投資者分佔聯營公司溢利及虧損與聯營公司的賬面值對銷。倘未變現虧損證明資產轉移的減值，則即時於損益確認。

聯營公司已付任何溢價高於已收購本集團應佔可識別資產、負債及或然負債的公平值撥充資本，計入聯營公司的賬面值。倘客觀證據證明聯營公司投資有減值，則投資的賬面值按與其他非金融資產相同的方式檢測減值。已確認且並無分配至任何資產(包括商譽)之任何減值虧損組成投資賬面值之一部分。該減值虧損之任何撥回均按香港會計準則第36號確認，以投資之可收回金額隨後增加為限。

本公司財務狀況表中，投資聯營公司按成本減減值虧損(如有)列賬。聯營公司的業績由本公司基於在年內所收及應收股息入賬。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(c) 分部呈報

經營分部按與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提交的內部報告一致的方式呈報。主要經營決策者負責就營運分部分配資源及評估表現，並已被確定為本公司作出決策的執行董事。

(d) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所載項目，乃採用該實體營運所在主要經濟環境所使用的貨幣(「功能貨幣」)計量。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易或項目重新估值當日的匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損，乃於損益內確認，惟符合資格進行現金流量對沖及投資淨額對沖的項目，則於權益內列為遞延項目。

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團公司(均無極高通脹經濟地區的貨幣)的業績及財務狀況，均按下列方式換算為呈列貨幣：

- 各財務狀況表呈列的資產及負債乃按該報告期末的收市匯率換算；
- 各損益項目的收支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並非有關交易當日的匯率的累積影響的合理估計數，在該情況下，則收支會按有關交易當日的匯率換算)；及
- 所有因此產生的匯兌差額均於其他全面收益中確認。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減折舊及任何減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。

僅於與該項目有關的未來經濟利益可能流向本集團，而項目成本能可靠地計量時，後續成本方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產（如適用）。本集團會終止確認重置部分的賬面值。所有其他維修及保養乃於其產生的財政期間內在損益中扣除。

物業、廠房及設備折舊於以下估計可使用年期內將成本按直線法分攤至剩餘價值計算：

樓宇	土地的租期或50年（以較短者為準）
傢俬、裝置及設備	3至7年
機器	10年

於各報告期末，本集團會對資產的剩餘價值及可使用年期進行檢討，並視乎情況作出調整。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則資產的賬面值將即時撇減至其可收回金額。

出售收益及虧損為所得款項與賬面值之間的差額，並於損益內確認。

(f) 投資物業

投資物業主要包括土地使用權及樓宇，就長期租金收益或資本增值或兩者兼有而持有，並非由本集團佔用。其亦包括在建物業或開發作未來投資物業用途的物業。以經營租約持有的土地，如符合投資物業其餘定義，則按投資物業記賬。在此情況下，所涉及的經營租約按猶如其為融資租約記賬。投資物業初步按成本計量，包括相關交易成本及借貸成本（倘適用）。在初步確認後，投資物業按公平值列賬。公平值根據外部估值師於各報告日期所定公開市場價值計算。公平值以活躍市場價格計算，如有需要則會就特定資產的性質、地點或狀況的任何差異作出調整。倘無法獲得資料，本集團則採用較不活躍市場的近期價格或貼現現金流量預測等替代估值方法。公平值變動於損益內確認。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(f) 投資物業 – 續

廢棄或出售投資物業所產生之任何損益(計算為最後報告日出售淨收益與資產賬面金額之間差額)於廢棄或出售年度之綜合損益及其他全面收益表內確認。

(g) 非金融資產減值

無確定可使用年期的資產(如商譽)毋須攤銷,惟須每年進行減值測試。進行攤銷的資產須於發生事項或情況變動顯示其賬面值可能無法收回時進行減值檢討。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額指資產公平值減銷售成本與使用價值兩者的較高者。就評估減值而言,資產之可收回款項乃單獨估計。倘並無可能單獨估計可收回款項,該等資產按獨立可識別現金流量(現金產生單位)的最低水平歸類。已減值的非金融資產(商譽除外)於各報告日期檢討是否可能撥回減值。

(h) 金融工具

(i) 金融資產

金融資產(除非是並無重大融資成分的貿易應收款項)初始按公平值加上(就非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的項目而言)直接計入其收購或發行的交易成本。並無重大融資成分的貿易應收款項最初按交易價計量。

所有按常規方式購買和出售的金融資產於交易日(即本集團承諾購買或銷售該資產之日)確認。按常規方式購買或出售指購買或出售須在一般按市場規則或慣例確定的期間內交付的金融資產。

於確定其現金流量是否僅支付本金及利息時會考慮附帶嵌入式衍生工具的金融資產。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(h) 金融工具 – 續

(i) 金融資產 – 續

債務工具

債務工具的其後計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流特徵。本集團將債務工具分類如下：

攤銷成本：為收取合約現金流而持有的資產，並且現金流僅為本金及利息的付款，該等資產以攤銷成本計量。按攤銷成本列賬的金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、外匯收益及虧損，以及減值於損益確認。終止確認的任何收益於損益確認。

(ii) 金融資產減值虧損

本集團就貿易應收款項及按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備。預期信貸虧損乃採用以下基準計量：(1) 12個月預期信貸虧損：報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損；及(2) 全期預期信貸虧損：金融工具於預計年內所有可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損。估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損乃按本集團根據合約應付的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額計量。該差額其後按資產原有實際利率相近的差額貼現。

本集團已選擇採用香港財務報告準則第9號簡化法計量貿易應收款項的虧損撥備，並根據全期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算之撥備矩陣，並按債務人特定之前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就其他債務金融資產而言，預期信貸虧損乃基於12個月預期信貸虧損。然而，倘自產生以來信貸風險顯著增加，則撥備將基於全期預期信貸虧損。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(h) 金融工具 – 續

(ii) 金融資產減值虧損 – 續

於釐定金融資產之信貸風險是否自初步確認後大幅增加及估計預期信貸虧損時，本集團考慮到相關及毋須付出過多成本或努力後即可獲得之合理及可靠資料。此包括根據本集團之過往經驗及已知信貸評估得出之定量及定性之資料分析以及顯示更滯後的違約標準更為合適的前瞻性資料。

本集團假設，倘逾期超過30日，一項金融資產的信貸風險已大幅增加。

在下列情況下，本集團認為金融資產存在信貸減值：(1) 借款人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務；或(2) 金融資產逾期超過90日，視乎客戶的信譽。

信貸減值金融資產的利息收入乃根據金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。就非信貸減值金融資產而言，利息收入乃根據賬面總值計算。

(iii) 金融負債

本集團根據負債產生之目的對金融負債進行分類。按公平值計入損益的金融負債初步按公平值計量及按攤銷成本計量的金融負債初步按公平值計量，扣除及已產生的直接應佔成本。

按攤銷成本計量的金融負債

按攤銷成本計量的金融負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用及銀行借款(有擔保))其後使用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息開支於損益內確認。

收益或虧損於負債終止確認以及在攤銷過程時於損益內確認。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(h) 金融工具 – 續

(iv) 實際利率法

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息開支的方法。實際利率為於金融資產或負債的預計年期或適用的較短期間內準確貼現估計未來現金收入或付款的利率。

(v) 終止確認

凡有關金融資產的未來現金流量的合約權利屆滿，或金融資產已經轉讓，而轉讓符合香港財務報告準則第9號規定的終止確認標準，則本集團終止確認該金融資產。

當有關合約中訂明的責任獲解除、註銷或屆滿時，則會終止確認金融負債。

(i) 抵銷金融工具

倘存在依法可強制執行的權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及負債可予對銷，並以淨額列入綜合財務狀況表內。

(j) 現金及現金等價物

於綜合財務狀況表及綜合現金流量表呈列之現金及現金等價物包括現金（由手頭現金及活期存款組成）以及現金等價物（由改造／翻修投資物業項目導致之受限制銀行存款組成，其乃為履行短期現金承諾而持有）。現金等價物乃為履行短期現金承諾而持有，而非投資或其他目的。

本集團所用受第三方合同限制之銀行結餘被列為現金的一部分，除非該等限制導致銀行結餘不再符合現金的定義。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(k) 股本

普通股分類為權益。發行新股份或購股權直接應佔的增量成本於權益內列為所得款項的扣減(扣除稅項)。

(l) 即期及遞延所得稅

年內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於損益內確認，惟與確認為其他全面收益或直接確認為權益的項目相關的稅項則除外。在此情況下，該稅項亦分別確認為其他全面收益或直接確認為權益。

(i) 即期所得稅

即期所得稅支出根據本集團內實體營運及產生應課稅收入所在的國家於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規須作出詮釋的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期向稅務機關支付的稅款計提撥備。

(ii) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在綜合財務報表中的賬面值之間的暫時差額確認。然而，倘遞延稅項負債於初步確認商譽時產生，則不予確認；倘自初步確認一項交易(業務合併除外)中的資產或負債而產生的遞延所得稅於交易時對會計或應課稅損益並不構成影響，則該遞延所得稅不會列賬。遞延所得稅乃使用於報告期末已頒佈或實質已頒佈且預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用的稅率(及稅法)釐定。

遞延所得稅資產僅於可能獲得未來應課稅溢利藉以抵銷暫時差額的情況下予以確認。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(l) 即期及遞延所得稅 – 續

(ii) 遞延所得稅 – 續

遞延所得稅乃按投資於附屬公司及聯營公司所產生的暫時差額計提撥備，惟由本集團控制暫時差額的撥回時間且暫時差額不會在可預見將來撥回的情況下的遞延所得稅負債則除外。

對於計量遞延稅項金額時用於釐定適合稅率的一般規定而言，有一個例外情況，即投資物業乃根據香港會計準則第40號「投資物業」按公平值列賬。除非該假定被推翻，否則此等投資物業的遞延稅項金額是以出售此等投資物業時所適用的稅率以及按其於報告日期的賬面值而計量。若投資物業是可計提折舊並根據一個商業模式而持有，而該商業模式的目的是隨著時間推移而消耗該物業所體現的絕大部分經濟利益（而不是通過出售）時，該假定即被推翻。

(iii) 抵銷

當存在合法可強制執行的權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體徵收的所得稅，並有意以淨額結算結餘時，遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

(m) 僱員福利

(i) 退休福利成本

根據中國相關地方法規，本公司的中國附屬公司參與政府界定供款退休福利計劃，並須向計劃供款，用以支付合資格僱員的退休福利。根據中國的規定，向計劃所作供款按適用工資成本的若干百分比或根據薪酬表按每名僱員的固定金額計算。本集團於規定供款以外並無其他責任。對計劃的所有供款皆不可退還或沒收。計劃的供款於產生時列支。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(m) 僱員福利 – 續

(ii) 終止福利

終止福利是指本集團在正常退休日期前終止僱傭或員工自願接受裁員來換取這些福利的應付福利。本集團在明確承諾：根據具體正式計劃終止現職員工的僱用且不可能撤回；或就根據預計接受自願裁員的僱員人數作出鼓勵自願裁員的要約提供終止福利時確認終止福利。於報告期末十二個月以上到期的福利折現至現值。

(iii) 僱員假期福利

僱員享有的年假福利於僱員應享有時確認。本集團就僱員截至報告期末因提供服務而享有年假所產生的估計負債作出撥備。

僱員享有的病假及產假福利僅於休假時方予確認。

(n) 撥備

當本集團現時因過往事件而涉及法律或推定責任；履行責任可能須耗用資源；及金額已被可靠估計時會確認撥備。重組撥備包括租賃終止罰款及僱員終止付款。並不就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項同類責任，會整體考慮責任類別以釐定償付時可能耗用的資源。即使與同一責任類別所涉及的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍會確認撥備。

撥備按預期以除稅前比率（反映當時市場對該責任特定的貨幣時間值及風險的評估）償付責任所需開支的現值計量。隨時間過去而產生的撥備增加確認為利息開支。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(o) 收益確認

本集團一般業務過程中產生之租金及利息收入呈列為收益。

租金收入

投資物業的已收及應收租金收入按直線法於租期內在損益內確認。

利息收入

利息收入使用實際利率法確認。

(p) 租賃

所有租賃(不論是經營租賃或融資租賃)均須於綜合財務狀況表中資本化為使用權資產及租賃負債，惟會計政策存在選項，供實體選擇(i)不將屬短期租賃的租賃資本化及／或(ii)不將相關資產具低價值的租賃資本化。本集團選擇不確認使用權資產及低價值資產的租賃，亦不確認租期於開始日期少於12個月的租賃。與該等租賃相關的租賃付款已於租期內按直線法列為開支。

作為出租人的會計處理

本集團已向多名租戶出租其投資物業。經營租賃所得租金收入於相關租賃年期內按直線法於損益內確認。磋商及安排經營租賃產生之初始直接成本乃加至租賃資產的賬面值，並於租期內按直線法確認為開支。

並非原本條款及條件一部分之租賃合同之代價變動乃入賬為租賃修改，包括以減免或減少租金所提供之租賃獎勵。

本集團自修改生效日起將經營租賃之修改入賬為新租賃，將與原始租賃相關之任何預付或應計租賃付款視為新租賃中租賃付款的一部分。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(q) 關聯方

- (a) 倘一名人士符合下列條件，則該人士或該人士的近親家庭成員乃與本集團有關聯：
- (i) 對本集團具有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本集團具有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本公司母公司的主要管理人員。
- (b) 倘任何下列條件適用，則一間實體乃與本集團有關聯：
- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司(即指母公司、附屬公司及同系附屬公司各自之間有關聯)。
 - (ii) 一間實體為另一間實體的聯營公司或合資企業(或屬於另一間實體身為成員公司的集團的成員公司的聯營公司或合資企業)。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合資企業。
 - (iv) 一間實體為一間第三方實體的合資企業，而另一間實體則為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體屬為本集團或與本集團有關聯實體的僱員的利益而設的退休福利計劃。
 - (vi) 該實體乃由(a)所識別的人士控制或共同控制。
 - (vii) (a)(i)所識別的人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員。
 - (viii) 該實體或作為集團任何成員公司的一方向本集團或本公司的母公司提供主要管理人員服務。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

4. 重大會計政策 – 續

(q) 關聯方 – 續

(b) 倘任何下列條件適用，則一間實體乃與本集團有關聯：– 續

一名人士的近親家庭成員為該等可預期在彼等與實體之間的往來影響該人士或受到該人士影響的人士，並包括：

- (i) 該人士之子女及配偶或同居伴侶；
- (ii) 該人士之配偶或同居伴侶之子女；及
- (iii) 該人士或該人士之配偶或同居伴侶之受養人。

5. 重要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

估計及判斷經持續評估，並基於過往經驗及其他因素而作出，包括預期日後在有關情況下相信會合理出現的事件。

本集團對未來作出估計及假設。所產生的會計估計在定義上甚少與相關實際結果相同。極有可能招致對下個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整風險的估計及假設於下文論述。

(a) 金融資產的減值

本集團根據違約概率及違約損失的假設對金融資產計提減值撥備。本集團根據本集團的歷史信貸虧損經驗、現有市場狀況以及報告期末的前瞻性估計，使用判斷作出該等假設及選擇計算預期信貸虧損的輸入數據。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

5. 重要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源 – 續

(b) 公平值計量

各項投資物業的公平值均會於各報告期末由獨立估值師個別釐定。估值師以收入資本化法(倘適用)及市場比較法。管理層亦會根據活躍市價釐定公平值，並在必要時根據特定資產的性質、位置或條件的任何差異進行調整，以及使用其他估值方法，例如在比較不活躍的市場的近期價格。各項投資物業的公平值反映(其中包括)當前租賃的租金收入以及考慮到當前市況對未來租賃的租金收入假設。在類似的基礎上，公平值亦反映了物業預期可能出現的任何現金流出。倘所採納的估值方法及估值所應用的主要假設及輸入值有變，投資物業的賬面值可能會出現重大變動。有關投資物業公平值評估的進一步詳情載於附註 15。

(c) 所得稅

本集團在多個司法權區繳納所得稅。釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。多項交易及計算最終稅額無法於日常業務過程中釐定。倘若該等事宜之最終稅務結果與初始記錄金額不同，則有關差額將會影響作出決定期間之當期所得稅及遞延稅項撥備。

為計量以公平值模式計量的投資物業產生的遞延稅項，董事已審閱本集團的投資物業組合，並認為本集團持有投資物業的商業模式的目標為隨時間(而非透過銷售)消耗投資物業所包含的絕大部分經濟利益。因此，於釐定本集團於投資物業的遞延稅項時，董事已釐定以公平值模式計量的投資物業的賬面值可通過出售而悉數收回的假設已被推翻。因此，本集團已按企業所得稅率確認所有投資物業的公平值變動的遞延稅項。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

6. 分部報告及收益

本公司執行董事(即本集團的主要經營決策者)會審閱本集團的內部報告,以評估表現及分配資源。管理層已根據經本公司執行董事審閱及用於作出策略決定的報告釐定經營分部。

管理層從服務分類角度定期審閱經營業績。本集團主要於中國、馬來西亞及印尼從事租賃服務,而主要經營決策者根據經營業績計量評估該業務的表現,並將該業務視為單一經營分部。由於本集團的資源已整合,因此就資源分配及表現評估而言向主要經營決策者報告的資料專注於本集團的整體經營業績。

概無呈列分部資產及負債,乃由於並無定期提供相關金額供執行董事審閱。

本年度按分類劃分的收益分析如下:

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
香港財務報告準則第16號範圍內的收益:		
– 教育設施租賃	58,154	50,061
– 配套設施商業租賃	3,526	4,107
	<u>61,680</u>	<u>54,168</u>

本年度按國家之收益分析如下:

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
香港財務報告準則第16號範圍內的收益:		
– 中國	55,277	48,039
– 非中國(馬來西亞及印尼)	6,403	6,129
	<u>61,680</u>	<u>54,168</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

6. 分部報告及收益 – 續

管理層認為，大部分教育設施租賃及配套設施商業租賃位於中國，本集團並無重大的綜合資產位於中國境外，故地理分部資料被視為並無必要。

主要客戶資料

本集團的收益來源於以下外部客戶，彼等於本年度個別為本集團帶來逾10%的收益：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
A大學	17,778	–
B大學	10,067	不適用 ¹
C大學	6,775	15,709
D大學	6,487	7,728
萊佛士集團	6,403	6,129

¹ 相應收益並無佔本集團各期間總收益的10%。

7. 其他收入、其他(虧損)/收益淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
匯兌收益/(虧損)淨額	3,620	(1,868)
出售物業、廠房及設備的虧損	–	(58)
出售投資物業的虧損	(18,234)	(4,917)
其他	566	289
政府補貼(附註)	400	–
	(13,648)	(6,554)

附註：

截至二零二三年六月三十日止年度，已收訖廊坊經濟技術開發區管理委員會就中國附屬公司為社會所作的傑出貢獻所發的政府補貼。該等補貼概無未履行的條件或或然事項。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

8. 除所得稅前(虧損)/溢利

其乃經扣除以下各項後達致：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
核數師薪酬	1,200	750
年內產生租金收入的投資物業的直接運營費用	12,368	13,140
年內並無產生租金收入的投資物業的直接運營費用	8,136	7,595

9. 僱員成本

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
僱員成本(含董事酬金)包括以下項目：		
工資及薪金	3,838	4,516
其他津貼及福利	624	725
界定供款退休計劃之供款	461	583
	<u>4,923</u>	<u>5,824</u>

附註：

截至二零二二年及二零二三年六月三十日止年度，本集團並無沒收有關供款，亦無動用任何該等沒收的供款以減少未來供款。於二零二二年及二零二三年六月三十日，本集團並無動用可供其動用的沒收供款以降低政府界定供款退休福利計劃之現有供款。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

10. 董事酬金

根據第622章香港《公司條例》第383條及第622G章《公司(披露董事利益資料)規例》披露的董事酬金如下：

	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二三年				
執行董事				
周華盛	-	-	-	-
劉迎春	-	318	-	318
獨立非執行董事				
鄭文鏢	179	-	-	179
陳耀鄉	179	-	-	179
郭紹增(附註(i))	149	-	-	149
	<u>507</u>	<u>318</u>	<u>-</u>	<u>825</u>
二零二二年				
執行董事				
周華盛	-	-	-	-
劉迎春	-	322	-	322
獨立非執行董事				
林炳麟(附註(ii))	82	-	-	82
鄭文鏢	166	-	-	166
陳耀鄉	166	-	-	166
郭紹增	166	-	-	166
	<u>580</u>	<u>322</u>	<u>-</u>	<u>902</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

10. 董事酬金 – 續

截至二零二二年及二零二三年六月三十日止年度，概無董事放棄任何酬金。

截至二零二二年及二零二三年六月三十日止年度，本公司董事周華盛先生亦為萊佛士的董事，其酬金由萊佛士承擔。

附註：

- (i) 郭紹增先生於二零二三年四月三十日辭任獨立非執行董事。
- (ii) 林炳麟先生於二零二二年一月一日辭任獨立非執行董事。
- (iii) 劉桂林先生於二零二三年七月二十五日獲委任為獨立非執行董事。

11. 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士中，有一名(二零二二年：一名)為本公司董事，其薪酬已於上文附註10中披露。餘下四名(二零二二年：四名)人士的酬金如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金及其他福利	1,367	1,437
界定供款退休計劃之供款	91	11
	<u>1,458</u>	<u>1,448</u>

彼等之薪酬範圍如下：

	二零二三年 人數	二零二二年 人數
零港元至1,000,000港元(相當於約人民幣925,300元 (二零二二年：人民幣854,000元))	<u>4</u>	<u>4</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

12. 所得稅

綜合損益及其他全面收益表內的所得稅款項指：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期稅項		
– 中國企業所得稅	2,239	–
– 馬來西亞所得稅	238	153
– 中國土地增值稅	10,142	–
	<hr/>	<hr/>
	12,619	153
遞延稅項(附註21)	(3,164)	20,263
	<hr/>	<hr/>
所得稅	9,455	20,416
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

中國企業所得稅

根據《中國企業所得稅法》(「中國企業所得稅法」)，適用於本集團位於中國的實體(「中國附屬公司」)的企業所得稅稅率為25%。

中國土地增值稅

中國附屬公司亦須繳納中國土地增值稅，其根據土地增值按累進稅率徵收，並扣除若干免稅額。

中國預扣所得稅

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，中國境外直接控股公司於中國的附屬公司以二零零八年一月一日後所賺取的利潤宣派股息時，將按10%的稅率向其境外直接控股公司徵收預扣稅。於中國附屬公司的直接控股公司在香港註冊成立及符合中國與香港之間的稅收協定安排的規定時可應用5%的較低預扣稅稅率。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

12. 所得稅 – 續

香港利得稅

由於本集團於本年度及過往年度在香港並無應評稅溢利，故本綜合財務報表並無就香港利得稅作出撥備。

馬來西亞所得稅

適用於本集團位於馬來西亞的實體的馬來西亞所得稅稅率為24%。

印尼所得稅

適用於本集團位於印尼的實體的印尼所得稅稅率為25%。

年內所得稅與綜合損益及其他全面收益表所列之除所得稅前(虧損)/溢利的對賬如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除所得稅前(虧損)/溢利	(13,924)	26,367
按適用國內稅率計算	(3,847)	6,300
分佔聯營公司業績的稅務影響	854	(1,776)
未確認的稅項虧損	–	7,477
不可扣稅開支的稅務影響	11,488	8,477
毋須課稅收益的稅務影響	(1,389)	(62)
動用尚未確認之稅項虧損	(7,793)	–
中國土地增值稅之稅務影響	10,142	–
所得稅	9,455	20,416

財務報表附註

二零二三年六月三十日

13. 每股(虧損)/盈利

(a) 基本

每股基本(虧損)/盈利乃按本公司擁有人應佔(虧損)/溢利及本年度已發行普通股加權平均數計算。

	二零二三年	二零二二年
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	<u>(23,017)</u>	<u>5,811</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>180,000</u>	<u>180,000</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃就假設所有潛在攤薄普通股已獲兌換而對已發行普通股的加權平均數作出調整而計算。

截至二零二二年及二零二三年六月三十日止年度，本公司並無任何發行在外的潛在普通股。每股攤薄(虧損)/盈利等於每股基本(虧損)/盈利。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

14. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	機器 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於二零二一年七月一日	5,074	3,983	8,738	17,795
添置	–	347	–	347
出售	–	(407)	(103)	(510)
匯兌調整	–	(15)	–	(15)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零二二年六月三十日及二零二二年 七月一日	5,074	3,908	8,635	17,617
添置	–	263	–	263
出售	–	(2)	–	(2)
匯兌調整	–	76	–	76
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零二三年六月三十日	5,074	4,245	8,635	17,954
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
累計折舊				
於二零二一年七月一日	888	3,422	8,659	12,969
折舊	130	206	12	348
出售時撇銷	–	(407)	(42)	(449)
匯兌調整	–	(56)	–	(56)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零二二年六月三十日及二零二二年 七月一日	1,018	3,165	8,629	12,812
折舊	130	240	2	372
出售時撇銷	–	(2)	–	(2)
匯兌調整	–	65	–	65
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零二三年六月三十日	1,148	3,468	8,631	13,247
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
賬面淨值				
於二零二三年六月三十日	3,926	777	4	4,707
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>	<hr style="border-top: 3px double black;"/>	<hr style="border-top: 3px double black;"/>	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
於二零二二年六月三十日	4,056	743	6	4,805
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>	<hr style="border-top: 3px double black;"/>	<hr style="border-top: 3px double black;"/>	<hr style="border-top: 3px double black;"/>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

15. 投資物業

投資物業的公平值為三級經常性公平值計量。年初及年末公平值結餘的對賬如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
公平值		
年初	1,563,593	1,547,773
添置	17,197	5,510
出售	(111,960)	(9,559)
匯兌調整	6,886	(2,911)
公平值變動	(16,838)	22,780
年末	<u>1,458,878</u>	<u>1,563,593</u>

(a) 估值

獨立專業合資格估值師戴德梁行已通過使用重大不可觀察數據(第三層)的估值方法，對本集團投資物業進行獨立估值，以釐定本集團投資物業於二零二二年及二零二三年六月三十日的公平值。

本集團的政策是，於導致轉撥之事件或狀況出現變動當日確認公平值層級之間的轉入及轉出。截至二零二二年及二零二三年六月三十日止年度，第一層、第二層及第三層之間並無轉撥。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

15. 投資物業 – 續

(a) 估值 – 續

估值基準

本集團至少每年就其投資物業獲得獨立估值。於各報告期末，董事經計及最新的獨立估值更新彼等對各物業公平值的評估。董事在合理公平值估計範圍內釐定物業價值。

公平值的最好證明為類似投資租賃及其他合約在交投活躍市場的現時價格。倘此資料不可獲得，則董事可參考資料的多種來源包括：

- (i) 不同性質物業在交投活躍市場上的現時價格或類似物業在較不活躍市場上的近期價格(作出調整以反映該等差異)。
- (ii) 以未來現金流量的可靠估計為基準的貼現現金流量預測。
- (iii) 以物業的估計市場收入淨額為基準的資本化收入預測及源自市場證明分析的資本化比率。

估值技術

已竣工投資物業的公平值一般採用收入資本化法及市場比較法得出。

大量使用可觀察數據(如市場租金、收益率等)的收入資本化法(年期及復歸法)，當中計及對年期回報率的重大調整(以承擔復歸後的風險)。

市場比較法乃參照現有可資比較市場交易。市場比較法乃基於類似物業的市場可觀察交易並予以調整以反映標的物業的狀況及位置。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

15. 投資物業 – 續

(a) 估值 – 續

有關使用重大不可觀察數據(第三層)進行公平值計量的資料：

概況	於二零二三年 六月三十日的 公平值 人民幣千元	於二零二二年 六月三十日的 公平值 人民幣千元	估值方法	不可觀察數據	不可觀察 數據的範圍 (可能性 - 加權平均)	不可觀察 數據與公平值 之間的關係
中國已竣工 投資物業	775,280	846,512	收入資本化法	單位月租 (每平方米 人民幣元)	教學： 17.5-19 (二零二二年： 16.5-17.3)	單位月租越高， 公平值越高
				資本化率	宿舍： 17.5-18 (二零二二年： 16.5-17.3)	
					零售： 17.5 (二零二二年： 16.5)	
				資本化率	8%(二零二二年： 8%)	資本化率越高， 公平值越低
	562,100	601,808	市場比較法	市場指示性交易價 (每平方米人民幣 元)	1,200(二零二二年： 1,200)	市場指示性交易價 越高，公平值越高
馬來西亞已竣工 投資物業	65,180	64,191	收入資本化法	單位月租 (每平方尺馬來西 亞令吉(「令吉」))	4.0-4.5 (二零二二年： 4.1)	單位月租越高， 公平值越高
				資本化率	4.25%(二零二二 年：4.25%)	資本化率越高， 公平值越低
印尼已竣工 投資物業	56,318	51,082	市場比較法	市場指示性交易價 (每平方米印尼盾 (「印尼盾」))	54,000,000 - 56,700,000 (二零二二年： 54,696,000 - 57,609,000)	市場指示性交易價 越高，公平值越高
	1,458,878	1,563,593				

財務報表附註

二零二三年六月三十日

15. 投資物業 – 續

(a) 估值 – 續

下表概述有關投資物業之重大不可觀察第三級經常性公平值計量所用輸入數據之量化資料。

	二零二三年 人民幣千元 增加／(減少)	二零二二年 人民幣千元 增加／(減少)
中國物業的單位月租減少5%	(37,741)	(42,326)
中國物業的資本化率下降1%	75,714	84,208
中國物業的市場指示性交易價下降5%	(28,105)	(30,092)
馬來西亞物業的單位月租減少5%	(2,013)	(2,130)
馬來西亞物業的資本化率下降0.25%	3,251	3,042
印尼物業的市場指示性交易價下降5%	(3,140)	(2,561)

- (b) 於二零二三年六月三十日，投資物業賬面值人民幣 863,298,000 元已予質押，以取得本集團銀行融資（二零二二年：人民幣 353,333,000 元）(附註 20)。
- (c) 年內估值技術並無變動。公平值計量乃根據上述物業的最高及最佳用途（與其實際用途並無差別）釐定。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

16. 於聯營公司的權益及應收一間聯營公司款項

(a) 於聯營公司的權益

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
分佔除商譽外之資產淨值	43,991	69,906
商譽	2,652	2,652
	46,643	72,558
累計減值虧損(附註)	-	(2,652)
	46,643	69,906

聯營公司的詳情如下：

名稱	註冊成立、運營地點及主要業務	佔所有權權益百分比	
		二零二三年	二零二二年
Axiom Properties Limited (「Axiom」)	澳洲，在澳洲從事物業投資及發展	19.01%	19.01%
4 Vallees Pte. Ltd. (「4 Vallees」)	新加坡，在瑞士租賃酒店資產及商業房地產	24.61%	24.61%

儘管本集團於Axiom的所有權權益少於20%，但本集團有權向Axiom的董事會委任代表。因此，董事認為，本集團擁有權力行使重大影響力及自本集團擁有重大影響力的日期起，已將於Axiom的權益作為聯營公司入賬。於二零二三年六月三十日，本集團於Axiom(於澳洲證券交易所上市)的投資按市場報價計算的公平值為人民幣17,374,000元(二零二二年六月三十日：人民幣21,623,000元)。

附註：

截至二零二三年六月三十日止年度，過往年度就聯營公司權益賬面值減值人民幣2,652,000元已撥回。此項撥回由於二零二三年六月三十日經參考其所報市價其公平值減去銷售成本增加人民幣17,374,000元。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

16. 於聯營公司的權益及應收一間聯營公司款項 – 續

(a) 於聯營公司的權益 – 續

截至二零二三年六月三十日止年度

	4 Vallees 人民幣千元	Axiom 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>與本集團於聯營公司的權益的對賬</i>			
聯營公司淨資產總額	119,650	76,511	
本集團的實際權益	24.61%	19.01%	
本集團分佔除商譽外之聯營公司資產淨值	29,446	14,545	43,991
商譽	–	2,652	2,652
	<u>29,446</u>	<u>17,197</u>	<u>46,643</u>
本集團分佔聯營公司淨資產	<u>29,446</u>	<u>17,197</u>	<u>46,643</u>

截至二零二二年六月三十日止年度

	4 Vallees 人民幣千元	Axiom 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>與本集團於聯營公司的權益的對賬</i>			
聯營公司淨資產總額	216,525	87,423	
本集團的實際權益	24.61%	19.01%	
本集團分佔除商譽外之聯營公司資產淨值	53,287	16,619	69,906
商譽	–	2,652	2,652
累計減值虧損	–	(2,652)	(2,652)
	<u>53,287</u>	<u>16,619</u>	<u>69,906</u>
本集團分佔聯營公司淨資產	<u>53,287</u>	<u>16,619</u>	<u>69,906</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

16. 於聯營公司的權益及應收一間聯營公司款項 – 續

(a) 於聯營公司的權益 – 續

4 Vallees 的財務資料概要如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於六月三十日		
流動資產	<u>1,908</u>	<u>43,529</u>
非流動資產	<u>286,408</u>	<u>248,089</u>
流動負債	<u>(96,792)</u>	<u>(10,614)</u>
非流動負債	<u>(71,874)</u>	<u>(64,479)</u>
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	<u>5,262</u>	<u>5,692</u>
年內溢利	<u>25</u>	<u>8,660</u>
其他全面收益	<u>33,269</u>	<u>279</u>
全面收益總額	<u>33,294</u>	<u>8,939</u>
資本回報(附註16(b))	<u>(130,169)</u>	<u>–</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

16. 於聯營公司的權益及應收一間聯營公司款項 – 續

(a) 於聯營公司的權益 – 續

Axiom 的財務資料概要如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於六月三十日		
流動資產	<u>60,080</u>	<u>99,005</u>
非流動資產	<u>26,486</u>	<u>3,814</u>
流動負債	<u>(10,055)</u>	<u>(14,464)</u>
非流動負債	<u>-</u>	<u>(932)</u>
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	<u>9,578</u>	<u>5,806</u>
年內(虧損)/溢利	<u>(15,001)</u>	<u>24,794</u>
其他全面收益	<u>4,089</u>	<u>(1,824)</u>
全面收益總額	<u>(10,912)</u>	<u>22,970</u>
本集團收取之資本回報	<u>-</u>	<u>(15,550)</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

16. 於聯營公司的權益及應收一間聯營公司款項 – 續

(b) 應收一間聯營公司款項

該餘額為應收 4 Vallees 資本減少應收款項，該款項為無抵押、免息且無固定還款期限。

根據 4 Vallees 日期為二零二二年十一月一日的董事會決議案，合共 22,603,440 新加坡元（「新加坡元」）的已繳足股本將透過股本扣減的方式作為超額資本退還予股東。於為數 22,603,440 新加坡元的股本扣減中，6,250,861 新加坡元（相當於人民幣 33,406,000 元）將退還予本集團。於股本扣減後，本集團於 4 Vallees 的實際權益維持不變。

17. 預付款項

於二零二三年六月三十日的結餘包括 (i) 就收購蒙古投資物業的預付款項人民幣 26,943,000 元（二零二二年：人民幣 18,009,000 元），總代價為人民幣 32,712,000 元；及 (ii) 就廊坊投資物業各項翻修及建設工程的預付款項人民幣 45,393,000 元（二零二二年：零），總代價為人民幣 94,354,000 元。

於報告日期後，本集團與負責廊坊投資物業其中一項翻修及建設工程的建築公司訂立補充協議，據此，訂約雙方無條件同意 (1) 因翻修及建設工程範圍變更，將建設工程預期竣工日期推遲至二零二五年三月三十一日，及 (2) 由於建設工程已暫時停工，悉數退還建築公司就翻修及建設工程向本集團作出的預付款項人民幣 44,454,000 元。

18. 貿易及其他應收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項	7,689	6,559
其他應收款項(附註)	624	8,553
其他可收回稅項	3,691	3,511
	<u>12,004</u>	<u>18,623</u>

附註：

於二零二三年六月三十日的結餘包括應收一家聯營公司款項人民幣 66,000 元（二零二二年：人民幣 63,000 元），該款項為無抵押、不計息、須應要求償還且屬非貿易性質。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

18. 貿易及其他應收款項 – 續

本集團的貿易及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

本集團的大部分收益乃需要預先支付。來自教育設施租賃及配套設施商業租賃的收益乃根據有關協議訂明的付款時間表分期結算。一般而言，教育機構須於十月末前支付大部分的年度租金，而剩餘應付款項須於曆年末支付。就支援設施的商業租賃而言，本集團大部分的租戶須預先支付年度租金，除非彼等各自的租賃協議另有規定則除外。按合約期限劃分的貿易應收款項(扣除減值)的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
三個月以內	5,499	47
三個月至六個月	1,282	5,138
六個月至十二個月	–	1,232
超過一年	908	142
	<u>7,689</u>	<u>6,559</u>

截至二零二二年及二零二三年六月三十日止年度，本集團根據附註4(h)所載的會計政策確認貿易及其他應收款項減值虧損。有關更多本集團貿易及其他應收款項減值虧損的詳情，請參閱附註31(a)(i)。

19. 貿易及其他應付款項及應計費用

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應付款項	2,641	4,284
其他應付款項(附註)及應計費用	9,694	15,186
	<u>12,335</u>	<u>19,470</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

19. 貿易及其他應付款項及應計費用 – 續

附註：

於二零二三年六月三十日，其他應付款項包括(i)分別自客戶及萊佛士集團收取的租金按金人民幣4,107,000元及人民幣648,000元(二零二二年：分別為人民幣4,739,000元及人民幣636,000元)；(ii)其他應付稅項人民幣1,842,000元(二零二二年：人民幣1,038,000元)；(iii)應付萊佛士集團款項零(二零二二年：人民幣4,551,000元，為無抵押、不計息、不得於二零二四年一月一日前償還且屬非貿易性質)；及(iv)應付萊佛士集團款項零(二零二二年：人民幣1,500,000元，為無抵押、不計息、按要求償還且屬非貿易性質)。

作報告用途的貿易及其他應付款項及應計費用分析：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期	12,335	14,919
非即期	–	4,551
	<u>12,335</u>	<u>19,470</u>

貿易應付款項由教育設施的日常維護成本產生。基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
3個月以內	829	1,210
3個月至6個月	880	977
6個月至12個月	–	1,829
1年以上	932	268
	<u>2,641</u>	<u>4,284</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

20. 銀行借款，有擔保

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
到期償還的銀行借款：			
– 於一年內	(a)	<u>68,323</u>	<u>40,552</u>
– 於一年後但於兩年內		<u>60,615</u>	<u>47,997</u>
– 於兩年後但於五年內		<u>91,416</u>	<u>125,569</u>
– 於五年後		<u>41,111</u>	<u>16,300</u>
	(b)	<u>193,142</u>	<u>189,866</u>
	(c), (d)	<u>261,465</u>	<u>230,418</u>

附註：

- (a) 於二零二三年六月三十日，於一年內到期償還的銀行借款分別包括銀行透支（非循環）人民幣1,540,000元（二零二二年：人民幣20,226,000元）及有年期貸款人民幣66,783,000元（二零二二年：人民幣20,326,000元）。
- (b) 於二零二二年及二零二三年六月三十日，自報告期末起一年內無需償還但載有按要求償還條款的於馬來西亞的銀行授出的銀行借款賬面值為人民幣9,682,000元（二零二二年：人民幣10,608,000元）。
- 有關本集團於馬來西亞籌集且載有按要求償還條款的銀行借款的負債根據馬來西亞律師的法律意見而分類為於二零二二年及二零二三年六月三十日的流動及／或非流動負債，董事認為本集團有權無條件延遲結清貸款，且不論該按要求償還條款所限，惟須遵從協定還款時間表。
- (c) 銀行借款按固定利率及浮動利率計息。本集團根據銀行融資授出的銀行借款於二零二三年六月三十日的利率介乎每年4.48%至8.55%（二零二二年：4.63%至8.16%）。
- (d) 於二零二二年及二零二三年六月三十日，本集團的銀行融資由本集團若干投資物業（附註15）、本公司企業擔保及中國附屬公司股本抵押。
- (e) 於二零二三年六月三十日，未提取銀行融資人民幣20,000,000元（二零二二年：無）其後於報告期間完結後悉數動用。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

21. 遞延稅項負債

本年內及過往年度已確認遞延稅項負債及變動情況的詳情如下：

	投資物業的 重新估值 人民幣千元
於二零二一年七月一日	158,788
於損益扣除(附註12)	20,263
匯兌調整	(85)
	<hr/>
於二零二二年六月三十日及二零二二年七月一日	178,966
於損益扣除(附註12)	(3,164)
匯兌調整	341
	<hr/>
於二零二三年六月三十日	<u>176,143</u>

於二零二三年六月三十日，本集團並無就中國附屬公司賺取的未匯出盈利確認預扣所得稅，原因是本集團目前並無任何宣派或分派中國附屬公司股息的進一步計劃。

於二零二三年六月三十日，本集團概無結轉稅項虧損。本集團並未就二零二二年六月三十日之累計稅項虧損人民幣31,171,000元確認遞延所得稅資產，因相關稅務管轄區及實體不太可能獲得可用來抵扣虧損之未來應納稅利潤。

22. 股本

於二零二二年及二零二三年六月三十日的股本指本公司下列已發行股本，詳情如下：

已發行及繳足	普通股數目 股	股本 港元	股本 人民幣
於二零二一年七月一日、二零二二年六月三十日及 二零二三年六月三十日	<u>180,000,000</u>	<u>366,320,500</u>	<u>290,136,000</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

23. 儲備

本集團

本集團綜合儲備的各組成部分的期初及期末結餘對賬載於綜合權益變動表。

以下說明擁有人權益內儲備的性質及用途：

儲備	說明及用途
其他儲備	綜合入賬後，儲備主要來自於過往年度進行的集團重組。
法定盈餘儲備	本公司於中國成立之附屬公司須轉撥其除所得稅後利潤之10%（按照有關中國會計規定所釐定）至法定盈餘儲備，直至該儲備之結餘達致其各自之註冊資本之50%，此後任何撥款由附屬公司之董事酌情決定。該項儲備可用於減少附屬公司所產生之任何虧損，或撥充附屬公司之繳足股本。
匯兌儲備	重新換算外國業務的資產淨值為呈列貨幣時產生的盈虧。

本公司

本公司權益的個別組成部分於年初及年末的變動詳情載列如下：

	保留溢利 人民幣千元
於二零二一年七月一日的結餘	20,868
年內溢利	4,429
	<hr/>
於二零二二年六月三十日及二零二二年七月一日的結餘	25,297
年內溢利	4,643
	<hr/>
於二零二三年六月三十日的結餘	<u>29,940</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

24. 股息

董事議決，建議不就截至二零二二年及二零二三年六月三十日止年度支付任何末期股息。

25. 租賃

經營租賃 – 出租人

本集團投資物業乃根據經營租賃出租予租戶，租期介乎一至十年(二零二二年：一至十年)。不可撤銷經營租賃的最低租賃應收款項如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
不超過一年	54,816	47,439
一年以上但不超過兩年	36,749	36,113
兩年以上但不超過三年	33,507	32,226
三年以上但不超過四年	30,027	32,905
四年以上但不超過五年	11,977	31,961
超過五年	36,050	37,987
	<hr/>	<hr/>
	203,126	218,631

財務報表附註

二零二三年六月三十日

26. 本公司財務狀況表

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資	27	566,484	566,484
於聯營公司的權益		17,197	49,231
預付款項		26,943	18,009
		<u>610,624</u>	<u>633,724</u>
流動資產			
其他應收款項		66	63
應收附屬公司款項		77,315	43,058
應收一間聯營公司款項		33,406	–
現金及現金等價物		468	45
		<u>111,255</u>	<u>43,166</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用		2,218	2,069
應付附屬公司款項		399,509	359,312
即期稅項負債		76	76
		<u>401,803</u>	<u>361,457</u>
流動負債淨額		<u>(290,548)</u>	<u>(318,291)</u>
淨資產		<u>320,076</u>	<u>315,433</u>
資本及儲備			
股本	22	290,136	290,136
保留溢利	23	29,940	25,297
總權益		<u>320,076</u>	<u>315,433</u>

代表董事

周華盛
主席兼執行董事

劉迎春
行政總裁兼執行董事

財務報表附註

二零二三年六月三十日

27. 於附屬公司的投資

以下列表載有影響本集團截至二零二三年六月三十日止年度的業績、資產或負債的附屬公司的詳細資料：

名稱	成立／經營 地點及法定 實體類別	主要活動	已繳足／註冊 資本的描述	所有權權益、 投票權及溢利 份額百分比
廊坊開發區東方大學城教育 諮詢有限公司	中國， 有限公司	於中國提供教育 設施租賃服務	人民幣 263,500,000 元	99%
廊坊通睿教育諮詢有限公司	中國， 有限公司	於中國提供教育 設施租賃服務	人民幣 199,000,000 元	99%
OUC Malaysia Sdn. Bhd.	馬來西亞， 有限公司	於馬來西亞提供教育 設施租賃服務	2,000,000 令吉	100%
OUC (Indonesia) Pte. Ltd.	新加坡，有限公司	投資控股	2 新加坡元	100%
PT OUC Jakarta Indo	印尼，有限公司	投資控股	2,500,000,000 印尼盾	100%
PT OUC Thamrin Indo	印尼， 有限公司	於印尼提供教育 設施租賃服務	2,500,000,000 印尼盾	100%

財務報表附註

二零二三年六月三十日

28. 關聯方交易

本集團由萊佛士及周華盛先生(萊佛士的創辦股東，亦為本集團的最終實益擁有人)控制。

(a) 與關聯方的交易

除披露於綜合財務報表的交易及結餘外，本集團已訂立下列關聯方交易：

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租賃收入收取自同系附屬公司：			
Raffles College of Higher Education Sdn. Bhd.		3,112	2,981
PT. Raffles Institute of Higher Education		3,291	3,148
		<u>6,403</u>	<u>6,129</u>
租賃收入預先收取自同系附屬公司(計入客戶墊款)：			
PT. Raffles Institute of Higher Education		—	1,547
銀行借款的利息開支，該銀行其中一名董事亦為本公司獨立董事			
廊坊銀行股份有限公司(「廊坊銀行」)	(ii)	不適用	10,016

附註：

- (i) 本集團從萊佛士獲得一筆人民幣35,000,000元的循環貸款融資，自二零二零年六月三十日至二零二三年六月三十日為期三年。於二零二三年六月三十日，本集團從萊佛士獲得新一筆人民幣40,000,000元的循環貸款融資，自二零二三年六月三十日起為期三年。本集團於截至二零二二年及二零二三年六月三十日止年度並無動用該等融資。
- (ii) 截至二零二一年六月三十日止年度，本集團從廊坊銀行獲得一筆人民幣200,000,000元的銀行借款，而郭紹增先生為廊坊銀行的其中一名董事及本公司的獨立董事。於二零二二年二月二十三日，郭紹增先生辭任其廊坊銀行董事一職。

交易乃於本集團一般業務活動中開展，並按各訂約方互相協定的條款進行。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

28. 關聯方交易 – 續

(b) 主要管理人員的薪酬

於年內，主要管理人員的酬金僅包括薪酬載於附註10的董事。

29. 資本承擔

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
投資物業裝修／翻新	221,205	184,180
收購投資物業	5,769	14,703
	<u>226,974</u>	<u>198,883</u>

30. 按分類劃分的金融資產及金融負債的概要

以下載列金融資產及負債的賬面值及公平值：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
金融資產		
金融資產，按攤銷成本計量		
– 貿易及其他應收款項	8,313	15,112
– 應收一間聯營公司款項	33,406	–
– 受限制現金	–	2,678
– 現金及現金等價物	63,752	4,713
	<u>105,471</u>	<u>22,513</u>
金融負債		
金融負債，按攤銷成本計量		
– 貿易及其他應付款項	9,749	17,556
– 銀行借款，有擔保	261,465	230,418
	<u>271,214</u>	<u>247,974</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

31. 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團的業務面臨多種財務風險：信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預見性，並尋求盡量降低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(i) 信貸風險

信貸風險為租戶拖欠到期租金導致的潛在財務虧損，繼而導致本集團出現虧損。於截至二零二三年六月三十日止年度，本集團向五大客戶(二零二二年：五名)就支援設施提供的教育設施租賃及商業租賃佔本集團總收益 **77.0%** (二零二二年：**73.7%**)。於二零二三年六月三十日，應收該五名客戶的貿易應收款項佔 **86.5%** (二零二二年：**78.3%**)。考慮到該五名客戶的可收回性，管理層並無就截至二零二二年及二零二三年六月三十日之貿易應收款項計提任何撥備。本集團認為，由於該等貿易應收款項之信貸風險並不重大，則無需計提其他信貸風險撥備。

現金存放於持牌銀行，該等銀行均為高信貸質素的金融機構。管理層預期對手方將能履行其責任。因此，預期受限制現金以及現金及現金等價物的預期信貸虧損屬極微。

綜合財務狀況表內的貿易應收款項、按金及其他應收款項、受限制現金，以及現金及現金等價物的賬面值，代表本集團與其金融資產相關的最大信貸風險承擔，存在重大信貸風險承擔。

貿易應收款項減值

本集團按等於全期預期信貸虧損之金額計量貿易應收款項虧損撥備，該金額基於具有類似虧損模式的客戶分類組別逾期日數使用撥備矩陣計量。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

31. 財務風險管理 – 續

(a) 財務風險因素 – 續

(i) 信貸風險 – 續

貿易應收款項減值 – 續

下表列載有關本集團貿易應收款項的信貸風險承擔及預期信貸虧損的資料：

於二零二三年六月三十日

	預期虧損率 (%)	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	淨額 人民幣千元
無逾期亦無減值	不適用	5,499	–	5,499
逾期1至3個月	–	–	–	–
逾期3個月以上但12個月以下	–	1,282	–	1,282
逾期12個月以上	35	1,399	491	908
		<u>8,180</u>	<u>491</u>	<u>7,689</u>

於二零二二年六月三十日

	預期虧損率 (%)	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	淨額 人民幣千元
無逾期亦無減值	不適用	–	–	–
逾期1至3個月	–	47	–	47
逾期3個月以上但12個月以下	–	6,370	–	6,370
逾期12個月以上	78	633	491	142
		<u>7,050</u>	<u>491</u>	<u>6,559</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

31. 財務風險管理 – 續

(a) 財務風險因素 – 續

(i) 信貸風險 – 續

貿易應收款項減值 – 續

預期虧損率乃基於過去三年的實際虧損經驗得出。該等比率已作調整，以反映收集過往數據期間內經濟狀況的差異、現時狀況以及本集團對應收款項預計年期內經濟狀況的意見。

下表為年內貿易應收款項減值虧損之對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初及年末	<u>491</u>	<u>491</u>

貿易應收款項的信貸風險有限，因為對手方的虧損率較低，虧損率乃根據債務人預期年期內的歷史觀察違約率估算，並就可獲得的前瞻性資料作出調整。

按攤銷成本列賬的其他金融資產減值

本集團使用香港財務報告準則第9號項下之一般方法計量其他應收款項及應收一間聯營公司款項之虧損撥備。該等金融資產減值撥備乃基於「三階段」模型並參考自初始確認以來的信貸質素變動。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

31. 財務風險管理 – 續

(a) 財務風險因素 – 續

(i) 信貸風險 – 續

按攤銷成本列賬的其他金融資產減值 – 續

於初次確認時並無信貸減值之金融資產分類為「第一階段」及本集團持續監控其信貸風險。預期信貸虧損按12個月基準計量。

- 倘初次確認起識別出信貸風險(定義見會計政策附註4(h))大幅增加,則金融資產轉移至「第二階段」,但不視為信貸減值。預期信貸虧損按全期基準計量。
- 倘金融資產已信貸減值(定義見會計政策附註4(h)),則金融資產轉移至「第三階段」。預期信貸虧損按全期基準計量。
- 於第一及第二階段,利息收入按賬面總值(不扣減虧損撥備)計量。倘金融資產於以後成為信貸減值(第三階段),本集團須於其後報告期間就金融資產之攤銷成本(賬面總值減虧損撥備淨額)而非賬面總值,使用實際利率法計算利息收入。

於釐定其他應收款以及應收一間聯營公司款項的預期信貸虧損時,本集團管理層已計及過往違約經驗及前瞻性資料(如適用),並認為本集團未償還應收款項固有的信貸風險屬微不足道。本集團管理層評估信貸風險自初步確認以來並無大幅增加,因此,概無確認減值。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

31. 財務風險管理 – 續

(a) 財務風險因素 – 續

(i) 信貸風險 – 續

按攤銷成本列賬的其他金融資產減值 – 續

下表提供有關本集團其他應收款項及應收一間聯營公司款項的信貸風險承擔及預期信貸虧損的資料：

於二零二三年六月三十日

	預期虧損率 (%)	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	淨額 人民幣千元
12個月預期信貸虧損 – 第一階段	–	34,030	–	34,030
全期預期信貸虧損 – 第二階段	不適用	–	–	–
全期預期信貸虧損 – 第三階段	100	5,937	5,937	–
		<u>39,967</u>	<u>5,937</u>	<u>34,030</u>

於二零二二年六月三十日

	預期虧損率 (%)	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	淨額 人民幣千元
12個月預期信貸虧損 – 第一階段	–	8,553	–	8,553
全期預期信貸虧損 – 第二階段	不適用	–	–	–
全期預期信貸虧損 – 第三階段	100	5,937	5,937	–
		<u>14,490</u>	<u>5,937</u>	<u>8,553</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

31. 財務風險管理 – 續

(a) 財務風險因素 – 續

(i) 信貸風險 – 續

按攤銷成本列賬的其他金融資產減值 – 續

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年七月一日、二零二二年六月三十日、 二零二二年七月一日及二零二三年六月三十日	–	5,937	5,937

(ii) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理包括維持充裕的現金及現金等價物以及取得資金的額度。管理層相信流動資金風險於截至二零二二年及二零二三年六月三十日止年度已減緩。

為管理流動資金風險，管理層以預計現金流量為基準監察現金及現金等價物的滾動預測。本集團預期通過內部運營產生的現金流量及股權融資來為其未來現金流量需要融資。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

31. 財務風險管理 – 續

(a) 財務風險因素 – 續

(ii) 流動資金風險 – 續

下表詳述本集團非衍生金融負債的餘下合約到期日，乃按合約未折現現金流量（包括使用合約利率或（若為浮息）於年結日的現行利率計算的利息付款）及本集團將須付款的最早日期計算。

	賬面值	合約未折現 現金流量總額	一年內	超過一年 惟少於兩年	超過兩年 惟少於五年	超過五年
	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
於二零二三年六月三十日						
貿易及其他應付款項	9,749	9,749	9,749	-	-	-
銀行借款，有擔保	261,465	312,942	82,478	70,939	110,320	49,205
	<u>271,214</u>	<u>322,691</u>	<u>92,227</u>	<u>70,939</u>	<u>110,320</u>	<u>49,205</u>
於二零二二年六月三十日						
貿易及其他應付款項	17,556	17,556	13,005	4,551	-	-
銀行借款，有擔保	230,418	267,195	53,749	58,287	136,423	18,736
	<u>247,974</u>	<u>284,751</u>	<u>66,754</u>	<u>62,838</u>	<u>136,423</u>	<u>18,736</u>

(iii) 利率風險

本集團之利率風險主要源自銀行存款及銀行借款（有擔保）。本集團並無使用任何衍生工具合約對沖其面臨之利率風險。於二零二二年及二零二三年六月三十日，本集團預計銀行存款不會受到重大影響，原因為銀行存款之利率預期不會發生重大變動。本集團並無制訂管理利率風險之政策。

銀行現金之利息乃按每日存款利率以浮息計算。於二零二三年六月三十日，存款以年利率介乎0.2%至0.55%（二零二二年：0.3%至0.35%）計息，貼近市場利率。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

31. 財務風險管理 – 續

(a) 財務風險因素 – 續

(iii) 利率風險 – 續

本集團之公平值利率風險主要來自附註20所披露之銀行借款(有擔保)。於二零二二年及二零二三年六月三十日，銀行借款(有擔保)人民幣12,242,000元(二零二二年：人民幣31,947,000元)以人民幣浮動利率發出，令本集團面對公平值利率風險。本集團並無使用任何金融工具對沖潛在利率波動。

於二零二三年六月三十日，估計在所有其他變數維持不變之情況下，利率一般上升/下降100個基點導致本集團年內虧損增加/減少約人民幣122,000元(二零二二年：導致本集團年內溢利減少/增加約人民幣319,000元)。

(iv) 外幣風險

外幣風險乃於個別集團實體訂立以其功能貨幣以外之貨幣計值交易時產生。本集團之政策乃在可能情況下，允許集團實體用其自身業務產生之現金以該貨幣結算以其功能貨幣計價之負債。倘集團實體擁有以其功能貨幣以外貨幣計值之負債(且並無足夠該貨幣儲備結清負債)，則(在可能情況下)由本集團其他地方轉移已按該貨幣計值之現金。

本集團現時面臨之貨幣風險主要由應收一間聯營公司款項引起，其以功能貨幣以外貨幣(包括新加坡元(「新加坡元」))計值。於兩個年度，本集團並無外幣對沖政策，惟管理層持續監察外匯風險。

於二零二三年六月三十日，估計在所有其他變數維持不變之情況下，人民幣兌新加坡元匯率一般上升/下降50個基點導致本集團年內(虧損)/溢利減少/增加約人民幣167,000元(二零二二年：人民幣零元)。

本集團於報告期結束時面臨的外幣風險的敏感度分析，乃根據所假設的外幣匯率的百分比變動於財政年度初已出現及於整年內一直不變而釐定。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

31. 財務風險管理 – 續

(b) 資本風險管理

本集團的資本管理目標是保障本集團能持續營運，以為股東提供回報及為其他權益持有人帶來利益，並維持最優資本結構以減少任何不必要的資本成本。

為維持或調整資本結構，本集團或會調整支付予股東的股息金額、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減低債務。

截至二零二三年六月三十日，本集團的銀行借款(有擔保)為人民幣261,465,000元(二零二二年：人民幣230,418,000元)。本集團的資本結構包括本公司擁有人應佔權益，包括已發行股本及儲備。

(c) 公平值估計

本集團金融及非金融資產及負債的公平值計量盡可能使用市場可觀察輸入數據。用於釐定公平值計量的輸入數據乃根據用於所採用估值技術的輸入數據的可觀察程度分類為不同層級(「公平值層級」)：

- 第一層：活躍市場對相同項目的報價(未經調整)；
- 第二層：除第一層輸入數據外的直接或間接可觀察輸入數據；
- 第三層：不可觀察輸入數據(即並非來自市場數據)。

將項目分類至上述層級乃基於所使用輸入數據(有關輸入數據對該項目的公平值計量有重大影響)的最低層級進行。於各層級之間轉撥項目於轉撥期間確認。

本集團的金融工具(含受限制現金、現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、應收一間聯營公司款項、貿易及其他應付款項及銀行借款(有擔保))的賬面值與其公平值相若。

於二零二二年及二零二三年六月三十日，所有投資物業均計入公平值層級第三層。公平值計量詳情已於附註15披露。

財務報表附註

二零二三年六月三十日

32. 綜合現金流量表附註

融資活動所產生負債的對賬：

	應付關聯 公司款項 (附註19) 人民幣千元	銀行借款 (有擔保) (附註20) 人民幣千元
於二零二二年七月一日	6,051	230,418
現金流量變動：		
已付借款利息	-	(14,905)
關聯公司還款	(6,051)	-
銀行借款所得款項	-	50,000
銀行借款還款	-	(22,636)
	<u>(6,051)</u>	<u>12,459</u>
其他變動：		
借款利息開支	-	14,905
匯兌差額	-	3,683
	<u>-</u>	<u>18,588</u>
其他變動總額	-	18,588
於二零二三年六月三十日	<u>-</u>	<u>261,465</u>

財務報表附註

二零二三年六月三十日

32. 綜合現金流量表附註 – 續

	應付關聯 公司款項 (附註19) 人民幣千元	銀行借款 (有擔保) (附註20) 人民幣千元
於二零二一年七月一日	–	281,928
現金流量變動：		
已付借款利息	–	(19,648)
向關聯公司墊款	6,051	–
銀行借款還款	–	(50,917)
	<u>6,051</u>	<u>(70,565)</u>
其他變動：		
借款利息開支	–	19,648
匯兌差額	–	(593)
	<u>–</u>	<u>(593)</u>
其他變動總額	–	19,055
	<u>–</u>	<u>19,055</u>
於二零二二年六月三十日	<u>6,051</u>	<u>230,418</u>

33. 報告期後事項

於二零二三年七月四日，本公司(作為買方)、萊佛士(作為賣方)及4 Vallees(作為目標公司)訂立買賣協議(「買賣協議」)，據此，本公司同意自萊佛士收購本公司並未擁有的4 Vallees已發行股本的剩餘75.39%，購買代價為11,479,000瑞士法郎(「瑞士法郎」)(約人民幣96,400,000元)(「收購事項」)。收購事項完成後，4 Vallees將成為本公司的全資附屬公司。根據買賣協議所載的條款及條件，收購代價須於完成日期進行調整，上限為11,479,000瑞士法郎。

將就收購事項召開股東特別大會，以取得股東批准，詳情將適時披露。有關收購事項的詳情，請參閱本公司日期為二零二三年七月四日及二零二三年七月二十四日的公告。

34. 批准綜合財務報表

財務報表經審核委員會審閱，並獲董事會於二零二三年八月十八日批准及授權刊發。

投資物業

於二零二三年六月三十日

名稱及位置	租約屆滿期	用途	總樓面面積 約數(平方米)	本集團的 權益(%)
位於中華人民共和國 河北省廊坊市 廊坊經濟技術開發區 東方大學城的多塊土地及樓宇	中期	教學樓	198,433	99
		學生及員工宿舍		
		零售	103,433	
		配套設施	24,663	
			1,327	
			327,856	
		土地	476,858	
位於 Section 88A Town of Kuala Lumpur, District of Kuala Lumpur, State of Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur, Malaysia 的多塊土地及樓宇	中期	教學樓	3,754	100
		土地	5,336	
位於 Sub-District of Gondangdia, District of Menteng, Municipality of Central Jakarta, Special Capital City of Jakarta, Indonesia 兩個樓層的辦公室單位	中期	教學樓	2,092	100

財務摘要

載於本財務摘要有關截至二零二三年六月三十日止年度的財務資料雖不構成本公司該年度的法定年度綜合財務報表，但卻來自該等財務報表。有關該等根據香港法例第622章《香港公司條例》(「公司條例」)第436條須予披露的法定財務報表的進一步資料如下：

	截至以下年度止年度				二零二三年 人民幣千元
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	
業績					
收益	76,451	78,046	65,775	54,168	61,680
經營溢利	46,616	70,532	71,750	45,962	903
利息收入	998	463	61	53	78
銀行借款利息開支	(953)	(3,108)	(13,892)	(19,648)	(14,905)
除所得稅前(虧損)/溢利	46,661	67,887	57,919	26,367	(13,924)
所得稅開支	(15,183)	(22,623)	(22,446)	(20,416)	(9,455)
年內(虧損)/溢利	31,478	45,264	35,473	5,951	(23,379)
以下人士應佔：					
本公司擁有人	31,144	44,764	34,891	5,811	(23,017)
非控股權益	334	500	582	140	(362)

財務摘要

	於六月三十日				二零二三年 人民幣千元
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	
資產及負債					
非流動資產	1,312,398	1,595,066	1,646,226	1,656,313	1,582,564
流動資產	14,733	13,436	51,679	26,090	109,193
流動負債	(14,202)	(46,566)	(77,184)	(61,275)	(89,026)
總資產減流動負債	1,312,929	1,561,936	1,620,721	1,621,128	1,602,731
非流動負債	(148,005)	(347,994)	(378,406)	(373,383)	(369,285)
淨資產	<u>1,164,924</u>	<u>1,213,942</u>	<u>1,242,315</u>	<u>1,247,745</u>	<u>1,233,446</u>
資本及儲備					
股本	290,136	290,136	290,136	290,136	290,136
儲備	864,907	913,425	941,343	946,633	932,696
本公司擁有人應佔權益	1,155,043	1,203,561	1,231,479	1,236,769	1,222,832
非控股權益	9,881	10,381	10,836	10,976	10,614
總權益	<u>1,164,924</u>	<u>1,213,942</u>	<u>1,242,315</u>	<u>1,247,745</u>	<u>1,233,446</u>

本公司將按公司條例第 662(3) 條及附表 6 第 3 部規定向公司註冊處處長送呈截至二零二三年六月三十日止年度的財務報表。

本公司的核數師已就該等財務報表作出報告。核數師的報告並無保留意見；並無提述任何事宜為核數師強調須注意但無就其報告作保留意見；及並無包含根據公司條例第 406(2)、407(2) 或 (3) 條作出的聲明。

ANNUAL REPORT

2023



Oriental
UniversityCity
东方大学城

Oriental University City Holdings (H.K.) Limited

東方大學城控股（香港）有限公司

Tel:+86 0316 6056302 Fax:+86 0316 6056611

www.oriental-university-city.com