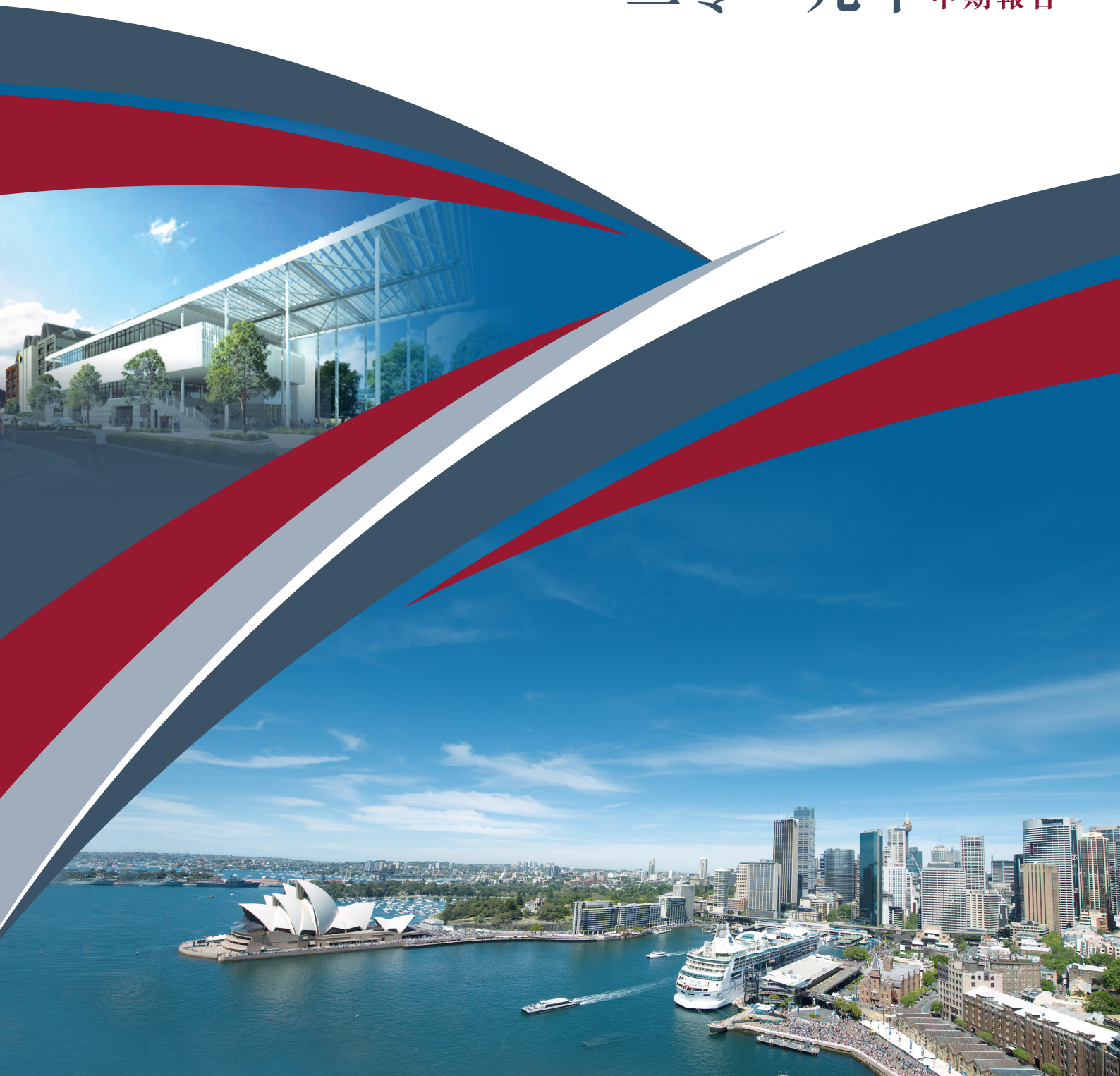


Top Education Group Ltd

澳洲成峰高教集團有限公司

(於澳洲新南威爾士州註冊成立的有限公司)
(股份代號：1752)

二零一九年中期報告



目 錄

02	公司資料
04	管理層討論與分析
13	其他資料
23	簡明損益及其他全面收益表
24	簡明財務狀況表
25	簡明權益變動表
26	簡明現金流量表
27	簡明財務報表附註
43	詞彙

公司資料

董事會

執行董事：

祝敏申博士(主席及首席執行官)
(徐榕寧女士為其替任董事)
(於2018年12月17日獲委任)
曹蘇萌女士

非執行董事：

Thomas Richard Seymour先生
(張愷先生為其替任董事)
李桂平先生
李晶先生

獨立非執行董事：

Brian James Stoddart教授
Steven Schwartz教授
王天也先生
王衛平教授

審核委員會

王天也先生(主席)
Brian James Stoddart教授
Steven Schwartz教授
王衛平教授

薪酬委員會

Steven Schwartz教授(主席)
王天也先生
李桂平先生

提名委員會

Brian James Stoddart教授(主席)
祝敏申博士
王衛平教授

聯席公司秘書

應珉女士
周玉燕女士

授權代表

祝敏申博士
周玉燕女士

核數師

安永會計師事務所
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

合規顧問

中國銀河國際證券(香港)有限公司
香港
上環
干諾道中111號
永安中心20樓

註冊辦事處、主要營業地點及澳洲總部

Suite 1, Biomedical Building
1 Central Avenue
Australian Technology Park
Eveleigh, New South Wales 2015
Sydney
Australia

公司資料(續)

根據公司條例第16部註冊之 香港營業地點

香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

澳洲主要股份過戶登記處

澳洲成峰高教集團有限公司
Suite 1, Biomedical Building
1 Central Avenue
Australian Technology Park
Eveleigh, New South Wales 2015
Sydney
Australia

香港股份過戶登記處

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

公司網站

www.top.edu.au

股份代號

1752

管理層討論與分析

業務回顧

公司簡介

澳洲成峰高教集團有限公司以Top Education Institute(「本公司」或「TOP」)進行營業，為澳洲主要一流私立高等教育機構之一。TOP已在全國高等教育質量與標準署(「高等教育質量與標準署」)註冊，並於2018年5月亦獲高等教育質量與標準署批准於管理和商業領域課程的自行認證權力(「自行認證權力」)，涵蓋澳洲學歷資格框架5級至9級水平(包括本科生及研究生學位課程)。於該領域，TOP的悉尼市商學院為本科生及研究生提供優質課程。有關課程亦由主要專業機構如澳洲會計師公會以及澳洲及新西蘭特許會計師公會認證，並於報告期間獲英國特許公認會計師公會(英國特許公認會計師公會)認證。

TOP於高等教育質量與標準署及NSW LPAB官方認證其法律學位課程時，亦在私立高等教育機構中創立了第一所法學院。此外，作為一家國際認可的機構，TOP已自2010年起作為42家獲推薦澳洲大學及高等教育機構之一被列入中國JSJ名單，並自2015年起被列入泰國文官委員會辦公室名單。



於2016年5月，普華永道代名人(作為澳洲普華永道之代名人)作為股東投資於TOP。

澳洲普華永道與TOP簽訂了一份聯盟協議，於2023年3月31日屆滿。屆滿前，雙方可協定將聯盟協議的期限再延長一段時間，亦可於延長期間修改其條款。根據聯盟協議，澳洲普華永道同意提供多項服務協助拓展TOP於澳洲的學術課程及非學術課程。

運營升級

中國的國際合作教育計劃

於報告期間，TOP於中國的現有銜接課程繼續運營。

作為中國教育部批准之正式課程，TOP於廣西財經學院的3+1銜接課程獲續新五年並於2018年9月通過普通高等學校招生全國統一考試(計劃內)(「高考」)成功完成其計劃內招生率。與山東省及河南省學院之計劃亦於2018年9月成功完成計劃內要求。

於報告期間，TOP行政人員及管理層團隊亦訪問了中國的20多所大學及其他教育機構，以進一步發展於中國的聯合銜接合作教育計劃，作為海外學生直接來源及其他教育合作之廣泛國際平台。上述大學及機構由公營或私營企業所擁有，並位於北京、上海、廣東、重慶、河南、山東、湖南、浙江、湖北及其他區域。

管理層討論與分析(續)

於2018年8月22日，與浙江省嘉興大學(「嘉興」)簽訂一份新合作框架協議，其啟動了學士完成至TOP碩士課程之直接銜接課程。該等雙方亦於2018年12月24日在嘉興大學推出中澳國際會計研究院，這將促進雙方學術交流，並為嘉興學生提供國際學習經驗。

於2018年12月20日，TOP與湖北省湖北經濟學院(「湖北經濟學院」)簽訂了一份新的合作協議。該協議為期五年，並將在雙方同意後續簽。該協議提供了兩校間的合作機會，包括就學習及內部職業技能發展的本科生課程、研究生課程及湖北經濟學院學生在澳大利亞的短期課程。

多元化國際學生來源

TOP保有來自中國的國際學生的主要市場，中國一直為澳洲國際教育的頭號貢獻者。同時TOP亦積極開拓多元化的國際市場。

TOP的國際學生來自60多個國家／地區。就報告期間的兩次招生而言，2018年7月至8月招生的非華裔國際學生入學人數較2017年同期增加30%以上，而2018年11月招生的該入學人數較2017年同期增加15%以上。

開發新課程

於報告期間，TOP已根據自行認證權力開發管理及商業領域的新課程，包括金融規劃碩士、金融科技管理研究生文憑課程及酒店規範及接待領域的管理課程，以提供更具吸引力的高質量課程滿足學生需求。

TOP亦開發了自行認證權力範圍以外的新課程，如高等教育質量與標準署批准的非學歷碩士學位預備課程、以及將呈交高等教育質量與標準署評估及批准的信息技術領域的碩士課程及澳洲學歷資格框架10級水平的管理及商業領域的博士課程。

增強互動技術

TOP利用互動技術滿足當今學生對若干非學歷單元的需求。TOP的學生現在在學習方法及課堂參與上具有更大的靈活性。在該技術支持下，TOP能夠將該等非學歷單元的考試地點擴展至墨爾本、堪培拉、霍巴特等其他城市。

擴大澳洲校園

澳洲科技園新樓宇的建設按計劃進展順利，預計將於2019年4月底完工，其中TOP已租賃整個樓層配備智能校園理念中的指定設施以作為我們的新物業，為學生們提供了更多空間。這將使學生容量增加超過當前容量的30%以上。

於報告期間，TOP亦尋求擴大澳洲科技園區以外的校園及容量，包括於悉尼中心商業區(「中心商業區」)及澳洲其他主要城市的機會。

管理層討論與分析(續)

併購(「併購」)

TOP主要通過有機力量發展其業務，如建立國際合作平台、根據自行認證權力開發新課程及通過「輕投」擴大業務。與此同時，TOP亦於報告期間尋求澳洲境內外的併購機會。

TOP已根據服務於戰略目標的標準確立併購潛在目標清單，並嘗試通過其自己的調查及專業服務來接洽該等潛在目標。TOP乃就教育質量、監管合規記錄及商業評估而謹慎地選擇目標。

招生

截至2018年12月31日止六個月，EFTSL總數較上一個財政年度同期增加了3.2%。

	截至12月31日止六個月	
	2018年	2017年
國際商務學士 ⁽¹⁾	205.8	211.5
應用金融與會計學士 ⁽²⁾	79.3	54.3
法律學士	40.6	39
專業會計與商務碩士 ⁽³⁾	212.9	258.3
國際商務碩士 ⁽⁴⁾	55.1	60.4
其他 ⁽⁵⁾	36.1	0.4
非學歷單位學習	83.4	67
總計	713.1	690.8

附註：

- (1) 此項包括配套課程，即商科副學士及商科文憑。
- (2) 此項包括配套課程，即應用金融與會計副學士及應用金融與會計文憑。
- (3) 此項包括配套課程，即專業會計碩士、會計研究生文憑及會計研究生證書。此項亦包括選修若干會計課程以滿足澳洲會計師公會會員的學術要求的學生的小部分數額。
- (4) 此項包括課程，即營銷與公關碩士、公關與營銷研究生文憑、國際商務研究生文憑及商務管理研究生證書。
- (5) 此項包括所有其他研究生課程。

管理層討論與分析(續)

學費

每年學費漲幅上限為15%，且三年間漲幅不超過30%。學費上漲由我們學校管理團隊根據市場狀況釐定。

課程名稱	國際			國內		
	2017年 澳元	2018年 澳元	變動 %	2017年 澳元	2018年 澳元	變動 %
應用金融與會計文憑	19,000	20,000	5%	17,000	17,000	0%
應用金融與會計副學士	38,000	40,000	5%	34,000	34,000	0%
應用金融與會計學士	57,000	60,000	5%	51,000	51,000	0%
商業文憑	19,000	20,000	5%	15,000	15,000	0%
商業副學士	38,000	40,000	5%	30,000	30,000	0%
國際商務學士	57,000	60,000	5%	45,000	45,000	0%
會計研究生證書	10,900	11,500	6%	8,500	8,500	0%
商務管理研究生證書	10,900	11,500	6%	8,500	8,500	0%
會計研究生文憑	21,800	23,000	6%	17,000	17,000	0%
國際商務研究生文憑	21,800	23,000	6%	17,000	17,000	0%
公關與營銷研究生文憑	21,800	23,000	6%	17,000	17,000	0%
國際商務碩士	32,700	34,500	6%	25,500	25,500	0%
營銷與公關碩士	32,700	34,500	6%	25,500	25,500	0%
專業會計碩士	32,700	34,500	6%	25,500	25,500	0%
會計實務碩士	32,700	34,500	6%	25,500	25,500	0%
專業會計與商務碩士	43,600	46,000	6%	34,000	34,000	0%
商業研究研究生證書	18,000	18,000	0%	10,000	10,000	0%
商業研究碩士	72,000	72,000	0%	40,000	40,000	0%
工商管理研究生證書	—	10,900	不適用	—	8,500	不適用
工商管理研究生文憑	—	21,800	不適用	—	17,000	不適用
工商管理學碩士	—	43,600	不適用	—	34,000	不適用
法律學士	80,000	80,000	0%	48,000	48,000	0%
法律碩士	20,000	20,000	0%	20,000	20,000	0%

展望

本公司一直朝著成為澳洲私立盈利性高等教育國際領先提供者的戰略目標不斷發展，旨在根據澳洲立法及監管架構保持其高品質及地位，並實現其收益、學生容量及盈利能力的預期增長。

本公司的增長方式及方法乃主要受強大的有機力量驅動，並輔以適當的併購活動。

我們強大而卓越的有機力量包括以下要素：

- 自行認證權力允許TOP在其自有學術管理系統下設立及認證更具吸引力及要求更高的課程(包括本科生及研究生學位)，這擴大了我們在國際教育行業的市場競爭力。於截至2019年6月30日止財政年度(「下一報告期間」)末前，TOP預計根據自行認證權力推出新課程，如金融規劃碩士及金融科技管理研究生文憑課程。
- 作為該學院的一個突出特徵，TOP致力於通過彼等在商業及專業工作場所的真實環境中的實踐培訓經驗，在學生於TOP學習期間向彼等提供作為必要能力的發展就業及職業技能的機會。因此，大量TOP的畢業生獲得來自頂尖會計師事務所、主要銀行、保險集團或其他大型企業層級的各種僱主的工作邀約。該學習成果造就了TOP在行業所需及「就業準備」方向上教育學生方面的優勢。TOP將隨著該教育需求持續發展。
- TOP於中國獲高度認可，並於全國範圍內建立了聯繫及網絡，這極大地促進了我們建立一個連接中國大學、學院及學校的國際平台，以將國際學生輸送至澳洲，並透過提供學術支持(如教職員工培訓以及研究及學術培訓)於中國產生服務收入。TOP預計於下一報告期間末前達成共8至10個合作教育計劃。中國目前推出了更多引進外國教育資源的開放政策，藉此良機TOP便可於中國推廣其合作計劃或投資。與此同時，TOP在國際學生來源多元化方面的努力於2018年取得了很好的成效，並將在2019年繼續推進。
- 此外，中國發改委和商務部在2019年2月1日聯合發佈了《鼓勵外商投資產業目錄(徵求意見稿)》，其中鼓勵外資進入中國中西部七個省份／自治區／直轄市的學前、普通高中和高等教育的教育行業，和一個省份的高等教育行業。TOP已經在中國上述區域開始耕耘。這一最新的外商投資教育行業政策及其實施，將會幫助我們以多條途徑建立在中國的更大國際合作平台。

管理層討論與分析(續)

- 根據聯盟協議，澳洲普華永道於澳洲為本公司提供服務，協助進一步提升本公司的高等教育計劃。尤其是完善TOP學生職業發展計劃(Career Edge)，並為TOP提供了一個高等教育行業的獨特優勢。
- 中華人民共和國國務院於2019年2月13日印發《國家職業教育改革實施方案》，支持行業所需的本科生課程及應用專業的研究生課程。因此，TOP在該等課程的優勢將對中國學生及中國的合作銜接課程更具吸引力。
- 根據澳洲高等教育行業監管架構，TOP無需使用如購買土地或樓宇以及擴建校園物業等「重投」。反之，TOP可合法將租賃物業用作校園(惟須獲當局批准)擴大學生容量。TOP於2018年2月獲批通過「輕投」將學生容量人數從920名增至1,500名，並將於2019年4月開始一項於澳洲科技園新樓宇之租賃，而另一項於澳洲科技園之租賃預計於2020年6月開始。TOP亦尋求在並無使用重投的情況下進一步擴大於悉尼中心商業區、墨爾本及澳洲其他主要城市的校園而將學生容量增加一倍或兩倍。

除通過有機力量發展外，本公司亦尋求適當的併購機會以「填補」其國際教育業務的供應鏈。本公司將在重大併購進展時向公眾公佈最新信息。

財務回顧

收益

收益指報告期間提供的服務的價值。本公司的收益主要來自學費。

本公司之收益由截至2017年12月31日止六個月的約11.8百萬澳元增加約4%至截至2018年12月31日止六個月的約12.3百萬澳元。該增加乃主要由於本公司之平均學費增加。

銷售成本

銷售成本主要包括員工成本、折舊及攤銷、學生相關開支、水電費、辦公室費用及其他成本。

截至2018年12月31日止六個月之銷售成本自截至2017年12月31日止六個月的約5.5百萬澳元增加約0.4百萬澳元或約7.8%至約5.9百萬澳元，乃主要由於(i)員工成本增加0.2百萬澳元，(ii)學費增加導致代理佣金增加0.1百萬澳元，及(iii)無形資產增加導致無形資產攤銷增加0.1百萬澳元。

管理層討論與分析(續)

毛利及毛利率

毛利維持相對穩定，較之截至2017年12月31日止六個月的約6.30百萬澳元，截至2018年12月31日止六個月為約6.31百萬澳元。毛利率由截至2017年12月31日止六個月的約53.3%減少至截至2018年12月31日止六個月的約51.5%，乃主要由於上文「銷售成本」一節所述之員工成本、佣金及攤銷費用增加。

其他收入及收益

其他收入主要包括利息收入、外匯收益及其他雜項收入。

其他收入由截至2017年12月31日止六個月的約0.16百萬澳元增加約476%至截至2018年12月31日止六個月的約0.94百萬澳元。該增加主要由於(i)外匯收益增加約0.5百萬澳元，及(ii)利息收入增加約0.2百萬澳元所致。

行政開支

行政開支由截至2017年12月31日止六個月的約4.7百萬澳元減少約18%至截至2018年12月31日止六個月的約3.9百萬澳元，乃主要由於截至2018年12月31日止六個月並無上市開支。

廣告及營銷開支

廣告及營銷開支由截至2017年12月31日止六個月的約0.5百萬澳元增加約50%至截至2018年12月31日止六個月的約0.8百萬澳元，乃由於本公司於截至2018年12月31日止六個月就廣告及學生招募投入更多努力。

期間利潤

由於上述因素，本公司期間利潤由截至2017年12月31日止六個月的約0.8百萬澳元增加約117%至截至2018年12月31日止六個月的約1.8百萬澳元。

資本開支

截至2018年12月31日止六個月，本公司資本開支約為1.0百萬澳元，主要包括(i)廠房及設備，(ii)教具及辦公室，(iii)教師參考用書，(iv)新企業資源規劃(「ERP」)系統，及(v)新校園設施的開支。

管理層討論與分析(續)

流動資金、財務資源及資產負債比率

於2018年12月31日，本公司擁有手頭現金約47.3百萬澳元(2018年6月30日：47.4百萬澳元)，無銀行借貸(2018年6月30日：零)。於截至2018年12月31日止六個月，本公司主要透過經營活動所得現金流入淨額及上市所得款項淨額撥付其營運資金需求及資本開支。

於2018年12月31日，以本公司總借款及總權益為基準計算的資產負債比率為0%(2018年6月30日：0%)。

重大投資、收購及出售

除本中期報告所披露者外，於報告期間概無持有其他重大投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業，於截至2018年12月31日止六個月，董事會亦未授權任何其他重大投資或增資計劃。

外匯風險管理

本公司功能貨幣為澳元。本公司的大部分收益及開支均以澳元計值，惟若干開支以港元計值。於2018年12月31日，若干銀行結餘及應付款項以美元及港元計值。本公司並無就對沖用途使用任何金融工具。然而，管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

資產抵押

於2018年12月31日，本公司資產並未抵押(2018年6月30日：零)。

或然負債

於2018年12月31日，本公司概無任何重大或然負債。

僱員及薪酬政策

截至2018年12月31日止六個月，本公司僱傭129名員工(包括學術人員)(截至2017年12月31日止六個月：108名)。本公司僱員的薪酬待遇乃參考彼等的資歷、工作經驗、表現、對本公司的貢獻及現行市價而釐定。

本公司的薪酬政策乃根據澳洲法律、行業報酬以及多種市場因素制定。本公司支付其固定員工基本年薪加養老金和澳洲就業法規定的其他標準權益，支付其臨時工(按季度基準)時薪加上臨時工的標準權益。

管理層討論與分析(續)

經考慮本公司的經營業績、董事及高級管理人員的個人表現以及可資比較市場慣例，本公司成立了薪酬委員會，以審閱本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構。概無董事將釐定其自身薪酬。

董事及高級管理人員亦可能收到根據購股權計劃及／或股份獎勵計劃授出的股份及／或購股權。有關購股權計劃及股份獎勵計劃的進一步詳情，請參閱本中期報告「首次公開發售前表現權利計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃」一節。

本公司非常重視僱員持續發展專業知識和技能。本公司相信，我們業務的持續增長和成功乃建基於僱員的卓越表現以及彼等為學生及企業客戶提供優質服務的能力，同時亦為旨在挽留優質及熟練核心員工團隊的關鍵要素。

本公司強烈鼓勵所有僱員參與系統化的培訓及專業發展。此外，本公司提供綜合培訓項目以確保僱員獲得所需培訓以符合各自專業範疇的持續專業培訓要求。

其他資料

中期股息

董事會不建議派付截至2018年12月31日止六個月的中期股息(截至2017年12月31日止六個月：零)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，本公司已於香港聯交所購買合共25,450,000股股份，總代價(扣除經紀佣金及開支)約為7,756,000港元。於2018年12月31日，已註銷16,730,000股購回股份。於本報告日期，所有上述購回股份均已註銷。

購回月份	購回股份總數	所付每股		總代價 港元
		最高價 港元	最低價 港元	
2018年10月	260,000	0.310	0.290	77,200
2018年11月	3,930,000	0.345	0.300	1,234,450
2018年12月	21,260,000	0.325	0.285	6,444,000

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司概無於報告期間購買、出售或贖回任何股份。

其他資料(續)

本公司上市所得款項淨額用途

上市所得款項淨額(包括超額配售權，且經扣除包銷佣金及相關開支)達約172百萬港元或30百萬澳元。於2018年12月31日，本公司已根據招股章程所載分配動用總額約17百萬港元之所得款項淨額。

用途	佔總額百分比	所得款項淨額 港元(百萬)	已動用金額 港元(百萬)	未動用金額 港元(百萬)
收購或投資中國及澳洲教育集團/機構	41.0%	70.4	—	70.4
在中國設立六間學生體驗中心	26.7%	45.8	1.4	44.4
升級TOP的現有校園	9.4%	16.1	4.2	11.9
擴大TOP的校區，包括租賃澳洲科技園、悉尼 中心商業區及澳洲其他州的新潛在區域	5.5%	9.5	1.7	7.8
進一步發展學生職業發展計劃作為線上課程	4.9%	8.4	0.3	8.1
擴展TOP的研究計劃及開發博士課程以實現 我們的戰略目標	3.1%	5.3	0.2	5.1
擴展TOP的市場推廣活動	4.4%	7.6	2.7	4.9
營運資金及一般公司用途	5.0%	8.6	6.5	2.1
總計	100.0%	171.7	17.0	154.7

審核委員會及財務資料之審閱

審核委員會已審閱本公司截至2018年12月31日止六個月之未經審核財務報表及中期報告，包括本公司採納的會計原則及慣例。

其他資料(續)

董事資料變更

徐榕寧女士獲委任為祝敏申博士之替任董事，自2018年12月17日起生效。

徐女士，32歲，擔任本公司副校長(監管及合規)，負責實施TOP的學術政策與程序及高等教育質量與標準署行政規則及條例，以及管理TOP的學術事宜、經營業務及風險管理。

Steven Schwartz教授於2018年5月不再擔任Australian Curriculum Assessment and Reporting Authority之主席。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於2018年12月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司股份、相關股份及債權證(定義見證券及期貨條例第XV部)中，擁有根據證券及期貨條例第352條記錄於須由本公司存置的登記冊或根據標準守則另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事／主要行政人員姓名	身份／權益性質	股份及相關 股份數目 ⁽¹⁾	本公司持股 概約百分比 ⁽²⁾ %
祝敏申博士	實益擁有人／與其他人士聯名 持有的權益	974,658,000 ^{(3),(4)}	37.85%
李桂平先生	實益擁有人／與其他人士聯名 持有的權益	854,338,000 ⁽⁵⁾	33.17%
Thomas Richard Seymour先生	於受控法團的權益	21,008,000 ⁽⁶⁾	0.81%
張愷先生(作為Thomas Richard Seymour先生的 替任董事)	實益擁有人	20,976,000	0.81%
李晶先生	實益擁有人	4,592,000 ⁽⁷⁾	0.17%
Brian James Stoddart教授	實益擁有人	4,592,000 ⁽⁸⁾	0.17%
Steven Schwartz教授	實益擁有人	4,592,000 ⁽⁹⁾	0.17%
曹蘇萌女士	實益擁有人	1,294,274 ⁽¹⁰⁾	0.05%
徐榕寧女士(作為祝敏申博士的替任董事)	實益擁有人	1,294,274 ⁽¹¹⁾	0.05%

其他資料(續)

附註：

- (1) 所列權益全部為好倉。
- (2) 有關數額乃根據2018年12月31日之已發行股份總數2,574,878,000股計算得出。
- (3) 控股股東集團成員為一致行動人士。於2017年10月13日，彼等訂立確認契據以(其中包括)確認彼等一致行動，旨在於本公司股東大會上達成一致意見。控股股東集團成員為創辦股東或於早期投資本公司。祝博士及李先生均為控股股東集團成員。於2018年12月31日，所有控股股東集團成員共同控制854,338,000股股份。根據證券及期貨條例，祝博士及李先生被視為於控股股東集團其他成員實益擁有的股份中擁有權益。
- (4) 除祝博士實益擁有的228,426,000股股份及控股股東集團的其他成員所持的625,912,000股股份外，該權益包括根據首次公開發售前表現權利計劃所授出之表現權利獲行使後，祝博士可獲得最高120,320,000股股份，須待該等權利的條件(包括歸屬條件)獲達成後，方告作實。
- (5) 李先生實益擁有150,002,000股股份，且亦被視為於控股股東集團的其他成員所持的股份中擁有權益。
- (6) Thomas Richard Seymour先生擁有超過三分之一的TD Seymour Pty Ltd (ACN 609 660 139)的投票權，因此，Thomas Richard Seymour先生被視為於TD Seymour Pty Ltd (ACN 609 660 139)所持21,008,000股股份中擁有權益。
- (7) 相當於根據首次公開發售前表現權利計劃所授出之表現權利獲行使後，李晶先生可獲得最高4,592,000股股份，須待該等權利的條件(包括歸屬條件)獲達成後，方告作實。
- (8) 相當於根據首次公開發售前表現權利計劃所授出之表現權利獲行使後，Brian James Stoddart教授可獲得最高4,592,000股股份，須待該等權利的條件(包括歸屬條件)獲達成後，方告作實。於報告期間，若干表現權利已獲歸屬及行使，且1,530,000股股份已獲發行予Stoddart教授。
- (9) 相當於根據首次公開發售前表現權利計劃所授出之表現權利獲行使後，Steven Schwartz教授可獲得最高4,592,000股股份，須待該等權利的條件(包括歸屬條件)獲達成後，方告作實。該權益包括已根據於2018年11月12日行使的已歸屬表現權利向其發行的1,530,000股股份。
- (10) 相當於根據購股權計劃所授出之購股權獲行使後，曹蘇萌女士可獲得最高1,294,274股股份，須待該等購股權的條件(包括歸屬條件)獲達成後，方告作實。
- (11) 相當於根據購股權計劃所授出之購股權獲行使後，徐榕寧女士可獲得最高1,294,274股股份，須待該等購股權的條件(包括歸屬條件)獲達成後，方告作實。

除上文所披露者外，於2018年12月31日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司及其相聯法團(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根據證券及期貨條例第352條須登記或根據標準守則另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

其他資料(續)

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2018年12月31日，就董事所知，下列人士(除本公司董事及主要行政人員外)或公司於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或登記於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	好倉／ 淡倉	股份數目	概約百分比 ⁽¹⁾
Xing Shi Huang 女士	配偶權益 ^{(2)、(3)}	好倉	974,658,000	37.85%
楊清泉先生	實益擁有人 ⁽⁴⁾ ；受控制法團的 權益 ⁽⁴⁾ ；與其他人士共同持有的權益 ⁽²⁾	好倉	854,338,000	33.17%
Shuling Chen 女士	配偶權益 ⁽⁵⁾	好倉	854,338,000	33.17%
兆隆	實益擁有人 ⁽⁴⁾ ；與其他人士共同持有的 權益 ⁽²⁾	好倉	854,338,000	33.17%
Tristar United	實益擁有人 ⁽⁶⁾ ；與其他人士共同持有的 權益 ⁽²⁾	好倉	854,338,000	33.17%
Josephine Kam Shan Lam 女士	配偶權益 ⁽⁷⁾	好倉	854,338,000	33.17%
王新先生	實益擁有人 ⁽⁸⁾ ；與其他人士共同持有的 權益 ⁽²⁾	好倉	854,338,000	33.17%
Zhuo Liu 女士	配偶權益 ⁽⁹⁾	好倉	854,338,000	33.17%
新疆國力	實益擁有人	好倉	351,180,000	13.63%
澳洲普華永道	實益擁有人 ⁽¹⁰⁾	好倉	264,708,000	10.28%
友創	實益擁有人	好倉	224,096,000	8.70%
王衛平先生	受控制法團的權益 ⁽¹¹⁾	好倉	224,096,000	8.70%
民生教育集團	受控制法團的權益 ⁽¹²⁾	好倉	209,000,000	8.31%

附註：

- (1) 有關數額乃根據2018年12月31日之已發行股份總數2,574,878,000股計算得出。
- (2) 控股股東集團成員為一致行動人士。於2017年10月13日，彼等訂立確認契據以(其中包括)確認彼等之一致行動協議。於2018年12月31日，所有控股股東集團成員共同控制本公司總股本的約33.18%。根據證券及期貨條例，控股股東集團各成員被視為於控股股東集團其他成員實益擁有的股份中擁有權益。
- (3) Xing Shi Huang 女士為祝敏申博士之配偶，根據證券及期貨條例之披露規定被視為於祝博士所持股權中擁有權益。
- (4) 楊清泉先生直接持有150,002,000股股份，而兆隆(由楊先生全資擁有)直接持有59,524,000股股份。因此，根據證券及期貨條例之披露規定，楊先生被視為於兆隆所持59,524,000股股份中擁有權益。楊先生及兆隆為控股股東集團成員，且亦被視為於控股股東集團其他成員實益擁有的股份中擁有權益。

其他資料(續)

- (5) Shuling Chen女士為楊清泉先生之配偶，根據證券及期貨條例之披露規定被視為於楊先生所持股權中擁有權益。
- (6) Tristar United實益擁有150,002,000股股份，且亦被視為於控股股東集團其他成員所持的股份中擁有權益。
- (7) Josephine Kam Shan Lam女士為李桂平先生之配偶，根據證券及期貨條例之披露規定被視為於李先生所持股權中擁有權益。
- (8) 王新先生實益擁有116,382,000股股份，且亦被視為於控股股東集團其他成員所持的股份中擁有權益。
- (9) Zhuo Liu女士為王新先生之配偶，根據證券及期貨條例之披露規定被視為於王先生所持股權中擁有權益。
- (10) 根據普華永道代名人與澳洲普華永道訂立的信託安排，普華永道代名人為股份登記擁有人，作為澳洲普華永道無條件受託人持有股份，而澳洲普華永道為該信託之唯一受益人。因此，根據證券及期貨條例之披露規定，澳洲普華永道被視為於普華永道代名人(作為代名人及無條件受託人)所持264,708,000股股份中擁有權益。
- (11) 王衛平先生持有友創(持有224,096,000股股份)已發行股本的40%，因此，根據證券及期貨條例之披露規定，王衛平先生被視為於友創所持224,096,000股股份中擁有權益。
- (12) 民生教育集團為民生發展(直接持有209,000,000股股份)的唯一股東，因此，根據證券及期貨條例之披露規定，民生教育集團被視為於民生發展所持的209,000,000股股份中擁有權益。

首次公開發售前表現權利計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃

本公司已採納首次公開發售前表現權利計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃，以激勵合資格參與者未來為本公司作出更大貢獻及/或獎勵彼等過往的貢獻。

股份獎勵計劃

於2018年10月23日，本公司採納僱員將有權參與的股份獎勵計劃。股份獎勵計劃並非一項購股權計劃，且不受上市規則第17章之條文所規限。

股份獎勵計劃的具體目標是(i)肯定若干僱員所做出的貢獻並給予激勵，以就本公司之持續營運及發展挽留彼等；及(ii)吸引合適人士進一步發展本公司。

股份獎勵計劃將由採納日期(即2018年10月23日)起計10年期間有效及生效，惟可由董事會根據股份獎勵計劃規則決定提前終止。

股份獎勵計劃由董事會、股份獎勵委員會以及受托人根據股份獎勵計劃規則和信託契據管理。

其他資料(續)

倘董事會授出獎勵股份後會導致董事會根據股份獎勵計劃已授出的股份總數超過採納日期已發行股份總數的1.5%，即38,828,220股股份，則不得作出任何進一步授出。

截至2018年12月31日止六個月，股份獎勵計劃之受託人根據信託契據及股份獎勵計劃按總代價(不包括所有相關開支、經紀佣金、稅項及徵費等)約4,769,000港元從市場購買合共15,080,000股股份。

股份獎勵計劃之進一步詳情載於本公司日期為2018年10月23日之公告。自股份獎勵計劃獲採納以來直至2018年12月31日，概無根據股份獎勵計劃授出任何獎勵股份。

首次公開發售前表現權利計劃

下表載列合共認購143,282,000股股份之首次公開發售前表現權利詳情：

承授人	於2018年 7月1日之 結餘(相關 股份數目)	報告期內授出	報告期內行使	報告期內 失效/註銷	於2018年 12月31日之 結餘(相關 股份數目)
董事					
祝敏申博士	120,320,000	—	—	—	120,320,000
李晶先生	4,592,000	—	—	—	4,592,000
Brian James Stoddart教授	4,592,000	—	1,530,000	—	3,062,000
Steven Schwartz教授	4,592,000	—	1,530,000	—	3,062,000
理事會成員					
Sean Gregory先生	4,592,000	—	—	4,592,000 ⁽¹⁾	—
Stephen Nicholas教授	2,066,000	—	—	—	2,066,000
John Hearn教授	2,066,000	—	—	—	2,066,000
Le Ma博士	462,000	—	—	—	462,000

附註：

(1) 根據首次公開發售前表現權利計劃規則，Sean Gregory先生之表現權利已失效，原因為彼已於報告期內辭任理事會成員。

歸屬首次公開發售前表現權利須於(i)本公司上市時；及(ii)適用歸屬日期(即2018年11月12日、2019年11月12日及2020年11月12日)達成歸屬條件，方告作實，承授人仍為本公司理事會成員或非執行董事，且本公司不準備撤除該承授人職位。

其他資料(續)

首次公開發售前表現權利將在3年期內獲歸屬，期間各年歸屬權利總額的33%。自首次公開發售前表現權利發行當日起計15年內，承授人可隨時行使全部或部分已歸屬首次公開發售前表現權利。

上述根據首次公開發售前表現權利計劃授出的表現權利的承授人無須就根據首次公開發售前表現權利計劃授出的任何表現權利支付款項。

除上述所披露者外，本公司並無根據首次公開發售前表現權利計劃授出或同意授出其他權利。

首次公開發售前表現權利主要條款概要披露於本公司2018年年報「董事會報告」一節。

購股權計劃

於2018年7月18日(「授出日期」)，下列根據購股權計劃合共認購25,781,938股股份之購股權(「購股權」)已獲授出：

承授人	於2018年 7月1日之		報告期內行使	報告期內 失效/註銷	於2018年
	結餘	報告期內授出			12月31日之 結餘
董事					
曹蘇萌女士	—	1,294,274	—	—	1,294,274
徐榕寧女士	—	1,294,274	—	—	1,294,274
僱員合計	—	23,193,390	—	—	23,193,390
總計	—	25,781,938	—	—	25,781,938

接納購股權代價為1.00澳元。已授出購股權的行使價為0.560港元，指不少於下列三者之最高者：(i)股份於授出日期在聯交所每日報價表所示每股收市價0.540港元；(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所示每股平均收市價0.560港元；及(iii)股份面值。

購股權有效期為自授出日期起計10年，即2018年7月18日至2028年7月17日(包括首尾兩日)，有效期屆滿時購股權則失效。

其他資料(續)

購股權將分三批按照以下日期歸屬：(i)各承授人自授出日期起12個月屆滿後(即2019年7月17日)將隨時獲歸屬至多33.33%的購股權；(ii)各承授人自授出日期起24個月屆滿後(即2020年7月17日)將隨時獲歸屬至多33.33%的購股權；及(iii)各承授人自授出日期起36個月屆滿後(即2021年7月17日)將隨時獲歸屬至多33.34%的購股權。

截至2018年12月31日止六個月，已授出購股權之估計公平值為843,410澳元。

除上文所披露者外，本公司概無根據購股權計劃已授出或同意授出任何其他購股權。

購股權計劃主要條款概要披露於本公司2018年年報「董事會報告」一節。

企業管治常規

董事會致力於達到良好企業管治標準。

董事會相信，良好企業管治標準乃為本公司提供框架以保障股東權益、提升企業價值、制定公司業務策略及政策以及加強透明度及問責所必需。

董事會認為，截至2018年12月31日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治守則之適用守則條文，惟「主席及首席執行官」段落註明的守則條文第A.2.1條除外。

主席及首席執行官(「首席執行官」)

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，本公司主席及最高行政人員之職務應予區分，且不應由一人同時兼任。於報告期間，本公司主席及首席執行官之職務均由祝敏申博士擔任。董事會認為，主席及首席執行官之職務由同一人擔任將使本公司於制定業務策略及實施業務計劃時實現更高響應、效率及效益。

此外，鑒於祝博士豐富的行業經驗及於本公司過往發展中擔任的重要職務，董事會認為，祝博士繼續擔任主席及首席執行官有利於本公司的業務前景，且由執行董事、非執行董事及獨立非執行董事組成的董事會的營運足以平衡其權力及權限。

其他資料(續)

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易的行為準則。本公司已向全體董事做出具體查詢，且董事已確認彼等於截至2018年12月31日止六個月期間已遵守標準守則。

報告期後事項

法律學士續期認證及改進課程架構

我們法律學士之續期認證程序正在進行中。該續期認證程序涉及考慮我們提出的任何課程特色。與此同時，現有的法律學士課程認證仍保持有效。

簡明損益及其他全面收益表

截至2018年12月31日止六個月

	附註	截至12月31日止六個月	
		2018年 (未經審核) 千澳元	2017年 (未經審核) 千澳元
收益	4	12,268	11,825
銷售成本		(5,954)	(5,523)
毛利		6,314	6,302
其他收入及收益	4	939	163
行政開支		(3,864)	(4,714)
廣告及營銷開支		(776)	(517)
除稅前溢利	5	2,613	1,234
所得稅開支	6	(797)	(398)
期間利潤及全面收益總額		1,816	836
應佔：			
本公司擁有人		1,816	836
本公司擁有人應佔每股盈利			
每股基本盈利(澳分)	8	0.070	0.047
每股攤薄盈利(澳分)	8	0.067	0.045

簡明財務狀況表

2018年12月31日

	附註	2018年 12月31日 (未經審核) 千澳元	2018年 6月30日 (經審核) 千澳元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	1,874	980
無形資產		5,026	4,181
預付款項及按金		1,605	1,627
遞延稅項資產		2,380	2,905
可收回稅項		379	—
非流動資產總額		11,264	9,693
流動資產			
貿易應收款項	10	—	—
預付款項及其他應收款項		1,902	1,266
現金及現金等價物		47,326	47,367
流動資產總額		49,228	48,633
流動負債			
貿易應付款項	11	1,814	1,345
其他應付款項及應計費用	12	2,144	2,804
遞延收入	13	3,701	2,626
應付稅項		—	398
流動負債總額		7,659	7,173
流動資產淨值		41,569	41,460
總資產減流動負債		52,833	51,153
非流動負債			
其他應付款項及應計費用	12	260	217
資產淨值		52,573	50,936
權益			
股本	14	44,315	45,133
儲備		8,258	5,803
總權益		52,573	50,936

簡明權益變動表

截至2018年12月31日止六個月

截至2018年12月31日止六個月

	附註	已發行 股本 千澳元	以股份為 基礎付款 儲備 千澳元	保留溢利 千澳元	總權益 千澳元
於2018年7月1日(經審核)		45,133	1,518	4,285	50,936
期間利潤及全面收益總額		—	—	1,816	1,816
股份發行	14	133	(133)	—	—
股份購回	14	(951)	—	—	(951)
以股權支付的表現權利安排	15	—	772	—	772
於2018年12月31日(未經審核)		44,315	2,157	6,101	52,573

截至2017年12月31日止六個月

	附註	已發行 股本 千澳元	以股份為 基礎付款 儲備 千澳元	保留溢利 千澳元	總權益 千澳元
於2017年7月1日(經審核)		8,480	37	9,015	17,532
期間利潤及全面收益總額		—	—	836	836
股份發行開支		(28)	—	—	(28)
以股權支付的表現權利安排	15	—	405	—	405
於2017年12月31日(未經審核)		8,452	442	9,851	18,745

簡明現金流量表

截至2018年12月31日止六個月

	附註	截至12月31日止六個月	
		2018年 (未經審核) 千澳元	2017年 (未經審核) 千澳元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		2,613	1,234
調整如下：			
利息收入	4	(319)	(122)
以股權支付的表現權利開支	15	772	323
物業、廠房及設備折舊	5	116	120
無形資產攤銷	5	470	377
		3,652	1,932
貿易應收款項減少		—	58
預付款項、按金及其他應收款項增加		(615)	(935)
貿易應付款項增加		469	265
其他應付款項及應計費用減少		(616)	(529)
遞延收入增加		1,075	1,009
經營所得現金		3,965	1,800
已收利息		319	122
已付所得稅		(1,049)	(1,023)
經營活動所得現金流量淨額		3,235	899
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備項目	9	(1,010)	(104)
新增無形資產		(1,315)	(649)
投資活動所用現金流量淨額		(2,325)	(753)
融資活動所得現金流量			
股份購回	14	(951)	—
股份發行開支		—	(28)
融資活動所用現金流量淨額		(951)	(28)
現金及現金等價物之(減少)/增加淨額		(41)	118
期初之現金及現金等價物		47,367	16,100
期末之現金及現金等價物		47,326	16,218

簡明財務報表附註

2018年12月31日

1. 公司資料

澳洲成峰高教集團有限公司為一家有限公司，於2001年10月2日在澳洲註冊成立。本公司註冊辦事處地址為 Suite 1, Biomedical Building, 1 Central Avenue, Australian Technology Park, Eveleigh, New South Wales 2015, Sydney, Australia。本公司股份已自2018年5月11日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司主要業務為在澳洲提供私立高等教育服務。本公司自其註冊成立起並無附屬公司。

2.1 編製基準

截至2018年12月31日止六個月之中期簡明財務報表乃根據香港聯交所證券上市規則附錄16的適用披露規定及國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告編製。

中期簡明財務報表未包括所有於年度財務報表內要求之資料及披露，並應與本公司截至2018年6月30日止年度之年度財務報表(根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製)一併閱讀。

中期簡明財務報表以澳元(「澳元」)呈列，除另有說明外，所有金額均湊整至最接近之千澳元。

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

2.2 會計政策之變動及披露

除本公司採納於2018年7月1日生效的新準則及修訂外，編製本中期簡明財務資料所採用的會計政策與用於截至2018年6月30日止年度的年度財務報表的會計政策相一致：

國際財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎付款交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號(修訂本)	應用國際財務報告準則第9號金融工具及國際財務報告準則第4號保險合同
國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益
國際財務報告準則第15號(修訂本)	國際財務報告準則第15號客戶合約收益澄清
國際會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業
國際財務報告詮釋委員會第22號	外幣交易及預付代價
2014年至2016年週期的年度改進	國際財務報告準則第1號及國際會計準則第28號(修訂本)

除下文所述有關國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號的影響外，採納上述新訂及經修訂準則對本公司的簡明財務報表並無重大財務影響。

國際財務報告準則第9號金融工具於2018年1月1日或以後開始的年度期間取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，匯集金融工具會計處理之所有三個方面：分類及計量、減值及對沖會計法。

(a) 分類及計量

根據國際財務報告準則第9號，金融資產的分類及計量取決於兩項評估：金融資產的合約現金流量特徵及實體管理金融資產的業務模式。

本公司債務工具之新分類及計量如下：

- 一 金融資產按攤銷成本列賬的債務工具，指在業務模式內以持有金融資產以收取符合僅指未償還本金的純粹支付本金及利息(SPPI標準)的工具合約現金流量的合約現金流量為目的的金融資產。此類別包括本公司的貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收賬款所包括的金融資產。

本公司的業務模式評估乃於2018年7月1日初步應用日期時進行，且其後追溯應用於並未於2018年7月1日前終止確認的財務資產。評估債務工具的合約現金流量是否僅包括本金及利息乃根據於初步確認資產時的事實及情況進行。

採用國際財務報告準則第9號對金融工具的確認並無重大影響、對2018年7月1日的期初結餘並無重大影響，因此並無導致2018年7月1日調整期初保留盈餘。

2.2 會計政策之變動及披露(續)

(b) 減值

國際財務報告準則第9號規定按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益的債務工具、租賃應收款項、貸款承諾及根據國際財務報告準則第9號無需按公平值計入損益的財務擔保合同的減值，須根據預期信貸虧損模式(按十二個月基準或可用年期基準)入賬。減值方法變動對本公司2018年7月1日保留盈餘的影響並不重大，因此不會導致2018年7月1日調整期初保留盈餘。

國際財務報告準則第15號及其修訂取代國際會計準則第11號建築合約、國際會計準則第18號收入及相關詮釋，除少數例外情況外，其適用於所有與客戶間的合約產生的收益。國際財務報告準則第15號建立新的五步法模型以計算與客戶間的合約產生的收益。根據國際財務報告準則第15號，收益按反映實體預期有權就轉移商品或服務予客戶而換取的代價的金額確認。國際財務報告準則第15號內的原則為計量及確認收入提供更具架構的方法。準則亦引進廣泛的描述性及定量披露要求，包括總收入的分拆、有關履行義務的資料、合約資產和負債賬戶結餘於各期間的變動以及重大判斷和估計。

本公司已透過採用經修訂的追溯法採納國際財務報告準則第15號。按照本方法，該準則可應用於初始應用日期之所有合約或僅可應用於在該日尚未完成之合約。本公司已選擇將該準則應用於2018年7月1日尚未完成的合約。採納國際財務報告準則第15號對提供教育服務的服務收入的確認並無重大影響、對於2018年7月1日的期初結餘並無重大影響，因此並無導致2018年7月1日調整期初保留盈餘。比較資料並無重列，仍根據國際會計準則第18號及相關詮釋規定呈報。

2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則

本公司並未提早採納任何其他已頒佈但尚未生效之準則、詮釋或修訂本。

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

3. 經營分部資料

本公司已確認首席執行官及董事會為主要經營決策者。本公司僅擁有一項於澳洲提供私立高等教育服務之報告分部。

於本期間，由於所有收益來自澳洲，本公司於一個地理分部內運營。本公司所有非流動資產均位於澳洲。非流動資產資料乃以資產所在地為基準，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

首席執行官及董事會作為主要經營決策者主要根據學生人數及所賺取課時費評估本公司表現。

截至2018年12月31日止六個月，並無提供服務予單一客戶之貢獻達本公司總收益10%或以上(截至2017年12月31日止六個月：無)。

4. 收益及其他收入及收益

收益指於期內扣除還款後所提供服務的價值。

有關收益及其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止六個月	
	2018年 (未經審核) 千澳元	2017年 (未經審核) 千澳元
收益		
課時費收入	11,685	11,317
其他服務費收入	583	508
	12,268	11,825
其他收入及收益		
利息收入	319	122
已變現外匯收益淨額	69	—
未變現外匯收益淨額	393	—
其他	158	41
	939	163

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

5. 除稅前溢利

本公司除稅前溢利已扣除以下各項：

	截至12月31日止六個月	
	2018年 (未經審核) 千澳元	2017年 (未經審核) 千澳元
無形資產攤銷	470	377
折舊	116	120
經營租賃項下最低租賃付款	718	573
核數師酬金	27	—
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員的酬金)		
工資、薪金及其他僱員福利	3,673	2,850
以股份為基礎付款	269	—
退休金計劃供款(界定供款計劃)	304	243
減：資本化金額	(516)	(199)
	5,061	3,964

6. 所得稅

本公司須就其所在及運營司法權區產生或來自有關司法權區的利潤繳納所得稅。利得稅乃根據估計應課稅溢利按本公司於截至2018年12月31日止六個月之27.5%(截至2017年12月31日止六個月：27.5%)法定稅率作出撥備。

由於本公司期內並無來自香港或於香港賺取的應課稅溢利，故並未就香港利得稅作出撥備。

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

6. 所得稅(續)

	截至12月31日止六個月	
	2018年 (未經審核) 千澳元	2017年 (未經審核) 千澳元
即期－其他地區		
期內支出	272	908
遞延稅項	525	(510)
期間稅項支出總額	797	398

7. 股息

董事會決議不宣派截至2018年12月31日止六個月的任何中期股息(截至2017年12月31日止六個月：無)。

8. 本公司擁有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據本公司擁有人應佔期間利潤1,816,000澳元(截至2017年12月31日止六個月：836,000澳元)及期內已發行2,587,975,000股普通股的加權平均數(截至2017年12月31日止六個月：1,764,720,000股普通股及22,024,000股A類股之加權平均數)計算。

每股攤薄盈利金額乃根據本公司擁有人應佔期間利潤計算。用於計算的股份加權平均數為期內已發行股份數目(誠如計算每股基本盈利所用者)，且加權平均股份數目假設於期內被視為行使或轉換所有攤薄潛在股份為股份時按零代價發行。

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

8. 本公司擁有人應佔每股盈利(續)

每股基本及攤薄盈利乃根據以下計算：

	截至12月31日止六個月	
	2018年 (未經審核) 千澳元	2017年 (未經審核) 千澳元
盈利		
本公司擁有人應佔溢利	1,816	836

	股份數目		
	截至2018年 12月31日 止六個月 普通股 千股	截至2017年12月31日 止六個月	
		普通股 千股	A類股 千股
股份			
用於計算每股基本盈利的已發行股份加權平均數 (計及股份拆細)	2,587,975	1,764,720	22,024
攤薄影響－股份加權平均數： 表現權利	112,410	72,071	—
	2,700,385	1,836,791	22,024

9. 物業、廠房及設備

截至2018年12月31日止六個月，本公司以成本1,010,000澳元(截至2017年12月31日止六個月：104,000澳元)收購資產以添置物業、廠房及設備。

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

10. 貿易應收款項

本公司的學生須預繳下個學期的學費。於期內，本公司並無未收回應收款項(2018年6月30日：無)。本公司致力嚴格監控其未收回應收款項以盡量減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期未付結餘。鑒於上述情況及本公司貿易應收款項與大量學生有關，故並無高度集中信貸風險。本公司並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用提升物。

11. 貿易應付款項

根據付款到期日，於期末之貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2018年 12月31日 (未經審核) 千澳元	2018年 6月30日 (經審核) 千澳元
超過兩個月	1,814	1,345

12. 其他應付款項及應計費用

	2018年 12月31日 (未經審核) 千澳元	2018年 6月30日 (經審核) 千澳元
雜項應付款項及應計費用	980	1,714
未支付假期承擔	1,329	1,212
應計復原工程費用	95	95
	2,404	3,021
減：非即期部分	(260)	(217)
	2,144	2,804

雜項應付款項及應計復原工程費用為無抵押、免息且無固定還款期。

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

13. 遞延收入

	2018年 12月31日 (未經審核) 千澳元	2018年 6月30日 (經審核) 千澳元
遞延收入	3,701	2,626

遞延收入指學生於報告期末支付之與日後服務撥備相關的款項。

14. 股本

股份

	2018年 12月31日 (未經審核) 千澳元	2018年 6月30日 (經審核) 千澳元
已發行及繳足： 2,574,878,000股(2018年6月30日：2,588,548,000股)普通股	44,315	45,133

	已發行 股份數目 (未經審核) (千股)	股本 (經審核) 千澳元
本公司股本變動之概要如下：		
於2018年7月1日	2,588,548	45,133
股份發行	3,060	133
股份購回及註銷	(16,730)	(951)
	2,574,878	45,133

15. 以股份為基礎付款

本公司已採納兩項股份計劃，即首次公開發售前表現權利計劃及首次公開發售後購股權計劃。

首次公開發售前表現權利計劃

本公司設有首次公開發售前表現權利計劃，從而為對本公司成功營運作出貢獻之合資格參與者提供獎勵及回報。首次公開發售前表現權利計劃之合資格參與者包括董事會全權酌情挑選參與該計劃之本公司任何僱員、董事或本公司及其附屬公司的一家或多家成員公司理事會之成員。

首次公開發售前表現權利計劃乃根據董事會於2017年6月8日通過之書面決議案獲採納。於2018年4月20日，本公司已根據首次公開發售前表現權利計劃向理事會若干成員及若干董事(包括(i)非執行董事李晶先生；及(ii)獨立非執行董事及理事會成員Brian James Stoddart教授及Steven Schwartz教授)授出額外11,481份表現權利。假設上文Brian James Stoddart教授及Steven Schwartz教授的表現權利獲悉數歸屬，則彼等各自於本公司的股權將不會超過本公司於全球發售完成後經擴大股本的1%。於2018年12月31日，60,160份表現權利已根據首次公開發售前表現權利計劃獲授予本公司首席執行官。

根據首次公開發售前表現權利計劃授出所有表現權利相關之最高股份數目合共為143,282,000股股份(假設合共71,641份根據該計劃授出之表現權利於股份拆細完成後悉數歸屬)將導致股東股權於緊隨上市後攤薄約5.5%。於上市日期或之後，概不會根據首次公開發售前表現權利計劃進一步授出表現權利。

首席執行官的表現權利計劃

首席執行官的表現權利計劃於2017年6月生效，除另行註銷或修訂外，該計劃自生效日期起計15年內仍將有效。

向本公司首席執行官授予表現權利須事先獲董事批准。倘首席執行官直至授予表現權利及發生流動性事件(於計劃規則中界定為上市、業務出售或股份出售)的第五週年(以較後者為準)仍在，則表現權利將歸屬。

首席執行官毋須支付行使價。表現權利並無賦予持有人獲派股息或於股東大會表決之權利。

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

15. 以股份為基礎付款(續)

首次公開發售前表現權利計劃(續)

首席執行官的表現權利計劃(續)

已授出之首席執行官表現權利之詳情如下：

行使價	—
歸屬條件	5年服務及清盤事件
歸屬日期	2017年6月8日至2022年6月7日
到期日	2032年6月7日

若干理事會及董事會成員的表現權利計劃(「理事會及董事會成員的表現權利計劃」)

理事會及董事會成員表現權利計劃於2018年4月生效，除另行註銷或修訂外，該計劃自生效日期起計15年內仍將有效。

倘參與者仍為本公司理事會成員或非執行董事，且本公司並未採取措施於適用歸屬日期(首日於6個月內，即2018年11月12日)及本公司上市時罷免彼等職位，則表現權利將歸屬。

參與者毋須支付行使價。表現權利並無賦予持有人獲派股息或於股東大會表決之權利。

已授出之表現權利之詳情如下：

行使價	—
歸屬條件	服務及上市
歸屬日期	2018年11月12日，33%的獎勵 2019年11月12日，33%的獎勵 2020年11月12日，33%的獎勵
到期日	2033年4月19日

截至2018年12月31日止六個月，3,060,000股股份已獲行使，而4,592,000股股份因其中一名參與者不再為本公司理事會的成員而失效。

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

15. 以股份為基礎付款(續)

首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃乃根據董事會於2018年4月18日通過之書面決議案獲採納，主要目的為全權酌情向已為本公司作出貢獻或將作出貢獻之合資格參與者(有權獲得及獲授購股權)提供獎勵。於2018年7月18日，本公司已根據首次公開發售後購股權計劃向若干董事及僱員(包括本公司執行董事曹蘇萌女士)授出25,781,938股購股權。鑒於向曹蘇萌女士授出購股權並不會引致截至授出日期(包括該日)止12個月期間向彼授出或擬授出的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使而發行及將予發行的股份合共超過(a)根據上市規則第17.03(4)條已發行股份的1%；及(b)根據上市規則第17.04(1)條已發行股份的0.1%且總值超過5百萬港元(以股份於授出日期的收市價為準)，則向曹蘇萌女士授出購股權無需經由本公司股東於股東大會上批准。

首次公開發售後購股權計劃於2018年7月生效，除另行註銷或修訂外，該計劃自生效日期起計10年內仍將有效。

倘參與者仍為本公司僱員，且本公司並未採取措施於適用歸屬日期(首日於12個月內，即2019年7月17日)罷免彼等職位，則表現權利將歸屬。

已授出購股權的行使價為0.560港元。

已授出之表現權利之詳情如下：

行使價	0.560港元
歸屬條件	服務
歸屬日期	2019年7月17日，33%的獎勵 2020年7月17日，33%的獎勵 2021年7月17日，33%的獎勵
到期日	2028年7月17日

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

15. 以股份為基礎付款(續)

首次公開發售後購股權計劃(續)

於期內，根據該計劃尚未行使的表現權利如下：

	截至12月31日止六個月	
	2018年 (未經審核) 表現權利數目	2017年 (未經審核) 表現權利數目
於7月1日	143,282,000	—
期內已授出	25,781,938	60,160
以行使	(3,060,000)	—
已失效	(4,592,000)	—
於12月31日	161,411,938	60,160
行使期加權平均數	14年	15年
期末可行使	3,063,333	—

截至2018年12月31日止六個月，本公司已確認以股份為基礎付款為773,000澳元(截至2017年12月31日止六個月：323,000澳元)。

於2018年12月31日，根據該計劃，本公司擁有161,411,938份尚未行使表現權利及購股權。根據本公司現有資本架構，尚未行使表現權利及購股權獲全面行使將導致額外發行161,411,938股本公司普通股。

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

16. 經營租賃承擔

本公司根據不可撤銷經營租賃安排租賃辦公室及教室。物業經磋商之租期介乎一至五年。

於2018年12月31日，本公司根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

	2018年 12月31日 (未經審核) 千澳元	2018年 6月30日 (經審核) 千澳元
一年內	1,321	1,463
於第二年至第五年(包括首尾兩年)	955	1,578
	2,276	3,041

17. 關聯方交易

(a) 除財務報表另外詳述之交易、安排及結餘外，於期內，本公司已進行以下關聯方交易：

截至2018年12月31日止六個月，本公司動用澳洲普華永道服務津貼180,164澳元(截至2017年12月31日止六個月：641,128澳元)。

(b) 與主要管理人員或與彼等相關實體交易產生的未償還結餘：

與主要管理人員或與彼等相關實體交易資料(酬金除外)載於下表：

	截至12月31日止六個月	
	2018年 (未經審核) 千澳元	2017年 (未經審核) 千澳元
應付董事款項	—	66

該等與董事袍金相關結餘免息，且預計於一年內結清。

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

17. 關聯方交易(續)

(c) 本公司主要管理人員之酬金：

	截至12月31日止六個月	
	2018年 (未經審核) 千澳元	2017年 (未經審核) 千澳元
袍金	376	39
其他酬金：		
薪金	230	110
以股份為基礎付款	503	323
退休金計劃供款	48	11
	781	444
	1,157	483

18. 金融工具類別

各類別金融工具於期末之賬面值如下：

	2018年 12月31日 (未經審核) 千澳元	2018年 6月30日 (經審核) 千澳元
	分類為貸款及應收款項的金融資產	
貿易應收款項	—	—
計入按金及其他應收款項之金融資產	1,189	694
現金及現金等價物	47,326	47,367
	48,515	48,061
按攤銷成本計量的金融負債		
貿易應付款項	1,814	1,345
計入其他應付款項及應計費用之金融負債	796	1,239
	2,610	2,584

簡明財務報表附註(續)

2018年12月31日

19. 金融工具之公平值及公平值等級制度

於報告期末，本公司金融資產及金融負債之賬面值與其公平值合理相若。

金融資產及負債之公平值均按該工具於自願交易方(而非強迫或清盤交易)當前交易下的可交易金額入賬。以下方法及假設用於估計公平值：

現金及現金等價物、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具將於短期內到期/預付款項並無固定期限或折現影響並不重大。

20. 報告期後事項

於2019年1月24日，由於李晶先生行使其首次公開發售前表現權利(已於首次適用歸屬日期(即2018年11月12日)歸屬)，故向李晶先生(本公司之非執行董事)發行1,530,000股股份。

21. 中期財務報表批准

未經審核簡明中期財務報表由董事會於2019年2月27日批准及授權刊發。

詞彙

「英國特許公認會計師公會」	指 英國特許公認會計師公會
「聯盟協議」	指 本公司與澳洲普華永道訂立日期為2016年5月27日之聯盟協議
「澳洲學歷資格框架」	指 澳洲學歷資格框架，規定澳洲學歷等級標準
「澳洲科技園」	指 澳洲科技園
「澳元」	指 澳元，澳洲法定貨幣
「審核委員會」	指 董事會審核委員會
「澳洲」	指 澳洲聯邦
「學歷」	指 澳洲學歷資格框架第1級至第10級資質
「兆隆」	指 兆隆集團控股有限公司，一間於2016年6月8日根據香港法例註冊成立之有限公司，由楊先生全資擁有
「董事會」	指 董事會
「商學院」	指 悉尼市商學院，為本公司學術部之命名，涵蓋管理與商業領域的高等教育課程
「澳洲及新西蘭特許會計師公會」	指 澳洲及新西蘭特許會計師公會
「企業管治守則」	指 上市規則附錄14所載企業管治守則
「中國」	指 中華人民共和國，僅就本公告及地域參考而言，除文義有所指定外，不包含香港、澳門及台灣
「公司條例」	指 香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」、「學院」、「TOP」、 「我們」或「我們的」	指 澳洲成峰高教集團有限公司(ACN 098 139 176)，於2001年10月2日於澳洲新南威爾士州註冊成立的公眾有限公司，以Top Education Institute進行營業
「關連人士」	指 具有上市規則所賦予的涵義

詞彙(續)

「關連交易」	指 具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指 具有上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，指本公司控股股東，即控股股東集團
「控股股東集團」	指 祝博士、楊先生、Tristar United、李先生、王先生及兆隆，一組六名個人及實體
「公司法」	指 2001年公司法(澳洲聯邦)，經不時修訂、補充或以其他方式修改，為澳洲管理公司的主要法律
「理事會」	指 TOP Education Institute 理事會
「課程」	指 於完成後授予學歷的學習課程
「澳洲會計師公會」	指 澳洲會計師公會有限公司
「可招收海外學生院校與課程之聯邦註冊」	指 可招收海外學生院校與課程之聯邦註冊
「董事」	指 本公司董事
「祝博士」	指 祝敏申博士，為執行董事、董事會主席、首席執行官及控股股東集團委任代表
「EFTSL」	指 同等全日制學生負擔(學院招生計量)，按學生於指定年度修讀的科目總數除以單個全日制學生一年應修讀的科目平均數計算
「僱員」	指 (a) 本公司任何僱員(包括但不限於任何執行董事)； (b) 任何非執行董事(包括獨立非執行董事)； (c) 理事會的任何成員；和 (d) 本公司的任何顧問， 不包括根據其居住地法例或規例，不得根據有關計劃的條款向其授出獎勵股份及/或歸屬獎勵股份，或董事會或委員會或受托人(視情況而定)認為就遵守當地適用法例或監管要求而不納入該僱員屬必要或權宜的任何僱員

詞彙(續)

「廣西財經學院」	指 廣西財經學院
「湖北經濟學院」	指 湖北經濟學院
「高等教育」	指 旨在獲取澳洲學歷資格框架第5級至第10級資質的學習，包括文憑、高級文憑、副學士學位、學士學位、研究生證書、研究生文憑、碩士學位及博士學位
「香港」	指 中國香港特別行政區
「港元」	指 港元，香港法定貨幣
「國際財務報告準則」	指 國際財務報告準則，由國際會計準則理事會不時頒布
「獨立第三方」	指 董事經作出一切合理審慎查詢後所深知，與本公司並無關連(定義見上市規則)之個人或公司
「獨立非執行董事」	指 獨立非執行董事
「JSJ名單」	指 中國教育部於教育涉外監管信息網上發佈的獲認可澳洲大學及高等院校名單
「法學院」	指 悉尼市法學院，為本公司命名，提供法律學位課程
「上市」	指 股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指 2018年5月11日
「上市規則」	指 聯交所《證券上市規則》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「友創」	指 友創投資有限公司，於2015年10月30日根據香港法例註冊成立之有限公司，由王衛平、孫連章及任厚琳分別擁有40%、30%及30%權益，且為一名股東
「主板」	指 由聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，並與其並行運作

詞彙(續)

「民生發展」	指 民生教育發展有限公司(「民生發展」)，民生教育集團有限公司之直接全資附屬公司
「民生教育集團」	指 民生教育集團有限公司，一間於2005年12月13日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，於2017年3月22日於聯交所主板上市，股份代號為1569
「標準守則」	指 上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則
「李先生」	指 李桂平，為非執行董事及控股股東集團成員之一
「劉先生」	指 劉朝暉，一名股東
「王先生」	指 王新，為控股股東集團成員之一
「楊先生」	指 楊清泉，為控股股東集團成員之一
「提名委員會」	指 董事會提名委員會
「NSWL PAB」	指 新南威爾士州法律專業資格准入委員會
「文官委員會辦公室名單」	指 泰國文官委員會辦公室發佈的獲認可澳洲大學及高等教育機構的名單
「銜接課程」	指 學生於某一學院修完若干指定課程後可合資格轉往其他學院繼續學習並就完成任務獲得學分的課程
「首次公開發售前表現權利」	指 首次公開發售前表現權利計劃下的表現權利
「首次公開發售前表現權利計劃」	指 董事會於2017年6月8日有條件採納的首次公開發售前表現權利計劃，其主要條款概要載於2018年4月27日發行的招股章程「附錄四—E. 首次公開發售前表現權利計劃」一節
「招股章程」	指 本公司日期為2018年4月27日之招股章程
「澳洲普華永道」	指 澳洲普華永道會計師事務所(ABN 52 780 433 757)，澳洲執業會計師

詞彙(續)

「普華永道代名人」	指 PricewaterhouseCoopers Nominees (A.C.T.) Pty Ltd，於1969年8月29日在澳洲首都直轄區註冊成立之有限公司，由PricewaterhouseCoopers Nominees (N.S.W.) Pty Ltd及PricewaterhouseCoopers Nominees (Victoria) Pty Ltd(股東)分別擁有50%及50%權益
「薪酬委員會」	指 董事會薪酬委員會
「報告期間」	指 自2018年7月1日至2018年12月31日期間
「自行認證權力」	指 自行認證權力
「學生職業發展計劃」	指 學生職業發展計劃
「證券及期貨條例」	指 香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指 本公司股本中的股份
「股份獎勵計劃」	指 本公司於2018年10月23日有條件採納的首次公開發售後的股份獎勵計劃，其主要條款載於日期為2018年10月23日的公告
「購股權計劃」	指 本公司於2018年4月18日有條件採納的首次公開發售後的購股權計劃，其主要條款載於招股章程「附錄四—F.購股權計劃」一節
「股份拆細」	指 於2018年4月24日之股份拆細，據此，每股股份被分拆及指定為本公司股本之2,000股繳足股份
「股東」	指 股份持有人
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指 具有上市規則所賦予的涵義
「高等教育質量與標準署」	指 澳洲根據2011年高等教育質量與標準署法案成立的高等教育質量與標準署
「Tristar United」	指 Tristar United Investment Limited，於2001年11月12日根據新西蘭法律註冊成立之有限公司，由獨立第三方Ding Jian Yong、Stanly Cheung S.W.、Mo Lindi及Zhang Dongbo分別擁有30%、30%、23%及17%權益，且為一名股東

詞彙(續)

「信託契據」	指 本公司與受託人訂立的日期為2018年10月23日的信託契據(經不時重列、補充及修訂)
「受託人」	指 Pacific Custodians Pty Ltd (ACN 009 682 866)(其乃獨立於本公司且與本公司概無關連)及任何額外或替代受託人，即信託契據中聲明信託當時的一名或多名受託人
「美元」	指 美元，美國法定貨幣
「新疆國力」	指 新疆國力民生股權投資有限公司，於2000年11月6日根據中國法律成立之有限公司，由獨立第三方章高路、戴玉寒、陸秋文及孫鋼分別擁有32.93%、25.95%、25.15%及15.97%權益，且為一名主要股東