

甲公司财务资料

关键财务资料

下列关键财务数据源自本招股章程附录一所述的会计师报告，应与本招股章程内收录于「附录——会计师报告」的财务资料连同随附附注以及「财务资料」一节所列的资料一并阅读。

关键综合损益表资料

	截至 8 月 31 日止年度			截至 2 月 28 日止六个月	
	2015 年	2016 年	2017 年	2017 年	2018 年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
				(未经审核)	
收益.....	103,223	135,371	181,240	90,103	115,203
持续经营业务溢利.....	20,597	31,909	35,050	15,381	9,601
非香港财务报告准则计量：					
经调整纯利 ⁽¹⁾	14,778	30,035	37,858	17,771	13,951

附注：

- (1) 经调整纯利属未经审核性质，指持续经营业务溢利扣除来自向关连公司垫款的估算利息收入，向董事垫款的估算利息收入及上市开支的影响。经调整纯利并非香港财务报告准则下的业绩计量方式。作为非香港财务报告准则计量，呈列经调整纯利乃由于管理层认为有关资料有助投资者在消除若干一次性或非经常性项目的影响后评估我们的纯利水平。使用经调整纯利作为分析工具有重大限制，因为其不包括在相关年度影响溢利的所有项目。下表载列所呈列年内经调整纯利与根据香港财务报告准则计算及呈列的最直接可资比较财务计量（即持续经营业务溢利）的对账：

	截至 8 月 31 日止年度			截至 2 月 28 日止六个月	
	2015 年	2016 年	2017 年	2017 年	2018 年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
				(未经审核)	
持续经营业务溢利.....	20,597	31,909	35,050	15,381	9,601
向关连公司垫款的估算利息收入...	(5,448)	(3,925)	(2,426)	(1,188)	(1,288)
向董事垫款的估算利息收入.....	(371)	(1,008)	(2,416)	(1,154)	(1,284)
加：					
上市开支.....	—	3,059	7,650	4,732	6,922
经调整纯利.....	14,778	30,035	37,858	17,771	13,951

概要

我们的收益由截至 2015 年 8 月 31 日止年度约人民币 103.2 百万元增至截至 2017 年 8 月 31 日止年度约人民币 181.2 百万元，复合年增长率约为 32.5%。截至 2018 年 2 月 28 日止六个月，我们的收益约为人民币 115.2 百万元。持续经营业务溢利由截至 2015 年 8 月 31 日止年度约人民币 20.6 百万元增至截至 2017 年 8 月 31 日止年度约人民币 35.1 百万元，复合年增长率约为 30.4%。截至 2018 年 2 月 28 日止六个月，持续经营业务溢利约为人民币 9.6 百万元。

经调整纯利由截至 2015 年 8 月 31 日止年度约人民币 14.8 百万元增至截至 2017 年 8 月 31 日止年度约人民币 37.9 百万元，复合年增长率约为 60.1%。截至 2018 年 2 月 28 日止六个月，经调整纯利约为人民币 14.0 百万元。有关经调整纯利的更多资料，进一步详情请参阅上文附注及本招股章程「财务资料—非香港财务报告准则计量」一节。

关键综合财务状况表资料

	于 8 月 31 日		于 2 月 28 日	
	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
非流动资产.....	158,774	326,001	274,041	580,123
流动资产.....	848,318	386,225	427,327	227,363
流动负债.....	363,906	376,280	333,295	386,645
流动（负债）/资产净额.....	(97,489)	9,945	94,032	(159,282)
总资产.....	1,007,092	712,226	701,368	807,486
资产净额.....	53,224	329,750	365,27	374,873

关键财务比率

	于 8 月 31 日/截至该日止年度			于 2 月 28 日/ 截至该日 止六个月
	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
流动比率.....	0.9	1.0	1.3	0.6
资产回报率.....	1.8%	3.7%	5.0%	2.5%
股本回报率.....	59.6%	16.7%	10.1%	5.2%
资产负债比率.....	1.7	0.02	0.01	零
利息覆盖率.....	4.0	9.6	28.0	197.8

资料来源:香港交易所上市招股书

乙公司财务资料

本集团历史财务资料概要

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止六个月	
	2014 年	2015 年	2016 年	2016 年	2017 年
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)
	(未经审计)				
持续经营业务					
收入	821,934	846,016	861,289	417,976	405,375
收入成本	(408,683)	(415,897)	(404,577)	(180,028)	(165,108)
毛利	413,251	430,119	456,712	237,948	240,267
除税前利润	313,362	364,407	425,300	218,694	193,916
税项	(3,936)	(2,506)	(1,949)	(1,233)	(903)
来自持续经营的年/期内利润	309,426	361,901	423,351	217,416	193,013
已终止经营业务					
来自终止经营业务的年/期内					
利润及(亏损)	93	(13,642)	(10,836)	(4,605)	7,407
年/期内利润	309,519	348,259	412,515	212,811	200,420
	308,335	356,400	409,232	211,129	195,038

附注：

- (1) 经调整纯利(属未经审计性质)指来自持续经营业务的年/期内利润,扣除应收董事款项的推算利息收入,应收关联方款项的推算利息收入及上市开支的影响。经调整纯利并非国际财务报告准则项下的表现衡量方法。作为非国际财务报告准则衡量方法,呈列经调整纯利的原因是我们的管理层认为有关资料将有助于投资者评估我们经剔除若干一次性或非经常性项目(即推算利息收入及上市开支)影响后的纯利水平。因经调整纯利不包括有关年/期内影响我们利润的全部项目,故使用经调整纯利作为分析工具具有重大限制。请参阅「财务资料—非国际财务报告准则衡量方法」。



概要

	于 12 月 31 日		于 6 月 30 日	于 10 月 31 日	
	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2017 年*
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)
					(未经审计)
流动资产	<u>744,188</u>	<u>915,078</u>	<u>1,328,923</u>	<u>1,214,979</u>	<u>1,125,613</u>
流动负债	<u>836,965</u>	<u>1,033,843</u>	<u>1,069,885</u>	<u>715,848</u>	<u>1,381,997</u>
净流动资产（负债）	<u>(92,777)</u>	<u>(118,765)</u>	<u>259,038</u>	<u>499,131</u>	<u>(256,384)</u>

附注：

于 2017 年 10 月 31 日的有关资料乃基于我们并未获审计师审阅、确认或审计的未经审计管理账目，可能与我们将刊发的经审计或未经审计合并财务报表披露的资料有所不同。有关资料仅供参考而 不作其他目的。投资者在买卖本公司证券时务请审慎行事，不可依赖有关资料。

概要

	于 12 月 31 日/截至该日止年度			于 6 月 30 日/ 截至该日 止 六个月
	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
纯利率	37.6%	42.8%	49.2%	47.6%
经调整纯利率	37.5%	42.1%	47.5%	48.1%
毛利率	50.3%	50.8%	53.0%	59.3%
资产回报率	10.7%	10.5%	11.0%	10.4%
股本回报率	17.2%	17.1%	16.8%	14.1%
流动比率	0.89	0.89	1.24	1.70
资本负债比率	16.0%	21.7%	17.9%	15.6%

资料来源:香港交易所上市招股书

丙公司财务资料

综合损益及全面收益表的财务数据概要

	截至 12 月 31 日止年度			截至 3 月 31 日止三个月	
	2015 年	2016 年	2017 年	2017 年	2018 年
	(人民币千元)				
收益.....	486,714	614,399	752,434	165,888	221,700
主营业务成本.....	(240,190)	(304,682)	(392,405)	(76,091)	(127,291)
毛利.....	246,524	309,717	360,029	89,797	94,409
其他收入及收益.....	50,087	55,372	136,384	41,007	58,352
销售开支.....	(34,774)	(32,506)	(29,140)	(5,189)	(5,104)
行政开支.....	(56,309)	(70,102)	(88,929)	(22,892)	(42,944)
其他开支.....	(28,671)	(26,388)	(2,656)	(1,627)	(552)
融资成本.....	(107,767)	(76,816)	(144,511)	(17,230)	(55,065)
摊占合营企业亏损.....	—	—	(1,752)	—	(1,858)
除税前溢利.....	69,090	159,277	229,425	83,866	47,238
所得税开支.....	(3,692)	(4,536)	(19,769)	(17,120)	(1,165)
期间/年度溢利.....	65,398	154,741	209,656	66,746	46,073

于 2015 年、2016 年及 2017 年及截至 2018 年 3 月 31 日止三个月，我们有大额的其他收入及收益，分别为人民币 50.1 百万元、人民币 55.4 百万元、人民币 136.4 百万元及人民币 58.4 百万元，主要由服务收入、租金收入、政府补助、利息收入、出售物业、厂房及设备项目的收益、可换股债券的换股权公平值收益、出售附属公司的收益以及其他组成，其中部分为非经常性事项，例如于 2017 年贵州财经大学商务学院一次性出售若干商业物业，以及于截至 2018 年 3 月 31 日止三个月一次性出售当时的附属公司捷星慧旅。进一步详情，请参阅「风险因素—与我们的业务及行业有关的风险—我们的其他收入及收益因超乎我们控制的因素影响而有所波动」。

综合财务状况表的节选财务数据

	截至 12 月 31 日			截至 3 月 31 日	截至 5 月 31 日
	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2018 年
	(人民币千元)				
流动资产.....	1,525,224	1,650,868	1,043,889	1,511,382	1,202,452
流动负债.....	2,062,538	2,455,299	2,098,061	1,992,831	2,135,094
流动负债净额.....	(537,314)	(804,431)	(1,054,172)	(481,449)	(932,642)
权益总额.....	249,942	494,974	679,388	1,220,238	1,315,294

主要财务比率

	于 12 月 31 日/截至该日止年度			于 3 月 31 日/ 截至该日 止三个月
	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
EBITDA 利润率.....	53.4%	54.6%	65.8%	63.7%
纯利率.....	13.4%	25.2%	27.9%	20.8%
资产回报率.....	1.7%	3.4%	3.7%	3.0%
股本回报率.....	26.2%	31.3%	30.9%	15.1%
流动比率.....	0.74	0.67	0.50	0.76
资产负债比率.....	6.31	3.32	2.77	2.16

资料来源:香港交易所上市招股书