



中匯集團

Edvantage Group

Edvantage Group Holdings Limited

中匯集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：0382



2023

中期報告



# 目錄

公司概況	2
財務摘要	4
簡明綜合損益及其他全面收益表	5
簡明綜合財務狀況表	7
簡明綜合權益變動表	9
簡明綜合現金流量表	11
簡明綜合財務報表附註	13
管理層討論與分析	49
其他資料	59

## 董事會

### 執行董事

廖榕就先生(主席)

陳練瑛女士

廖伊曼女士(首席執行官)

### 非執行董事

廖榕根先生

### 獨立非執行董事

徐剛先生

歐陽偉立先生

李加彤先生

## 公司秘書

黃成滿先生(FCCA、HKICPA)

## 授權代表

廖榕就先生

黃成滿先生(FCCA、HKICPA)

## 審核委員會

歐陽偉立先生(主席)

徐剛先生

李加彤先生

## 薪酬委員會

徐剛先生(主席)

歐陽偉立先生

李加彤先生

## 提名委員會

徐剛先生(主席)

歐陽偉立先生

李加彤先生

## 執行委員會

廖榕就先生(主席)

陳練瑛女士

廖伊曼女士

## 註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited

PO Box 309

Ugland House

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands

## 中國總部

中國

廣東省

廣州市

增城荔湖街

華商路一號

## 香港主要營業地點

香港

九龍

尖沙咀

麼地道62號

永安廣場11樓1115室

## 主要股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited

PO Box 1093, Boundary Hall

Cricket Square

Grand Cayman, KY1-1102

Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

Link Market Services (Hong Kong)

Pty Limited

香港

中環

皇后大道中28號

中滙大廈16樓1601室

# 公司概況

## 法律顧問

唐滙棟律師行  
香港  
港灣道30號  
新鴻基中心  
5樓501室

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
註冊公共利益實體核數師  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場一期35樓

## 股票代號

股票代號：0382

## 公司網址

[www.edvantagegroup.com.hk](http://www.edvantagegroup.com.hk)

## 主要往來銀行

廣州農村商業銀行股份有限公司  
掛綠路支行  
中國  
廣東省  
廣州市  
增城區荔城街  
掛綠路29號

交通銀行股份有限公司  
廣州新塘支行  
中國  
廣東省  
廣州市  
新塘鎮  
港口大道北365號

中國建設銀行股份有限公司  
增城支行  
中國  
廣東省  
廣州市  
增城區荔城街  
增城大道69號

中國銀行股份有限公司  
廣州增城新塘支行  
中國  
廣東省  
廣州市  
增城區新塘鎮  
解放北路130號



# 財務摘要

附註	截至以下日期止六個月		增加百分比
	2023年 2月28日 (未經審核)	2022年 2月28日 (未經審核)	
收入(人民幣千元)	<b>972,751</b>	822,575	18.3%
毛利(人民幣千元)	<b>491,831</b>	412,965	19.1%
本公司擁有人應佔期內利潤 (人民幣千元)	<b>298,723</b>	251,199	18.9%
非國際財務報告準則計量：本公司擁有人應佔經調整淨利潤(人民幣千元) (i)	<b>304,368</b>	263,952	15.3%
每股基本盈利(人民幣分)	<b>27.73</b>	23.58	17.6%
每股股息—中期股息(可選擇以現金及 ／或新股份形式收取股息)(港仙)	<b>9.00</b>	8.40	7.1%
在校學生人數	<b>85,603</b>	76,301	12.2%

附註：

- (i) 截至2023年2月28日止六個月，本公司擁有人應佔經調整淨利潤按就匯兌虧損淨額人民幣1,235,000元、以股份為基礎的付款人民幣4,410,000元及非控股權益應佔期內利潤人民幣54,809,000元的影響調整期內利潤人民幣353,532,000元釐定。

截至2022年2月28日止六個月，本公司擁有人應佔經調整淨利潤按就匯兌虧損淨額人民幣415,000元、以股份為基礎的付款人民幣12,338,000元及非控股權益應佔期內利潤人民幣34,572,000元的影響調整期內利潤人民幣285,771,000元釐定。

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年2月28日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	<b>972,751</b>	822,575
營業成本		<b>(480,920)</b>	(409,610)
毛利		<b>491,831</b>	412,965
其他收入		<b>58,664</b>	41,775
投資收入		<b>5,381</b>	4,469
其他收益及虧損	4	<b>1,297</b>	12,575
銷售開支		<b>(35,329)</b>	(23,112)
行政開支		<b>(154,718)</b>	(148,473)
融資成本		<b>(4,939)</b>	(6,176)
稅前利潤		<b>362,187</b>	294,023
稅項	5	<b>(8,655)</b>	(8,252)
期內利潤	6	<b>353,532</b>	285,771
<b>其他全面收益／(開支)</b>			
可能於其後重新分類至損益的項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		<b>146</b>	(572)
期內全面收益總額		<b>353,678</b>	285,199

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年2月28日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
應佔期內利潤			
— 本公司擁有人		<b>298,723</b>	251,199
— 非控股權益		<b>54,809</b>	34,572
		<b>353,532</b>	285,771
應佔期內全面收益總額			
— 本公司擁有人		<b>298,869</b>	250,627
— 非控股權益		<b>54,809</b>	34,572
		<b>353,678</b>	285,199
每股盈利	8		
基本(人民幣分)		<b>27.73</b>	23.58
攤薄(人民幣分)		<b>27.70</b>	23.56

# 簡明綜合財務狀況表

於2023年2月28日

	附註	於2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業·廠房及設備	9	<b>4,625,619</b>	4,166,360
使用權資產	9	<b>774,897</b>	787,167
投資物業		<b>147,200</b>	147,200
商譽		<b>135,450</b>	135,382
無形資產		<b>195,837</b>	195,504
應收一名非控股股東款項		<b>65,127</b>	65,127
按金、預付款項及其他應收款項	10	<b>97,742</b>	71,492
購買物業、廠房及設備之已付按金		<b>113,377</b>	57,983
遞延稅項資產		<b>16,498</b>	16,776
		<b>6,171,747</b>	5,642,991
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>16,141</b>	9,421
應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項	10	<b>139,072</b>	107,584
以公允價值計量並計入損益的金融資產 (「以公允價值計量並計入損益」)		<b>163,103</b>	140,048
銀行結餘及現金		<b>750,130</b>	1,318,052
		<b>1,068,446</b>	1,575,105

# 簡明綜合財務狀況表

於2023年2月28日

	附註	於2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動負債</b>			
合約負債		<b>903,740</b>	1,255,979
應付賬款	11	<b>43,943</b>	26,136
其他應付款項及應計開支		<b>313,446</b>	267,784
應付關聯方款項		<b>3,056</b>	2,991
應付所得稅		<b>96,770</b>	88,788
銀行及其他借款		<b>528,305</b>	492,078
遞延收入		<b>20,138</b>	30,496
租賃負債		<b>5,800</b>	6,663
		<b>1,915,198</b>	2,170,915
<b>流動負債淨值</b>			
		<b>(846,752)</b>	(595,810)
<b>資產總值減流動負債</b>			
		<b>5,324,995</b>	5,047,181
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項		<b>66,000</b>	66,000
銀行及其他借款		<b>1,108,047</b>	1,170,707
遞延收入		<b>76,814</b>	76,814
租賃負債		<b>9,979</b>	12,067
遞延稅項負債		<b>153,806</b>	153,988
		<b>1,414,646</b>	1,479,576
		<b>3,910,349</b>	3,567,605
<b>資本及儲備</b>			
股本	12	<b>76,927</b>	74,195
儲備		<b>3,186,170</b>	2,900,967
本公司擁有人應佔權益		<b>3,263,097</b>	2,975,162
非控股權益		<b>647,252</b>	592,443
		<b>3,910,349</b>	3,567,605



# 簡明綜合權益變動表

截至2023年2月28日止六個月

	本公司擁有人應佔												非控股 權益	合計
	股本	股份溢價	其他儲備	物業重估 儲備	股份獎勵 計劃項下 持有的股份	股份獎勵 儲備	購股權 儲備	匯兌儲備	法定盈餘 儲備	保留溢利	小計			
	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	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2021年9月1日 (經審核)	73,488	938,528	194,428	4,467	(40,118)	6,303	19,887	(1,865)	398,446	939,817	2,533,381	512,574	3,045,955	
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	251,199	251,199	34,572	285,771	
期內其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	(572)	—	—	(572)	—	(572)	
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	(572)	—	251,199	250,627	34,572	285,199	
確認為分派的股息 (附註7)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(73,177)	(73,177)	—	(73,177)	
確認按權益結算以股份 為基礎的付款款項	—	—	—	—	—	3,816	8,522	—	—	—	12,338	—	12,338	
已歸屬股份獎勵	—	—	—	—	2,636	(2,449)	—	—	—	(187)	—	—	—	
已沒收股份獎勵	—	—	—	—	—	(146)	—	—	—	146	—	—	—	
轉入	—	—	—	—	—	—	—	—	30,288	(30,288)	—	—	—	
於2022年2月28日 (未經審核)	73,488	938,528	194,428	4,467	(37,482)	7,524	28,409	(2,437)	428,734	1,087,510	2,723,169	547,146	3,270,315	
於2022年9月1日 (經審核)	74,195	882,928	194,428	4,467	(34,556)	6,712	14,732	(369)	468,122	1,363,503	2,975,162	592,443	3,567,605	
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	298,723	298,723	54,809	353,532	
期內其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	146	—	—	146	—	146	
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	146	—	298,723	298,869	54,809	353,678	
確認為分派的股息 (附註7)	—	(15,352)	—	—	—	—	—	—	—	—	(15,352)	—	(15,352)	
確認按權益結算以股份 為基礎的付款款項	—	—	—	—	—	1,744	2,673	—	—	—	4,417	—	4,417	
發行股份(附註12)	2,731	(2,731)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
已歸屬股份獎勵	—	—	—	—	2,801	(2,529)	—	—	—	(272)	—	—	—	
已沒收股份獎勵	—	—	—	—	—	(332)	—	—	—	332	—	—	—	
行使購股權後發行股份 (附註12)	1	10	—	—	—	—	(3)	—	—	—	8	—	8	
已沒收/註銷購股權	—	—	—	—	—	—	(7)	—	—	—	(7)	—	(7)	
轉入	—	—	—	—	—	—	—	—	40,431	(40,431)	—	—	—	
於2023年2月28日 (未經審核)	76,927	864,855	194,428	4,467	(31,755)	5,595	17,395	(223)	509,553	1,621,855	3,263,097	647,252	3,910,349	

# 簡明綜合權益變動表

截至2023年2月28日止六個月

附註：

- i. 其他儲備主要指(i)視作向控股股東作出的分派，指以低於市場利率向廣州市太陽城集團有限公司作出的墊款的公允價值與初次確認之墊款本金額的差額；(ii)視作來自控股股東的供款，指提前還款後低於市場利率之墊款於開始日期及結算日期的名義價值與公允價值的差額；(iii)自非控股權益收購附屬公司淨資產／向非控股權益出售附屬公司淨資產之已付／已收對價本金額與應佔該等資產之賬面值的差額；(iv)向廣州太陽城大酒店有限公司提供的財務擔保產生的視作向控股股東作出的分派；及(v)就附屬公司股本權益變動對非控股權益作出的調整。
- ii. 本集團物業重估儲備指將該等自用物業由物業、廠房及設備轉撥至投資物業所產生的本集團若干自用物業重估收益。
- iii. 根據有關中華人民共和國(「中國」)法律，本公司於中國境內的附屬公司須從中國相關附屬公司董事會釐定的稅後利潤中撥付不可分派儲備金。該等儲備包括(i)有限責任公司的一般儲備及(ii)學校發展基金。
  - (i) 對於有限責任形式的中國附屬公司，該等公司須按照中國法律法規以各期末釐定的除稅後利潤的10%向一般儲備作出年度撥備，直至結餘達到相關中國實體註冊資本的50%。
  - (ii) 根據有關中國法律法規，對於不要求合理回報的民辦學校，其須按照中國公認會計原則以不低於相關學校淨收入的10%向發展基金作出撥備。發展基金須用於學校的建設或維護，或教學設備的採購或升級。
- iv. 股份獎勵計劃項下持有的股份包括為股份獎勵計劃而持有的庫存股份所支付的對價，包括股份獎勵計劃項下購買股份的任何應佔增量成本。

# 簡明綜合現金流量表

截至2023年2月28日止六個月

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
經營活動產生(所用)現金淨額	<u>93,646</u>	<u>(78,369)</u>
投資活動所用現金淨額		
購買以公允價值計量並計入損益的金融資產	<b>(1,028,631)</b>	(1,501,901)
收購附屬公司／一項業務	—	(41,850)
購置物業、廠房及設備的付款	<b>(475,202)</b>	(247,709)
使用權資產的付款	—	(6,950)
購買物業、廠房及設備之已付按金	<b>(77,391)</b>	(39,227)
購回以公允價值計量並計入損益的金融資產	<b>1,005,491</b>	1,502,530
銀行利息收入	<b>5,381</b>	4,469
以公允價值計量並計入損益的金融資產利息收入	<b>3,452</b>	3,963
	<u><b>(566,900)</b></u>	<u>(326,675)</u>

# 簡明綜合現金流量表

截至2023年2月28日止六個月

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
<b>融資活動(所用)產生現金淨額</b>		
償還銀行及其他借款	(249,539)	(274,666)
已付股息	(15,352)	(73,177)
已付利息	(47,019)	(43,478)
償還租賃負債	(4,031)	(4,347)
已付租賃負債利息	(398)	(562)
新籌得銀行及其他借款	222,004	544,761
行使購股權後發行股份之所得款項	8	—
	<b>(94,327)</b>	148,531
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(567,581)</b>	(256,513)
<b>期初現金及現金等價物</b>	<b>1,318,052</b>	795,344
<b>匯率變動的淨影響</b>	<b>(341)</b>	(306)
<b>期末現金及現金等價物(即銀行結餘及現金)</b>	<b>750,130</b>	538,525

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 1. 一般資料

中滙集團控股有限公司(「**本公司**」)於2018年10月18日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章註冊成立為獲豁免有限公司。本公司直接及最終控股公司是德博教育投資控股有限公司(「**BVI Holdco**」)。本公司連同其附屬公司統稱(「**本集團**」)的最終控股股東為廖榕就先生(「**廖先生**」)及廖先生的配偶陳練瑛女士(「**陳女士**」)(「**控股股東**」)。廖先生為本公司主席兼執行董事，陳女士為本公司執行董事。本公司股份於2019年7月16日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

本公司為投資控股公司。其附屬公司的主要活動主要是於中國及海外經營民辦高等教育及職業教育機構。

簡明綜合財務報表乃根據由國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」以及《聯交所證券上市規則》(「**《上市規則》**」)附錄十六的適用披露規定編製。



## 1A. 編製基準

於2023年2月28日，本集團有流動負債淨額人民幣846,752,000元。董事已審閱本集團管理層編製的本集團現金流量預測。該現金流量預測涵蓋報告期末起至少十二個月期間。董事認為本集團有充足營運資金於本報告期末起未來至少十二個月內履行其所有到期財務責任。經計及本集團於2023年2月28日納入流動負債的合約負債約人民幣903,740,000元為本集團於學期開始前收取的學費及住宿費預付款項，該款項將於剩餘合約期限中確認為收入。該等合約負債本身不會導致本集團產生任何超過重大的現金流出。此外，本集團可產生充足的經營現金流入以及可用銀行融資，以履行其日後責任。

經計及上述考量，此等簡明綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

## 2. 重大會計政策

簡明綜合財務報表按照歷史成本基準編製，惟按各報告期末的公允價值計量的投資物業及若干金融工具除外。

除應用《國際財務報告準則》(「**國際財務報告準則**」)修訂本以及應用與本集團有關的若干會計政策而產生的額外會計政策外，截至2023年2月28日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團截至2022年8月31日止年度的年度財務報表中所呈列者相同。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 2. 重大會計政策(續)

### 應用《國際財務報告準則》修訂本

於報告期間，本集團首次應用國際會計準則理事會頒佈的以下於2022年9月1日或之後開始的年度期間強制生效的《國際財務報告準則》修訂本，以編製本集團的簡明綜合財務報表：

《國際財務報告準則》第3號(修訂本)	概念性框架的提述
《國際會計準則》第16號(修訂本)	物業、廠房及設備 — 未作擬定用途前的所得款項
《國際會計準則》第37號(修訂本)	虧損合約 — 履行合約的成本
《國際財務報告準則》(修訂本)	《國際財務報告準則》2018年至2020年的年度改進

於本期間應用《國際財務報告準則》修訂本，並無對本集團本期間和過往期間的財務狀況和表現及／或對此等簡明綜合財務報表所載披露構成重大影響。

## 3. 收入及分部資料

### 主要服務所得收入

以下為對本集團主要業務線內客戶合約所得收入的分析：

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
<b>服務類型</b>		
期間確認的學費	845,624	723,489
期間確認的住宿費	86,085	65,714
期間確認的非學歷職業教育服務費	41,042	32,471
期間確認的院校合辦課程費用	—	901
	<b>972,751</b>	<b>822,575</b>

## 3. 收入及分部資料(續)

### 主要服務所得收入(續)

本集團的收入包括本集團高等教育及職業教育課程的學費及住宿費、職業教育服務費以及院校合辦課程所得費用。本集團與中國高等教育及職業教育課程學生的合約通常為期1年，續期為2至4年(視乎教育課程而定)，而與住宿費有關的合約則通常為期1年。本集團與海外高等教育及職業教育課程學生的合約(包括文憑／高級文憑／證書)通常為期12至76週(截至2022年2月28日止六個月：12至76週)，而院校合辦課程中學士學位課程的合約通常為期1年，續期為3年。非學歷職業教育服務費指職業教育課程及中國資質考試備考課程所得短期職業教育服務費。其他職業教育服務的合約通常為期1個月至1年。學費及住宿費、非學歷職業教育服務費以及院校合辦課程所得費用按預先確定的固定對價收取。

### 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格

課程的學費、住宿費、職業教育服務及院校合辦課程的所得費用合約期為一年或少於一年。根據《國際財務報告準則》第15號，分配至該等未履約的交易價格不作披露。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 3. 收入及分部資料(續)

### 主要服務收入

本集團主要在中華人民共和國(「**中國**」或「**國家**」)及海外提供民辦高等教育及職業教育機構服務。經營分部已按內部管理報告基準確定，並根據符合《國際財務報告準則》的相關會計原則及財務規定編製分部資料，並就資源分配及分部表現評估交由主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)以及本公司執行董事廖先生和陳女士定期審閱，有關分部資料主要按所提供之服務種類劃分。

就中國的教育業務而言，向主要經營決策者報告的資料進一步分類為中國境內的不同地點，而主要經營決策者將每個地點都視為一個獨立的經營分部。就分部報告而言，由於該等獨立的經營分部位於同一個國家，並在類似的環境下構成了一個經營分部，因此已匯總為一個單獨可呈報分部。

對於澳大利亞和新加坡的教育業務，主要經營決策者將該等業務視為一個獨立的經營分部。該等分部在本期間和過往期間均沒有達到可呈報分部的量化門檻。因此，相關分部歸入「海外高等教育及職業教育」。

根據《國際財務報告準則》第8號經營分部，本集團的可呈報分部具體如下：

1. 中國高等教育及職業教育 — 在中國經營高等教育、中等教育及非學歷職業教育機構；及
2. 海外高等教育及職業教育 — 在中國以外的地區經營高等教育及職業教育機構。

**3. 收入及分部資料(續)****主要服務收入(續)**

按經營及可呈報分部劃分的本集團收入及業績分析如下：

**截至2023年2月28日止六個月(未經審核)**

	中國高等教育 及職業教育 人民幣千元	海外高等教育 及職業教育 人民幣千元	合計 人民幣千元
收入			
外部銷售及分部收入	<b>963,082</b>	<b>9,669</b>	<b>972,751</b>
分部利潤(虧損)	<b>390,128</b>	<b>(9,197)</b>	<b>380,931</b>
未攤分企業開支			<b>(17,903)</b>
未攤分企業收入			<b>394</b>
未攤分其他收益及虧損			<b>(1,235)</b>
稅前利潤			<b>362,187</b>



# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 3. 收入及分部資料(續)

### 主要服務收入(續)

截至2022年2月28日止六個月(未經審核)

	中國高等教育 及職業教育 人民幣千元	海外高等教育 及職業教育 人民幣千元	合計 人民幣千元
收入			
外部銷售及分部收入	<u>816,801</u>	<u>5,774</u>	<u>822,575</u>
分部利潤(虧損)	<u>322,080</u>	<u>(6,324)</u>	315,756
未攤分企業開支			(22,029)
未攤分企業收入			622
未攤分其他收益及虧損			<u>(326)</u>
稅前利潤			<u>294,023</u>

經營分部的會計政策與本集團的會計政策一致。分部利潤(虧損)指各分部賺取的利潤/產生的虧損，但未攤分若干行政開支、銷售開支、若干其他收入、若干投資收入及若干其他收益及虧損。此乃就資源分配及表現評估呈報予本集團主要經營決策者的計量方式。

### 分部資產及負債

由於並無定期向本集團主要經營決策者提供分部資產或分部負債，以就資源分配及表現評估作決策，因此並無呈列分部資產或分部負債的分析。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 4. 其他收益及虧損

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量並計入損益的金融資產的 公允價值變動	3,367	12,987
匯兌虧損淨額	(1,235)	(415)
應收賬款減值虧損撥回淨值	209	3
其他	(1,044)	—
	<b>1,297</b>	<b>12,575</b>

## 5. 稅項

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
— 香港利得稅	36	(431)
— 企業所得稅	8,523	9,219
預扣稅	—	783
	<b>8,559</b>	<b>9,571</b>
遞延稅項	96	(1,319)
合計	<b>8,655</b>	<b>8,252</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 5. 稅項(續)

根據《民辦教育促進法實施條例》，學校舉辦者不要求得到合理回報的民辦學校有資格享有與公辦學校同樣的稅收優惠待遇。因此，就提供學歷資格教育的民辦學校而言，若其學校舉辦者不要求得到合理回報，則其有資格享有免收所得稅待遇。若干民辦高等教育及職業教育機構已獲相關地方稅務機構提供學費相關收入免徵企業所得稅待遇。截至2023年2月28日止六個月，免稅學費相關收入為人民幣919,936,000元(截至2022年2月28日止六個月：人民幣765,491,000元)，相關不可扣稅開支為人民幣543,625,000元(截至2022年2月28日止六個月：人民幣489,763,000元)。

## 6. 期內利潤

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤乃經扣除下列各項達至：		
員工成本(包括董事薪酬)		
— 薪金及其他津貼	289,716	256,547
— 退休福利計劃供款	25,626	21,401
— 以股份為基礎的付款	4,410	12,338
員工成本總額	319,752	290,286
物業、廠房及設備折舊	80,407	64,223
使用權資產之折舊	13,209	13,604
短期租賃開支	679	116

## 7. 股息

於報告期間，本公司確認分派下列股息：

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
截至2022年8月31日止財政年度的末期股息每股普通股9.60港仙(全部以配發入賬列為繳足之本公司股份的方式代替現金派發，而不給予本公司股東選擇以現金收取有關末期股息以代替配股之權利)及截至2022年8月31日止財政年度的特別末期股息每股普通股1.60港仙(全部以現金支付)(截至2022年2月28日止六個月：截至2021年8月31日止財政年度的末期股息每股普通股8.40港仙(全部以現金支付))	<b>107,466</b>	73,177

附註：

截至2022年8月31日止年度的末期股息合共人民幣107,466,000元已部分以本公司新股份及部分以現金支付。結算及發行以股代息普通股股份數目為39,256,118股，以股代息支付的股息總額為人民幣92,114,000元，現金股息為人民幣15,352,000元。

緊隨報告期末，董事已釐定將向於2023年5月17日名列本公司股東名冊之本公司股東(「股東」)宣派截至2023年2月28日止六個月中期股息每股普通股9.00港仙(截至2022年2月28日止六個月：每股普通股8.40港仙)，總額為約100,949,589港元(截至2022年2月28日止六個月：90,036,210港元)，乃按照於報告期末(即2023年2月28日)本公司已發行股份數目計算。中期股息將以現金連以股代息選擇權方式回饋股東，允許合資格股東(「合資格股東」)選擇全部以本公司新股份形式，或部分以本公司新股份及部分以現金形式，或全部以現金形式收取該等中期股息。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按照以下數據計算：

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
<b>盈利：</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利之本公司 擁有人應佔期內利潤	<b>298,723</b>	251,199
	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 (未經審核)	2022年 2月28日 (未經審核)
<b>股份數目：</b>		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均 數目	<b>1,077,355,037</b>	1,065,400,944
潛在攤薄普通股的影响：		
購股權	<b>334,572</b>	—
尚未歸屬獎勵股份	<b>813,045</b>	1,033,478
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均 數目	<b>1,078,502,654</b>	1,066,434,422

計算每股攤薄盈利並無假設本公司若干購股權之行使，乃由於該等購股權的行使價高於截至2022年及2023年2月28日止六個月本公司股份之平均市價。



## 9. 物業、廠房及設備／使用權資產之變動

於報告期間，本集團新增之物業、廠房及設備為人民幣539,677,000元（截至2022年2月28日止六個月：人民幣355,303,000元）。

於報告期間，本集團並無就租賃土地作出付款（截至2022年2月28日止六個月：人民幣6,950,000元，其確認為添置使用權資產）。

於報告期間，本集團就使用辦公室訂立為期兩年的新租賃協議。本集團於租賃開始時分別確認使用權資產及租賃負債人民幣750,000元（截至2022年2月28日止六個月：人民幣5,487,000元）。

## 10. 應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項

	於2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款(附註i)	36,159	1,496
減：信貸虧損撥備	<u>(229)</u>	<u>(438)</u>
	35,930	1,058
員工墊款	1,563	1,620
其他應收款項	17,758	14,859
應收利息收入	414	225
按金	16,870	24,467
預付款項	106,231	78,922
向政府作出的墊款(附註ii)	56,992	56,992
其他可收回稅項	<u>1,056</u>	<u>933</u>
合計	<u>236,814</u>	<u>179,076</u>
減：流動資產列示的一年內到期款項	<u>(139,072)</u>	<u>(107,584)</u>
非流動資產列示的款項	<u>97,742</u>	<u>71,492</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 10. 應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項(續)

附註：

- (i) 學生須於課程開始前預先支付即將開學學年的學費、院校合辦課程費用及住宿費。未償應收款項是指申請延遲支付學費、院校合辦課程費用及住宿費的學生的相關款項。並無固定的延遲付款期限。鑑於上述情況及本集團應收賬款與眾多個別學生有關，故並無重大信貸集中風險。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信用改善措施。
- (ii) 該款項指市政府為支付其應付的開支而預付的可退還款項，以改造土地供本集團將來使用。可退還款項免息，本集團管理層預期須於報告期末起計超過一年償還該款項。

按借項通知單呈列的應收賬款及應收政府教育補貼(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析如下。

	於2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
0至30日	5,174	307
31至90日	9,510	—
91至180日	9,495	751
181至365日	11,751	—
合計	35,930	1,058

## 10. 應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項(續)

於2023年2月28日，本集團並未就於本報告日期已逾期的全部應收賬款及應收政府教育補貼結餘賬面總值為人民幣35,930,000元(2022年8月31日：人民幣1,058,000元)作出減值虧損撥備。由於學費、院校合辦課程費用及住宿費通常在學生畢業後參考過往經驗悉數收取，本集團認為，逾期超過90日的應收學生(無輟學)賬款並無違約。按過往經驗，應收政府教育補貼或需冗長的行政程序，因此，本集團亦認為，逾期超過90日的應收政府教育補貼並無違約。

## 11. 應付賬款

供應商授予的購買消費品及提供服務的信貸期介乎30日至60日。

於報告期末按發票日期呈列的應付賬款的賬齡分析如下。

	<b>於2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)</b>	於2022年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
0至60日	<b>5,313</b>	14,988
61至180日	<b>24,775</b>	9,304
181至365日	<b>12,674</b>	563
365日以上	<b>1,181</b>	1,281
	<b>43,943</b>	26,136

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 12. 股本

	股份數目	金額 美元	於簡明綜合 財務報表列示 人民幣千元
每股0.01美元的普通股			
於2021年9月1日、2022年 2月28日、2022年9月1日及 2023年2月28日	1,500,000,000	15,000,000	不適用
已發行及繳足：			
於2021年9月1日及2022年2月28日 發行股份(附註i)	1,071,859,638 10,542,441	10,718,596 105,424	73,488 707
於2022年9月1日	1,082,402,079	10,824,020	74,195
行使購股權後發行股份 發行股份(附註ii)	3,908 39,256,118	39 392,561	1 2,731
2023年2月28日	1,121,662,105	11,216,620	76,927

附註：

- 2022年6月30日，本公司就截至2022年2月28日止期間的中期股息的以股代息計劃，已發行10,542,441股每股面值0.01美元的普通股。
- 2023年2月27日，本公司就截至2022年8月31日止年間的末期股息的股份股息計劃，已發行39,256,118股每股面值0.01美元的普通股。

### 13. 以股份為基礎的付款

#### (a) 購股權計劃

本公司根據於2019年6月6日通過的股東決議案採納購股權計劃(「**購股權計劃**」)，主要目的為向本公司董事會全權酌情認為已為或將為本集團作出貢獻且有資格獲提呈及授予購股權之本集團任何成員公司或任何聯屬公司之僱員、董事、高級人員、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營夥伴或服務供應商提供獎勵，該購股權計劃將不遲於自上市日期起計滿10年屆滿。根據購股權計劃，購股權計劃及任何其他購股權計劃項下將予授出的所有購股權獲行使時可能發行的普通股總數為100,000,000股，即不超過上市日期已發行普通股數的10%。因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將授出而尚未行使的所有尚未行使購股權而可能發行之普通股數目整體上限，不得超過不時已發行普通股的30% (「**購股權計劃上限**」)。購股權計劃上限可經本公司股東於股東大會事先取得批准後隨時更新。惟購股權計劃上限不得超過於批准日期已發行普通股的10%。

除獲得本公司股東批准外，於任何12個月期間因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃向每名選定參與者授出及將予授出的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使而發行及將予發行的普通股總數，不得超過已發行普通股總數的1% (「**個別上限**」)。倘向一名選定參與者再授出購股權將導致於12個月期間直至再授出日期(包括該日)該名選定參與者因已授出及將予授出的全部購股權(包括已行使、註銷及尚未行使的購股權)獲行使而發行及將獲發行的普通股總數超過個別上限，則須獲本公司股東另行批准。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 13. 以股份為基礎的付款(續)

### (a) 購股權計劃(續)

如向本公司主要股東或獨立非執行董事(或任何彼等各自的聯繫人)授出任何購股權，將導致於12個月期間直至授出日期(包括該日)，因行使已授出及將予授出的全部購股權(包括已行使、註銷及尚未行使的購股權)獲行使而發行及將獲發行的普通股數目：(i)合共佔已發行普通股的0.1%(或由聯交所不時指定的其他較高百分比)以上；及(ii)根據普通股於授出日期聯交所發出的每日報價表所示收市價計算的總值超過5百萬港元(或不時由聯交所指定的其他較高金額)，則進一步授出購股權亦須首先經本公司股東於股東大會上批准。該承授人、其聯繫人及本公司所有核心關連人士(具有《上市規則》所賦予之涵義)須於股東大會上放棄投票贊成授出購股權。

當要約函(當中包括經由承授人正式簽署並清楚列出獲接納要約所涉及的普通股數目之接納要約函件)之複印本，連同以本公司為收款人及作為購股權授出之對價的1.00港元匯款，由本公司於載有要約之函件送達合資格人士之日起20個營業日內收訖後，該項要約將被視作已獲接納，而該項要約有關之購股權即被視作已經授出及已經生效。

任何要約均可就低於其所提供之普通股數目獲得接納，惟所接納之股份須為可買賣之一手或多手普通股。如果於向相關合資格人士發出載有要約之函件當日後20個營業日內要約未獲接納，則被視為已不可撤銷地被拒絕。

購股權計劃概無載列購股權可予行使前須達致的績效目標。然而，本公司董事會可全權酌情指明購股權可予行使前必須達致的績效條件，作為任何購股權的部分條款及條件。

## 13. 以股份為基礎的付款(續)

### (a) 購股權計劃(續)

購股權可行使期間乃由本公司董事會於提呈授出購股權時釐定及向各承授人通知，惟該等期間不得遲於授出購股權日期起計十年屆滿。

行使價須由本公司董事會釐定，且不得低於下列各項中的最高者：(i)於授出日期聯交所發出的每日報價表所示普通股收市價；(ii)普通股於緊接授出日期前五個營業日聯交所發出的每日報價表所示平均收市價；以及(iii)普通股於授出日期的面值。

於2023年2月28日，本公司可根據購股權計劃進一步授出購股權，以認購最多82,249,442股股份(2022年9月1日：82,243,587股)，約佔本公司於2023年2月28日已發行普通股7.33%(2022年9月1日：7.60%)。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 13. 以股份為基礎的付款(續)

### (a) 購股權計劃(續)

下表披露於報告期內購股權計劃項下本公司購股權的變動情況：

購股權類型	授出日期	行使價 港元	行使期 (附註i)	於2022年	期內授出	期內沒收 / 註銷 (附註iv)	期內失效	期內行使	於2023年
				9月1日 尚未行使					2月28日 尚未行使
<b>董事</b>									
廖先生	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	449,178	—	—	—	—	449,178
	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	449,178	—	—	—	—	449,178
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	449,178	—	—	—	—	449,178
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	449,188	—	—	—	—	449,188
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	449,188	—	—	—	—	449,188
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	449,192	—	—	—	—	449,192
陳女士	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	89,835	—	—	—	—	89,835
	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	89,835	—	—	—	—	89,835
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	89,835	—	—	—	—	89,835
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	89,845	—	—	—	—	89,845
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	89,845	—	—	—	—	89,845
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	89,849	—	—	—	—	89,849



### 13. 以股份為基礎的付款(續)

#### (a) 購股權計劃(續)

購股權類型	授出日期	行使價 港元	行使期 (附註i)	於2022年 9月1日 尚未行使	期內授出	期內沒收 / 註銷 (附註iv)	期內失效	期內行使	於2023年 2月28日 尚未行使
<b>董事(續)</b>									
廖伊曼女士 (「廖女士」)	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	269,507	—	—	—	—	269,507
	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	269,507	—	—	—	—	269,507
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	269,507	—	—	—	—	269,507
	2021年2月22日	9.288	2021年12月10日至 2027年1月29日	84,541	—	—	—	—	84,541
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	354,058	—	—	—	—	354,058
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	354,058	—	—	—	—	354,058
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	354,059	—	—	—	—	354,059
	2022年7月15日	2.394	2023年12月7日至 2027年9月24日	84,551	—	—	—	—	84,551
廖裕根先生	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	62,885	—	—	—	—	62,885
	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	62,885	—	—	—	—	62,885
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	62,885	—	—	—	—	62,885
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	62,895	—	—	—	—	62,895
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	62,895	—	—	—	—	62,895
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	62,895	—	—	—	—	62,895
	2022年7月15日	2.394	2023年12月7日至 2027年9月24日	62,895	—	—	—	—	62,895

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 13. 以股份為基礎的付款(續)

### (a) 購股權計劃(續)

購股權類型	授出日期	行使價 港元	行使期 (附註iv)	於2022年	期內授出	期內沒收 / 註銷 (附註iv)	期內失效	期內行使	於2023年
				9月1日 尚未行使					2月28日 尚未行使
<b>董事(續)</b>									
徐剛先生	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	17,967	—	—	—	—	17,967
	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	17,967	—	—	—	—	17,967
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	17,967	—	—	—	—	17,967
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	17,977	—	—	—	—	17,977
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	17,977	—	—	—	—	17,977
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	17,978	—	—	—	—	17,978
李加彤先生	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	17,967	—	—	—	—	17,967
	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	17,967	—	—	—	—	17,967
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	17,967	—	—	—	—	17,967
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	17,977	—	—	—	—	17,977
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	17,977	—	—	—	—	17,977
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	17,978	—	—	—	—	17,978
<b>董事(合計)</b>				<b>5,951,491</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>5,951,491</b>
<b>董事及主要股東的聯繫人(附註iv)</b>									
廖榕光先生 (廖先生及 廖榕根先生的 弟弟)	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	26,950	—	—	—	—	26,950
	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	26,950	—	—	—	—	26,950
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	26,950	—	—	—	—	26,950
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	26,960	—	—	—	—	26,960
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	26,960	—	—	—	—	26,960
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	26,964	—	—	—	—	26,964

### 13. 以股份為基礎的付款(續)

#### (a) 購股權計劃(續)

購股權類型	授出日期	行使價 港元	行使期 (附註i)	於2022年	期內授出	期內沒收	期內失效	期內行使	於2023年
				9月1日 尚未行使		/ 註銷 (附註iv)			2月28日 尚未行使
<b>董事及主要股東的聯繫人(附註iv)(續)</b>									
廖智軒先生 (廖先生與 陳女士的 兒子)	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	89,835	—	—	—	—	89,835
陳女士的 兒子)	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	89,835	—	—	—	—	89,835
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	89,835	—	—	—	—	89,835
	2021年2月22日	9.288	2021年12月10日至 2027年1月29日	42,270	—	—	—	—	42,270
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	132,115	—	—	—	—	132,115
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	132,115	—	—	—	—	132,115
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	132,119	—	—	—	—	132,119
	2022年7月15日	2.394	2023年12月7日至 2027年9月24日	42,280	—	—	—	—	42,280
	2022年7月15日	2.394	2024年3月26日至 2027年9月24日	42,283	—	—	—	—	42,283
廖智威先生 (廖先生與 陳女士的 兒子)	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	71,868	—	—	—	—	71,868
陳女士的 兒子)	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	71,868	—	—	—	—	71,868
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	71,868	—	—	—	—	71,868
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	71,878	—	—	—	—	71,878
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	71,878	—	—	—	—	71,878
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	71,881	—	—	—	—	71,881
董事及主要股東的聯繫人(合計)				1,385,662	—	—	—	—	1,385,662

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 13. 以股份為基礎的付款(續)

### (a) 購股權計劃(續)

購股權類型	授出日期	行使價 港元 (附註iii)	行使期 (附註iv)	於2022年 9月1日 尚未行使	期內授出	期內沒收 / 註銷 (附註iv)	期內失效	期內行使	於2023年 2月28日 尚未行使
僱員(附註iii)	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	601,897	—	—	—	—	601,897
	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	601,897	—	—	—	—	601,897
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	601,897	—	—	—	—	601,897
	2021年2月22日	9.288	2021年12月10日至 2027年1月29日	595,167	—	(1,944)	—	—	593,223
	2022年7月15日	2.394	2021年12月10日至 2027年4月30日	293,690	—	—	—	—	293,690
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	1,817,451	—	—	—	(1,954)	1,815,497
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	1,623,597	—	—	—	(1,954)	1,621,643
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	1,751,478	—	—	—	—	1,751,478
	2022年7月15日	2.394	2023年12月7日至 2027年9月24日	1,083,540	—	(1,954)	—	—	1,081,586
	2022年7月15日	2.394	2024年3月26日至 2027年9月24日	1,211,415	—	(1,957)	—	—	1,209,458
	2022年7月15日	2.394	2024年12月14日至 2027年9月24日	39,593	—	—	—	—	39,593
僱員(合計)				<u>10,221,622</u>	<u>—</u>	<u>(5,855)</u>	<u>—</u>	<u>(3,908)</u>	<u>10,211,859</u>
合計				<u>17,558,775</u>	<u>—</u>	<u>(5,855)</u>	<u>—</u>	<u>(3,908)</u>	<u>17,549,012</u>
在緊接期權行使日期之前的加權平均收市價									<u>2.990</u> 港元
期末可行使									<u>11,990,317</u>

## 13. 以股份為基礎的付款(續)

### (a) 購股權計劃(續)

附註：

- i. 歸屬期自購股權授出之日起計直至成為可行使之日止。
- ii. 廖裕光先生、廖智軒先生和廖智威先生是本集團僱員。
- iii. 僱員中，陳啓東先生(陳女士兄弟的兒子，即陳女士之侄子)屬於上市規則第14A.21(1)(a)條項下「親屬」的範疇，彼可能被視為本公司關連人士，惟視乎聯交所意見而定。
- iv. 所有在上表中被歸類為期內沒收／註銷之購股權均為因為相關承授人之僱傭／勞動合同終止而根據購股權計劃規則失效之購股權。該等失效之購股權乃根據適用會計及／或財務報告準則而被歸類為期內沒收之購股權。為釋疑慮，於報告期內，概無任何購股權根據購股權計劃規則被註銷。

於報告期內，除上文所披露者外，概無任何購股權根據購股權計劃獲授出、行使、失效或註銷。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 13. 以股份為基礎的付款(續)

### (b) 股份獎勵計劃

本公司根據於2019年6月6日通過的股東決議案採納股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)。股份獎勵計劃的目標主要是向本公司董事會全權酌情認為已為或將為本集團作出貢獻且有資格獲提呈及授予獎勵股份之本集團任何成員公司或任何聯屬公司之僱員、董事、高級人員、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營夥伴或服務供應商提供獎勵，該股份獎勵計劃將不遲於自上市日期起計滿10年屆滿。

股份獎勵包括自授出股份獎勵日期直至歸屬股份獎勵日期，有關該等普通股股息的所有現金收入。即使普通股尚未歸屬，本公司董事會仍可不時酌情決定向選定參與者支付本公司就有關普通股所宣派及支付的任何股息。

除即使股份尚未歸屬，本公司董事會仍可不時酌情決定向選定參與者支付本公司就有關普通股所宣派及支付的任何股息外，除非及直至有關普通股已實際轉讓予選定參與者，選定參與者於有關獎勵普通股中僅擁有或然權益。

## 13. 以股份為基礎的付款(續)

### (b) 股份獎勵計劃(續)

在未取得股東進一步批准的情況下，根據股份獎勵計劃授出的所有普通股(不包括已根據股份獎勵計劃沒收的普通股)最大數目合共不得超過20,000,000股股份，即本公司截至上市日期已發行股份的2%(即1,000,000,000股股份的2%)(假設超額配售權及根據購股權計劃授予的購股權未獲行使，且並無根據股份獎勵計劃授出任何普通股)(「**股份獎勵計劃上限**」)。

本公司董事會可不時決定股份獎勵計劃項下待歸屬獎勵的相關歸屬標準及條件或期間。

除股份獎勵計劃上限或《上市規則》另有限制者外，根據股份獎勵計劃可授予選定參與者的未歸屬普通股總數並無限制。

向本公司任何董事或行政總裁授予的每一項獎勵須取得獨立非執行董事(不包括自身為股份獎勵授出之建議接受方的獨立非執行董事)的事先批准。本公司將就授予本公司關連人士的任何股份遵守《上市規則》第14A章的相關規定。

於截至2023年以及2022年2月28日止六個月，本公司概無收購普通股。

於2023年2月28日，本公司可根據股份獎勵計劃進一步授出16,801,797股股份，而於2022年9月1日本公司可根據股份獎勵計劃進一步授出16,754,435股股份。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 13. 以股份為基礎的付款(續)

### (b) 股份獎勵計劃(續)

下表披露於報告期內股份獎勵計劃項下本公司股份獎勵的變動情況：

	授出日期	歸屬日期	於2022年 9月1日 尚未行使的 股份獎勵數目	期內授出	期內歸屬	期內沒收 / 註銷 (附註iii)	期內失效	於2023年 2月28日 尚未行使的 股份獎勵 數目
<b>董事</b>								
廖先生	2020年1月21日	2022年12月9日	77,002	—	(77,002)	—	—	—
	2020年1月21日	2023年3月29日	77,002	—	—	—	—	77,002
陳女士	2020年1月21日	2022年12月9日	15,400	—	(15,400)	—	—	—
	2020年1月21日	2023年3月29日	15,402	—	—	—	—	15,402
廖女士	2020年1月21日	2022年12月9日	46,201	—	(46,201)	—	—	—
	2020年1月21日	2023年3月29日	46,202	—	—	—	—	46,202
	2021年2月22日	2022年12月9日	16,304	—	(16,304)	—	—	—
	2021年2月22日	2023年3月29日	16,304	—	—	—	—	16,304
	2021年2月22日	2023年12月8日	16,304	—	—	—	—	16,304
	2021年2月22日	2024年3月27日	16,306	—	—	—	—	16,306
廖榕根先生	2020年1月21日	2022年12月9日	10,780	—	(10,780)	—	—	—
	2020年1月21日	2023年3月29日	10,782	—	—	—	—	10,782
徐剛先生	2020年1月21日	2022年12月9日	3,080	—	(2,941)	(139)	—	—
	2020年1月21日	2023年3月29日	3,080	—	—	—	—	3,080
李加彤先生	2020年1月21日	2022年12月9日	3,080	—	(3,080)	—	—	—
	2020年1月21日	2023年3月29日	3,080	—	—	—	—	3,080
董事(合計)			<u>376,309</u>	<u>—</u>	<u>(171,708)</u>	<u>(139)</u>	<u>—</u>	<u>204,462</u>



13. 以股份為基礎的付款(續)

(b) 股份獎勵計劃(續)

下表披露於報告期內股份獎勵計劃項下本公司股份獎勵的變動情況：(續)

	授出日期	歸屬日期	於2022年 9月1日 尚未行使的 股份獎勵數目	期內授出	期內歸屬	期內沒收 / 註銷 (附註iii)	期內失效	於2023年 2月28日 尚未行使的 股份獎勵 數目
<b>董事及主要股東的聯繫人(附註i)</b>								
廖裕光先生	2020年1月21日	2022年12月9日	4,620	—	(4,412)	(208)	—	—
(廖先生和 廖榕根先生 的弟弟)	2020年1月21日	2023年3月29日	4,621	—	—	—	—	4,621
廖智軒先生	2020年1月21日	2022年12月9日	15,400	—	(15,400)	—	—	—
(廖先生與 陳女士的兒子)	2020年1月21日	2023年3月29日	15,402	—	—	—	—	15,402
	2021年2月22日	2022年12月9日	8,152	—	(8,152)	—	—	—
	2021年2月22日	2023年3月29日	8,152	—	—	—	—	8,152
	2021年2月22日	2023年12月8日	8,152	—	—	—	—	8,152
	2021年2月22日	2024年3月27日	8,153	—	—	—	—	8,153
廖智威先生	2020年1月21日	2022年12月9日	12,320	—	(12,320)	—	—	—
(廖先生與 陳女士的兒子)	2020年1月21日	2023年3月29日	12,322	—	—	—	—	12,322
董事及主要股東的聯繫人(合計)			<u>97,294</u>	<u>—</u>	<u>(40,284)</u>	<u>(208)</u>	<u>—</u>	<u>56,802</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 13. 以股份為基礎的付款(續)

### (b) 股份獎勵計劃(續)

下表披露於報告期內股份獎勵計劃項下本公司股份獎勵的變動情況：(續)

	授出日期	歸屬日期	於2022年 9月1日 尚未行使的 股份獎勵數目	期內授出	期內歸屬	期內沒收 / 註銷 (附註iii)	期內失效	於2023年 2月28日 尚未行使的 股份獎勵 數目
僱員(附註ii)	2020年1月21日	2022年12月9日	103,180	—	(90,973)	(12,207)	—	—
	2020年1月21日	2023年3月29日	103,197	—	—	—	—	103,197
	2021年2月22日	2022年12月9日	114,781	—	(90,999)	(23,782)	—	—
	2021年2月22日	2023年3月29日	161,737	—	—	—	—	161,737
	2021年2月22日	2023年12月8日	114,781	—	—	(375)	—	114,406
	2021年2月22日	2024年3月27日	161,748	—	—	(375)	—	161,373
	2021年4月29日	2022年12月9日	59,123	—	(48,847)	(10,276)	—	—
	2021年4月29日	2023年3月29日	47,544	—	—	—	—	47,544
	2021年4月29日	2023年12月8日	70,527	—	—	—	—	70,527
	2021年4月29日	2024年3月27日	58,947	—	—	—	—	58,947
	2022年7月15日	2022年12月8日	18,100	—	(18,100)	—	—	—
	2022年7月15日	2023年3月28日	9,050	—	—	—	—	9,050
	2022年7月15日	2023年12月7日	18,100	—	—	—	—	18,100
	2022年7月15日	2024年3月26日	9,050	—	—	—	—	9,050
	2022年7月15日	2024年12月14日	6,786	—	—	—	—	6,786
僱員(合計)			1,056,651	—	(248,919)	(47,015)	—	760,717
合計			1,530,254	—	(460,911)	(47,362)	—	1,021,981
在緊接獎勵歸屬日期之前的加權平均收市價								HK\$2.421

附註：

- i 廖榕光先生、廖智軒先生和廖智威先生是本集團僱員。
- ii 僱員中，陳啓東先生(陳女士兄弟的兒子，即陳女士之侄子)屬於上市規則第14A.21(1)(a)條項下「親屬」的範疇，彼可能被視為本公司關連人士，惟視乎聯交所意見而定。

### 13. 以股份為基礎的付款(續)

#### (b) 股份獎勵計劃(續)

附註：(續)

- iii. 除因解除勞動合同根據股份獎勵計劃規則條款被沒收的750股外，「期內沒收／註銷」一欄所載獎勵股份數目指授予相關承授人的獎勵股份中因本公司於歸屬後代相關承授人已付或應付預扣稅而扣除以補償本公司的數目。根據股份獎勵計劃規則，計算計劃限額(即將來可能在股份獎勵計劃下進一步授予的所有獎勵的相關股份)時不包括已根據股份獎勵計劃沒收的股份。
- vi. 以上所有授出的股份獎勵的購買價為港幣0元。

於報告期內，除上文所披露者外，概無任何股份獎勵根據股份獎勵計劃獲授出、失效或註銷。

### 14. 資本承擔

於報告期末，本集團致力收購物業、廠房及設備以及使用權資產，主要用於建設新校區，合計人民幣472,741,000元(2022年8月31日：人民幣279,147,000元)。

### 15. 金融工具的公允價值計量

#### 經常性按公允價值計量的本集團金融資產的公允價值

本集團若干金融資產於報告期末按公允價值計量。下表載列資料以展示如何釐定該等金融資產的公允價值(特別是所採用的估值技術及輸入數據)，以及公允價值計量如何根據其輸入數據的可觀察程度而劃分至公允價值層級(第一至三級)中。

- 第一級公允價值計量乃自相同資產或負債於活躍市場中所報價格(未經調整)得出；
- 第二級公允價值計量乃自第一級所包含報價以外，可直接(即價格本身)或間接(自價格衍生)自資產或負債觀察所得輸入數據得出；及
- 第三級公允價值計量乃自計入並非根據可觀察市場數據(無法觀察輸入數據)的資產或負債輸入數據的估值方法得出。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

## 15. 金融工具的公允價值計量(續)

### 經常性按公允價值計量的本集團金融資產的公允價值(續)

金融資產	公允價值	公允價值層級	估值技術和主要輸入值	重大不可觀察的輸入值
以公允價值計量 並計入損益的 金融資產	於2023年2月28日： 人民幣163,103,000元 (2022年8月31日： 人民幣140,048,000元)	第三級	貼現現金流量—未來現金流量 乃基於每年1.60%至6.00% (2022年8月31日：1.84% 至3.50%)的估計回報率進 行估計，並按貼現率2.69% (2022年8月31日：2.20%) 進行貼現	估計回報率及貼現率

如果估計回報率乘以110%/90%，而所有其他變量保持不變，則於報告期末以公允價值計量並計入損益的金融資產的賬面值將增加／減少人民幣129,000元(2022年8月31日：人民幣127,000元)。

如果貼現率乘以110%/90%，而所有其他變量保持不變，則於報告期末以公允價值計量並計入損益的金融資產的賬面值將減少／增加人民幣37,000元(2022年8月31日：人民幣29,000元)。

**15. 金融工具的公允價值計量(續)**

**第三級計量的對賬**

下表載列於報告期內以公允價值計量並計入損益的金融資產的第三級計量的對賬：

	人民幣千元
於2021年9月1日	366,985
購買結構性存款	1,501,901
贖回結構性存款	(1,502,530)
結構性存款淨收益	12,987
結算利息收入	(3,963)
	<hr/>
於2022年2月28日	375,380
	<hr/>
於2022年9月1日	<b>140,048</b>
購買結構性存款	<b>1,028,631</b>
贖回結構性存款	<b>(1,005,491)</b>
結構性存款淨收益	<b>3,367</b>
結算利息收入	<b>(3,452)</b>
	<hr/>
於2023年2月28日	<b>163,103</b>

於報告期末，與以公允價值計量並計入損益的金融資產有關的未實現收益人民幣85,000元(截至2022年2月28日止六個月：未實現虧損人民幣1,994,000元)計入截至2023年2月28日止六個月的收益或虧損總額。有關公允價值收益或虧損計入「其他收益及虧損」。

本公司首席財務官為公允價值計量決定適當的估值技術及輸入數據。於估計資產或負債的公允價值時，本集團盡可能使用可觀察市場數據。本公司首席財務官於有必要時向本公司董事會匯報估值結果以解釋資產及負債公允價值波動的原因。

有關釐定若干金融資產的公允價值所用估值技術及輸入數據的資料於上文披露。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

### 16. 收購附屬公司／一間企業

截至2023年2月28日止六個月

於報告期內，本集團概無收購附屬公司或業務。

截至2022年2月28日止六個月

截至2022年2月28日止六個月，本集團以代價人民幣150,000,000元從一名關連人士收購廣東太陽城實業有限公司(「廣東太陽城實業」)全部股權。廣東太陽城實業主要從事在中國營辦民辦職業教育機構，而本集團收購廣東太陽城實業的目的是為擴大其教育業務。該收購事項已使用收購法入賬。

#### 已轉讓代價

	人民幣千元
已付現金代價	55,220
應付代價	94,780
	<u>150,000</u>

**16. 收購附屬公司／一間企業(續)**

**截至2022年2月28日止六個月(續)**

於收購日期收購的資產及確認的負債如下(按臨時基準釐定)：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	16,206
使用權資產	43,192
無形資產	118,938
購買物業、廠房及設備之已付按金	922
應收賬款、預付款項及其他應收款項	7,730
銀行結餘及現金	13,370
合約負債	(26,864)
應付賬款	(5,766)
其他應付款項	(3,749)
應付關聯公司款項	(598)
租賃負債	(43,192)
	<b>120,189</b>

無形資產(即牌照，金額為人民幣118,938,000元)的公允價值乃基於本集團管理層使用的參考獨立估值師進行的估值而得出的估計，管理層使用的關鍵假設及估計包括無形資產的貼現率、增長率及可使用年期。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2023年2月28日止六個月

### 16. 收購附屬公司／一間企業(續)

截至2022年2月28日止六個月(續)

收購產生的商譽(按臨時基準釐定)

人民幣千元

已轉讓代價

150,000

減：已收購可識別資產淨值的已確認金額

(120,189)

收購產生的商譽

29,811

由於收購廣東太陽城實業包括整合廣東太陽城實業的配套人員，並且因符合本集團海外拓展戰略帶來協同效應，故該收購事項產生了商譽。此等利益並無與商譽分開確認，因為並不符合可識別無形資產的確認標準。

該收購事項產生的商譽預期概不會就稅務目的予以扣除。

#### 收購事項產生的現金流出淨額

人民幣千元

以現金支付的代價

55,220

減：已收購的現金及現金等價物結餘

(13,370)

41,850

#### 收購事項對本集團業績的影響

截至2022年2月28日止六個月的利潤包括應佔廣東太陽城實業所產生額外業務金額人民幣3,641,000元以及收入包括由廣東太陽城實業產生的人民幣9,843,000元。



## 16. 收購附屬公司／一間企業(續)

### 截至2022年2月28日止六個月(續)

倘收購廣東太陽城實業事項於2021年9月1日完成，本集團於期內收入將為人民幣842,244,000元，期內利潤將為人民幣274,062,000元。備考資料僅供說明，並非旨在反映倘收購事項於收購日期完成，則本集團實際已取得的收入及經營業績，亦不旨在預測未來業績。

釐定本集團在廣東太陽城實業已於期初收購的情況下的「備考」收入及利潤時，本公司董事按臨時基準根據收購日期已確認的物業、廠房及設備及使用權資產金額計算物業、廠房及設備及使用權資產的折舊及攤銷。

# 管理層討論與分析

## 業務進展

於報告期內，本集團在國內外運營9所學校，分別為位於中國廣東省的廣州華商學院（「華商學院」）、廣州華商職業學院（「華商職業學院」）及廣東華商技工學校（「華商技工學校」）；位於中國四川省的四川城市職業學院（「城市職業學院」）、四川城市技師學院（「城市技師學院」）；位於中國香港的大灣區商學院GBA Business School（「GBABS」）；位於澳大利亞墨爾本的澳洲國際商學院Global Business College of Australia（「GBCA」）、澳大利亞中滙學院Edvantage Institute Australia（「EIA」）；位於新加坡市區的新加坡中滙學院Edvantage Institute (Singapore)（「EIS」）。近年來，職業教育領域利好政策不斷，體現了國家對職業教育的大力支持，本集團一直緊跟國策，堅持高質量高合規辦學，業務運營呈現高質量可持續發展，業績穩健提升。於報告期內，主要呈現以下業務進展：

## 學生規模創新高 內生增長持續擴容

受益於國家大力發展職業教育及學校品牌的不斷提升，集團旗下中國境內學校的在校生人數同比均有不同程度的增長，同時集團已投入使用的新校區為規模增長提供了充足容量。截至2023年2月28日止六個月，本集團在校學生人數為85,603人，較去年同期增加12.2%，再創歷史新高。增長來源主要歸因於境內各所學校的學生人數均錄得增長，其中，城市職業學院和城市技師學院學生人數較去年同期增加約3,500人或13.3%；而華商學院、華商職業學院以及華商技工學校的總學生人數較去年同期增加近5,400人或11.0%。在校生人數疊加學費穩步提升，本集團量價齊增的邏輯穩固可靠。

## 國家政策大力支持民辦教育 職業教育前途無限

於報告期內，國家持續出臺了一系列利好職業教育政策，加大對於職業教育領域的支持力度，鼓勵企業投資辦學，促進職業教育高品質可持續性發展。於2022年，習近平總書記在關於中國共產黨的二十大報告中提出深入實施科教興國、人才強國戰略。在《關於加強新時代高技能人才隊伍的建設》中鼓勵企業以獨資、合資、合作等方式依法參與舉辦職業教育培訓機構。在《擴大內需戰略規劃綱要（2022-2035年）》中支持和規範民辦

教育發展。在《關於深化現代職業教育體系建設改革的意見》中，提出完善職教高考制度，支持面向新業態、新職業、新崗位，廣泛開展技術技能培訓。在政策不斷鼓勵的背景下，本集團緊跟國策，深化校企合作與產教融合，實現了經營業績連續多年穩健增長、在校學生人數創歷史新高。

### 持續深化產教融合 協同培養優秀技術人才

於報告期內，本集團積極回應國家政策，持續聚焦內涵建設，圍繞國家在大健康、電子商務、數字經濟等領域的人才需求，本集團與多家該等領域知名企業進一步深化產教融合。在大健康領域，城市職業學院與一間養老機構公司聯合組建必顧智慧健康養老產業學院，引導養老機構依託新興技術手段，構建「互聯網+養老服務」智慧養老模式，推動人工智慧、大數據、5G等技術在養老服務領域中的應用，培養應用型、複合型、創新型養老服務人才。此外，本集團與一家美容產業綜合科技型集團共同推動引產入校、以產帶教的產教融合項目，為學生提供更優質的實訓、實習、就業環境及條件，培養符合醫美職業教育行業高質量發展和創新需求的醫美人才。在電子商務領域，本集團攜手一家電商公司，成立產業學院，在品牌諮詢、品牌策劃、IP孵化、直播代運營等方面，為電子商務專業學生提供多維度的實踐機會，累計超1,000名學生參與電商直播實訓。在數字經濟領域，華商學院聯手遊戲龍頭企業，共同成立遊戲動漫工作坊，舉辦設計比賽活動，聚焦數字文化與創意創新發展，培養數字媒體藝術領域的應用型和技能型人才。

## 管理層討論與分析

### 「疫情退 項目進」 國際化辦學潛力無限

於報告期內，本集團旗下國內外9所院校『引進來』與『走出去』的步伐不斷加快，持續高度共融，引進國外高校優質課程，實現海外優質教學資源高效賦能國內學校。積極開展海外共融課堂、舉辦學生和教師講座，引進海外優質課程及開展雙學位項目等，近三年參加海外共融項目的師生人數增長迅速。此外，中國學校亦引進海外共融項目證書制度，共建共用國際化融合學科。隨著海外疫情限制的解除，本集團將抓住國際學生的增長機遇，繼續深入推進境內外學校的合作，為境內外學生及老師提供具有國際化視野的課程和學習機會。

### 在校學生人數

下表載列本集團學校於截至2022年8月31日止年度及截至2023年2月28日止六個月的在校學生人數：

	截至2023年 2月28日 止六個月	截至2022年 8月31日 止年度
<b>高等學歷職業教育</b>		
華商學院	<b>29,300</b>	27,200
華商職業學院	<b>18,500</b>	17,100
城市職業學院	<b>16,900</b>	15,400
中國境外學校 <sup>1</sup>	<b>1,200</b>	1,200
<b>中等學歷職業教育</b>		
城市技師學院	<b>13,000</b>	11,600
華商技工學校 <sup>2</sup>	<b>6,700</b>	5,100

註1： 中國境外學校包括GBCA、EIA、EIS及GBABS。

註2： 本集團於截至2022年8月31日止年度內完成對華商技工學校的收購，故呈示資料為收購完成後直至相關報告期末的相關資料。

## 學費範圍及住宿費範圍

下表載列於2021/2022學年及2022/2023學年本集團學校向每名學生所收取的學費範圍及住宿費範圍：

	2022/2023學年 人民幣元 學費範圍	2021/2022學年 人民幣元	2022/2023學年 人民幣元 住宿費範圍	2021/2022學年 人民幣元
<b>高等學歷職業教育</b>				
<b>華商學院</b>				
普通本科課程	28,000–48,000	28,000–48,000	2,000–4,800	2,000–4,800
專升本課程	28,000–38,000	28,000–37,000	2,000–4,800	2,000–4,800
<b>華商職業學院</b>				
普通專科課程	17,500–30,800	17,000–30,800	1,800–4,980	2,000–4,980
<b>城市職業學院</b>				
普通專科課程	9,800–34,000	9,800–34,000	1,200–3,300	1,200–3,300
海外學校 <sup>1</sup>	3,500–26,000澳元	3,500–26,000澳元	不適用	不適用
<b>中等學歷職業教育</b>				
<b>城市技師學院</b>				
中等職業教育文憑課程	9,800	9,800	1,200–2,000	1,200
<b>華商技工學校<sup>2</sup></b>				
中等職業教育文憑課程	8,800–13,000	6,800–12,500	2,000–3,000	1,800–3,000

註1：本集團海外學校不向其學生提供住宿，因此僅呈示其提供的教育服務之學費範圍。

註2：本集團於截至2022年8月31日止年度內完成對華商技工學校的收購，故呈示資料為收購完成後直至相關報告期末的相關資料。

## 管理層討論與分析

### 未來發展

展望未來，依託強有力的政策支持，本集團將一如既往緊跟國策，瞄準國家戰略，聚焦內涵建設，加大探索「產、學、研」的協同發展。同時，通過與「智慧養老」、「醫美」、「電商」、「數字媒體文化」領域的龍頭企業共同建立產業學院，持續深化產教融合，不斷引進先進教學理念和加大基礎設施投入，繼續為更多學生創造和提供優質的職業教育機會，培育具有國際視野的高水準應用型、創新型人才。本集團將持續以提高職業教育品質、更好地服務社會發展為己任。

### 財務回顧

#### 收入

本集團的收入主要指於中國及中國境外學校的正常業務過程中提供教育服務所得學費及住宿費，以及中國學校的非學歷職業教育服務費。截至2023年2月28日止六個月，本集團錄得收入約人民幣972.8百萬元，較去年同期增加18.3%，主要歸因於本集團華商學院、華商職業學院、城市職業學院及城市技師學院的學生入讀人數增加，以及截至2022年8月31日止財政年度收購的學校（即華商技工學校）產生的收入。

#### 營業成本

營業成本主要包括員工成本、教學開支、折舊、物業管理開支及其他成本。截至2023年2月28日止六個月，本集團錄得營業成本約人民幣481.0百萬元，較去年同期增加17.4%。

### 毛利及毛利率

截至2023年2月28日止六個月，本集團錄得毛利約人民幣491.8百萬元，較去年同期增加19.1%。有關增長主要歸因於(i)華商學院及華商職業學院、四川城市職業學院及四川城市技師學院的在籍學生人數增加；(ii)於2022年初收購的學校(即華商技工學校)及(iii)成本控制的多項舉措。截至2023年2月28日止六個月，本集團實現毛利率50.6%，較去年同期上升0.4個百分點。

### 銷售及行政開支

銷售開支包括廣告開支、招生開支及薪金開支。截至2023年2月28日止六個月，本集團的銷售開支為約人民幣35.3百萬元，較去年同期增加52.9%。主要是由於本集團擴大招生活動的招生開支以及廣告開支增加。

行政開支主要包括行政人員薪資、維修、維護及物業管理開支、專業諮詢費、辦公開支、折舊、業務開發相關開支、其他稅項開支及其他。截至2023年2月28日止六個月，本集團錄得行政開支約人民幣154.7百萬元，較去年同期輕微增加4.2%。這主要歸因於與本集團各公司業務開發相關開支及折舊增加。

### 稅前利潤

截至2023年2月28日止六個月，本集團錄得稅前利潤約人民幣362.2百萬元，較去年同期增加23.2%。

## 管理層討論與分析

### 非國際財務報告準則計量 — 本公司擁有人應佔經調整淨利潤

為補充根據國際財務報告準則編製及呈列的本集團綜合業績，本集團採用本公司擁有人應佔經調整淨利潤作為額外財務計量。

本公司擁有人應佔經調整淨利潤按就匯兌收益或虧損淨額、以股份為基礎的付款及非控股權益應佔期內利潤(如有)的影響調整期內利潤而釐定。截至2023年2月28日止六個月，本集團的本公司擁有人應佔經調整淨利潤為約人民幣304.4百萬元，較去年同期增加15.3%。

	截至以下日期止六個月	
	2023年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤	<b>353,532</b>	285,771
調整項目：		
匯兌虧損淨額	<b>1,235</b>	415
以股份為基礎的付款	<b>4,410</b>	12,338
	<b>5,645</b>	12,753
經調整淨利潤	<b>359,177</b>	298,524
減：非控股權益應佔期內利潤	<b>(54,809)</b>	(34,572)
本公司擁有人應佔經調整淨利潤	<b>304,368</b>	263,952

雖然本公司擁有人應佔經調整淨利潤並非國際財務報告準則所要求且並非按國際財務報告準則呈列，但本公司的管理層相信，此等非國際財務報告準則財務計量藉排除若干匯兌虧損及以股份為基礎的付款影響，可為投資者評估本集團核心業務的業績提供有用的補充資料。然而，此等未經審核非國際財務報告準則財務計量應被視為根據國際財務報告準則編製的本集團財務業績的補充而非替代計量。此外，此等非國際財務



報告準則財務計量的定義並未具有國際財務報告準則規定的標準化涵義，因此可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同，未必可與其他公司採用的相若計量比較。因此，此等非國際財務報告準則財務計量作為分析工具具有其局限性，投資者不應將其與根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況分開考慮或視作替代分析。

### 物業、廠房及設備

於2023年2月28日，本集團的物業、廠房及設備為約人民幣4,625.6百萬元，較2022年8月31日增加11.0%。增加主要由於(i)於廣東省江門市新會區建設華商職業學院新校區，(ii)於廣東省四會區華商學院建設教學設施，及(iii)於四川省眉山市建設校區。

### 資本開支

截至2023年2月28日止六個月，本集團錄得資本開支約人民幣475.2百萬元。此乃主要歸因於(i)維護和升級現有教學設施及興建華商學院四會校區及增城校區的新教學設施，(ii)興建華商職業學院新會新校區，及(iii)興建城市職業學院眉山校區的新教學設施及維護和升級其現有教學設施。

### 以公允價值計量並計入損益(「以公允價值計量並計入損益」)的金融資產

於2023年2月28日，本集團以公允價值計量並計入損益的金融資產約為人民幣163.1百萬元(2022年8月31日：人民幣140.0百萬元)，即投資於中國銀行及金融機構的結構性存款，因為本公司的庫務管理目標為在不中斷其業務營運或資本支出的情況下，最大化業務營運收取的盈餘現金的回報，因此本集團預期，該結構性存款相比中國銀行通常提供的活期存款將會賺取更高的收益。該增加主要歸因於報告期內扣除所贖回資產後的增加所致。截至2023年2月28日止六個月，本集團錄得以公允價值計量並計入損益的金融資產公允價值變動約人民幣3.4百萬元(2022年8月31日：人民幣16.0百萬元)，主要來自於已收及應收結構性存款的利息收入。於2023年2月28日，本集團此類結構性存款中概無單筆投資佔本集團總資產的5%以上。

## 管理層討論與分析

### 銀行結餘及現金

截至2023年2月28日，本集團銀行結餘及現金約為人民幣750.1百萬元，較2022年8月31日減少43.1%。該減少主要歸因於報告期間本集團(i)錄得資本開總額人民幣475.2百萬元，及(ii)償還銀行借款。

### 發行新股

於2023年2月27日，本公司根據股份股息計劃(定義見本公司日期為2022年12月30日之股東通函(「股東通函」))發行39,256,118股普通股作2022年8月31日止年度的末期股息(定義見股東通函)。計算根據股份股息計劃將配發予股東的股份數目市值為每股2.647港元，乃參考平均收市價(定義見股東通函)而釐定。

### 流動資金、財務資源及資本負債比率

於2023年2月28日，本集團的流動資金(即銀行結餘及現金、在以公允價值計量並計入損益的金融資產確認的結構性存款)約為人民幣913.2百萬元(2022年8月31日：人民幣1,458.1百萬元)及銀行及其他借款約為人民幣1,636.4百萬元(2022年8月31日：人民幣1,662.8百萬元)。

於2023年2月28日，本集團的資本負債比率(即銀行及其他借款佔總資產的百分比)為22.6%(2022年8月31日：23.0%)。

### 外匯風險管理

本集團於中國業務之主要收入及開支均以人民幣計值，惟若干貨幣性資產及貨幣性負債以港元計值，使本集團面臨外匯風險。本集團目前並未有外匯對沖政策。然而，本公司管理層密切監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。中國境外地區之業務之主要收入及開支均以當地貨幣計值。

### 重大收購及出售

於報告期內，本集團概無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 本集團資產抵押

於2023年2月28日，本集團的銀行及其他借款以一間附屬公司的股權、本集團若干按金約人民幣14.5百萬元以及收取華商學院、華商職業學院及城市職業學院的學費及住宿費的權利作為擔保。

除上文所披露者外，於2023年2月28日，本集團的資產並無其他重大抵押。

### 或有負債

於2023年2月28日，本集團並無重大或有負債。

### 人力資源

於2023年2月28日，本集團約有5,900名僱員。本集團為僱員提供具競爭力的薪酬組合，該等薪酬組合乃根據本集團營運所在司法管轄區的相關法律法規及相關僱員的個人資質、經驗、表現及市場現行薪資水平釐定。此外，本集團根據適用法律法規為僱員提供其他綜合附加福利，包括社會保險及強制性公積金計劃。截至2023年2月28日止六個月，本集團員工成本(包括董事薪酬)約為人民幣319.8百萬元。

此外，本公司已於2019年6月6日採納購股權計劃及股份獎勵計劃以激勵董事及合資格僱員。相關計劃詳情載於2019年報「首次公開發售後購股權計劃及股份獎勵計劃」一節。進一步資料請參閱本中報簡明綜合財務報表附註的附註13。

另外，本集團根據僱員的個人職業發展為彼等提供相關培訓課程。

# 其他資料

## 期後事項

就董事所知，於2023年2月28日後直至本中期報告日期，概無任何重大事項。

## 中期股息

董事會欣然就截至2023年2月28日止六個月宣派中期股息每股9.0港仙(截至2022年2月28日止六個月：8.4港仙)予於2023年5月17日(星期三)名列本公司股東名冊的股東，中期股息以現金發放連以股代息選擇權，藉此給予合資格股東權利，可選擇以全部新股份、部分新股份以及部分現金或全部現金收取中期股息(「**以股代息計劃**」)。

為計算以股代息計劃項下將予配發及發行之新股份數目，新股份之發行價將為每股股份2.720港元，乃參考自2023年4月21日(星期五)至2023年4月25日(星期二)之連續三個交易日期間股份於聯交所之每日報價表所列之平均收市價而釐定。

以股代息計劃須待聯交所批准根據該計劃發行的新股份上市及買賣後方可作實。

本公司將於2023年5月31日(星期三)或前後向合資格股東寄發一份通函，當中提供以股代息計劃的全部詳情，連同相關的選擇表格。預期中期股息的支票及新股份的股票(倘合資格股東已選擇以新股份形式收取部分或全部中期股息)將於2023年6月30日(星期五)或前後寄發予合資格股東。

## 董事及行政總裁於股份的權益

截至2023年2月28日，本公司董事及行政總裁於本公司及相聯法團(定義見《證券及期貨條例》(「**證券及期貨條例**」))第XV部)股份、相關股份及債券中擁有(a)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據《證券及期貨條例》的有關條文被當作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中；或(c)根據《上市規則》附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

## 於本公司股份(「股份」)之好倉

董事姓名	身份／權益性質			按權益衍生 工具持有之	擁有權益的 股份總數	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
	個人權益	家族權益／ 法團權益	其他權益 (附註3)	股份數目 (附註4)		(附註5)
廖先生	709,853	785,451,407 (附註1)	77,002	2,695,102	788,933,364	70.34%
陳女士	79,792	788,299,126 (附註2)	15,402	539,044	788,933,364	70.34%
廖女士	998,874	—	95,116	2,124,339	3,218,329	0.29%
廖榕根先生	57,516	—	10,782	377,340	445,638	0.04%
徐剛先生	15,432	—	3,080	107,833	126,345	0.01%
李加彤先生	15,958	—	3,080	107,833	126,871	0.01%

## 附註：

- 就《證券及期貨條例》而言，於2023年2月28日，除上表所述的個人權益及其他權益外，廖先生被視作擁有(i) BVI Holdco持有的784,817,169股股份(BVI Holdco由廖先生及陳女士(廖先生的配偶)各自持有50%權益)以及(ii)陳女士實益擁有的634,238股股份。
- 就《證券及期貨條例》而言，於2023年2月28日，除上表所述的個人權益及其他權益外，陳女士被視作擁有(i) BVI Holdco持有的784,817,169股股份(BVI Holdco由廖先生(陳女士的配偶)及陳女士各自持有50%權益)以及(ii)廖先生實益擁有的3,481,957股股份。
- 該等其他權益為按本公司於2019年6月6日通過之股份獎勵計劃授予相關董事的獎勵股份權益，該等獎勵股份於2023年2月28日仍然尚未歸屬且由受託人持有。該等獎勵股份的詳情已於本中期報告簡明綜合財務報表附註13(b)中披露。
- 於2023年2月28日，該等權益衍生工具乃本公司於2019年6月6日根據《上市規則》第17章採用之購股權計劃授予相關董事且尚未行使的購股權，其詳情已於本中期報告簡明綜合財務報表附註13(a)中披露。
- 該百分比乃《證券及期貨條例》第XV部要求本公司保留且於聯交所網站披露之各董事所持股份及相關股份總數目(如登記冊所記錄)在本公司於2023年2月28日之已發行股份數目(即1,121,662,105股股份)中所佔百分比。

## 其他資料

除上文披露者及據董事所深知，截至2023年2月28日，概無本公司董事或行政總裁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、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所（包括根據《證券及期貨條例》的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）、根據《證券及期貨條例》第352條須記入該條例所指的登記冊中或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉。

### 購股權計劃

本公司根據於2019年6月6日通過的決議案採納購股權計劃，該購股權計劃將不遲於自2019年7月16日起計滿10年屆滿。購股權計劃詳情分別載於2019年報及招股章程「首次公開發售後購股權計劃及股份獎勵計劃」一節。於報告期內本公司購股權變動的詳情於本中期報告簡明綜合財務報表附註13披露。

### 股份獎勵計劃

本公司根據於2019年6月6日通過的決議案採納股份獎勵計劃，該股份獎勵計劃將不遲於自2019年7月16日起計滿10年屆滿。股份獎勵計劃詳情分別載於2019年報及招股章程「首次公開發售後購股權計劃及股份獎勵計劃」一節。於報告期內本公司獎勵股份變動的詳情於本中期報告簡明綜合財務報表附註13披露。

## 主要股東於股份的權益

就本公司任何董事或行政總裁所知，截至2023年2月28日，下列法團／人士（本公司董事或行政總裁除外）於本公司股份及相關股份中登記擁有本公司按《證券及期貨條例》第336條須存置的權益登記冊所載權益或淡倉（如有）：

姓名	身份／權益性質	擁有權益的股份數目	佔本公司已發行股本的概約百分比 <sup>(2)</sup>
BVI Holdco	實益擁有人	784,817,169 (L)	69.97% (L)

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份的好倉。
- (2) 根據截至2023年2月28日的已發行股份總數1,121,662,105股計算。

除上文披露者及據董事所深知，截至2023年2月28日，概無人士（本公司董事或行政總裁除外）於本公司股份或相關股份中登記擁有本公司按《證券及期貨條例》第336條須存置的權益登記冊所載權益或淡倉。

## 購買股份或債權證安排

除本中期報告「購股權計劃」及「股份獎勵計劃」一節所披露的購股權計劃及股份獎勵計劃外，本公司、其控股公司或任何附屬公司概無於回顧期內任何時間訂立任何安排，致使董事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女可透過購買本公司或任何其他法人團體股份或債務證券（包括債權證）而獲益。

## 董事會變動及董事資料變更

自本公司2022年報刊登日期以來，概無董事會變動及董事資料變更須根據《上市規則》第13.51B(1)條予以披露。



## 其他資料

### 暫停辦理股東名冊登記手續

為確定股東獲派發中期股息的權利，本公司已於2023年5月12日(星期五)至2023年5月17日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股東名冊登記手續，有關期間不辦理股份過戶登記手續。

### 企業管治常規

本公司承認良好企業管治對加強本公司管理及保障本公司股東整體利益的重要性。本公司已採用《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》(「**企業管治守則**」)之守則條文作為其自身守則以規管企業管治常規。

於報告期內，本公司已遵守《企業管治守則》第2部分所載相關守則條文。

董事會將繼續檢討及監察本公司常規以維持高標準的企業管治。

### 證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其本身有關董事及本公司高級管理層(由於其職位或工作，可能擁有與本公司或其證券有關的內幕消息)進行本公司證券交易的行為守則。

經特定查詢後，所有董事確認彼等於報告期內一直遵守標準守則。此外，本公司並不知悉本集團高級管理層於報告期內任何未遵守標準守則之事宜。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。



### 審閱財務資料

本公司已成立審核委員會(「**審核委員會**」)，並根據《上市規則》制定其書面職權範圍。審核委員會由三名獨立非執行董事(即歐陽偉立先生、徐剛先生及李加彤先生)組成。歐陽偉立先生為審核委員會主席。

審核委員會連同本公司管理層已審閱本集團截至2023年2月28日止六個月的未經審核綜合中期業績及中期報告及本集團採用的會計原則及政策，並已討論本集團內部控制及財務報告事宜。

### 鳴謝

本人謹代表董事會感謝全體同寅勤勉工作、盡忠職守、忠誠效力及恪守誠信。本人亦感謝本公司各位股東、客戶、銀行及其他商界友好之信任及支持。

承董事會命  
**中滙集團控股有限公司**  
主席兼執行董事  
**廖榕就**

香港，2023年4月26日

於本中期報告日期，執行董事為廖榕就先生、陳練瑛女士及廖伊曼女士；非執行董事為廖榕根先生；及獨立非執行董事為徐剛先生、歐陽偉立先生及李加彤先生。

[www.edvantagegroup.com.hk](http://www.edvantagegroup.com.hk)