

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，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公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**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)

**截至2022年2月28日止六個月的  
 中期業績公告**

**摘要**

	截至以下日期止六個月		增加 百分比	
	附註	2022年 2月28日 (未經審核)		2021年 2月28日 (未經審核)
收入(人民幣千元)		<b>822,575</b>	554,276	48.4%
毛利(人民幣千元)		<b>412,965</b>	277,210	49.0%
本公司擁有人應佔經調整淨利潤 (人民幣千元)	(i)	<b>263,952</b>	199,906	32.0%
本公司擁有人應佔期內利潤 (人民幣千元)		<b>251,199</b>	164,763	52.5%
每股基本盈利(人民幣分)		<b>23.58</b>	16.03	47.1%
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>8.40</b>	5.50	52.7%
在校學生人數		<b>76,301</b>	62,404	22.3%

本集團旗下高等及職業教育業務受到國家政策強力支持，疊加本集團一如既往秉持高質量高合規、緊跟國策辦學，本集團於截至2022年2月28日止六個月內錄得高質量可持續性發展。

- 1) 財務表現可觀：業績增長穩健，分紅水平提升，資金儲備充裕，負債水平健康；
- 2) 業務發展穩步：辦學質量提高，教學品牌日益彰顯；產教融合校企合作順利推進；持續推行以賽促學、以講促教的創新型方式培養強競爭力人才；海外共融項目效果顯著，不出國仍可享受國際化教育；持續打造向心力強的擁有國際視野的雙師型師資團隊以及多管齊下力保畢業生就業率及就業質量等。

附註：

- (i) 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。

截至2021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28,255,000元、以股份為基礎的付款人民幣6,888,000元及非控股權益應佔期內利潤人民幣11,139,000元的影響調整期內利潤人民幣175,902,000元釐定。

## 業績

中滙集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年2月28日止六個月(「報告期」)之未經審核綜合中期業績，連同截至2021年2月28日止六個月之比較數字如下：

### 簡明綜合損益及其他全面收益表 截至2022年2月28日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	822,575	554,276
營業成本		<u>(409,610)</u>	<u>(277,066)</u>
毛利		412,965	277,210
其他收入		41,775	18,163
投資收入		4,469	9,407
其他收益及虧損	4	12,575	(25,599)
銷售開支		(23,112)	(6,269)
行政開支		(148,473)	(76,615)
融資成本		<u>(6,176)</u>	<u>(10,644)</u>
稅前利潤		294,023	185,653
稅項	5	<u>(8,252)</u>	<u>(9,751)</u>
期內利潤	6	285,771	175,902
其他全面(虧損)/收益			
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		<u>(572)</u>	<u>1,706</u>
期內全面收益總額		<u><u>285,199</u></u>	<u><u>177,608</u></u>

	附註	截至以下日期止六個月	
		2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021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		251,199	164,763
— 非控股權益		34,572	11,139
		<u>285,771</u>	<u>175,902</u>
應佔期內全面收益總額			
— 本公司擁有人		250,627	166,469
— 非控股權益		34,572	11,139
		<u>285,199</u>	<u>177,608</u>
每股盈利	8		
基本(人民幣分)		<u>23.58</u>	<u>16.03</u>
攤薄(人民幣分)		<u>23.56</u>	<u>15.96</u>

# 簡明綜合財務狀況表

於2022年2月28日

	附註	於2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021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	3,883,759	3,592,946
使用權資產	9	807,088	808,255
投資物業		78,900	78,900
商譽		135,291	105,530
無形資產		195,303	76,365
應收一名非控股股東款項		65,453	65,453
按金		22,633	33,630
購買物業、廠房及設備之已付按金		74,368	87,743
遞延稅項資產		11,538	10,480
		<u>5,274,333</u>	<u>4,859,302</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		12,935	2,525
應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項	10	227,171	141,186
應收關聯方款項		—	745
以公允價值計量並計入損益的金融資產		375,380	366,985
銀行結餘及現金		538,525	795,344
		<u>1,154,011</u>	<u>1,306,785</u>
<b>流動負債</b>			
合約負債		794,229	1,140,908
應付賬款	11	14,287	10,675
其他應付款項及應計開支		325,727	227,794
應付關聯方款項		536	1,145
應付所得稅		84,244	75,669
銀行及其他借款		418,680	281,838
遞延收入		29,978	25,801
租賃負債		7,385	5,821
		<u>1,675,066</u>	<u>1,769,651</u>
<b>流動負債淨值</b>		<u>(521,055)</u>	<u>(462,866)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>4,753,278</u>	<u>4,396,436</u>

	於2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>		
其他應付款項	51,500	51,500
銀行及其他借款	1,195,499	1,062,246
遞延收入	65,964	65,964
租賃負債	15,652	16,162
遞延稅項負債	154,348	154,609
	<u>1,482,963</u>	<u>1,350,481</u>
	<u><b>3,270,315</b></u>	<u><b>3,045,955</b></u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	73,488	73,488
儲備	2,649,681	2,459,893
	<u>2,723,169</u>	<u>2,533,381</u>
本公司擁有人應佔權益	547,146	512,574
非控股權益		
	<u><b>3,270,315</b></u>	<u><b>3,045,955</b></u>

## 簡明綜合財務報表附註

### 1. 編製基準

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香港聯合交易所有限公司(「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。

於2022年2月28日，本集團有流動負債淨額人民幣521,055,000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。本集團於2022年2月28日納入流動負債的合約負債約人民幣794,229,000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。有鑒於此，董事認為，本集團於報告期末起未來十二個月內將有充足營運資金履行其到期的財務責任。該等合約負債本身不會導致本集團產生任何現金流出。此外，本集團可產生充足的經營現金流入，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2022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2021年8月31日止年度的年度財務報表中所呈列者相同。

#### 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2021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16號(修訂本)	Covid-19相關租金優惠
《國際財務報告準則》第9號、	利率基準改革 — 第2期
《國際會計準則》第39號及	
《國際財務報告準則》第7號(修訂本)	

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來自客戶合約所得收入的分析：

	截至以下日期止六個月	
	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
期間確認的學費	723,489	489,980
期間確認的住宿費	65,714	43,205
期間確認的其他職業教育服務費	32,471	20,718
期間確認的院校合辦課程費用	901	373
	<u>822,575</u>	<u>554,276</u>

#### 分部資料

本集團主要在中華人民共和國(「中國」)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」)，執行董事廖榕就先生和陳練瑛女士定期審閱，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、中等教育及其他職業教育機構；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。

### 分部收入及業績

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>

## 截至2021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>548,025</u>	<u>6,251</u>	<u>554,276</u>
分部利潤(虧損)	<u>236,841</u>	<u>(3,949)</u>	232,892
未攤分企業開支			(20,310)
未攤分企業收入			1,326
未攤分其他收益及虧損			<u>(28,255)</u>
稅前利潤			<u>185,653</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。

#### 4. 其他收益及虧損

	截至以下日期止六個月	
	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021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	12,987	3,164
匯兌虧損淨額	(415)	(28,255)
應收賬款減值撥回(確認)	<u>3</u>	<u>(508)</u>
	<u>12,575</u>	<u>(25,599)</u>

## 5. 稅項

	截至以下日期止六個月	
	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
— 香港利得稅	(431)	(270)
— 中國企業所得稅	9,219	6,778
預扣稅	783	2,520
	<u>9,571</u>	<u>9,028</u>
遞延稅項	<u>(1,319)</u>	<u>723</u>
合計	<u><u>8,252</u></u>	<u><u>9,751</u></u>

## 6. 期內利潤

	截至以下日期止六個月	
	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021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	256,547	164,596
— 退休福利計劃供款	21,401	13,157
— 以股份為基礎的付款	12,338	6,888
員工成本總額	<u>290,286</u>	<u>184,641</u>
物業、廠房及設備折舊	64,223	38,748
使用權資產之折舊	13,604	9,837
短期租賃開支	<u>116</u>	<u>60</u>

## 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	
	2022年	2021年
	2月28日	2月28日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
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(截至2021年2月28日止六個月：截至2020年8月31日止財政年度的末期股息每股普通股4.90港仙)	<u>73,177</u>	<u>43,772</u>

緊隨報告期期末，董事已釐定將向於2022年5月19日名列本公司股東名冊之本公司股東(「股東」)宣派截至2022年2月28日止六個月中期股息每股普通股8.40港仙(截至2021年2月28日止六個月：每股普通股5.50港仙)，總額為約90,036,210港元(截至2021年2月28日止六個月：58,941,000港元)，乃按照於報告期末(即2022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，容許合資格股東(「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。

## 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	
	2022年	2021年
	2月28日	2月28日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(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	<u>251,199</u>	<u>164,763</u>
	截至以下日期止六個月	
	2022年	2021年
	2月28日	2月28日
	(未經審核)	(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>1,065,400,944</b>	1,028,092,587
潛在攤薄普通股的影響：		
購股權	—	2,560,211
尚未歸屬獎勵股份	<u>1,033,478</u>	<u>1,748,045</u>
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數目	<u><b>1,066,434,422</b></u>	<u>1,032,400,843</u>

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2021年及2022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355,303,000元(截至2021年2月28日止六個月：人民幣312,343,000元)。

於報告期間，本集團已就租賃土地作出付款人民幣6,950,000元(截至2021年2月28日止六個月：人民幣78,527,000元)，其確認為添置使用權資產。

於報告期間，本集團就使用校舍及辦公室訂立為期三年的新租賃協議。本集團於租賃開始時分別確認使用權資產及租賃負債約人民幣5,487,000元(截至2021年2月28日止六個月：無)。

## 10. 應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項

	於2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款	10,010	305
減：信貸虧損撥備	(127)	(129)
	<u>9,883</u>	<u>176</u>
應收政府教育補貼	6,073	8,156
其他應收款項	10,016	11,100
按金	35,225	35,179
預付款項	130,526	62,711
向政府作出的墊款	58,081	57,494
	<u>249,804</u>	<u>174,816</u>
減：流動資產列示的一年內到期款項	(227,171)	(141,186)
	<u>22,633</u>	<u>33,630</u>
非流動資產列示的款項	<u>22,633</u>	<u>33,630</u>

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2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
0日至30日	282	—
31日至90日	—	176
91日至180日	9,601	—
181日至365日	—	8,156
365日以上	6,073	—
合計	<u>15,956</u>	<u>8,332</u>

## 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。

	於2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
0日至60日	10,393	2,563
61日至180日	1,067	599
181日至365日	575	4,795
365日以上	2,252	2,718
	<u>14,287</u>	<u>10,675</u>



## 12. 收購附屬公司／一間企業

### 截至2022年2月28日止六個月

報告期內，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。報告期內，代價人民幣55,220,000元已以現金支付，其餘人民幣94,780,000元已於2022年2月28日計入其他應付款項。

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

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	7,476
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	9,652
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)
	<hr/>
	120,189
	<hr/> <hr/>

無形資產(即牌照)的公允價值人民幣118,938,000元，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。

#### 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	<u>(120,189)</u>
收購產生的商譽	<u><u>29,811</u></u>

收購廣東太陽城實業產生商譽，因為該收購事項涉及(其中包括)廣東太陽城實業的配套人員以及貫徹本集團海外建校策略產生的協同效應。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	<u>(13,370)</u>
	<u><u>41,850</u></u>

## 截至2021年2月28日止六個月

於報告期內，本集團以對價人民幣750,000,000元收購四川新概念教育投資有限公司(「四川新概念」)及成都育德後勤管理有限公司(統稱「四川新概念集團」)的51%股權。四川新概念集團主要從事在中國經營民辦高等教育及職業教育機構，收購四川新概念集團旨在擴展本集團的教育業務。該收購事項已採用收購法入賬。代價已悉數以現金支付。

### 所轉讓對價

人民幣千元

已付現金對價

750,000

於收購事項日期所收購資產及所確認負債如下：

人民幣千元

物業、廠房及設備	1,236,300
使用權資產	298,000
投資物業	31,300
無形資產	69,100
應收一名非控股股東款項	65,187
購買物業、廠房及設備之已付按金	14,818
遞延稅項資產	1,579
存貨	878
按金、預付款項及其他應收款項	107,184
銀行結餘及現金	43,824
合約負債	(182,345)
應付賬款	(13,244)
其他應付款項及應計費用	(78,503)
應付所得稅	(11,479)
銀行及其他借款	(384,928)
遞延收入	(59,524)
遞延稅項負債	(35,624)
	<u>1,102,523</u>

無形資產(即執照人民幣69,100,000元)的公允價值乃基於本集團管理層參考獨立估值師進行之估值所使用的估計，管理層使用的主要假設及估計包括無形資產的折現率、增長率及可使用年期。

### 非控股權益

於收購日期確認於四川新概念集團的非控股權益(49%)乃參考按比例分佔四川新概念集團資產淨值之已確認金額計量，為數人民幣456,574,000元。

### 收購事項產生的商譽

	人民幣千元
所轉讓對價	750,000
加：非控股權益(於四川新概念集團擁有49%)	456,574
減：已確認的所收購可識別資產淨值	<u>(1,102,523)</u>
收購事項產生的商譽	<u><u>104,051</u></u>

由於收購四川新概念集團包括整合四川新概念集團的人力資源，故該收購事項產生了商譽。由於該等利益不符合可辨識無形資產的確認標準，故並無與商譽分開確認。

預期此項收購事項產生的商譽就稅務目的而言不可扣減。

### 收購事項產生的現金流出淨額

	人民幣千元
已付現金對價	750,000
減：所收購的現金及現金等價物結餘	<u>(43,824)</u>
收購事項產生的現金流出淨額	<u><u>706,176</u></u>

## 管理層討論與分析

### 業務進展

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」)。在國家持續頒佈眾多利好職業教育政策背景下，疊加本集團一如既往秉持高質量高合規辦學理念，業務進展穩健向好。報告期內，本集團主要呈現以下業務進展：

### **辦學質量提高 教學品牌日益彰顯**

報告期內，本集團中國5所學校均取得了突破性的辦學成果。華商學院在艾瑞森校友會網2022年中國民辦大學III類(III院校為以藝術、經濟、管理、教育學及醫學等門類學科專業為優勢的院校)中位列第17名，較去年上升4位，位列廣東省同類民辦院校第1名。此外，在自2021年5月成為首批列入廣東省碩士學位授予立項建設單位的民辦學校後，現已正式啟動與廣東財經大學聯合培養碩士研究生工作，雙方的合作將使華商學院的碩士學位授予立項建設工作更加順利。同時，華商學院亦新增審計學、廣告學及信息管理與信息系統3個廣東省級一流本科專業建設點。華商職業學院2個專業群旅遊管理及汽車檢測與維修技術獲廣東省級高職院校高水平專業群，2021屆畢業生升學率高達28.36%，持續領跑全省同類型院校。華商技工學校被成功認定為廣東省2022年第一批職業技能等級認定社會培訓組織，可面向社會開展培訓項目及25個職業技能認定項目。城市職業學院榮獲2021年金蘋果、武書連機構評選為四川省民辦專科院校第1位；亦獲批為四川省高水平高職學校培育單位；同時，在四川省級教學成果獎中亦榮獲特等獎2項、一等獎1項及二等獎2項，是四川省唯一一所民辦高職學校獲得此等優秀辦學成果。

## 產教融合校企合作順利推進

圍繞國家在大健康、數字文化及幼兒教育等領域的人才需求，本集團在該等領域持續與龍頭企業強強聯手，攜手培養具有國際視野的應用型、技能型精英。報告期內，在大健康領域，本集團與美業綜合科技型集團遠信集團簽訂醫美職業教育合作，成立華信醫美產業學院和華信醫美產學研中心，培育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；旗下城市職業學院牽頭成立成渝地區雙城經濟圈智慧健康養老職教集團，助力成渝地區構建養老新格局。在數字文化領域，旗下華商學院和華商職業學院攜手全球頂尖移動遊戲開發商與發行商深圳市中手遊網絡科技有限公司簽訂校企合作協議，共同培育數字文化創意領域的國際化應用型和技能型人才。在學前教育領域，旗下華商職業學院亦聯合深圳市點貓科技有限公司校企共建幼兒教育產業學院，培養符合幼兒教育行業高質量發展和創新需求的高素質幼兒教育人才。

## 以賽促學、以講促教 — 創新型方式培養強競爭力人才

報告期內，本集團持續探索創新差異化辦學，致力於提供學生多元化教學服務。本集團秉持「以賽促學」、「以講促教」的創新型辦學理念，由華商學院和華商職業學院聯合四川省學校和海外學校，舉辦了眾多國內外賽事及創新創業講座等活動，如大灣區青年線上專題交流、中手游神繪杯設計大賽、國際精英計劃大賽及數字營銷大賽等活動，通過聯動國內外學校，培養強競爭力人才，助力粵港澳大灣區及成渝經濟圈的科技創新發展。

## **海外共融項目效果顯著 不出國仍可享受國際化教育**

報告期內，本集團旗下國內外9所院校持續高度共融，海外優質教學資源高效賦能國內學校。本集團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，近三個學期參加海外共融項目的師生人數增長迅速，由20年秋季(9月開學之學期)的115人增至21年秋季(9月開學之學期)的5,504人，此外，中國學校亦引進海外共融項目證書制度，鼓勵師生多方位提升競爭力。隨著海外共融項目的逐漸擴大，將強力有效助推中滙國際化辦學品牌。

## **打造一批向心力強的擁有國際視野的雙師型師資團隊**

本集團堅持「人才強校」戰略，高度重視師資隊伍建設，在人才引育及完善教師職業發展機制等方面多方位助力教師提升整體水平。在創新人才引育機制方面，通過實施「華商特聘崗位」、「華商博士工程」、「華商優才計劃」及「課賽融通」等，提升人才數量和質量，培養高層次人才及凝聚中青年骨幹隊伍向心力。在完善教師職業發展機制方面，積極組織教師赴國內外訪學交流，高效利用海外教學資源提供線上教師培訓及組織青年教師教學競賽等，不斷提升教師的專業技能和教學水平，培養國際視野；此外，通過實施百家企業進校園、百名教師下企業的「雙百雙進」工程，提升教師實踐教學能力，加強「雙師型」教師的培育。

## **多管齊下力保畢業生就業率及就業質量**

報告期內，通過專業專場就業雙選會、針對性就業輔導講座及綫上綫下聯合招聘等多措並舉，本集團旗下學校2021屆畢業生取得了較好的就業情況，華商學院畢業生落實率高於全省本科畢業生平均水平；華商職業學院畢業生就

業率達近99%，於全省同類型院校名列前茅；城市職業學院畢業生就業率達近95%，畢業生薪資高達人民幣4,679元(去年同期為人民幣4,536元)。值得一提的是，華商學院2021屆畢業生共有近500人入職世界500強和中國100強企業，佔當屆畢業生比例為約5%，同比去年佔比約4.3%提升約0.7個百分點。疫情之下，本集團旗下學校仍然實現就業率和就業質量雙高。

### 在校學生人數

下表載列本集團學校於截至2021年8月31日止年度及截至2022年2月28日止六個月的在校學生人數：

	截至2月28日 止六個月 2022年	截至8月31日 止年度 2021年
在校學生人數(約)		
<b>高等學歷職業教育</b>		
華商學院(應用型本科)	<b>26,700</b>	25,000
華商職業學院	<b>17,200</b>	13,300
城市職業學院	<b>15,400</b>	13,900
海外學校 <sup>1</sup>	<b>800</b>	1,000
<b>中等學歷職業教育</b>		
城市技師學院	<b>11,000</b>	8,600
華商技工學校 <sup>2</sup>	<b>5,200</b>	不適用

註1：海外學校包括GBCA，EIA及EIS。

註2：本集團於報告期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報告期末的相關資料。



## 學費範圍及住宿費範圍

下表載列截至於2020/2021學年及2021/2022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：

	2021/2022 學年 人民幣元 學費範圍	2020/2021 學年 人民幣元	2021/2022 學年 人民幣元 住宿費範圍	2020/2021 學年 人民幣元
<b>高等學歷職業教育</b>				
<b>華商學院(應用型本科)</b>				
普通本科課程	28,000 – 48,000	28,000 – 43,800	2,000 – 4,800	1,800 – 4,500
專升本課程	28,000 – 37,000	27,000 – 33,000	2,000 – 4,800	1,800 – 4,500
<b>華商職業學院</b>				
普通專科課程	17,000 – 30,800	16,500 – 28,000	2,000 – 4,980	1,800 – 4,800
<b>城市職業學院</b>				
普通專科課程	9,800 – 34,000	8,000 – 34,000	1,200 – 3,300	800 – 1,200
海外學校 <sup>1</sup>	澳元3,500 – 26,000	澳元3,500 – 26,000	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	800
<b>華商技工學校<sup>2</sup></b>				
中等職業教育文憑課程	6,800 – 12,500	不適用	1,800 – 3,000	不適用

註1：海外學校不向其學生提供住宿，因此呈示資料僅為其提供的教育服務之學費範圍。

註2：本集團於報告期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報告期末的相關資料。

## 未來發展

隨著國家產業結構的升級，本集團積極順應國家經濟發展方向，與行業龍頭企業強強聯合，持續深化產教融合，培養具有國際視野的應用型、技能型人才，以更好服務企業人才需求，全面助力國家實現「到2035年職業教育整體水平進入世界前列，技能型社會基本建成」的目標。

展望未來，本集團將充分利用天然辦學區域優勢，緊跟國策，一如既往秉持高合規高品質辦學原則，積極探索創新差異化辦學模式，不斷打造高標準中滙教育品牌。與龍頭企業強強聯手持續穩健辦好學歷職業教育的同時，大力發展非學歷職業教育，做到輕資產與重資產有效結合提升運營效益，從而實現高質量可持續性發展，進而為股東持續創造價值。

## 財務回顧

### 收入

本集團的收入主要指於中國及海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，以及中國學校的其他職業教育服務費。截至2022年2月28日止六個月，本集團錄得收入約人民幣822.6百萬元，較去年同期增加48.4%，主要原因是本集團華商學院、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及平均學費增加，及本集團其他職業教育業務的有效業務發展，以及自收購城市職業學院、城市技師學院及華商技工學校分別完成後綜合入賬其財務業績。

### 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2022年2月28日止六個月，本集團錄得營業成本約人民幣409.6百萬元，較去年同期增加47.8%。

## 毛利及毛利率

截至2022年2月28日止六個月，本集團錄得毛利約人民幣413.0百萬元，較去年同期增加49.0%。有關增長主要歸因於(i)於2021年年初收購的學校(即城市職業學院及城市技師學院)以及於2022年年初收購的學校(即華商技工學校)產生的毛利，(ii)華商學院及華商職業學院的學生入讀人數及平均學費增加及(iii)成本控制的多項舉措。截至2022年2月28日止六個月，本集團實現毛利率50.2%，較去年同期上升0.2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2022年2月28日止六個月，本集團的銷售開支為約人民幣23.1百萬元，較去年同期增加268.7%。主要是由於本集團擴大招生活動的招生開支增加。

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2022年2月28日止六個月，本集團錄得行政開支約人民幣148.5百萬元，較去年同期增加93.8%。這主要歸因於與本集團各公司增聘行政人員及高級管理人員有關的行政人員薪資增加，業務開發相關開支、物業管理開支、折舊及購股權開支增加。

## 稅前利潤

截至2022年2月28日止六個月，本集團錄得稅前利潤約人民幣294.0百萬元，較去年同期增加58.4%。

## 本公司擁有人應佔經調整淨利潤

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2022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264.0百萬元，較去年同期增加32.0%。

	截至以下日期止六個月	
	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤	285,771	175,902
調整項目：		
匯兌虧損淨額	415	28,255
以股份為基礎的付款	12,338	6,888
	<u>12,753</u>	<u>35,143</u>
經調整淨利潤	298,524	211,045
減：非控股權益應佔期內利潤	<u>(34,572)</u>	<u>(11,139)</u>
本公司擁有人應佔經調整淨利潤	<u><u>263,952</u></u>	<u><u>199,906</u></u>

## 物業、廠房及設備

於2022年2月28日，本集團的物業、廠房及設備為約人民幣3,883.8百萬元，較2021年8月31日增加8.1%。增加主要由於(i)增城校區科技中心及國際會議中心持續施工建設，(ii)於廣東省江門市新會區建設華商職業學院新校區，及(iii)於四川省眉山市建設校區。

## 資本開支

截至2022年2月28日止六個月，本集團錄得資本開支約人民幣254.7百萬元。此乃主要歸因於(i)收購於廣東省的土地使用權(即位於肇慶四會市的土地)作教育用途，(ii)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，及(iii)興建華商職業學院新會新校區。

## 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2022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375.4百萬元(2021年8月31日：人民幣367.0百萬元)，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因贖回造成的額外扣減。截至2022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13.0百萬元(2021年8月31日：人民幣13.3百萬元)，主要來自於已收及應收結構性存款的利息收入。於2022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。

## 銀行結餘及現金

截至2022年2月28日，本集團銀行結餘及現金約為人民幣538.5百萬元，較2021年8月31日減少32.3%。該減少主要歸因於報告期間(i)本集團以人民幣150.0百萬元的代價完成收購廣東太陽城實業及華商技工學校，其中人民幣55.2百萬元已於報告期間以現金結算，詳情披露於本公告簡明綜合財務報表附註12，及(ii)錄得資本開支總額約人民幣254.7百萬元。

## 流動資金、財務資源及資本負債比率

於2022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913.9百萬元(2021年8月31日：人民幣1,162.3百萬元)及銀行及其他借款約為人民幣1,614.2百萬元(2021年8月31日：人民幣1,344.1百萬元)。

於2022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25.1%(2021年8月31日：21.8%)。

## 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

報告期內，本集團以代價人民幣150.0百萬元從一名關連人士(即南寧市宇卓琴教育發展有限公司，一間於中國設立之有限公司，當時由廖榕光先生及陳素丹女士分別持有60%及40%，而他們為本公司控股股東兼執行董事廖榕就先生及陳練瑛女士各自之兄弟姊妹)完成對廣東太陽城實業全部股權的收購(「**廣東太陽城實業銷售股份**」)，該公司為一間於中國成立的有限公司。廣東太陽城實業及其附屬公司主要從事運營華商技工學校，開展職業教育活動。詳情請參閱本公司日期為2021年12月14日之公告。報告期內，代價人民幣55.2百萬元已以現金支付，其餘人民幣94.8百萬元已於2022年2月28日計入其他應付款項。由於中國法律的外資所有權限制，深圳前海卓創教育投資有限公司(「**運營公司**」，連同廣東太陽城實業及華商技工學校合稱「**運營公司集團**」)受本公司間接全資附屬公司廣州智蘅教育發展有限公司(「**廣州智蘅教育**」)指定收購廣東太陽城實業銷售股份。因此，廣州智蘅教育已與運營公司登記股東、運營公司、廣東太

陽城實業及華商技工學校訂立結構性合約(定義見本公司日期為2021年12月14日的公告)，廣州智蘊教育藉此對運營公司集團擁有實際控制權，並享有運營公司集團產生的經濟利益。詳情請參閱本公司日期為2021年12月14日、2022年1月27日及2022年2月14日之公告。

除上文所披露者外，本集團於報告期概無其他重大收購或出售。

### **本集團資產抵押**

於2022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33.6百萬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2022年2月28日，本集團的資產並無其他重大抵押。

### **或有負債**

於2022年2月28日，本集團並無重大或有負債。

### **人力資源**

於2022年2月28日，本集團約有5,200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2022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290.3百萬元。

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(「**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。

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。

## 重大投資未來計劃

為鞏固在中國的領導地位及提高國際聲譽，本集團計劃利用本集團內部資源(包括經營所得現金)開展多項擴展項目。本集團將繼續拓展海外擴張機會，並將於海外地區2019冠狀病毒病(「**2019冠狀病毒病**」)疫情緩解及正常商業活動恢復以及全球放寬旅行限制後，在英國及新加坡等地物色合適地址建設海外新學校。

於報告期內收購華商技工學校後，本集團將繼續物色合適機會收購提供與華商學院及華商職業學院的課程相輔相成的課程設置的其他教育機構，以進一步提升本集團在大灣區及泛珠三角地區的招生容量。預期該等收購事項由本集團內部資源(包括經營業務所得現金)及／或本集團外部銀行借款提供資金。

本集團考慮各種因素來確定合適的收購目標，包括目標教育機構的規模、盈利能力、聲譽和經營歷史、課程設置、目標教育機構所在的城市或地區以及區域經濟的行業或業務與大灣區經濟的連通性、目標教育機構的經營條件和長期發展潛力、目標教育機構可能為本集團帶來的整合和潛在協同效應、本集團的意圖和目標與目標教育機構現有學校舉辦者的一致性及其遵守法律法規的情況。

## 根據一般授權配售新股份所得款項用途

於2021年1月13日，瑞士銀行香港分行及中國國際金融香港證券有限公司(統稱「**配售代理**」)與本公司訂立配售協議(「**配售協議**」)，據此，本公司已有條件地同意由配售代理以個別基準及以盡力基準向不少於六名承配人(該等承配人及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士的第三方)以配售最多53,300,000股本公司股本中每股面值0.01美元的新普通股(「**配售股份**」)，配售價為每股配售股份8.73港元(「**配售事項**」)。配售股份將根據於2020年1月21日舉行的本公司股東週年大會上通過的股東決議案授予董事的一般授權發行，該一般授權可配發、發行及處理最多203,672,400股股份，低於於該決議案日期已發



行股份總數的20%。配售價每股配售股份8.73港元較聯交所於2021年1月12日所報每股股份收市價9.91港元折讓約11.9%。

於2021年1月20日(「配售完成日期」)，配售條件已達成，配售已完成。配售代理已根據配售協議之條款及條件按每股配售股份8.73港元之配售價，向不少於六名承配人配發及發行合共53,300,000股配售股份。本公司收到的所得款項淨額約為459,800,000港元(相當於約人民幣384,800,000元)，擬用作未來潛在收購、發展本集團現有及新校區及一般營運資金用途。本公司每股配售股份淨價按配售事項所得款項總額除以配售股份總數計算，約為8.63港元。有關配售事項的詳情，請參閱本公司日期為2021年1月13日及2021年1月20日的公告。

鑑於當前的市場狀況，董事們認為，配售事項是本公司籌集額外資本的良機，從而加強公司的資本基礎，以用於日後可能進行之收購及發展本集團現有和新校區，並為本集團提供營運資金，而不會產生利息成本。

所得款項用途概述如下：

用途	所得款項 淨額分配 (人民幣 百萬元)	於配售 完成日期至 2021年 8月31日期間 已動用金額 (人民幣 百萬元)	截至 2022年 2月28日 止六個月 已動用金額 (人民幣 百萬元)	於2022年 2月28日 未動用金額 (人民幣 百萬元)
建立及開發四會校區	84.7	84.7	—	—
建立及開發增城校區	50.0	50.0	—	—
建立華商江門校區	173.1	144.2	28.9	—
潛在未來收購	38.5	—	38.5	—
一般營運資金	38.5	38.5	—	—
合計	<u>384.8</u>	<u>317.4</u>	<u>67.4</u>	<u>—</u>

截至2022年2月28日，配售事項所得款項餘額已完全動用。

## 期後事項

就董事所知，於2022年2月28日後直至本公告日期，概無任何重大事項。

## 中期股息

董事會欣然就截至2022年2月28日止六個月宣派中期股息每股8.4港仙(截至2021年2月28日止六個月：5.5港仙)予2022年5月19日(星期二)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」)。

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2022年5月27日(星期五)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2022年6月30日(星期四)或前後寄發予合資格股東。

## 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，本公司將於2022年5月16日(星期一)至2022年5月19日(星期四)(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。為符合資格獲派發中期股息，所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於2022年5月13日(星期五)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖)以辦理登記手續。

## 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》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《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**」）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**

#### **審核委員會**

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。

本集團截至2022年2月28日止六個月的綜合中期業績未經審核。然而，審核委員會連同本公司管理層已審閱本集團截至2022年2月28日止六個月的未經審核綜合中期業績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。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.edvantagegroup.com.hk](http://www.edvantagegroup.com.hk))。載有《上市規則》規定之所有資料的本公司截至2022年2月28日止六個月的中期報告將適時寄發予股東並於上述網站刊登。

### 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，2022年4月26日

於本公告日期，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。