



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)

股票編號：0382



2021
中期報告

目錄

| | |
|----------------|----|
| 公司概況 | 2 |
| 財務摘要 | 4 |
| 簡明綜合財務報表審閱報告 | 5 |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | 7 |
| 簡明綜合財務狀況表 | 9 |
| 簡明綜合權益變動表 | 11 |
| 簡明綜合現金流量表 | 14 |
| 簡明綜合財務報表附註 | 16 |
| 管理層討論與分析 | 55 |
| 其他資料 | 71 |



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

盧志超先生

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

盧志超先生(主席)

徐剛先生

李加彤先生

薪酬委員會

徐剛先生(主席)

盧志超先生

李加彤先生

提名委員會

徐剛先生(主席)

盧志超先生

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

廣州市

增城荔城街

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

公司概況

香港股份過戶登記分處

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

法律顧問

張秀儀唐滙棟羅凱栢律師行
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
執業會計師
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

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
廣州市
增城區新塘鎮
解放北路130號

中信銀行股份有限公司
廣州分行
中國
廣州市
天河區
天河北路233號

財務摘要

| 截至以下日期止六個月 | | | |
|---------------------------|--------------------|---------|-------|
| | 2021年 | 2020年 | 增加 |
| 附註 | 2月28日 | 2月29日 | 百分比 |
| | (未經審核) | (未經審核) | |
| 收入(人民幣千元) | 554,276 | 418,256 | 32.5% |
| 毛利(人民幣千元) | 277,210 | 204,074 | 35.8% |
| 本公司擁有人應佔經調整 淨利潤(人民幣千元) | (i) 199,906 | 150,844 | 32.5% |
| 本公司擁有人應佔期內利潤 (人民幣千元) | 164,763 | 147,135 | 12.0% |
| 每股基本盈利(人民幣分) | 16.03 | 14.45 | 10.9% |
| 每股股息 — 中期股息 (港仙) | 5.50 | 4.90 | 12.2% |

附註：

(i) 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。

截至2020年2月29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2,364,000元及以股份為基礎的付款人民幣1,345,000元的影響調整期內利潤人民幣147,135,000元釐定。

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致中滙集團控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審核載列於第7頁至54頁中滙集團控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的簡明綜合財務報表，該等簡明綜合財務報表包括截至2021年2月28日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及若干解釋附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則》第34號 — 「中期財務報告」(「**《國際會計準則》第34號**」)的規定編製中期財務資料。按照《國際會計準則》第34號的要求編製和列報上述簡要合併財務報表是貴公司董事的責任。吾等的責任是根據吾等的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照吾等協定的委聘條款，僅向閣下(作為整體)作出報告，除此之外不作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

吾等按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱聘用協定準則》第2410號 — 「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」的規定進行審閱。該等簡明綜合財務報表的審閱工作包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性和其他審閱程序。由於審閱範圍遠較按照《香港審計準則》進行審核的範圍為小，故吾等不能保證將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據吾等的審閱結果，吾等並無注意到任何事項令吾等相信簡明綜合財務報表在各重大方面並無按照《國際會計準則》第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2021年4月20日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年2月28日止六個月

| | 附註 | 截至以下日期止六個月 | |
|------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核) |
| 收入 | 3 | 554,276 | 418,256 |
| 營業成本 | | (277,066) | (214,182) |
| 毛利 | | 277,210 | 204,074 |
| 其他收入 | | 18,163 | 12,368 |
| 投資收入 | | 9,407 | 10,850 |
| 其他收益及虧損 | 4 | (25,599) | 2,882 |
| 銷售開支 | | (6,269) | (4,267) |
| 行政開支 | | (76,615) | (59,419) |
| 融資成本 | | (10,644) | (11,979) |
| 稅前利潤 | | 185,653 | 154,509 |
| 稅項 | 5 | (9,751) | (7,374) |
| 期內利潤 | 6 | 175,902 | 147,135 |
| 其他全面收益 | | | |
| 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 | | 1,706 | 393 |
| 期內全面收益總額 | | 177,608 | 147,528 |

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年2月28日止六個月

| | 附註 | 截至以下日期止六個月 | |
|------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核) |
| 應佔期內利潤 | | | |
| — 本公司擁有人 | | 164,763 | 147,135 |
| — 非控股權益 | | 11,139 | — |
| | | 175,902 | 147,135 |
| 應佔期內全面收益總額 | | | |
| — 本公司擁有人 | | 166,469 | 147,528 |
| — 非控股權益 | | 11,139 | — |
| | | 177,608 | 147,528 |
| 每股盈利 | 8 | | |
| 基本(人民幣分) | | 16.03 | 14.45 |
| 攤薄(人民幣分) | | 15.96 | 14.45 |

簡明綜合財務狀況表

於2021年2月28日

| | 附註 | 於2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 於2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------------------------|----|------------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 9 | 3,170,087 | 1,660,224 |
| 使用權資產 | 9 | 825,194 | 458,857 |
| 投資物業 | | 77,000 | 45,700 |
| 商譽 | | 105,605 | 1,554 |
| 無形資產 | | 76,728 | 7,628 |
| 應收一名非控股股東款項 | | 61,403 | — |
| 購買物業、廠房及設備之已付按金 | | 59,405 | 13,920 |
| 遞延稅項資產 | | 6,448 | 4,934 |
| | | 4,381,870 | 2,192,817 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 2,280 | 929 |
| 應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項 | 10 | 170,979 | 57,855 |
| 應收關聯方款項 | | 73 | 2,981 |
| 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 | | 357,067 | 88,118 |
| 銀行結餘及現金 | | 476,299 | 1,185,689 |
| | | 1,006,698 | 1,335,572 |

簡明綜合財務狀況表

於2021年2月28日

| | 附註 | 於2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 於2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------|----|------------------------------------|-----------------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 合約負債 | | 633,638 | 623,379 |
| 應付賬款 | 11 | 19,185 | 4,606 |
| 其他應付款項及應計開支 | | 197,567 | 104,873 |
| 應付關聯方款項 | | 646 | 780 |
| 遞延收入 | | 14,693 | 13,051 |
| 應付所得稅 | | 67,372 | 48,169 |
| 銀行及其他借款 | | 509,024 | 290,434 |
| 租賃負債 | | 6,204 | 6,918 |
| | | 1,448,329 | 1,092,210 |
| 流動(負債)資產淨值 | | (441,631) | 243,362 |
| 資產總值減流動負債 | | 3,940,239 | 2,436,179 |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延收入 | | 57,270 | — |
| 銀行及其他借款 | | 907,097 | 456,670 |
| 租賃負債 | | 22,835 | 25,930 |
| 遞延稅項負債 | | 154,933 | 118,651 |
| | | 1,142,135 | 601,251 |
| | | 2,798,104 | 1,834,928 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 12 | 73,475 | 70,005 |
| 儲備 | | 2,256,916 | 1,764,923 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 2,330,391 | 1,834,928 |
| 非控股權益 | | 467,713 | — |
| | | 2,798,104 | 1,834,928 |

簡明綜合權益變動表

截至2021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/ 註冊資本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 其他儲備 (附註1) | 物業 重估儲備 人民幣千元 (附註1) | 股份獎勵 計劃項下 持有的股份 人民幣千元 (附註iv) | 股份 獎勵儲備 人民幣千元 | 購股權 儲備 人民幣千元 | 匯兌儲備 人民幣千元 | 法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註iii) | 保留溢利 人民幣千元 | | | 小計 人民幣千元 |
| 於2019年9月1日(經審核) | 70,005 | 556,109 | 194,428 | 4,467 | — | — | — | (397) | 247,862 | 533,186 | 1,605,660 | — | 1,605,660 |
| 期內利潤 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 147,135 | 147,135 | — | 147,135 |
| 期內其他全面收益 | — | — | — | — | — | — | 393 | — | — | — | 393 | — | 393 |
| 期內全面收益總額 | — | — | — | — | — | — | 393 | — | — | 147,135 | 147,528 | — | 147,528 |
| 確認為分派的股息(附註7) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (9,152) | (9,152) | — | (9,152) |
| 根據股份獎勵計劃購買股份 | — | — | — | — | (8,022) | — | — | — | — | — | (8,022) | — | (8,022) |
| 確認按權益結算以股份為基礎的付款項轉儲 | — | — | — | — | — | 404 | 941 | — | — | — | 1,345 | — | 1,345 |
| 於2020年2月29日(未經審核) | 70,005 | 556,109 | 194,428 | 4,467 | (8,022) | 404 | 941 | (4) | 277,437 | 641,594 | 1,737,359 | — | 1,737,359 |

簡明綜合權益變動表

截至2021年2月28日止六個月

| 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------------|---------------|---------------|------------------------------|------------------------------|---|---------------|--------------------|------------------------|------------------------|---------------------|---------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 股本/ 註冊資本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 其他儲備 (附註1) | 物業 重估儲備 人民幣千元 (附註2) | 物業 重估儲備 人民幣千元 (附註2) | 股份獎勵 計劃項下 持有的股份 人民幣千元 (附註4) | 獎勵儲備 人民幣千元 | 購股權 儲備 人民幣千元 | 匯兌儲備 人民幣千元 (附註3) | 溢餘儲備 人民幣千元 (附註3) | 法定 盈餘儲備 人民幣千元 | 保留溢利 人民幣千元 | 小計 人民幣千元 | 非控股 權益 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 於2020年9月1日(經審核) | 70,005 | 556,109 | 194,428 | 4,467 | (17,082) | 2,844 | 6,620 | (195) | 303,562 | 714,170 | 1,834,928 | — | 1,834,928 | — | 1,834,928 |
| 期內利潤 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 164,763 | 164,763 | 11,139 | 175,902 | — | 175,902 |
| 期內其他全面收益 | — | — | — | — | — | — | — | 1,706 | — | — | 1,706 | — | 1,706 | — | 1,706 |
| 期內全面收益總額 | — | — | — | — | — | — | — | 1,706 | — | 164,763 | 166,469 | 11,139 | 177,608 | — | 177,608 |
| 收購新聯公司(附註16) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 456,574 | 456,574 |
| 確認為分派的股息(附註7) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (43,772) | (43,772) | — | (43,772) | — | (43,772) |
| 發行股份(附註12) | 3,470 | 381,309 | — | — | (18,901) | — | — | — | — | 384,779 | 384,779 | — | 384,779 | — | 384,779 |
| 根據股份獎勵計劃購買股份 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (18,901) | — | (18,901) |
| 根據股份獎勵計劃結算以股份為基礎的付款款項 | — | — | — | — | — | 2,069 | 4,819 | — | — | — | 6,888 | — | 6,888 | — | 6,888 |
| 已歸屬股份獎勵 | — | — | — | — | 1,363 | (1,278) | — | — | — | (105) | (47,828) | — | (47,828) | — | (47,828) |
| 轉讓 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 於2021年2月28日(未經審核) | 73,475 | 937,418 | 194,428 | 4,467 | (34,600) | 3,635 | 11,439 | 1,511 | 351,930 | 767,228 | 2,330,391 | 467,713 | 2,798,104 | — | 2,798,104 |

簡明綜合權益變動表

截至2021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25%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2021年2月28日止六個月

| | 截至以下日期止六個月 | |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核) |
| 經營活動產生(所用)現金淨額 | 35,921 | (201,174) |
| 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 | (1,907,880) | (593,660) |
| 收購附屬公司／一項業務 | (649,176) | (9,460) |
| 購置物業、廠房及設備的付款 | (257,155) | (226,283) |
| 使用權資產的付款 | (78,527) | (38,985) |
| 購買物業、廠房及設備之已付按金 | (59,273) | (67,925) |
| 贖回以公允價值計量並計入損益的金融資產 | 1,640,470 | 741,600 |
| 銀行利息收入 | 9,407 | 10,850 |
| 非控股股東還款 | 2,397 | — |
| 以公允價值計量並計入損益的金融資產利息收入 | 1,625 | 5,539 |
| 租金按金的付款 | — | (481) |
| 提取已抵押銀行存款 | — | 50,000 |
| | (1,298,112) | (128,805) |

簡明綜合現金流量表

截至2021年2月28日止六個月

| | 截至以下日期止六個月 | |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核) |
| 融資活動產生(所用)現金淨額 | | |
| 償還銀行及其他借款 | (145,646) | (226,199) |
| 已付股息 | (43,772) | (17,384) |
| 已付利息 | (22,680) | (13,080) |
| 根據股份獎勵計劃購買股份 | (18,901) | (8,022) |
| 償還租賃負債 | (3,458) | (1,792) |
| 已付租賃負債利息 | (764) | (721) |
| 新籌得銀行及其他借款 | 429,735 | — |
| 發行股份 | 384,779 | — |
| 已付發行成本 | — | (7,971) |
| | 579,293 | (275,169) |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (682,898) | (605,148) |
| 期初現金及現金等價物 | 1,185,689 | 1,352,220 |
| 匯率變動的淨影響 | (26,492) | (4,757) |
| 期末現金及現金等價物(即銀行結餘及現金) | 476,299 | 742,315 |

1. 一般資料

中滙集團控股有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)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及執行董事，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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年2月28日止六個月

1A. 編製基準

於2021年2月28日，本集團有流動負債淨值人民幣441,631,000元。本公司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2021年2月28日納入流動負債的合約負債約人民幣633,638,000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，本公司董事認為，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，本公司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，因此，此等簡明綜合財務表報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。

除應用經修訂《國際財務報告準則》(「**國際財務報告準則**」)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2021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2020年8月31日止年度的年度財務報表中所呈列者相同。

2. 重大會計政策 (續)

應用《國際財務報告準則》(修訂本)

於本報告期間，本集團應用《國際財務報告準則》中對概念框架之引述的修訂本及國際會計準則理事會頒佈的以下於2020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：

| | |
|---|--------|
| 《國際會計準則》第1號及《國際會計準則》第8號(修訂本) | 重大的定義 |
| 《國際財務報告準則》第3號(修訂本) | 業務的定義 |
| 《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號、《國際財務報告準則》第7號(修訂本) | 利率基準改革 |

除下文所述者外，於本期間應用《國際財務報告準則》對概念框架之引述的修訂本及《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。

2.1 應用《國際會計準則》第1號及《國際會計準則》第8號(修訂本)重大的定義的影響

該等修訂本對重大的定義提供了新定義，規定「在提供有關一間特定匯報實體財務資料的財務報表中，若遺漏、誤報或掩蓋的資料經合理預期可能會影響通用財務報表的主要用戶根據該等財務報表而作出的決定，則該等資料屬重大」。該等修訂本亦釐清要判斷資料是否屬重大，視乎資料的性質或影響程度，其需在整體財務報表範圍內以個別資料或結合其他資料考慮方作判斷。

於本期間應用該等修訂本對簡明綜合財務報表並無任何影響。

2. 重大會計政策 (續)

2.2 應用《國際財務報告準則》第3號(修訂本)業務的定義的影響及有關會計政策

該等修訂本釐清，縱使業務通常具有產出，但產出並不是使一組綜合活動及資產成為一項業務之必要條件。若要被視為業務，所收購的一組活動及資產必須最少包括共同對創造產出能力有莫大貢獻的投入及實質性流程。

該等修訂本移除了對市場參與者是否有能力替代任何缺失的投入或流程並繼續產生產出之評估。該等修訂本亦引入額外指引以助確定是否已收購實質性流程。

2.2.1 會計政策

業務合併或資產收購

選擇性集中度測試

自2020年9月1日起，本集團選擇按個別交易基準開展選擇性集中度測試，以簡單評估所收購的一組活動及資產是否屬於業務範疇。若所收購總資產的公允價值幾乎全部集中於單個可識別資產或一組類似可識別資產，則符合集中度測試。被評估的總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產以及由遞延稅項負債產生的商譽。若符合集中度測試，則確定該組活動及資產不屬於業務範疇，無需進一步評估。

2.2.2 過渡及影響概要

該等修訂本對本集團簡明綜合財務報表並無任何影響。

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所得收入的分析：

| | 截至以下日期止六個月 | |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核) |
| 服務類型 | | |
| 期間確認的學費 | 489,980 | 381,544 |
| 期間確認的住宿費 | 43,205 | 35,900 |
| 期間確認的職業教育服務費 | 20,718 | — |
| 期間確認的院校合辦課程費用 | 373 | 812 |
| | 554,276 | 418,256 |

簡明綜合財務報表附註

截至2021年2月28日止六個月

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2020年2月29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。其他職業教育服務費指職業教育課程及資質考試備考課程所得短期職業教育服務費，該等課程主要由廣州華商學院(「華商學院」)、廣州華商職業學院(「華商職業學院」)、四川城市職業學院(「城市職業學院」)及四川城市技師學院(「城市技師學院」)向學生提供。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、其他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。

3. 收入及分部資料(續)

分部收入及業績

本集團主要在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，並根據中國適用且符合《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。於同一地點及類似環境下的每一項教育業務均構成一個經營分部。

根據《國際財務報告準則》第8號，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及職業教育機構；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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年2月28日止六個月

3. 收入及分部資料(續)

分部收入及業績(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> | <u>232,892</u> |
| 未攤分企業開支 | | | (20,310) |
| 未攤分企業收入 | | | 1,326 |
| 其他收益及虧損 | | | <u>(28,255)</u> |
| 稅前利潤 | | | <u>185,653</u> |

3. 收入及分部資料(續)**分部收入及業績**(續)

截至2020年2月29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 | 412,033 | 6,223 | 418,256 |
| 分部利潤(虧損) | 164,806 | (2,064) | 162,742 |
| 未攤分企業開支 | | | (10,146) |
| 未攤分企業收入 | | | 4,277 |
| 其他收益及虧損 | | | (2,364) |
| 稅前利潤 | | | 154,509 |

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2021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 | |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29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 | 3,164 | 5,246 |
| 匯兌虧損淨額 | (28,255) | (2,364) |
| 就應收賬款確認的減值虧損 | (508) | — |
| | (25,599) | 2,882 |

5. 稅項

| | 截至以下日期止六個月 | |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核) |
| 即期稅項 | | |
| — 香港利得稅 | (270) | 362 |
| — 企業所得稅 | 6,778 | 1,188 |
| 預扣稅 | 2,520 | 2,250 |
| | 9,028 | 3,800 |
| 遞延稅項 | 723 | 3,574 |
| 合計 | 9,751 | 7,374 |

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2021年2月28日止六個月，免稅學費相關收入為人民幣527,307,000元(截至2020年2月29日止六個月：人民幣412,033,000元)，相關不可扣稅開支為人民幣378,294,000元(截至2020年2月29日止六個月：人民幣299,119,000元)。

6. 期內利潤

| | 截至以下日期止六個月 | |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核) |
| 期內利潤已扣除以下各項： | | |
| 員工成本(包括董事薪酬) | | |
| — 薪金及其他津貼 | 164,596 | 115,092 |
| — 退休福利計劃供款 | 13,157 | 15,030 |
| — 以股份為基礎的付款 | 6,888 | 1,345 |
| 員工成本總額 | 184,641 | 131,467 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 38,748 | 29,253 |
| 使用權資產折舊 | 9,837 | 5,329 |
| 短期租賃開支 | 60 | 184 |

於報告期間，本集團確認有關2019冠狀病毒補助的政府補助人民幣2,656,000元，其中香港、澳大利亞及新加坡政府分別撥付就業支持計劃人民幣289,000元、人民幣2,306,000元及人民幣61,000元。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年2月28日止六個月

7. 股息

於報告期間，本公司確認以下股息作為分派：

| | 截至以下日期止六個月 | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核) |
| 截至2020年8月31日止前一財政年度的末期股息 每股普通股4.90港仙(截至2020年2月29日止 六個月：截至2019年8月31日止前一財政年度 的末期股息每股普通股1港仙) | 43,772 | 9,152 |

緊隨報告期期末，本公司董事已釐定將向於2021年5月10日名列本公司股東名冊之本公司股東宣派及支付截至2021年2月28日止六個月中期股息每股普通股5.50港仙(截至2020年2月29日止六個月：每股普通股4.90港仙)，總額為約58,941,000港元(截至2020年2月29日止六個月：49,900,000港元)，乃按照於報告期末(即2021年2月28日)本公司已發行股份數目計算。

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 | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核) |
| 盈利： 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 | 164,763 | 147,135 |

8. 每股盈利(續)

| | 截至以下日期止六個月 | |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2021年 2月28日 (未經審核) | 2020年 2月29日 (未經審核) |
| 股份數目： | | |
| 用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數目 | 1,028,092,587 | 1,017,975,813 |
| 潛在攤薄普通股的影響： | | |
| 購股權 | 2,560,211 | — |
| 尚未歸屬獎勵股份 | 1,748,045 | 386,187 |
| 用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數目 | 1,032,400,843 | 1,018,362,000 |

計算每股攤薄盈利並無假設本公司購股權之行使，乃由於該等購股權的行使價高於截至2020年2月29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

於本報告期間，本集團收購之物業、廠房及設備為人民幣312,343,000元(截至2020年2月29日止六個月：人民幣228,105,000元)。

於本報告期間，本集團已就租賃土地作出付款人民幣78,527,000元(截至2020年2月29日止六個月：人民幣38,985,000元)，其確認為添置使用權資產。

於截至2020年2月29日止六個月，本集團就使用校舍及辦公室訂立為期五或六年的新租賃協議。本集團於租賃開始時分別確認使用權資產人民幣7,801,000元及租賃負債人民幣7,459,000元。

簡明綜合財務報表附註

截至2021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

| | 於2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 於2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 應收賬款(附註i) | 5,096 | 572 |
| 減：信貸虧損撥備 | (508) | (236) |
| | 4,588 | 336 |
| 應收政府教育補貼 | 35 | 97 |
| 員工墊款 | 547 | 231 |
| 其他應收款項 | 11,233 | 6,026 |
| 應收利息收入 | 77 | 583 |
| 按金 | 38,421 | 1,330 |
| 預付款項 | 30,143 | 1,167 |
| 向政府作出的墊款(附註ii) | 42,493 | 47,494 |
| 預付合作費用(附註iii) | 42,652 | — |
| 其他可收回稅項 | 790 | 591 |
| | 170,979 | 57,855 |

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一年內償還該款項。

10. 應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項(續)

附註：(續)

- (iii) 該款項指根據本集團與廣東財經大學為就華商學院開展合作而訂立的協議，根據華商學院於本學年收取的學費，向廣東財經大學預付的年費。

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2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 於2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 0日至30日 | 766 | 178 |
| 31日至90日 | 1,324 | 122 |
| 91日至180日 | 2,529 | 68 |
| 181日至365日 | 4 | 49 |
| 365日以上 | — | 16 |
| 合計 | 4,623 | 433 |

於2021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4,623,000元(2020年8月31日：人民幣433,000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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年2月28日止六個月

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2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 於2020年 8月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 0日至60日 | 4,487 | 1,653 |
| 61日至180日 | 10,095 | 592 |
| 181日至365日 | 2,046 | 868 |
| 365日以上 | 2,557 | 1,493 |
| | 19,185 | 4,606 |

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1.00美元的普通股 | | | |
| 於2019年9月1日、2020年2月29日、 2020年9月1日及2021年2月28日 | 1,500,000,000 | 15,000,000 | 不適用 |
| 已發行及繳足： | | | |
| 於2019年9月1日、2020年2月29日及 2020年9月1日 | 1,018,362,000 | 10,183,620 | 70,005 |
| 於配售時發行新股份(附註) | 53,300,000 | 533,000 | 3,470 |
| 於2021年2月28日 | 1,071,662,000 | 10,716,620 | 73,475 |

附註：2021年1月13日，本公司根據配售協議發行53,300,000股每股面值0.01美元的普通股，價格為每股普通股8.73港元。

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。

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股份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2021年2月28日，已授出且根據購股權計劃仍尚未行使的全部購股權行使後會發行的股份數目為15,852,751股(2020年8月31日：10,780,287股)，佔本公司於該日已發行普通股的1.48%(2020年8月31日：1.06%)；而本公司可根據購股權計劃進一步授出購股權，以認購最多89,980,582股股份(2020年8月31日：89,219,713股)，約佔本公司於2021年2月28日已發行普通股8.40%(2020年8月31日：8.76%)。

簡明綜合財務報表附註

截至2021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) | 於2020年 9月1日 尚未行使 | 期內授出 | 期內失效 | 期內行使 | 於2021年 2月28日 尚未行使 |
|------------|------------|-----------|----------------------------|------------------------|------|------|------|-------------------------|
| 董事 | | | | | | | | |
| 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 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年3月29日至 2026年1月30日 | 449,178 | — | — | — | 449,178 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年12月9日至 2026年1月30日 | 449,178 | — | — | — | 449,178 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2023年3月29日至 2026年1月30日 | 449,182 | — | — | — | 449,182 |
| 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 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年3月29日至 2026年1月30日 | 89,835 | — | — | — | 89,835 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年12月9日至 2026年1月30日 | 89,835 | — | — | — | 89,835 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2023年3月29日至 2026年1月30日 | 89,839 | — | — | — | 89,839 |

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) | 於2020年 9月1日 尚未行使 | 期內授出 | 期內失效 | 期內行使 | 於2021年 2月28日 尚未行使 |
|------------------|------------|---------------------------|----------------------------|------------------------|--------|------|--------|-------------------------|
| 董事 (續) | | | | | | | | |
| 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 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年3月29日至 2026年1月30日 | 269,507 | — | — | — | 269,507 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年12月9日至 2026年1月30日 | 269,507 | — | — | — | 269,507 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2023年3月29日至 2026年1月30日 | 269,508 | — | — | — | 269,508 |
| | 2021年2月12日 | 9.288 | 2021年12月10日至 2027年1月29日 | — | 84,541 | — | — | 84,541 |
| | 2021年2月12日 | 9.288 | 2022年3月29日至 2027年1月29日 | — | 84,541 | — | — | 84,541 |
| | 2021年2月22日 | 9.288 | 2022年12月9日至 2027年1月29日 | — | 84,541 | — | — | 84,541 |
| | 2021年2月22日 | 9.288 | 2023年3月29日至 2027年1月29日 | — | 84,541 | — | — | 84,541 |
| 2021年2月22日 | 9.288 | 2023年12月8日至 2027年1月29日 | — | 84,541 | — | — | 84,541 | |
| 2021年2月22日 | 9.288 | 2024年3月27日至 2027年1月29日 | — | 84,541 | — | — | 84,541 | |
| 廖榕根先生 | 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 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年3月29日至 2026年1月30日 | 62,885 | — | — | — | 62,885 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年12月9日至 2026年1月30日 | 62,885 | — | — | — | 62,885 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2023年3月29日至 2026年1月30日 | 62,885 | — | — | — | 62,885 |

簡明綜合財務報表附註

截至2021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) | 於2020年 9月1日 尚未行使 | 期內授出 | 期內失效 | 期內行使 | 於2021年 2月28日 尚未行使 |
|-------------------------------|------------|-----------|----------------------------|------------------------|----------------|------|------|-------------------------|
| 董事 (續) | | | | | | | | |
| 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 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年3月29日至 2026年1月30日 | 17,967 | — | — | — | 17,967 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年12月9日至 2026年1月30日 | 17,967 | — | — | — | 17,967 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2023年3月29日至 2026年1月30日 | 17,968 | — | — | — | 17,968 |
| 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 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年3月29日至 2026年1月30日 | 17,967 | — | — | — | 17,967 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年12月9日至 2026年1月30日 | 17,967 | — | — | — | 17,967 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2023年3月29日至 2026年1月30日 | 17,968 | — | — | — | 17,968 |
| 董事 (合計) | | | | <u>5,444,045</u> | <u>507,246</u> | — | — | <u>5,951,291</u> |
| 董事及主要股東的聯繫人 (附註ii) | | | | | | | | |
| 廖榕光先生 (廖先生 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 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年3月29日至 2026年1月30日 | 26,950 | — | — | — | 26,950 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年12月9日至 2026年1月30日 | 26,950 | — | — | — | 26,950 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2023年3月29日至 2026年1月30日 | 26,954 | — | — | — | 26,954 |

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) | 於2020年 9月1日 尚未行使 | 期內授出 | 期內失效 | 期內行使 | 於2021年 2月28日 尚未行使 |
|-------------------------------|------------|-----------|----------------------------|------------------------|---------|------|------|-------------------------|
| 董事及主要股東的聯繫人(附註ii)(續) | | | | | | | | |
| 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 |
| | 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 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年3月29日至 2026年1月30日 | 89,835 | — | — | — | 89,835 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年12月9日至 2026年1月30日 | 89,835 | — | — | — | 89,835 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2023年3月29日至 2026年1月30日 | 89,839 | — | — | — | 89,839 |
| | 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 |
| | 2021年2月22日 | 9.288 | 2022年3月29日至 2027年1月29日 | — | 42,270 | — | — | 42,270 |
| | 2021年2月22日 | 9.288 | 2022年12月9日至 2027年1月29日 | — | 42,270 | — | — | 42,270 |
| | 2021年2月22日 | 9.288 | 2023年3月29日至 2027年1月29日 | — | 42,270 | — | — | 42,270 |
| | 2021年2月22日 | 9.288 | 2023年12月8日至 2027年1月29日 | — | 42,270 | — | — | 42,270 |
| | 2021年2月22日 | 9.288 | 2024年3月27日至 2027年1月29日 | — | 42,273 | — | — | 42,273 |
| 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 |
| | 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 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年3月29日至 2026年1月30日 | 71,868 | — | — | — | 71,868 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2022年12月9日至 2026年1月30日 | 71,868 | — | — | — | 71,868 |
| | 2020年1月21日 | 4.954 | 2023年3月29日至 2026年1月30日 | 71,871 | — | — | — | 71,871 |
| 董事及主要股東的聯繫人(合計) | | | | 1,131,929 | 253,623 | — | — | 1,385,552 |

簡明綜合財務報表附註

截至2021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) | 於2020年 9月1日 尚未行使 | 期內授出 | 期內失效 | 期內行使 | 於2021年 2月28日 尚未行使 |
|----------------------|------------|---------------------------|----------------------------|------------------------|-----------|------|---------|-------------------------|
| 僱員(非關連人士) (附註iii) | 2020年1月21日 | 4,954 | 2020年12月10日至 2026年1月30日 | 700,716 | — | — | — | 700,716 |
| | 2020年1月21日 | 4,954 | 2021年3月29日至 2026年1月30日 | 700,716 | — | — | — | 700,716 |
| | 2020年1月21日 | 4,954 | 2021年12月10日至 2026年1月30日 | 700,716 | — | — | — | 700,716 |
| | 2020年1月21日 | 4,954 | 2022年3月29日至 2026年1月30日 | 700,716 | — | — | — | 700,716 |
| | 2020年1月21日 | 4,954 | 2022年12月9日至 2026年1月30日 | 700,716 | — | — | — | 700,716 |
| | 2020年1月21日 | 4,954 | 2023年3月29日至 2026年1月30日 | 700,733 | — | — | — | 700,733 |
| | 2021年2月22日 | 9,288 | 2021年12月10日至 2027年1月29日 | — | 596,857 | — | — | 596,857 |
| | 2021年2月22日 | 9,288 | 2022年3月29日至 2027年1月29日 | — | 840,335 | — | — | 840,335 |
| | 2021年2月22日 | 9,288 | 2022年12月9日至 2027年1月29日 | — | 596,857 | — | — | 596,857 |
| | 2021年2月22日 | 9,288 | 2023年3月29日至 2027年1月29日 | — | 840,335 | — | — | 840,335 |
| 2021年2月22日 | 9,288 | 2023年12月8日至 2027年1月29日 | — | 596,857 | — | — | 596,857 | |
| 2021年2月22日 | 9,288 | 2024年3月27日至 2027年1月29日 | — | 840,354 | — | — | 840,354 | |
| 僱員(非關連人士)(合計) | | | | 4,204,313 | 4,311,595 | — | — | 8,515,908 |
| 合計 | | | | 10,780,287 | 5,072,464 | — | — | 15,852,751 |
| 加權平均行使價 | | | | 4,954港元 | 9,288港元 | — | — | 6,341港元 |
| 期末可行使 | | | | | | | | 1,796,708 |

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顧問／僱員。
- iii. 僱員(非關連人士)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。

於截至2021年2月28日止六個月，5,072,464份(截至2020年2月29日止六個月：10,780,287份)購股權於2021年2月22日(截至2020年2月29日止六個月：2020年1月21日)獲授出。於該日授出的購股權的估計公允價值為20,030,000港元(截至2020年2月29日止六個月：21,006,000港元)。

本公司股份於緊接購股權於2021年2月22日及2020年1月21日授出前的收市價分別為每股9.200港元及4.870港元。

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。

以下假設用於計算購股權的公允價值：

| | 2021年 2月22日 |
|--------|------------------------|
| 加權平均股價 | 9.288港元 |
| 行使價 | 9.288港元 |
| 預期波幅 | 52.18% |
| 預期年期 | 5.94年 |
| 無風險利率 | 0.75% |
| 預期股息率 | 1.07% |

13. 以股份為基礎的付款(續)

(a) 購股權計劃(續)

預期波幅乃按活躍市場中可資比較公司的報價而釐定。模式中的預期年期已按管理層的最佳估計予以調整，以反映不可轉讓、行使限制及行為考慮因素的影響。

購股權公允價值乃使用二項式模式估計。計算購股權公允價值採用的變量及假設按董事的最佳估計而定。變量及假設的變動可能致使購股權公允價值變動。

(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。為免生疑問，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。

無風險利率乃基於香港政府債券發行的債券證券的現行利率釐定。預計股息率乃基於公司的歷史股息及預期派息比率釐定。

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2021年2月28日止六個月，本公司2,544,000股(截至2020年2月29日止六個月：1,850,000股)普通股以總成本22,479,000港元(相當於人民幣18,901,000元)(截至2020年2月29日止六個月：8,930,000港元(相當於人民幣8,022,000元))獲收購。

簡明綜合財務報表附註

截至2021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2020年 | 期內授出 | 期內歸屬 | 期內失效/註銷 | 於2021年 |
|-----------|------------|-------------|---------------------|--------|----------|---------|--------------------------|
| | | | 9月1日尚未行使 的股份獎勵數目 | | | | 2月28日 尚未行使的 股份獎勵數目 |
| 董事 | | | | | | | |
| 廖先生 | 2020年1月21日 | 2020年12月10日 | 77,002 | — | (77,002) | — | — |
| | 2020年1月21日 | 2021年3月29日 | 77,002 | — | — | — | 77,002 |
| | 2020年1月21日 | 2021年12月10日 | 77,002 | — | — | — | 77,002 |
| | 2020年1月21日 | 2022年3月29日 | 77,002 | — | — | — | 77,002 |
| | 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 | 2020年12月10日 | 15,400 | — | (15,400) | — | — |
| | 2020年1月21日 | 2021年3月29日 | 15,400 | — | — | — | 15,400 |
| | 2020年1月21日 | 2021年12月10日 | 15,400 | — | — | — | 15,400 |
| | 2020年1月21日 | 2022年3月29日 | 15,400 | — | — | — | 15,400 |
| | 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 | 2020年12月10日 | 46,201 | — | (46,201) | — | — |
| | 2020年1月21日 | 2021年3月29日 | 46,201 | — | — | — | 46,201 |
| | 2020年1月21日 | 2021年12月10日 | 46,201 | — | — | — | 46,201 |
| | 2020年1月21日 | 2022年3月29日 | 46,201 | — | — | — | 46,201 |
| | 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 | 2021年12月10日 | — | 16,304 | — | — | 16,304 |
| | 2021年2月22日 | 2022年3月29日 | — | 16,304 | — | — | 16,304 |
| | 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 | 2020年12月10日 | 10,780 | — | (10,780) | — | — |
| | 2020年1月21日 | 2021年3月29日 | 10,780 | — | — | — | 10,780 |
| | 2020年1月21日 | 2021年12月10日 | 10,780 | — | — | — | 10,780 |
| | 2020年1月21日 | 2022年3月29日 | 10,780 | — | — | — | 10,780 |
| | 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 |

13. 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 股份獎勵計劃 (續)

| | 授出日期 | 歸屬日期 | 於2020年 9月1日尚未行使 的股份獎勵數目 | 期內授出 | 期內歸屬 | 期內失效/註銷 | 於2021年 2月28日 尚未行使的 股份獎勵數目 |
|-------------------------|------------|--------------------|-------------------------------|--------|-----------|---------|------------------------------------|
| 董事(續) | | | | | | | |
| 徐剛先生 | 2020年1月21日 | 2020年12月10日(附註iii) | 3,080 | — | (3,006) | (74) | — |
| | 2020年1月21日 | 2021年3月29日 | 3,080 | — | — | — | 3,080 |
| | 2020年1月21日 | 2021年12月10日 | 3,080 | — | — | — | 3,080 |
| | 2020年1月21日 | 2022年3月29日 | 3,080 | — | — | — | 3,080 |
| | 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 |
| 李加彤先生 | 2020年1月21日 | 2020年12月10日 | 3,080 | — | (3,080) | — | — |
| | 2020年1月21日 | 2021年3月29日 | 3,080 | — | — | — | 3,080 |
| | 2020年1月21日 | 2021年12月10日 | 3,080 | — | — | — | 3,080 |
| | 2020年1月21日 | 2022年3月29日 | 3,080 | — | — | — | 3,080 |
| | 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) | | | 933,263 | 97,826 | (155,469) | (74) | 875,546 |
| 董事及主要股東的聯繫人(附註i) | | | | | | | |
| 廖榕光先生 | 2020年1月21日 | 2020年12月10日 | 4,620 | — | (4,620) | — | — |
| (廖先生及廖榕根 先生的弟弟) | 2020年1月21日 | 2021年3月29日 | 4,620 | — | — | — | 4,620 |
| | 2020年1月21日 | 2021年12月10日 | 4,620 | — | — | — | 4,620 |
| | 2020年1月21日 | 2022年3月29日 | 4,620 | — | — | — | 4,620 |
| | 2020年1月21日 | 2022年12月9日 | 4,620 | — | — | — | 4,620 |
| | 2020年1月21日 | 2023年3月29日 | 4,621 | — | — | — | 4,621 |
| 廖智軒先生(廖先生與 陳女士的兒子) | 2020年1月21日 | 2020年12月10日 | 15,400 | — | (15,400) | — | — |
| | 2020年1月21日 | 2021年3月29日 | 15,400 | — | — | — | 15,400 |
| | 2020年1月21日 | 2021年12月10日 | 15,400 | — | — | — | 15,400 |
| | 2020年1月21日 | 2022年3月29日 | 15,400 | — | — | — | 15,400 |
| | 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 |
| | 2021年2月22日 | 2021年12月10日 | — | 8,152 | — | — | 8,152 |
| | 2021年2月22日 | 2022年3月29日 | — | 8,152 | — | — | 8,152 |
| | 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 |

簡明綜合財務報表附註

截至2021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)

| 授出日期 | 歸屬日期 | 於2020年 9月1日尚未行使 的股份獎勵數目 | 期內授出 | 期內歸屬 | 期內失效/註銷 | 於2021年 2月28日 尚未行使的 股份獎勵數目 |
|---------------------------|------------|-------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------------------------|
| 董事及主要股東的聯繫人(附註)(續) | | | | | | |
| 廖智威先生(廖先生與 陳女士的兒子) | 2020年1月21日 | 2020年12月10日 | 12,320 | — | (12,320) | — |
| | 2020年1月21日 | 2021年3月29日 | 12,320 | — | — | 12,320 |
| | 2020年1月21日 | 2021年12月10日 | 12,320 | — | — | 12,320 |
| | 2020年1月21日 | 2022年3月29日 | 12,320 | — | — | 12,320 |
| | 2020年1月21日 | 2022年12月9日 | 12,320 | — | — | 12,320 |
| | 2020年1月21日 | 2023年3月29日 | 12,322 | — | — | 12,322 |
| | | | <u>194,045</u> | <u>48,913</u> | <u>(32,340)</u> | <u>—</u> |
| 董事及主要股東的聯繫人(合計) | | | | | | 210,618 |
| 僱員(非關連人士) | | | | | | |
| (附註ii) | 2020年1月21日 | 2020年12月10日 | 120,120 | — | (120,120) | — |
| | 2020年1月21日 | 2021年3月29日 | 120,120 | — | — | 120,120 |
| | 2020年1月21日 | 2021年12月10日 | 120,120 | — | — | 120,120 |
| | 2020年1月21日 | 2022年3月29日 | 120,120 | — | — | 120,120 |
| | 2020年1月21日 | 2022年12月9日 | 120,120 | — | — | 120,120 |
| | 2020年1月21日 | 2023年3月29日 | 120,140 | — | — | 120,140 |
| | 2021年2月22日 | 2021年12月10日 | — | 115,107 | — | 115,107 |
| | 2021年2月22日 | 2022年3月29日 | — | 162,063 | — | 162,063 |
| | 2021年2月22日 | 2022年12月9日 | — | 115,107 | — | 115,107 |
| | 2021年2月22日 | 2023年3月29日 | — | 162,063 | — | 162,063 |
| | 2021年2月22日 | 2023年12月8日 | — | 115,107 | — | 115,107 |
| | 2021年2月22日 | 2024年3月27日 | — | 162,075 | — | 162,075 |
| | | | <u>720,740</u> | <u>831,522</u> | <u>(120,120)</u> | <u>—</u> |
| 僱員(非關連人士)(合計) | | | | | | 1,432,142 |
| 合計 | | | 1,848,048 | 978,261 | (307,929) | 2,518,306 |

附註：

- 廖榕光先生、廖智軒先生和廖智威先生是本集團顧問／僱員。
- 僱員(非關連人士)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。
- 授予徐剛先生的74股獎勵股份已經扣除以補償本公司於歸屬後代徐剛先生已付或應付的預扣稅。

13. 以股份為基礎的付款(續)

(b) 股份獎勵計劃(續)

本公司股份於緊接股份獎勵於2021年2月22日及2020年1月21日授出前的收市價分別為每股9.200港元及4.870港元。

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623,554,000元(2020年8月31日：人民幣376,049,000元)。

15. 金融工具的公允價值計量

按經常性基準以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2021年2月28日止六個月

15. 金融工具的公允價值計量(續)

按經常性基準以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(結構性存款) | 於2021年2月28日： 人民幣357,067,000元 (2020年8月31日： 人民幣88,118,000元) | 第三級 | 貼現現金流量—未來現金流量乃基於每年1.35%至6.00%(2020年8月31日：2.50%至4.20%)的估計回報率進行估計，並按貼現率3.32%(2020年8月31日：3.28%)進行貼現 | 估計回報率及貼現率 |

估計回報率的大幅增加不會造成以公允價值計量並計入損益的金融資產的公允價值計量大增加，反之亦然。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350,000元(2020年8月31日：人民幣114,000元)。

貼現率的大幅增加不會造成以公允價值計量並計入損益的金融資產的公允價值計量大減少，反之亦然。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145,000元(2020年8月31日：人民幣70,000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2019年9月1日 | 252,666 |
| 購買結構性存款 | 593,660 |
| 贖回結構性存款 | (741,600) |
| 結構性存款淨收益 | 5,246 |
| 結算利息收入 | (5,539) |
| | <hr/> |
| 於2020年2月29日 | 104,433 |
| | <hr/> |
| 於2020年9月1日 | 88,118 |
| 購買結構性存款 | 1,907,880 |
| 贖回結構性存款 | (1,640,470) |
| 結構性存款淨收益 | 3,164 |
| 結算利息收入 | (1,625) |
| | <hr/> |
| 於2021年2月28日 | 357,067 |

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1,539,000元(截至2020年2月29日止六個月：未實現虧損人民幣293,000元)計入截至2021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2021年2月28日止六個月

16. 收購附屬公司／一項業務

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。於報告期內，對價中的人民幣693,000,000元已按現金結清，餘下人民幣57,000,000元計入於2021年2月28日的其他應付款項。

所轉讓對價

人民幣千元

| | |
|--------|----------------|
| 已付現金對價 | 693,000 |
| 應付對價 | 57,000 |
| | 750,000 |

16. 收購附屬公司／一項業務(續)**截至2021年2月28日止六個月(續)**

於收購事項日期所收購資產及所確認負債如下(按暫行基準釐定)：

| | 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 |
| 應收賬款、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 | (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) |
| | 1,102,523 |

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。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年2月28日止六個月

16. 收購附屬公司／一項業務(續) 截至2021年2月28日止六個月(續) 收購事項產生的商譽(按暫行基準釐定)

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>104,051</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，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。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 | 693,000 |
| 減：所收購的現金及現金等價物結餘 | <u>(43,824)</u> |
| | <u>649,176</u> |

收購事項對本集團業績的影響

報告期內利潤包括應佔四川新概念集團所產生額外業務金額人民幣22,733,000元。
報告期內收入包括由四川新概念集團產生的人民幣48,342,000元。

16. 收購附屬公司／一項業務 (續)

截至2021年2月28日止六個月 (續)

收購事項對本集團業績的影響 (續)

倘收購四川新概念集團事項於2020年9月1日完成，本集團於期內收入將為人民幣655,003,000元，期內利潤將為人民幣218,169,000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。

釐定本集團在四川新概念集團已於期初收購的情況下的「備考」收入及利潤時，本公司董事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。

截至2020年2月29日止六個月

於2019年12月，本集團以對價2,049,000新加坡元(相當於人民幣10,600,000元)購買NYU Language School Pte. Ltd.的全部股權。收購事項已採用收購法入賬。該公司為一所在新加坡註冊成立的民辦教育機構，主營業務為開展職業教育培訓。對價已以現金方式悉數結清。NYU Language School Pte. Ltd.已於2020年8月更名為Edvantage Institute (Singapore) Pte. Ltd. (「**新加坡中匯學院**」)。

所轉讓對價

人民幣千元

現金對價

10,600

簡明綜合財務報表附註

截至2021年2月28日止六個月

16. 收購附屬公司／一項業務(續)

截至2020年2月29日止六個月(續)

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 | 61 |
| 無形資產 | 7,818 |
| 應收賬款及其他應收款項 | 263 |
| 銀行結餘及現金 | 1,140 |
| 合約負債 | (51) |
| 其他應付款項 | (187) |
| 應付所得稅 | (29) |
| 遞延稅項負債 | (7) |
| | 9,008 |

無形資產(即品牌名稱人民幣2,566,000元及認證人民幣5,252,000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。

收購事項產生的商譽

| | 人民幣千元 |
|------------------|--------------|
| 所轉讓對價 | 10,600 |
| 減：已確認的所收購可識別資產淨值 | (9,008) |
| 收購事項產生的商譽 | 1,592 |

由於收購新加坡中滙學院包括整合新加坡中滙學院的人力資源，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。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。

16. 收購附屬公司／一項業務 (續)
截至2020年2月29日止六個月 (續)

收購事項產生的商譽 (續)

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 | 10,600 |
| 減：所收購的現金及現金等價物結餘 | (1,140) |
| | 9,460 |

由於收購事項於2019年12月完成，並且本公司董事認為，假若收購事項於2019年9月1日完成，本集團於本年度的收入或利潤概無重大改變，故概無就收購新加坡中滙學院編製備考資料。

管理層討論與分析

運營回顧

報告期內，本集團在國內外運營多所學校，其中包括位於中國廣東省的兩家民辦高等教育機構，即本科廣州華商學院（「**華商學院**」）（前稱廣東財經大學華商學院）及專科廣州華商職業學院（「**華商職業學院**」）以及位於澳大利亞的一間經澳大利亞技能品質署ASQA註冊的海外民辦職業教育機構，即澳洲國際商學院Global Business College of Australia（「**GBCA**」或「**澳洲國際商學院**」）。本集團於2019年12月收購了一間經新加坡教育部EduTrust權威認證的民辦職業教育機構，即新加坡中滙學院Edvantage Institute (Singapore)（「**EIS**」）（前稱NYU Language School）；此外，2020年上半年，澳大利亞中滙學院Edvantage Institute Australia（「**EIA**」）於澳大利亞獲澳大利亞高等教育質量與標準署TEQSA予以註冊，以作為本集團新成員學校提供高等教育課程（包括本科課程及碩士課程）。

此外，回顧期內本集團國內的校網拓展取得新進展，成功收購位於四川省成都市的兩所學校四川城市職業學院（「**城市職業學院**」）及四川城市技師學院（「**城市技師學院**」）。本集團學校於回顧期內主要運營情況如下：

廣東財經大學華商學院轉設完成

2020年12月，華商學院正式獲廣東省高等學校設置評議委員批准，轉設成獨立設置的本科民辦普通高等學校，並已由「廣東財經大學華商學院」更名為「廣州華商學院」。轉設後，華商學院可大幅提高辦學自主性；釋放更多優質學位，加強招生靈活性；向廣東財經大學支付的學籍管理費也將從2022財年開始逐步遞減，從而優化本集團的成本結構以提升效益。

國內首個併購項目

於報告期內，本集團成功收購位於四川省成都市的兩所學校城市職業學院和城市技師學院，並已於2021年1月開始合併報表。目前兩所學校在校學生人數超2萬，總容量約3.5萬。城市職業學院在2020年武書連排名中位列四川省民辦高職院校第一，全國民辦高職院校第八，亦是「十四五」規劃升本院校。

城市職業學院的在校學生人數約1.4萬在四川省內同類型院校中排名第二；學費水平（2021/2022學年普通類人民幣1.68萬、藝術類人民幣1.78萬）在四川省內同類型院校中排名第一；報到率（自2015/2016學年至2020/2021學年均維持在85%左右）在四川省內同類型院校中排名穩居前三，可見其同時擁有在校學生規模大、學費水平高和報到率高三大體現辦學質量的指標。此外，該學校2019屆及之前連續9屆畢業生就業率均超過98%。

本集團認為，是次併購學校與本集團現有學校之間有高度的協同效應，包括全日制在校生規模的提升、已有國際化教學平台嵌入、專業設置互補及融合、人才培養模式融合、創新的教學及管理服務模式互鑒及財務情況優化等。本集團相信已有的國內外學校與是次併購學校之間的融合將會取得可持續性的良好發展，對雙方的教學發展均會產生積極影響。

國內學校新校區積極推進

華商學院位於廣東省肇慶市四會市的新校區第一期佔地約248畝，已於2020年9月投入使用；第二期約234畝已於2020年10月12日獲得，建設工作已在積極推進；華商職業學院位於廣東省江門市新會區的新校區第一期佔地約683畝，預計於2021年9月投入使用。粵港澳大灣區（「大灣區」）核心區域的三個校區（增城校區、四會校區及新會校區）相繼落成後，本集團預計將會帶來合計超過8萬的學生容量。

管理層討論與分析

國內學校專業新發展

回顧期內，國內學校的專業建設取得了突破性進展。於2021年3月，華商學院會計學專業入選國際級一流本科專業建設點，這是繼會計學專業和財務管理專業分別於2019年和2020年入選廣東省一流專業建設點之後，在專業建設發展方面取得的又一突破性成果。此外，華商學院新聞傳播學亦為廣東省級高校重點培育學科。

回顧期內，華商學院提供40個本科專業，包括3個新增專業分別為小學教育、護理學及金融科技；華商職業學院提供52個專科專業，包括8個新增專業分別為早期教育（國控專業）、金融科技應用、軟件技術、化妝品經營與管理、眼視光技術、人物形象設計、智能控制技術及電氣自動化技術。該等專業均為緊貼社會發展需求，廣受家長及學生追捧。本集團相信新增專業將促進大灣區相關產業的發展，同時對促進人才培養與經濟社會發展的緊密結合具有重要意義。

學費及住宿費

下表載列分別於截至2020年2月29日及2021年2月28日止六個月本集團學校向每名學生收取的學費及住宿費：

| | 截至以下日期止六個月 | | | 百分比變動 (%) |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------|--------------|
| | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核) | 變動 | |
| 學費收入 | | | | |
| 華商學院 | 333,140 | 293,121 | 40,019 | 13.7% |
| 華商職業學院 | 108,996 | 83,012 | 25,984 | 31.3% |
| 城市職業學院 ¹ | 31,893 | — | 31,893 | 不適用 |
| 城市技師學院 ¹ | 10,081 | — | 10,081 | 不適用 |
| 海外學校 | 5,870 | 5,411 | 459 | 8.5% |
| 總數 | 489,980 | 381,544 | 108,436 | 28.4% |
| 住宿費 | | | | |
| 華商學院 | 26,413 | 24,310 | 2,103 | 8.7% |
| 華商職業學院 | 14,461 | 11,590 | 2,871 | 24.8% |
| 城市職業學院 ¹ | 1,737 | — | 1,737 | 不適用 |
| 城市技師學院 ¹ | 594 | — | 594 | 不適用 |
| 總數 | 43,205 | 35,900 | 7,305 | 20.3% |

附註：

- (1) 本集團於報告期內完成對城市職業學院及城市技師學院的收購，故呈示數據為收購完成後直至報告期末的相關數據。

管理層討論與分析

在校學生人數

下表載列分別於截至2020年2月29日及2021年2月28日止六個月本集團學校的在校總學生人數：

| | 截至以下日期止六個月 | | | 百分比變動 (%) |
|---------------------|----------------|----------------|--------|--------------|
| | 2021年 2月28日 | 2020年 2月29日 | 變動 | |
| 在校學生人數 | | | | |
| 華商學院 | 24,991 | 24,110 | 881 | 3.7% |
| 華商職業學院 | 13,324 | 10,661 | 2,663 | 25.0% |
| 城市職業學院 ¹ | 14,249 | — | 14,249 | 不適用 |
| 城市技師學院 ¹ | 6,109 | — | 6,109 | 不適用 |
| 海外學校及其他職業 教育服務 | 3,731 | 529 | 3,202 | 605.3% |
| 合計 | 62,404 | 35,300 | 27,104 | 76.8% |

附註：

- (1) 本集團於報告期內完成對城市職業學院及城市技師學院的收購，故呈示數據為收購完成後直至報告期末的相關數據。

平均學費

下表載列分別於截至2020年2月29日及2021年2月28日止六個月本集團中國學校的平均學費：

| | 截至以下日期止六個月 | | | 百分比變動 (%) |
|---------------------|------------------------|------------------------|--------|--------------|
| | 2021年 2月28日 人民幣元 | 2020年 2月29日 人民幣元 | 變動 | |
| 平均學費 | | | | |
| 華商學院 | 26,661 | 24,315 | 2,346 | 9.6% |
| 華商職業學院 | 16,361 | 15,573 | 788 | 5.1% |
| 城市職業學院 ¹ | 13,430 | — | 13,430 | 不適用 |
| 城市技師學院 ¹ | 9,901 | — | 9,901 | 不適用 |

附註：

- (1) 本集團於報告期內完成對城市職業學院及城市技師學院的收購，故呈示數據為收購完成後直至報告期末的相關數據。

未來發展戰略

在國家政策全面利好民辦高等教育的大背景下，本集團將圍繞品牌發展、內生外延及人才培養三個方面持續推動本集團的高質量可持續發展。

品牌戰略

本集團高度重視教學品牌建設，通過順應當今社會需求及國家培養相關領域人才的清晰的辦學定位，即「以財經類(商科)特色，培養具有國際視野的應用型、創新型、複合型，及具有社會責任感、以服務社會與國家為目標的人才」，秉持「高投入高產出」的原則，積極不斷探索差異化辦學的方式如國際化辦學、應用型教學模式及創新高端專業設置等。截至目前，中滙教育品牌日益凸顯，廣獲社會、家長及學生的高度認可，同時擁有高錄取分數線、高報到率、高升學質量及高就業質量的凸顯辦學品質的辦學指標。

管理層討論與分析

併購戰略

本集團一直積極於對高等教育資源有強勁需求的泛珠三角區域尋求高校併購標的。「本集團」選擇併購標的標準主要以區域優勢、辦學水平、發展潛力、協同效應及對價加以綜合判斷。本集團自於2019年7月16日在聯交所上市以來已完成其首次高校收購(即城市職業學院及城市技師學院)。未來如有新項目，本集團會適時作出相應的披露。

人才戰略

本集團堅信人才是企業持續穩健發展的基石，不斷招賢納士以實現可持續的高品質發展。截至目前本集團擁有眾多國內外行業專家及知名顧問作為本集團的校領導及師資團隊。未來，本集團將持續創造良好環境以培養現有師資團隊，並不斷吸納國內外優秀人才加入本集團。

財務回顧

收入

本集團的收入指於中國運營學校、澳洲國際商學院及EIS的正常業務過程中提供教育服務所得學費、住宿費，以及向堪培拉大學(其於澳洲國際商學院提供若干本科課程)提供各項資源及行政支持確認的院校合辦課程費用及其中國營運學校的職業教育服務費。截至2021年2月28日止六個月，本集團錄得收入約人民幣554.3百萬元，較去年同期增加32.5%，主要原因是報告期內的在校學生人數及平均學費上升及額外業務(即四川新概念集團)產生的收入以及本集團更加專注為學生提供職業教育培訓服務所致。

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2021年2月28日止六個月，本集團錄得營業成本約人民幣277.1百萬元，較去年同期增加29.4%。

毛利及毛利率

截至2021年2月28日止六個月，本集團錄得毛利約人民幣277.2百萬元，較去年同期增加35.8%。截至2021年2月28日止六個月，本集團的毛利率為50.0%，較去年同期提高1.2個百分點。增加的主要原因是在校學生人數及平均學費上升以及多項成本控制措施。

銷售及行政開支

銷售開支包括廣告開支、招生開支、薪金開支及澳洲國際商學院向招生代理支付的佣金費。截至2021年2月28日止六個月，本集團的銷售開支為約人民幣6.3百萬元，較去年同期增加46.9%。主要是由於本集團加強品牌推廣活動的廣告開支及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2021年2月28日止六個月，本集團錄得行政開支約人民幣76.6百萬元，較去年同期增加28.9%。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，專業諮詢費以及折舊增加。

稅前利潤

截至2021年2月28日止六個月，本集團錄得稅前利潤約人民幣185.7百萬元，較去年同期增加20.2%。

管理層討論與分析

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2021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199.9百萬元，較去年同期增加32.5%。

| | 截至以下日期止六個月 | |
|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核) | 2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審核) |
| 期內利潤 | 175,902 | 147,135 |
| 調整項目： | | |
| 匯兌虧損淨額 | 28,255 | 2,364 |
| 以股份為基礎的付款 | 6,888 | 1,345 |
| | <u>35,143</u> | <u>3,709</u> |
| 經調整淨利潤 | 211,045 | 150,844 |
| 減：非控股權益應佔期內利潤 | <u>(11,139)</u> | <u>—</u> |
| 本公司擁有人應佔經調整淨利潤 | <u>199,906</u> | <u>150,844</u> |

物業、廠房及設備

於2021年2月28日，本集團的物業、廠房及設備為約人民幣3,170.1百萬元，較2020年8月31日增加90.9%。增加主要由於(i)華商學院四會校區擴大，(ii)增城校區科技中心及國際會議中心持續施工建設，(iii)於廣東省江門市新會區建設華商職業學院新校區，及(iv)本集團於報告期內收購的四川新概念集團的額外業務應佔物業、廠房及設備。

資本開支

截至2021年2月28日止六個月，本集團錄得資本開支約人民幣335.7百萬元，較去年同期增加26.5%。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2021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(指銀行於中國發行的結構性存款)約為人民幣357.1百萬元(2020年8月31日：人民幣88.1百萬元)。增加主要是由於報告期扣除所贖回資產後的購入所致。截至2021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的公允價值變動約人民幣3.2百萬元(截至2020年2月29日止六個月：人民幣5.2百萬元)，主要來自已收及應收結構性存款利息收入。

銀行結餘及現金

截至2021年2月28日，本集團銀行結餘及現金約為人民幣476.3百萬元，較2020年8月31日減少59.8%。該減少主要歸因於本集團於報告期間(i)以對價人民幣750.0百萬元完成對四川新概念集團的收購，其中人民幣693.0百萬元於報告期內以現金結清，而餘下人民幣57.0百萬元計入於2021年2月28日的其他應付款項，詳情披露於本中期報告簡明綜合財務報表附註16，(ii)錄得資本開支約人民幣335.7百萬元，及(iii)錄得於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大額淨增加；及扣除(iv)本集團根據一般授權配售新股所得款項淨額約459.8百萬港元(相當於約人民幣384.8百萬元)，就此而言，本集團於2021年1月完成配售本公司每股面值0.01美元合共53,300,000股之新普通股(「**配售股份**」)，每股配售股份價格為8.73港元，及(v)本集團籌得大量新銀行及其他借款。

流動資金、財務資源及資本負債比率

於2021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833.4百萬元(2020年8月31日：人民幣1,273.8百萬元)及銀行及其他借款約為人民幣1,416.1百萬元(2020年8月31日：人民幣747.1百萬元)。

管理層討論與分析

於2021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26.3%(2020年8月31日：21.2%)。

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。

投資

本集團於報告期間概無持有任何重大投資。

重大收購及出售

於報告期內，本集團以對價人民幣750.0百萬元向一名獨立第三方收購四川新概念(一間於中國成立的有限公司)全部股權之51%([**四川新概念之銷售股份**])完成。四川新概念及其附屬公司主要從事運營城市職業學院及城市技師學院進行高等教育及職業教育活動。於報告期內，對價的人民幣693.0百萬元已以現金結清，而餘下人民幣57.0百萬元計入於2021年2月28日的其他應付款項。

鑑於中國法律對外資擁有權的限制，南寧市卓文教育諮詢服務有限公司([**運營公司**])受廣州智衛教育發展有限公司([**廣州智衛教育**]，本公司之間接全資附屬公司)指定收購四川新概念之銷售股份。因此，廣州智衛教育已與運營公司、四川新概念、城市職業學院、城市技師學院(統稱[**併表附屬實體**])及運營公司登記股東訂立結構性合約(定義見本公司日期為2020年12月4日之公告)(統稱[**合約安排**])；該等合約可令本公司取得對併表附屬實體之間接控制權，即本公司(i)對併表附屬實體擁有權力、(ii)享有參與併表附屬實體產生的可變回報的權利，及(iii)有能力運用其權力影響其來自併表附屬實體的回報。

因此，併表附屬實體作為本公司附屬公司入賬，其財務狀況及業績於收購完成後納入本集團於報告期間的簡明綜合財務報表。

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2021年2月28日，本集團已抵押本集團若干物業、廠房及設備以及存款分別約人民幣606.4百萬元及37.0百萬元，以及有關收取華商學院、華商職業學院及城市職業學院各自學費與住宿費的權利，作為本集團所獲銀行信貸的擔保。

除上文所披露者外，於2021年2月28日，本集團的資產並無其他重大抵押。

或有負債

於2021年2月28日，本集團並無重大或有負債。

人力資源

於2021年2月28日，本集團約有4,300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2021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184.6百萬元。

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。於截至2021年2月28日止六個月期間內，根據相關計劃授出購股權或獎勵股份的詳情載於本公司日期為2021年2月22日、2021年3月5日及2021年3月12日的公告。

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。

管理層討論與分析

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。

於報告期內收購城市職業學院及城市技師學院後，本集團將繼續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(i)本公司2021年1月配售新股所得款項；(ii)本集團內部資源（包括經營業務所得現金）及／或(iii)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。

本公司首次公開發售所得款項用途

本公司於2019年7月16日（「**上市日期**」）在聯交所上市及於2019年8月8日根據部分行使超額配售權而發行新股的所得款項淨額為約人民幣583.0百萬元（已扣除包銷佣金以及本集團就全球發售已付和應付的其他上市開支）（「**首次公開發售所得款項**」）。該等首次公開發售所得款項擬用於本公司日期為2019年7月4日的招股章程（「**招股章程**」）「未來計劃及所得款項用途」一節所載之擬定用途。

於2020年12月4日，董事會決議將原定分配用於「支持在澳大利亞的現有海外業務及海外擴張」的未動用首次公開發售所得款項重新分配用於「投資新教育機構或收購其他教育機構」。儘管招股章程中披露，本公司擬動用首次公開發售所得款項的20%用於支持本集團海外營運及海外擴張，包括於新加坡及英國等海外地區設立新的教育機構，但由於澳大利亞、新加坡及英國自2019冠狀病毒病爆發以來採取的防疫措施及社交限制有別，影響了總體業務活動的進度及效率，本集團已調整發展其海外校區的時間表，以配合澳大利亞、新加坡及英國重啟經濟活動的預期時間表。有關調整有利於本集團業務擴張的效益及成本控制，且上述未動用首次公開發售所得款項的重新分配不僅符合本公司當前業務需要，而且透過部署本集團閒置資金擴展其業務進一步提升本集團整體收益，從而有利於本集團主營業務的持續快速發展，並符合本公司及其股東的整體最佳利益。有關所得款項用途的變動詳情，請參閱本公司日期為2020年12月4日的公告。所得款項用途概述如下：

| 用途 | 所得款項淨額 | | 於上市日期至 | 於截至 | 於截至 | |
|------------------|--------------|--------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| | 原定分配 | 經修訂分配 | 2019年 8月31日期間已 動用金額 | 2020年 8月31日 止年度 已動用金額 | 2021年 2月28日 止六個月 已動用金額 | 於2021年 2月28日 未動用金額 |
| | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) |
| 建立及開發華商學院四會校區 | 174.9 | 174.9 | 3.8 | 171.1 | — | — |
| 建設科技中心 | 40.8 | 40.8 | 0.1 | 40.7 | — | — |
| 建設國際會議中心 | 17.4 | 17.4 | 9.1 | 8.3 | — | — |
| 投資新教育機構或收購其他教育機構 | 174.9 | 277.1 | — | 10.6 | 266.5 | — |

管理層討論與分析

| 用途 | 所得款項淨額 | | 於上市日期至 | 於截至 | 於截至 | 於2021年 2月28日 未動用金額 (人民幣 百萬元) |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|---|--|---|--|
| | 原定分配 (人民幣 百萬元) | 經修訂分配 (人民幣 百萬元) | 2019年 8月31日期間已 動用金額 (人民幣 百萬元) | 2020年 8月31日 止年度 已動用金額 (人民幣 百萬元) | 2021年 2月28日 止六個月 已動用金額 (人民幣 百萬元) | |
| 支持在澳大利亞的現有海外業務及海外擴張， 詳情如下： | | | | | | |
| — 支持在澳大利亞的現有海外業務及其他海 外擴張 | 58.3 | 10.8 | 0.2 | 9.1 | 1.5 | — |
| — 在英國設立教育機構 | 29.2 | — | — | — | — | — |
| — 在新加坡設立教育機構 | 29.2 | 3.7 | — | 3.0 | 0.7 | — |
| 營運資金及作一般企業用途 | 58.3 | 58.3 | 48.9 | 9.4 | — | — |
| 合計 | 583.0 | 583.0 | 62.1 | 252.2 | 268.7 | — |

於2021年2月28日，所有首次公開發售所得款項已悉數動用。

根據一般授權配售新股所得款項用途

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股配售股份，配售價為每股配售股份8.73港元（「**配售事項**」）。

於2021年1月20日(「**配售事項完成日期**」)，配售事項條件已獲達成及配售事項已經完成。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。本公司收到所得款項淨額約459.8百萬港元(相當於約人民幣384.8百萬元)，擬用於日後潛在收購、發展本集團現有及新校區及用作一般營運資金。

鑑於當前的市場狀況，董事認為，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，以用於日後潛在收購、發展本集團現有及新校區，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 | 於配售事項完成日期至2021年2月28日期間 | | 於2021年2月28日 | |
|-----------|------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| | 所得款項淨額分配 (人民幣百萬元) | 已動用金額 (人民幣百萬元) | 於2021年2月28日未動用金額 (人民幣百萬元) | 未動用金額 擬定用途預期時間 |
| 建立及開發四會校區 | 84.7 | 22.2 | 62.5 | 2021年底前 |
| 建立及開發增城校區 | 50.0 | 42.2 | 7.8 | 2021年底前 |
| 建立華商江門校區 | 173.1 | 47.3 | 125.8 | 2021年底前 |
| 潛在未來收購 | 38.5 | — | 38.5 | 2021年底前 |
| 一般營運資金 | 38.5 | 38.5 | — | |
| 合計 | 384.8 | 150.2 | 234.6 | |

其他資料

期後事項

就董事所知，於2021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

董事會欣然向於2021年5月10日名列本公司股東名冊的股東派付截至2021年2月28日止六個月的中期股息每股普通股5.50港仙(截至2020年2月29日止六個月：4.90港仙)，總額為約58,941,000港元(截至2020年2月29日止六個月：49,900,000港元)(乃按照於報告期末(即2021年2月28日)本公司已發行股份數目計算)，中期股息將於2021年5月21日或前後以現金方式派付。

董事及行政總裁於股份的權益

截至2021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 | 擁有的權益 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 | 77,002 | 751,421,416 (附註1) | 385,010 | 2,695,072 | 754,578,500 | 70.41% |
| 陳女士 | 15,400 | 753,947,084 (附註2) | 77,002 | 539,014 | 754,578,500 | 70.41% |
| 廖女士 | 46,201 | - | 328,832 | 2,124,289 | 2,499,322 | 0.23% |
| 廖榕根先生 | 10,780 | - | 53,902 | 377,310 | 441,992 | 0.04% |
| 徐剛先生 | 3,006 | - | 15,400 | 107,803 | 126,209 | 0.01% |
| 李加彤先生 | 3,080 | - | 15,400 | 107,803 | 126,283 | 0.01% |

附註：

- 就《證券及期貨條例》而言，於2021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750,790,000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631,416股股份。
- 就《證券及期貨條例》而言，於2021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750,790,000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3,157,084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2021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2021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2021年2月28日之已發行股份數目(即1,071,662,000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2021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上市日期起計滿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上市日期起計滿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2021年2月28日，根據本公司按《證券及期貨條例》第336條須存置的權益登記冊，下列法團／人士(本公司董事或行政總裁除外)擁有本公司已發行股份5%或以上的權益：

| 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 ⁽²⁾ |
|------------|---------|-----------------|--------------------------------|
| BVI Holdco | 實益擁有人 | 750,790,000 (L) | 70.06% (L) |

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份的好倉。
- (2) 根據截至2021年2月28日的已發行股份總數1,071,662,000股計算。

除上文披露者及據董事所深知，截至2021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2020年報刊發日期以來，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

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》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。

另外，股份獎勵計劃的受託人於報告期內根據股份獎勵計劃的信託契據條款於聯交所購買本公司合共2,544,000股股份，總代價為約人民幣18.9百萬元。

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(即盧志超先生、徐剛先生及李加彤先生)組成。盧志超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2021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。

此外，本公司外聘核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」獨立審閱本集團截至2021年2月28日止六個月的中期財務資料。

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，2021年4月20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、盧志超先生及李加彤先生。

www.edvantagegroup.com.hk