

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2019年8月31日止年度的
 年度業績公告**

摘要

	附註	截至8月31日		增加 百分比
		2019年	2018年	
收入(人民幣千元)		704,239	636,381	10.7%
毛利(人民幣千元)		342,362	290,434	17.9%
經調整淨利潤(人民幣千元)	(i)	236,919	181,461	30.6%
本公司擁有人應佔年內利潤 (人民幣千元)		216,762	161,625	34.1%
每股基本盈利(人民幣分)		27.68	21.55	28.4%
每股股息				
末期股息(建議)(港仙)		1	—	不適用
學生人數		33,043	32,217	2.6%

附註：

- (i) 經調整淨利潤按就上市開支的影響人民幣38,896,000元(2018年：人民幣4,174,000元)及匯兌收益淨額的影響人民幣17,031,000元(2018年：匯兌虧損淨額的影響人民幣136,000元)調整持續經營業務的年內利潤人民幣215,054,000元(2018年：人民幣177,151,000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2019年8月31日止年度之經審核綜合業績，連同截至2018年8月31日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表 截至2019年8月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持續經營業務			
收入	3	704,239	636,381
營業成本		(361,877)	(345,947)
毛利		342,362	290,434
其他收入		22,389	17,190
投資收入		4,565	1,012
其他收益及虧損	4	29,413	14,368
銷售開支		(7,221)	(8,938)
行政開支		(81,697)	(67,438)
上市開支		(38,896)	(4,174)
融資成本		(27,725)	(17,665)
稅前利潤		243,190	224,789
稅項	5	(28,136)	(47,638)
持續經營業務的年內利潤	6	215,054	177,151
已終止經營業務			
已終止經營業務的年內利潤(虧損)	7	7,464	(1,703)
年內利潤		222,518	175,448
其他全面收益(開支)			
不會重新分類至損益的項目：			
樓宇轉撥至投資物業時的公允價值收益		4,856	—
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		(275)	245
年內其他全面收益		4,581	245
年內全面收益總額		227,099	175,693

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本公司擁有人應佔年內利潤(虧損)			
— 來自持續經營業務		209,291	163,328
— 來自已終止經營業務		7,471	(1,703)
		<u>216,762</u>	<u>161,625</u>
非控股權益應佔年內利潤(虧損)			
— 來自持續經營業務		5,763	13,823
— 來自已終止經營業務		(7)	—
		<u>5,756</u>	<u>13,823</u>
		<u>222,518</u>	<u>175,448</u>
應佔年內全面收益總額			
— 本公司擁有人		220,954	161,870
— 非控股權益		6,145	13,823
		<u>227,099</u>	<u>175,693</u>
來自持續經營及已終止經營業務 每股盈利	9		
— 基本(人民幣分)		<u>27.68</u>	<u>21.55</u>
— 攤薄(人民幣分)		<u>27.68</u>	<u>不適用</u>
來自持續經營業務 每股盈利	9		
— 基本(人民幣分)		<u>26.72</u>	<u>21.78</u>
— 攤薄(人民幣分)		<u>26.72</u>	<u>不適用</u>

綜合財務狀況表
於2019年8月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,180,097	1,175,743
預付租賃款		198,955	54,269
投資物業		44,900	—
於聯營公司之權益		—	200
購買物業、廠房及設備之已付按金		2,457	3,307
遞延稅項資產		5,423	4,944
		<u>1,431,832</u>	<u>1,238,463</u>
流動資產			
存貨		455	494
應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項	10	31,805	22,582
應收關聯方款項		2,330	115,088
以公允價值計量並計入損益的金融資產		252,666	869,259
預付租賃款		5,288	1,547
已抵押銀行存款		50,000	—
銀行結餘及現金		1,352,220	148,763
		<u>1,694,764</u>	<u>1,157,733</u>
流動負債			
合約負債		681,756	568,239
應付賬款	11	6,642	8,065
其他應付款項及應計開支		106,374	83,249
應付關聯方款項		3,131	11,702
應付聯營公司款項		—	200
應付董事款項		—	28,330
遞延收入		6,458	5,783
應付所得稅		39,822	28,480
銀行借款		166,399	213,900
應付股息		8,232	17,391
財務擔保合約		—	58,281
		<u>1,018,814</u>	<u>1,023,620</u>
流動資產淨值		<u>675,950</u>	<u>134,113</u>
資產總值減流動負債		<u>2,107,782</u>	<u>1,372,576</u>

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動負債		
銀行借款	389,600	567,700
遞延稅項負債	<u>112,522</u>	<u>105,746</u>
	<u>502,122</u>	<u>673,446</u>
	<u>1,605,660</u>	<u>699,130</u>
資本及儲備		
股本	70,005	21
儲備	<u>1,535,655</u>	<u>626,202</u>
本公司擁有人應佔權益	1,605,660	626,223
非控股權益	<u>—</u>	<u>72,907</u>
	<u>1,605,660</u>	<u>699,130</u>

綜合財務報表附註

1. 一般資料

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。本集團的最終控股股東是廖榕就先生(「廖先生」)及廖先生的配偶陳練瑛女士(「陳女士」)。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。本公司股份已於2019年7月16日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands，而本公司於香港的主要營業地點為香港九龍尖沙咀麼地道62號永安廣場11樓1115室。

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司的主要活動主要是於中華人民共和國(「中國」)及海外經營民辦高等教育及職業教育機構。

綜合財務報表根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》編製。

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若干物業及金融工具除外。歷史成本一般基於為換取貨物及服務而支付對價的公允價值釐定。

綜合財務報表以人民幣呈列。

2. 應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》

本集團一貫應用國際會計準則理事會頒佈截至2018年及2019年8月31日止全年期間的本集團財政年度生效的所有《國際財務報告準則》。

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持續經營業務所得收入的分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
期間確認的學費	647,220	579,787
期間確認的住宿費	55,982	53,797
期間確認的院校合辦課程費用	1,037	2,797
	<u>704,239</u>	<u>636,381</u>

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、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。

本集團並無合併經營分部以呈列各可呈報分部資料。有關技術教育業務的經營分部於2018年10月已終止經營。所呈報的分部資料並不包含已終止經營業務的任何款項，詳情見附註7。

分部收入及業績

持續經營業務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2019年8月31日止年度

持續經營業務

	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	分部合計 人民幣千元	對銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
收入					
外部銷售及分部收入	<u>694,441</u>	<u>9,798</u>	<u>704,239</u>	<u>—</u>	<u>704,239</u>
分部利潤(虧損)	<u>286,927</u>	<u>(9,394)</u>	<u>277,533</u>	<u>—</u>	277,533
未攤分企業開支					(13,520)
未攤分企業收入					1,042
其他收益及虧損					17,031
上市開支					<u>(38,896)</u>
稅前利潤(持續經營業務)					<u>243,190</u>

截至2018年8月31日止年度

持續經營業務

	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	分部合計 人民幣千元	對銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
收入					
外部銷售	625,437	10,944	636,381	—	636,381
分部間銷售	—	535	535	(535)	—
分部收入	<u>625,437</u>	<u>11,479</u>	<u>636,916</u>	<u>(535)</u>	<u>636,381</u>
分部利潤(虧損)	<u>240,449</u>	<u>(2,474)</u>	<u>237,975</u>	<u>—</u>	237,975
未攤分企業開支					(8,899)
未攤分企業收入					23
其他收益及虧損					(136)
上市開支					<u>(4,174)</u>
稅前利潤(持續經營業務)					<u>224,789</u>

經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。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、若干其他收益及虧損以及上市開支，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。

分部間銷售按現行市價計算。

4. 其他收益及虧損

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持續經營業務		
匯兌收益(虧損)淨額	17,031	(136)
以公允價值計量並計入損益的金融資產的公允 價值變動	12,405	7,932
財務擔保收入	5,024	2,010
投資物業公允價值變動所得收益	500	—
收回以前撇銷的應收賬款	35	—
撇銷物業、廠房及設備	(5,485)	—
應收賬款減值虧損確認	(97)	(61)
出售附屬公司所得收益	—	4,667
出售聯營公司所得收益	—	36
出售物業、廠房及設備虧損	—	(80)
	<u>29,413</u>	<u>14,368</u>

5. 稅項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持續經營業務		
即期稅項		
— 香港利得稅	476	2,908
— 中國企業所得稅	19,589	21,346
預扣稅	1,774	900
	<u>21,839</u>	<u>25,154</u>
遞延稅項	<u>6,297</u>	<u>22,484</u>
合計	<u>28,136</u>	<u>47,638</u>

6. 持續經營業務的年內利潤

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已扣除下列各項持續經營業務的年內利潤：		
員工成本(包括董事薪酬)		
— 薪金及其他津貼	189,582	143,233
— 退休福利計劃供款	19,903	18,076
員工成本總額	<u>209,485</u>	<u>161,309</u>
物業、廠房及設備折舊	59,650	62,358
預付租賃款攤銷	4,460	1,560
核數師薪酬	3,258	251
租賃物業的最低經營租賃租金開支	<u>4,938</u>	<u>4,108</u>

7. 已終止經營業務

截至2019年8月31日止年度，本集團已完成出售其附屬公司廣東太陽城實業有限公司及其附屬公司(統稱「太陽城實業集團」)，該等公司主要於中國提供技術教育及其他服務。該等出售與本集團專注於民辦高等教育及職業教育機構經營活動的長期政策一致。

已終止經營業務所得年內利潤(虧損)載列如下。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內已終止經營業務之虧損	(648)	(1,703)
出售已終止經營業務所得收益(附註12)	<u>8,112</u>	<u>—</u>
	<u>7,464</u>	<u>(1,703)</u>

已終止經營業務的業績載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	840	2,891
營業成本	(1,468)	(4,503)
其他收入	88	3
投資收入	2	4
其他收益及虧損	—	69
應佔聯營公司業績	—	(27)
銷售開支	—	(15)
行政開支	(110)	(125)

年內已終止經營業務之虧損	<u>(648)</u>	<u>(1,703)</u>
--------------	--------------	----------------

年內已終止經營業務之虧損包括以下各項：

員工成本(包括董事薪酬)

— 薪金及其他津貼	812	2,082
— 退休福利計劃供款	134	406

	<u>946</u>	<u>2,488</u>
--	------------	--------------

物業、廠房及設備折舊

核數師薪酬	103	510
	<u>1</u>	<u>7</u>

已終止經營業務所得現金(流出)流入淨額載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動	(1,285)	1,685
投資活動	(176)	3,505
融資活動	568	430
現金(流出)流入淨額	<u>(893)</u>	<u>5,620</u>

8. 股息

本公司於截至2019年8月31日止年度並無向本公司普通股股東派付或擬派任何股息(2018年：零)。

於報告期末後，截至2019年8月31日止年度的末期股息每股普通股1港仙(2018年：零)，總額約為10,184,000港元(2018年：零)已獲董事會建議派付，惟須經股東於應屆股東週年大會上批准，方可作實。

於2018年6月30日，本集團附屬公司星輝(中國)有限公司(「星輝」)已向星輝前股東三禾投資公司宣派股息人民幣17,391,000元。

9. 每股盈利

持續經營業務

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：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
用於計算每股基本及攤薄盈利之本公司擁有人 應佔持續經營業務的年度利潤	<u>209,291</u>	<u>163,328</u>
股份數目：	2019年	2018年
就每股基本盈利計算的普通股加權平均數目	783,147,611	750,000,000
潛在攤薄普通股的影響：		
超額配售權	<u>60,955</u>	—
就每股攤薄盈利計算的普通股加權平均數目	<u>783,208,566</u>	<u>不適用</u>

為計算截至2018年8月31日止年度的每股基本盈利，已追溯調整普通股加權平均數目，並按本公司日期為2019年7月4日的招股章程(「招股章程」)所載重組及750,000,000股股份的股份配發已於2017年9月1日生效之假設進行調整追溯。

由於截至2018年8月31日止年度並無發行潛在攤薄普通股，因此並無呈列截至2018年8月31日止年度的每股攤薄盈利。

持續經營業務及已終止經營業務

年內本公司擁有人應佔持續經營業務及已終止經營業務的每股基本及攤薄盈利乃按照本公司擁有人應佔持續經營業務及已終止經營業務的年內綜合利潤及上文詳述的每股基本及攤薄盈利的分母計算。

已終止經營業務

已終止經營業務的每股基本及攤薄盈利分別為每股人民幣0.96分及每股人民幣0.96分(2018年：每股基本虧損人民幣0.23分)，乃分別按照本公司擁有人應佔已終止經營業務的年內利潤人民幣7,471,000元(2018年：本公司擁有人應佔已終止經營業務的年內虧損人民幣1,703,000元)及上文詳述的每股基本及攤薄盈利的分母計算。

10. 應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收賬款	393	719
減：壞賬撥備	<u>(81)</u>	<u>(47)</u>
	312	672
應收政府教育補貼	306	509
按金、預付款項及其他應收款項	<u>31,187</u>	<u>21,401</u>
合計	<u><u>31,805</u></u>	<u><u>22,582</u></u>

按借項通知單呈列的應收賬款及應收政府教育補貼(扣除壞賬撥備)賬齡分析如下。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0日至30日	—	200
31日至90日	251	419
91日至180日	225	135
181日至365日	94	242
365日以上	48	185
	<u>618</u>	<u>1,181</u>
合計	<u>618</u>	<u>1,181</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2019年及2018年8月31日按發票日期呈列的應付賬款的賬齡分析如下。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0日至60日	1,799	2,286
61日至180日	1,008	1,546
181日至365日	607	2,377
365日以上	3,228	1,856
	<u>6,642</u>	<u>8,065</u>
	<u>6,642</u>	<u>8,065</u>

12. 出售附屬公司

如附註7所述，本集團於2018年10月26日出售太陽城實業集團期間停止技術教育業務。太陽城實業集團於出售日期的資產淨值如下：

	人民幣千元
已收對價：	
現金	<u>9,900</u>
總對價	<u><u>9,900</u></u>
	人民幣千元
失去控制權之資產及負債分析：	
物業、廠房及設備	2,185
銀行結餘及現金	5,580
應收上述關聯方款項	407
貿易及其他應收款項	337
應付賬款	(210)
其他應付款項及應計開支	(2,405)
合約負債	<u>(4,087)</u>
所出售資產淨值	<u><u>1,807</u></u>
出售所得收益：	
已收對價	9,900
所出售資產淨值	(1,807)
非控股權益	<u>19</u>
	<u><u>8,112</u></u>
出售產生的現金流入淨額：	
已收現金對價	9,900
減：所出售銀行結餘及現金	<u>(5,580)</u>
	<u><u>4,320</u></u>

管理層討論與分析

市場概覽

根據弗若斯特沙利文的資料，近年來中國民辦高等教育行業快速發展。報告期內，中國政府推出眾多利好政策支持民辦高等教育發展，包括《加快推進教育現代化實施方案2018–2022年》、《中國教育現代化》及《國家職業教育改革實施方案》，同時中國政府領導人習近平主席和李克強總理亦於地方考察時指要大力發展職業教育。根據弗若斯特沙利文的資料，中國民辦高等教育行業的總收入從2013年的人民幣779億元穩步增至2017年的人民幣1,151億元，年複合增長率為10.3%，預計2022年將增至人民幣1,812億元，年複合增長率為9.5%。

本集團所有的中國運營學校均位於中國粵港澳大灣區（「大灣區」）的廣州市。根據弗若斯特沙利文的資料，大灣區為經濟發展勢頭強勁的最發達的地區之一，其名義國內生產總值從2013年的人民幣7.3萬億元穩步增至2017年的人民幣10.2萬億元，同期的年複合增長率為8.7%。中國政府於2019年2月頒佈的《粵港澳大灣區發展規劃綱要》亦支持大灣區的教育合作發展，支持建設國際教育示範區，推進世界一流大學和一流學科建設。根據弗若斯特沙利文的資料，廣東省的第三產業近年來快速增長（第三產業包括各種行業領域，其中會計、金融服務及國際貿易領域缺乏人才），廣東第三產業的發展提供了大量的就業機會及對大量勞動力的需求。根據弗若斯特沙利文的資料，2013年至2017年，第三產業的就業人員比例由35.1%增至38.5%。預計2022年，廣東第三產業的就業人數佔比將增至42.2%，表明了對高等教育機構提供教育服務不斷增長的需求，該等機構注重培養學生的專業技能，使其能夠更好地融入職場。

業務回顧

根據弗若斯特沙利文的資料，按2017/2018學年商務專業總入學人數計，本集團是大灣區最大的民辦商科高等教育集團。本集團運營兩家中國民辦高等教育機構，即廣東財經大學華商學院(「華商學院」)及廣州華商職業學院(「華商職業學院」)，並在澳大利亞運營一家民辦職業教育機構，即澳洲國際商學院。於報告期內，本集團的學校運營情況如下：

華商學院

華商學院是一所位於廣東省廣州市增城區的獨立學院，提供本科學歷教育。華商學院於2018/2019學年通過其與中國境外高等教育機構的合作開設34門本科課程和豐富的國際化課程。於2019年8月31日，學校的五大專業(按入學人數計)為會計、英語、國際經濟與貿易、金融工程及中國文學，其中，會計學為「廣東省特色重點學科」，新聞學為「廣東省高校重點培育學科」；學校亦於2016年9月與廣東省管理會計師協會合作推出首個雙語課程(「GAMA課程」)。截至2019年8月31日止年度，華商學院全日制教育學生人數合計為22,665名。2018/2019學年華商學院畢業生錄得97.4%的初次就業率，高出廣東省普通高等學校本科畢業生初次就業率4.0個百分點，同時位居廣東省獨立學院第一名。

華商職業學院

華商職業學院位於廣東省廣州市增城區，於2009年成立。華商職業學院是經廣東省政府批准並經教育部認可的全日制高等職業學院。華商職業學院於2018/2019學年提供包含商務、經濟學和管理學等在內的32門專科學歷課程。於2019年8月31日，按入學人數計，學校的五大專業為會計、電子商務、商務英語、互聯網技術及市場營銷。華商職業學院下屬兩個附屬學院華商汽車工程學院和華商酒店管理學院分別成立於2015年5月和2014年9月。於2019年8月31日，華商汽車工程學院合共擁有331名學生，華商酒店管理學院合共擁有469名學生。其中，華商酒店管理學院的旅遊專業及酒店管理專業於2014年被廣東省教育廳

評定為「重點建設學科」之一。截至2019年8月31日止年度，華商職業學院全日制教育學生人數合計為9,541人。2018/2019學年華商職業學院畢業生錄得97.7%的初次就業率，高出廣東省普通高等學校專科畢業生初次就業率1.6個百分點，同時位居廣東省同類學院第四名。

澳洲國際商學院

澳洲國際商學院是一家經澳大利亞技能質量署(ASQA)認可的職業教育及培訓註冊培訓機構，致力於為澳大利亞和海外學生提供多元文化的學術平台，旨在提高學生的實踐技能和畢業生就業能力，是本集團成立的首個海外教育機構。澳洲國際商學院目前提供15項培訓課程，該等課程分為五大類：口譯、英語、商業會計、信息技術及兒童保育和社區服務課程。學生在完成所有相關計劃規定的課程後可獲得澳洲國際商學院頒發且經相關培訓機構(如National Accreditation Authority for Translators and Interpreters)承認或認可的證書，或文憑或高級文憑。截至2019年8月31日止年度，澳洲國際商學院共有837名學生。

招生及校園利用率

下表載列於2017/2018及2018/2019學年本集團學校的學生人數及校園利用率#：

	學生人數／學年			校園利用率／學年		
	2017/2018	2018/2019	變動(%)	2017/2018	2018/2019	變動(%)
華商學院	21,770	22,665	4.1%	91.3%	95.1%	3.8%
華商職業學院	9,735	9,541	(2.0%)	88.1%	86.4%	(1.7%)
澳洲國際商學院*	712	837	17.6%	不適用	不適用	不適用
合計	<u>32,217</u>	<u>33,043</u>	2.6%	90.3%	94.7%	4.4%

附註：

* 澳洲國際商學院不向其學生提供住宿。因此，利用率不適用於澳洲國際商學院

利用率等於根據學校8月的內部記錄計算的學校實際入學人數除以容量(相關學年學校宿舍計劃容納的概約學生人數)。容量數據源於根據9月學年開始時的內部記錄計算的有關宿舍的標準間床位數

學費及住宿費

下表載列截至2018及2019年8月31日止年度本集團學校向每名學生所收取的學費、住宿費及其他收入*：

	截至8月31日止年度			變動(%)
	2018 人民幣千元	2019 人民幣千元	變動 人民幣千元	
學費收入				
華商學院	431,531	494,802	63,271	14.7%
華商職業學院	140,109	143,657	3,548	2.5%
澳洲國際商學院 [#]	8,147	8,761	614	7.5%
總數	579,787	647,220	67,433	11.6%
住宿費及其他收入				
華商學院	37,052	39,233	2,181	5.9%
華商職業學院	16,745	16,749	4	0.02%
澳洲國際商學院 [#]	2,797	1,037	(1,760)	(62.9%)
總數	56,594	57,019	425	0.8%

附註：

* 其他收入指院校合辦課程費(主要來源於澳洲國際商學院與堪培拉大學合作提供若干本科課程所得收入)

[#] 澳洲國際商學院不向其學生提供住宿，因此呈現的相關數據僅包括學費及院校合辦課程費

未來展望

本集團將在國策支持及學生來源求過於供的利好背景下，持續鞏固本集團在大灣區民辦高等教育市場的領先地位，並進一步提升本集團於國內和國際聲譽。展望未來，本集團將利用三個策略推進業務發展，運用信息化來推動智慧校園的生態建設：

穩定業務及現金流策略

本集團將進一步加強對華商學院及華商職業學院現有校園和教學設施的投資，以改善增城區現有校園的整體校園環境，本集團計劃在增城校區建設科技中心和國際會議中心，以滿足未來幾年學校的發展需求。其中，科技中心主要用於教學活動，總建築面積約為69,000平方米，估計總投資規模約為人民幣200百萬元；國際會議中心主要用於舉行行業或校企會議、舉辦學術活動和實踐培訓，總建築面積約為28,000平方米，估計總投資規模約為人民幣75百萬元。為了進一步擴大本集團於國內的學校網絡，目前華商學院正在廣東省肇慶四會市建設新校區，該校區面積約為533,300平方米，可容納學生約16,000人，投資總額約人民幣8億元，預計該新校區於2020年9月投入運營，屆時華商學院和華商職業學院2個學校的資源得以增加，在校學生總數將淨增3,000人，預計在校人數於未來數年每年均可錄得3,000人的增加。未來還將在大灣區進一步設立其他分校以補充學校資源，保持持續強勁的內在增長。

豐富多元化教育服務提升品牌影響力策略

本集團通過不斷優化學科來符合社會的發展，提供多元化教育服務產品，讓更多的學生從中受益。本集團亦計劃於深圳設點，將其作為創新創業基地和金融科技等職業培訓基地。此外，我們亦打算在泛珠三角地區中區域經濟蓬勃發展且對優質民辦高等教育有需求的地區併購學校和中國其他地區有發展潛力的教育機構，目前正在研究和洽談項目，各項計劃均在穩步推進中，本集團會適時就併購作出披露。

國際化以優化定價策略

本集團於海外的網絡中除了已有的澳洲國際商學院之外，本集團將繼續按照「輕資產」模式在新加坡及倫敦開設新校區，為了加快海外拓展的進程，本集團也會考慮對一些目標學校進行併購。本集團海外的拓展亦受到學生及學生家長的全力支持，海外網絡的增設不僅可以增加學生海外留學目的地的選擇，而且可以進一步增進學生的國際視野和提升外語能力。

智慧校園生態建設

憑藉著豐富的辦學經驗及對教育行業的深刻理解，本集團於2015年正式啟動智慧校園項目並上線華商E家APP，該APP集宣傳視窗、智慧服務、人才培訓基地、學生創業平台、運營經驗案例輸出及創造收益功能於一體。於2019年8月31日，華商E家擁有超22萬名實名用戶，日均活躍用戶超2.4萬人，累計開通服務572個，服務人數超100萬人。未來，本集團將專注於高校「5A」智慧創新創業資源體系平台，基於互聯網模式的高校人才培養，打破校園邊界的創新創業生態體系建設，將校園生活與創業有機結合，打造高校「5A」創新創業新模式，即任何人(Anyone)在任何時間(Anytime)、任何地點(Anywhere)均能創業就業(Any Business and Employment)、及獲得創業就業服務(Any Service)。本集團將一如既往地致力於為高校打造學習與生活服務的數位校園平台，持續推進智慧校園的發展，將自身教學一體化、學生管理一體化、辦公一體化、後勤服務一體化及資源一體化的優質解決方案推廣應用。

財務回顧

收入

本集團的收入指於中國運營學校及澳洲國際商學院的正常業務過程中提供教育服務所得學費及住宿費，以及於報告期內向堪培拉大學(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。截至2019年8月31日止年度，本集團錄得收入約人民幣704.2百萬元，較去年同期的約人民幣636.4百萬元同比增加約10.7%。增加主要原因是報告期內的在校學生人數及平均學費上升所致。

營業成本

營業成本主要包括員工成本、教學開支、折舊及攤銷、物業管理開支、租金開支、一次性開支及其他成本。截至2019年8月31日止年度，本集團錄得營業成本約人民幣361.8百萬元，較去年同期的約人民幣346.0百萬元同比增加約4.6%。

毛利及毛利率

截至2019年8月31日止年度，本集團錄得毛利約人民幣342.4百萬元，較去年同期的約人民幣290.4百萬元同比增加約17.9%。截至2019年8月31日止年度，本集團的毛利率為48.6%，較去年同期提高3.0個百分點。

其他收入

其他收入主要包括管理費收入、政府補助、培訓費收入、系統維護及其他服務收入及其他。截至2019年8月31日止年度，本集團錄得其他收入約人民幣22.4百萬元，較去年同期的約人民幣17.2百萬元同比增加約30.2%。

投資收入

投資收入主要包括應收關聯方推算利息收入及銀行利息收入。截至2019年8月31日止年度，本集團錄得投資收入約人民幣4.6百萬元，較去年同期的約人民幣1.0百萬元同比增加約360.0%。

其他收益及虧損

其他收益及虧損主要包括以公允價值計量並計入損益的金融資產公允價值變動、應收賬款減值確認、匯兌虧損或收益淨額、出售房產及設備虧損、出售附屬公司收益、出售聯營公司收益及財務擔保收入。截至2019年8月31日止年度，本集團錄得其他收益約人民幣29.4百萬元，較去年同期的約人民幣14.4百萬元同比上升約104.2%。

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2019年8月31日止年度，本集團錄得銷售開支約人民幣7.2百萬元，較去年同期的約人民幣8.9百萬元同比約減少19.1%。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、辦公開支、折舊及攤銷、捐款、業務開發相關開支、其他稅項開支、一次性開支及其他。截至2019年8月31日止年度，本集團錄得行政開支約人民幣81.7百萬元，較去年同期的約人民幣67.4百萬元同比增加約21.2%。

上市開支

截至2019年8月31日止年度，本集團錄得與全球發售有關的一次性上市開支約人民幣38.9百萬元，較去年同期的約人民幣4.2百萬元同比增加約826.2%。

融資成本

本集團的融資成本主要包括銀行借款利息開支(扣除計入物業、廠房及設備成本的金額)。截至2019年8月31日止年度，本集團融資成本約人民幣27.7百萬元，較去年同期的約人民幣17.7百萬元同比增加約56.5%。

稅前利潤

截至2019年8月31日止年度，本集團錄得稅前利潤約人民幣243.2百萬元，較去年同期的約人民幣224.8百萬元同比增加約8.2%。

稅項

截至2019年8月31日止年度，本集團繳納的稅項為約人民幣28.1百萬元，較去年同期的約人民幣47.6百萬元同比減少約41.0%。於2019年8月31日，本集團並未與相關稅務機關產生任何爭端或未決稅務問題。

經調整淨利潤

經調整淨利潤按就上市開支的影響約人民幣38.9百萬元(2018年：約人民幣4.2百萬元)及匯兌收益淨額的影響約人民幣17.0百萬元(2018年：匯兌虧損淨額的影響約人民幣0.1百萬元)調整持續經營業務的年內利潤約人民幣215.0百萬元(2018年：約人民幣177.1百萬元)釐定。經調整淨利潤由截至2018年8月31日止年度的約人民幣181.4百萬元顯著增長約30.6%至截至2019年8月31日止年度的約人民幣236.9百萬元。

物業、廠房及設備

於2019年8月31日，本集團的物業、廠房及設備較於2018年8月31日約人民幣1,175.7百萬元增長約0.4%至約人民幣1,180.1百萬元。增加主要是由於廣東省肇慶四會市新校區建設和現有校區的擴建和改造。

資本開支

截至2019年8月31日止年度，本集團錄得資本開支約人民幣254.4百萬元，較去年同期的約人民幣132.5百萬元同比增加約92.0%。增加的主要原因是維護和升級現有校舍、興建新校舍及收購租賃土地作教育用途。

銀行結餘及現金

於2019年8月31日，本集團的銀行結餘及現金為約人民幣1,352.2百萬元，較去年同期的約人民幣148.8百萬元同比增加約808.7%。增加主要是由於本公司籌得全球發售所得淨額約人民幣672.4百萬元和將結構性存款轉為銀行結餘及現金。

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。

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)。該等所得款項淨額擬用於或已經用於按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載之擬定用途。所得款項淨額的擬定用途與招股章程先前所披露者一致。所得款項用途概述如下：

目的	佔所得款項總淨額百分比	所得款項淨額 人民幣 百萬元	於上市	2019年		2019年 8月31日未 動用金額 擬定用途 預期時間
			日期至 2019年 8月31日 期間已動 用金額 人民幣 百萬元	2019年 8月31日未 動用金額 人民幣 百萬元	2019年 8月31日未 動用金額 人民幣 百萬元	
建立及開發華商學院四會校區	30%	174.9	3.8	171.1	2020年9月	
建設科技中心	7%	40.8	0.1	40.7	2020年9月	
建設國際會議中心	3%	17.4	9.1	8.3	2019年12月	
投資新教育機構或收購其他教育機構	30%	174.9	—	174.9	附註(i)	
支持在澳大利亞的現有海外業務及 其他海外擴張	10%	58.3	0.2	58.1	不適用	
在英國設立教育機構	5%	29.2	—	29.2	2020年初	
在新加坡設立教育機構	5%	29.2	—	29.2	2020年中	
營運資金及作一般企業用途	10%	58.3	48.9	9.4	不適用	
	<u>100%</u>	<u>583.0</u>	<u>62.1</u>	<u>520.9</u>		

附註：

- (i) 截至本公告日期，本集團並無就投資新教育機構或收購其他教育機構訂立任何具法律約束力的協議。

人力資源

截至2019年8月31日，本集團約有2,300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。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的規定，規限本公司須向現有股東按比例發售本公司新股。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

本公司股份於2019年7月16日在聯交所主板首次上市。自上市日期起直至本公告日期止期間，本公司或其附屬公司並無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

股東週年大會

本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）將於2020年1月21日舉行。召開股東週年大會的通告將及時發佈及寄發予股東。

末期股息

董事會已決議建議向於2020年2月12日名列本公司股東名冊的股東派付截至2019年8月31日止年度的末期股息每股普通股1港仙（2018年：零），惟須經股東於本公司股東週年大會上批准，方可作實，及倘獲批准，將於2020年2月28日前後以現金方式派付。

暫停辦理股東名冊登記手續

出席股東週年大會並於會上投票的權利

為確定出席股東週年大會並於會上投票的股東的權利，本公司將於2020年1月16日至2020年1月21日(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。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於2020年1月15日下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記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室)以辦理登記手續。

獲派發建議末期股息的權利

為確定股東獲派發建議末期股息的權利，本公司將於2020年2月10日至2020年2月12日(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。為確保獲派發建議末期股息的權利，所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於2020年2月7日下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記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室)以辦理登記手續。

公眾持股量的充足程度

根據本公司可獲得之公開資訊及就董事會所知，於本公告日期，本公司一直維持《聯交所證券上市規則》(「《上市規則》」)所規定之公眾持股量。

企業管治

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。

董事認為，自上市日期起直至本公告日期止期間，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自上市日期起直至本公告日期止期間一直遵守標準守則。此外，本公司並不知悉本公司高級管理層於自上市日期起直至本公告日期止期間任何未遵守標準守則之事宜。

審閱財務報表

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2019年8月31日止年度的經審核綜合財務報表、年度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。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範疇

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行（「核數師」）已將本公告所載本集團截至2019年8月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註的數字與本集團截至2019年8月31日止年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。

核數師就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱委聘準則》或《香港核證工作準則》進行的核證工作，因此核數師並無就本公告發表核證意見。

刊發年度業績公告及年度報告

本公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.edvantagegroup.com.hk)。本公司截至2019年8月31日止年度的年度報告將適時寄發予本公司股東並於上述網站刊登。

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，2019年11月5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、盧志超先生及李加彤先生。