



中匯集團

Edvantage Group

Edvantage Group Holdings Limited

中匯集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：0382






2026

中期報告



# 目錄

公司概況	2
財務摘要	4
簡明綜合損益及其他全面收益表	5
簡明綜合財務狀況表	7
簡明綜合權益變動表	9
簡明綜合現金流量表	11
簡明綜合財務報表附註	13
管理層討論與分析	41
其他資料	50



## 董事會

### 執行董事

廖榕就先生(主席)

陳練瑛女士

廖伊曼女士(首席執行官)

### 非執行董事

廖榕根先生

### 獨立非執行董事

徐剛先生

歐陽偉立先生

李加彤先生

## 公司秘書

陳潔慧女士(HKICPA)

## 授權代表

廖榕就先生

陳潔慧女士(HKICPA)

## 審核委員會

歐陽偉立先生(主席)

徐剛先生

李加彤先生

## 薪酬委員會

徐剛先生(主席)

歐陽偉立先生

李加彤先生

## 提名委員會

徐剛先生(主席)

歐陽偉立先生

李加彤先生

廖伊曼女士

## 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

Ogier Global (Cayman) Limited

89 Nexus Way

Camana Bay

Grand Cayman, KY1-9009

Cayman Islands

## 中國總部

中華人民共和國(「中國」)

廣東省

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7樓701室

## 主要股份過戶登記處

Ogier Global (Cayman) Limited

89 Nexus Way, Camana Bay

Grand Cayman, KY1-9009

Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

## 公司概況

### 法律顧問

唐滙棟律師行  
香港  
港灣道30號  
新鴻基中心  
5樓501室

### 核數師

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

### 股票代號

股票代號：0382

### 公司網址

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

### 主要往來銀行

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

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

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

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

# 財務摘要

## 截至以下日期止六個月

	2026年 2月28日 (未經審核)	2025年 2月28日 (未經審核)	減少 百分比
收入(人民幣千元)	1,185,860	1,247,486	(4.9%)
毛利(人民幣千元)	282,342	482,814	(41.5%)
本公司擁有人應佔期內利潤 (人民幣千元)	101,473	243,683	(58.4%)
每股基本盈利(人民幣分)	8.50	20.98	(59.5%)
在校學生人數	93,170	100,300	(7.1%)

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2026年2月28日止六個月

		截至以下日期止六個月	
		2026年	2025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)
收入	4	<b>1,185,860</b>	1,247,486
營業成本		<b>(903,518)</b>	(764,672)
毛利		<b>282,342</b>	482,814
其他收入		<b>105,660</b>	99,661
利息收入		<b>7,338</b>	9,388
其他收益及虧損	5	<b>2,244</b>	(12,018)
銷售及行政開支		<b>(233,949)</b>	(256,609)
融資成本		<b>(18,581)</b>	(37,225)
稅前利潤		<b>145,054</b>	286,011
稅項	6	<b>(18,384)</b>	(5,502)
期內利潤	7	<b>126,670</b>	280,509
<b>其他全面(開支)收益</b>			
可能於其後重新分類至損益的項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		<b>(6,212)</b>	4,112
<b>期內全面收益總額</b>		<b>120,458</b>	284,621

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2026年2月28日止六個月

	截至以下日期止六個月	
	2026年	2025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)
應佔期內利潤		
— 本公司擁有人	101,473	243,683
— 非控股權益	25,197	36,826
	<b>126,670</b>	<b>280,509</b>
應佔期內全面收益總額		
— 本公司擁有人	95,261	247,795
— 非控股權益	25,197	36,826
	<b>120,458</b>	<b>284,621</b>
每股盈利	9	
基本(人民幣分)	<b>8.50</b>	20.98
攤薄(人民幣分)	<b>8.50</b>	20.92

# 簡明綜合財務狀況表

於2026年2月28日

	附註	於2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<strong>非流動資產</strong>			
物業、廠房及設備	10	<strong>6,066,373</strong>	5,731,405
使用權資產	10	<strong>957,998</strong>	914,120
投資物業		<strong>112,500</strong>	112,500
商譽	11	<strong>82,455</strong>	93,905
無形資產	11	<strong>196,271</strong>	196,417
應收一名非控股股東款項		<strong>45,612</strong>	45,612
按金及其他應收款項	12	<strong>15,226</strong>	52,197
購買物業、廠房及設備之已付按金		<strong>74,221</strong>	95,480
遞延稅項資產		<strong>33,798</strong>	31,572
		<strong>7,584,454</strong>	7,273,208
<strong>流動資產</strong>			
存貨		<strong>9,101</strong>	12,091
應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項 以公允價值計量並計入損益	12	<strong>83,090</strong>	74,776
(「以公允價值計量並計入損益」)的金融資產	18	<strong>113,838</strong>	112,908
應收關聯方款項	13	<strong>92,907</strong>	91,164
受限制銀行存款		<strong>6,337</strong>	153,386
現金及現金等價物		<strong>1,584,011</strong>	2,350,467
		<strong>1,889,284</strong>	2,794,792

# 簡明綜合財務狀況表

於2026年2月28日

	附註	於2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動負債</b>			
合約負債		<b>1,105,123</b>	1,441,057
應付賬款	14	<b>67,535</b>	44,827
其他應付款項及應計開支		<b>478,829</b>	563,209
應付股息	8	<b>79,203</b>	71,161
應付一名股東貸款		<b>85,812</b>	88,404
應付關聯方款項		<b>8,651</b>	9,394
應付所得稅		<b>91,453</b>	93,029
銀行及其他借款		<b>624,755</b>	680,478
遞延收入		<b>27,283</b>	31,424
租賃負債		<b>7,219</b>	7,047
		<b>2,575,863</b>	3,030,030
<b>流動負債淨值</b>			
		<b>(686,579)</b>	(235,238)
<b>資產總值減流動負債</b>			
		<b>6,897,875</b>	7,037,970
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款		<b>1,252,391</b>	1,456,709
遞延收入		<b>81,152</b>	79,560
租賃負債		<b>5,244</b>	9,023
遞延稅項負債		<b>150,020</b>	150,202
		<b>1,488,807</b>	1,695,494
		<b>5,409,068</b>	5,342,476
<b>資本及儲備</b>			
股本	15	<b>82,459</b>	81,306
儲備		<b>4,441,586</b>	4,401,344
本公司擁有人應佔權益		<b>4,524,045</b>	4,482,650
非控股權益		<b>885,023</b>	859,826
		<b>5,409,068</b>	5,342,476

# 簡明綜合權益變動表

截至2026年2月28日止六個月

	本公司擁有人應佔												非控股權益	合計	
	股本	股份溢價	其他儲備	股份獎勵			購股權儲備	匯兌儲備	法定盈餘儲備	保留溢利	小計	非控股權益			合計
				物業重估儲備	計劃項下持有的股份	股份獎勵儲備									
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2024年9月1日(經審核)	78,416	628,787	194,428	4,467	(26,566)	2,430	16,903	(2,387)	634,728	2,534,552	4,085,758	782,250	4,848,008		
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	243,683	243,683	36,826	280,509		
期內其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	4,112	—	—	4,112	—	4,112		
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	4,112	—	243,683	247,795	36,826	284,621		
確認為分派的股息(附註8)	—	(108,704)	—	—	—	—	—	—	—	—	(108,704)	—	(108,704)		
就2024年中期股息的以股代息發行股份(附註15)	2,562	74,997	—	—	—	—	—	—	—	—	77,559	—	77,559		
確認按權益結算以股份為基礎的付款款項	—	—	—	—	—	5,049	—	—	—	—	5,049	—	5,049		
轉入	—	—	—	—	—	—	—	—	39,113	(39,113)	—	—	—		
於2025年2月28日(未經審核)	80,978	595,080	194,428	4,467	(26,566)	7,479	16,903	1,725	673,841	2,739,122	4,287,457	819,076	5,106,533		
於2025年9月1日(經審核)	<b>81,306</b>	<b>529,539</b>	<b>194,428</b>	<b>4,467</b>	<b>(16,473)</b>	<b>—</b>	<b>16,276</b>	<b>(4,883)</b>	<b>709,856</b>	<b>2,968,134</b>	<b>4,482,650</b>	<b>859,826</b>	<b>5,342,476</b>		
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	101,473	101,473	25,197	126,670		
期內其他全面開支	—	—	—	—	—	—	—	(6,212)	—	—	(6,212)	—	(6,212)		
期內全面(開支)收益總額	—	—	—	—	—	—	—	(6,212)	—	101,473	95,261	25,197	120,458		
確認為分派的股息(附註8)	—	(79,203)	—	—	—	—	—	—	—	—	(79,203)	—	(79,203)		
就2025年中期股息的以股代息發行股份(附註15)	1,153	24,184	—	—	—	—	—	—	—	—	25,337	—	25,337		
確認按權益結算以股份為基礎的付款款項	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
已收購股權	—	—	—	—	—	—	(8,067)	—	—	8,067	—	—	—		
轉入	—	—	—	—	—	—	—	—	18,407	(18,407)	—	—	—		
於2026年2月28日(未經審核)	<b>82,459</b>	<b>474,520</b>	<b>194,428</b>	<b>4,467</b>	<b>(16,473)</b>	<b>—</b>	<b>8,209</b>	<b>(11,085)</b>	<b>728,263</b>	<b>3,059,267</b>	<b>4,524,045</b>	<b>885,023</b>	<b>5,409,068</b>		



## 簡明綜合權益變動表

截至2026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. 根據有關中國法律，本公司於中國境內的附屬公司須從中國相關附屬公司董事會釐定的稅後利潤中撥付不可分派儲備金。該等儲備包括(i)有限責任公司的一般儲備及(ii)學校發展基金。
  - (i) 對於有限責任形式的中國附屬公司，該等公司須按照中國法律法規以各期末釐定的除稅後利潤的10%向一般儲備作出年度撥備，直至結餘達到相關中國實體註冊資本的50%。
  - (ii) 根據有關中國法律法規，對於不要求合理回報的民辦學校，其須按照中國公認會計原則以不低於相關學校淨收入的10%向發展基金作出撥備。發展基金須用於學校的建設或維護，或教學設備的採購或升級。
- iv. 股份獎勵計劃項下持有的股份包括為股份獎勵計劃而持有的庫存股份所支付的對價，包括股份獎勵計劃項下購買股份的任何應佔增量成本。

# 簡明綜合現金流量表

截至2026年2月28日止六個月

## 截至以下日期止六個月

2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2025年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
-----------------------------------	-----------------------------------

### 經營活動所用現金淨額

**(55,210)** (16,436)

### 投資活動所用現金淨額

購買以公允價值計量並計入損益的金融資產	<b>(525,024)</b>	(1,390,974)
購置物業、廠房及設備的付款	<b>(469,950)</b>	(329,858)
使用權資產的付款	<b>(59,020)</b>	(160,268)
贖回以公允價值計量並計入損益的金融資產	<b>523,764</b>	1,399,116
提取受限制銀行存款	<b>147,049</b>	—
貸款予一家關聯公司	—	(36,000)
銀行利息收入	<b>5,633</b>	9,712
以公允價值計量並計入損益的金融資產的已變現收益	<b>1,728</b>	2,795
	<b>(375,820)</b>	(505,477)

# 簡明綜合現金流量表

截至2026年2月28日止六個月

## 截至以下日期止六個月

2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2025年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
-----------------------------------	-----------------------------------

### 融資活動(所用)產生現金淨額

償還銀行及其他借款	(529,992)	(104,589)
已付股息	(45,824)	(22,858)
已付利息	(27,717)	(36,165)
償還租賃負債	(3,607)	(3,017)
已付租賃負債利息	(320)	(432)
新籌得銀行及其他借款	270,703	344,681

**(336,757)** 177,620

### 現金及現金等價物減少淨額

**(767,787)** (344,293)

### 期初現金及現金等價物

**2,350,467** 2,071,112

### 匯率變動的淨影響

**1,331** (2,684)

### 期末現金及現金等價物

**1,584,011** 1,724,135

# 簡明綜合財務報表附註

截至2026年2月28日止六個月

## 1. 一般資料

中滙集團控股有限公司(「**本公司**」)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第22章《公司法(經修訂)》註冊成立並登記為獲豁免有限公司。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兼執行董事，陳女士為本公司執行董事。本公司股份於2019年7月16日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司主要從事於中國及海外經營民辦高等教育及職業教育機構。

簡明綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)，亦為本公司的功能貨幣呈列。

## 2. 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《聯交所證券上市規則》(「**《上市規則》**」)附錄D2的適用披露規定編製。

## 2. 編製基準(續)

於2026年2月28日，本集團有流動負債淨額人民幣686,579,000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2026年2月28日納入流動負債的合約負債約人民幣1,105,123,000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超過重大的現金流出。此外，本集團可產生充足的經營現金流入以及可供使用銀行融資，以履行其日後責任。

經計及上述考量，此等簡明綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

## 3. 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2026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2025年8月31日止年度的年度綜合財務報表中所呈列者相同。

## 3. 重大會計政策(續)

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》會計準則

於本報告日期，本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》會計準則：

《國際會計準則》第21號(修訂本)	換算至惡性通貨膨脹呈列貨幣 <sup>3</sup>
《國際財務報告準則》第9號及《國際財務報告準則》第7號(修訂本)	對金融工具分類及計量之修訂 <sup>2</sup>
《國際財務報告準則》第9號及《國際財務報告準則》第7號(修訂本)	依賴自然能源生產電力的合約 <sup>2</sup>
《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或投入 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》會計準則(修訂本)	《國際財務報告準則》會計準則年度改進 — 第11卷 <sup>2</sup>
《國際財務報告準則》第18號	財務報表之呈列及披露 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於待定日期或其後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2026年1月1日或其後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2027年1月1日或其後開始之年度期間生效。

於本期間應用之經修訂《國際財務報告準則》，對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或本簡明綜合財務報表所載之披露事項，均無重大影響。

#### 4. 收入及分部資料

##### 主要服務所得收入

以下為對來自本集團主要業務線的收入之分析：

	截至以下日期止六個月	
	2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2025年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
<b>服務類型</b>		
期間確認的學費	1,026,149	1,062,894
期間確認的住宿費	95,720	102,671
期間確認的非學歷職業教育服務費	63,991	81,921
	<b>1,185,860</b>	<b>1,247,486</b>

## 4. 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以及其他職業教育服務費。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，續期最多合共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2025年2月28日止六個月：12至76週)，而院校合作學士學位課程的合約通常為期1年，續期最多合共3年。其他職業教育服務費指職業教育課程及中國資質考試備考課程所得短期職業教育服務費。其他職業教育服務的合約通常為期1個月至1年。學費、住宿費以及其他職業教育服務費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、住宿費及其他職業教育服務費合約期為1年或少於1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。

#### 4. 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，並根據符合《國際財務報告準則》的相關會計原則及中國適用的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**」)本公司執行董事廖先生、陳女士和廖伊曼女士定期審閱，有關分部資料主要按所提供之服務種類劃分。

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

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

根據《國際財務報告準則》第8號經營分部，本集團的可呈報分部具體如下：

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

# 簡明綜合財務報表附註

截至2026年2月28日止六個月

## 4. 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2026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>1,169,670</u>	<u>16,190</u>	<u>1,185,860</u>
分部利潤(虧損)	<u>160,860</u>	<u>(2,502)</u>	<u>158,358</u>
未攤分企業開支			(25,639)
未攤分企業收入			760
未攤分其他收益及虧損			<u>11,575</u>
稅前利潤			<u>145,054</u>

#### 4. 收入及分部資料(續)

##### 分部收入及業績(續)

截至2025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	1,234,456	13,030	1,247,486
分部利潤(虧損)	326,298	(6,178)	320,120
未攤分企業開支			(25,792)
未攤分企業收入			1,494
未攤分其他收益及虧損			(9,811)
稅前利潤			286,011

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2026年2月28日止六個月

## 5. 其他收益及虧損

	截至以下日期止六個月	
	2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2025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 已變現收益	1,728	2,795
以公允價值計量並計入損益的金融資產的 公允價值變動	(330)	694
匯兌收益(虧損)淨額	11,575	(9,811)
商譽減值	(11,421)	—
預期信貸虧損撥備撥回	827	—
其他	(135)	(5,696)
	<b>2,244</b>	<b>(12,018)</b>

## 6. 稅項

	截至以下日期止六個月	
	2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2025年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
— 香港利得稅	195	699
— 企業所得稅	21,768	8,162
— 預扣所得稅	1,690	—
小計	23,653	8,861
遞延稅項	(5,269)	(3,359)
合計	<b>18,384</b>	<b>5,502</b>

## 6. 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2026年2月28日止六個月，免稅學費相關收入為人民幣829,538,000元(截至2025年2月28日止六個月：人民幣1,144,718,000元)，相關不可扣稅開支為人民幣771,107,000元(截至2025年2月28日止六個月：人民幣843,670,000元)。

## 7. 期內利潤

	截至以下日期止六個月	
	2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2025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致：		
員工成本(包括董事薪酬)		
— 薪金及其他津貼	512,804	424,009
— 退休福利計劃供款	48,718	43,667
— 以股份為基礎的付款	—	5,049
員工成本總額	561,522	472,725
物業、廠房及設備折舊	125,008	111,380
使用權資產之折舊	15,101	13,842
短期租賃開支	4,526	753

## 8. 股息

於截至2026年2月28日止六個月，本公司已確認下列股息為應付股息，並於截至2025年2月28日止六個月確認為分派股息：

<u>截至以下日期止六個月</u>	
<b>2026年 2月28日</b>	2025年 2月28日
<b>人民幣千元 (未經審核)</b>	人民幣千元 (未經審核)
<p>截至2025年8月31日止年度的末期股息每股普通股7.4港仙(附註(i))(截至2025年2月28日止六個月；截至2024年8月31日止年度的末期股息每股普通股10.0港仙(附註(ii)))</p>	<p>108,704</p>
<b>79,203</b>	<b>108,704</b>

附註：

- (i) 截至2025年8月31日止年度的末期股息合共約人民幣79,203,000元，預計於2026年5月29日以現金支付。
- (ii) 截至2024年8月31日止年度的末期股息合共人民幣108,704,000元已於2025年5月30日部分以配發本公司新股份形式及部分以現金支付。結算及發行以股代息普通股股份數目為352,963股，以股代息支付的股息總額為人民幣639,000元，現金股息為人民幣108,065,000元。

董事會議決不宣派截至2026年2月28日止的六個月期間之任何中期股息。

## 9. 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	
	2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2025年 2月28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

<b>101,473</b>	243,683
----------------	---------

	截至以下日期止六個月	
	2026年 2月28日 (未經審核)	2025年 2月28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

<b>1,193,643,196</b>	1,161,738,475
----------------------	---------------

潛在攤薄普通股的影響：

尚未歸屬獎勵股份

—	3,213,572
---	-----------

用於計算每股攤薄盈利的普通股

加權平均數目

<b>1,193,643,196</b>	1,164,952,047
----------------------	---------------

截至2026年2月28日止六個月，計算每股攤薄盈利並無假設本公司購股權之行使（截至2025年2月28日止六個月：並無假設購股權之行使），乃由於該等購股權具有反攤薄效應。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2026年2月28日止六個月

## 10. 物業、廠房及設備／使用權資產之變動

於報告期內，本集團新增之物業、廠房及設備為人民幣459,948,000元（截至2025年2月28日止六個月：人民幣261,186,000元）。

於報告期內，本集團就租賃土地作出付款人民幣59,020,000元（截至2025年2月28日止六個月：人民幣160,268,000元），確認為添置使用權資產。

## 11. 商譽及無形資產

	無形資產				
	商譽	品牌名稱	牌照	認證	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本及賬面值</b>					
於2025年8月31日（經審核）	93,905	2,751	188,038	5,628	196,417
減值虧損	(11,421)	—	—	—	—
匯兌調整	(29)	(48)	—	(98)	(146)
於2026年2月28日（未經審核）	<b>82,455</b>	<b>2,703</b>	<b>188,038</b>	<b>5,530</b>	<b>196,271</b>

就減值測試而言，無限可用年期的商譽及無形資產已分配至代表新加坡、成都及廣東職業教育運營業務的三個現金產生單位。於2026年2月28日及2025年8月31日，商譽及無形資產賬面值（扣除累計減值虧損（如有））如下：

	商譽		無形資產	
	於2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 8月31日 人民幣千元 (經審核)	於2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
新加坡經營業務	1,677	1,706	8,233	8,379
成都經營業務	73,492	82,164	69,100	69,100
廣東經營業務	7,286	10,035	118,938	118,938
	<b>82,455</b>	<b>93,905</b>	<b>196,271</b>	<b>196,417</b>

## 11. 商譽及無形資產(續)

截至2026年2月28日止六個月，鑑於2026財政年度的在校學生人數減少，而其他參數保持不變，已確認減值開支人民幣11,421,000元，其中涉及成都經營業務及廣東經營業務的減值分別為人民幣8,672,000元及人民幣2,749,000元。

## 12. 應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項

	於2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款(附註i)	21,165	8,511
減：信貸虧損撥備	—	(542)
	<b>21,165</b>	7,969
應收政府教育補貼	2,215	2,215
員工墊款	24,567	19,025
其他應收款項	22,342	27,172
應收利息收入	138	200
按金	2,358	2,959
預付款項	9,663	14,605
向政府作出的墊款(附註ii)	15,226	52,197
其他可收回稅項	642	631
	<b>98,316</b>	126,973
減：流動資產列示的一年內到期款項	<b>(83,090)</b>	(74,776)
非流動資產列示的款項	<b>15,226</b>	52,197

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及住宿費。未償應收款項是指申請延遲支付學費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。

## 12. 應收賬款、按金、預付款項及其他應收款項(續)

附註：(續)

- ii. 該等款項為向市政府提供的可退回墊款，以資助其就本集團計劃日後收購的土地進行改造所承擔的開支。可退還墊款為免息，本集團管理層預期須於報告期末起計超過一年償還該款項。向政府墊款之賬面總值減少，主要是由於墊款人民幣37,494,000元已於本報告期間全額結清。因此，先前就期初結餘確認的相關預期信貸虧損撥備人民幣523,000元亦隨之撥回。

按借項通知單呈列的應收賬款(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析如下。

	於2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
0日至30日	11,133	2,821
31日至90日	3,543	—
91日至180日	—	5,148
181日至365日	6,489	—
合計	<b>21,165</b>	<b>7,969</b>

於2026年2月28日，本集團並未就於報告日期已逾期的全部應收賬款賬面總值人民幣21,165,000元(2025年8月31日：人民幣7,969,000元)作出減值虧損撥備。由於參考過往經驗，學費及住宿費通常在學生畢業之時悉數收取，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。

### 13. 應收關聯方款項

	於2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方款項	<u>92,907</u>	<u>91,164</u>
	<b>92,907</b>	<b>91,164</b>

該等款項主要由本金為人民幣86,000,000元的貸款組成。貸款擔保人為廖先生及陳女士，貸款以人民幣計值，年利率為3.9%至4.5%，且均為一年期。

於2026年2月28日及2025年8月31日，由於屬短期性質，應收關聯方款項的公允價值與其賬面值相若。

### 14. 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2026年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
0日至60日	<b>37,615</b>	9,255
61日至180日	<b>12,388</b>	8,019
181日至365日	<b>2,910</b>	8,067
超過365日	<u><b>14,622</b></u>	<u>19,486</u>
	<b>67,535</b>	<b>44,827</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2026年2月28日止六個月

## 15. 股本

	股份數目	金額 美元	於簡明綜合 財務報表列示 人民幣千元
每股0.01美元的普通股			
<b>法定：</b>			
於2024年9月1日、2025年2月28日、 2025年9月1日	1,500,000,000	15,000,000	
法定股本增加	<u>500,000,000</u>	<u>5,000,000</u>	
於2026年2月28日	2,000,000,000	20,000,000	
<b>已發行及繳足：</b>			
於2024年9月1日	1,142,276,007	11,422,759	78,416
發行股份(附註i)	<u>35,954,419</u>	<u>359,544</u>	<u>2,562</u>
於2025年2月28日	1,178,230,426	11,782,303	80,978
發行股份(附註ii)	352,963	3,530	25
股份獎勵歸屬後發行股份	<u>4,212,753</u>	<u>42,128</u>	<u>303</u>
於2025年9月1日	1,182,796,142	11,827,961	81,306
發行股份(附註iii)	<u>16,270,580</u>	<u>162,706</u>	<u>1,153</u>
於2026年2月28日	<u>1,199,066,722</u>	<u>11,990,667</u>	<u>82,459</u>

附註：

- 於2024年10月31日，本公司就截至2024年2月29日止六個月期間的中期股息的以股代息計劃，已發行35,954,419股，每股面值0.01美元的普通股。
- 於2025年5月30日，本公司已就截至2024年8月31日止年度末期股息的以股代息計劃，發行352,963股，每股面值0.01美元的普通股。
- 於2025年10月31日，本公司就截至2025年2月28日止六個月期間的中期股息的以股代息計劃，已發行16,270,580股，每股面值0.01美元的普通股。

## 16. 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(「**2019年購股權計劃**」)，2019年購股權計劃將不遲於自上市日期起計滿10年屆滿。在2019年購股權計劃屆滿前，已經在2024年1月19日由本公司通過股東決議案終止，本公司於同日採納購股權計劃(「**2024年購股權計劃**」)。

有關2024年購股權計劃的詳情，請參閱本公司日期為2024年1月4日的通函。除另有界定者或文義另有所指外，本中期報告所用詞彙與本公司日期為2024年1月4日的通函所界定者具有相同涵義。

於2024年購股權計劃採納日期，共有已發行股份1,141,814,113股。因此，(i)就根據2024年股份計劃可能授出的所有購股權及獎勵股份及根據任何其他計劃可能授出的所有購股權及股份獎勵而可能發行的股份總數將不超過114,181,411股，佔於採納日期已發行股份總數不超過約10%；及(ii)就根據2024年股份計劃可能授出的所有購股權及獎勵股份及根據任何其他計劃可能授出的所有購股權及股份獎勵而可能向服務提供者發行的股份總數將不超過11,418,141股，佔於採納日期已發行股份總數不超過約1%。

由於2019年購股權計劃於2024年1月19日終止，因此自2024年1月19日起不得按2019年購股權計劃進一步授出購股權。因此，於2026年2月28日，並無其他購股權根據2019年購股權計劃可予授出。

## 16. 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2019年購股權計劃項下本公司購股權的變動情況：

購股權類型	授出日期	行使價 港元	行使期 (附註i)	於2025年	期內授出	期內沒收	期內行使	於2026年
				9月1日 尚未行使				2月28日 尚未行使
<b>董事</b>								
廖先生	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	449,178	—	(449,178)	—	—
	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	449,178	—	(449,178)	—	—
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	449,178	—	(449,178)	—	—
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	449,188	—	—	—	449,188
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	449,188	—	—	—	449,188
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	449,192	—	—	—	449,192
陳女士	2020年1月21日	4.954	2020年12月10日至 2026年1月30日	89,835	—	(89,835)	—	—
	2020年1月21日	4.954	2021年3月29日至 2026年1月30日	89,835	—	(89,835)	—	—
	2020年1月21日	4.954	2021年12月10日至 2026年1月30日	89,835	—	(89,835)	—	—
	2022年7月15日	2.394	2022年8月23日至 2027年9月24日	89,845	—	—	—	89,845
	2022年7月15日	2.394	2022年12月8日至 2027年9月24日	89,845	—	—	—	89,845
	2022年7月15日	2.394	2023年3月28日至 2027年9月24日	89,849	—	—	—	89,849

16. 以股份為基礎的付款(續)

(a) 購股權計劃(續)

購股權類型	授出日期	行使價 港元 (附註i)	行使期	於2025年	期內授出	期內沒收	期內行使	於2026年
				9月1日 尚未行使				2月28日 尚未行使
<b>董事(續)</b>								
廖伊曼女士 (「廖女士」)	2020年1月21日	4,954	2020年12月10日至 2026年1月30日	269,507	—	(269,507)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年3月29日至 2026年1月30日	269,507	—	(269,507)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年12月10日至 2026年1月30日	269,507	—	(269,507)	—	—
	2021年2月22日	9,288	2021年12月10日至 2027年1月29日	84,541	—	—	—	84,541
	2022年7月15日	2,394	2022年8月23日至 2027年9月24日	354,058	—	—	—	354,058
	2022年7月15日	2,394	2022年12月8日至 2027年9月24日	354,058	—	—	—	354,058
	2022年7月15日	2,394	2023年3月28日至 2027年9月24日	354,059	—	—	—	354,059
	2022年7月15日	2,394	2023年12月7日至 2027年9月24日	84,551	—	—	—	84,551
	2022年7月15日	2,394	2024年3月26日至 2027年9月24日	84,551	—	—	—	84,551
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)	—	—
	2022年7月15日	2,394	2022年8月23日至 2027年9月24日	62,895	—	—	—	62,895
	2022年7月15日	2,394	2022年12月8日至 2027年9月24日	62,895	—	—	—	62,895
	2022年7月15日	2,394	2023年3月28日至 2027年9月24日	62,895	—	—	—	62,895

# 簡明綜合財務報表附註

截至2026年2月28日止六個月

## 16. 以股份為基礎的付款(續)

### (a) 購股權計劃(續)

購股權類型	授出日期	行使價 港元	行使期 (附註i)	於2025年	期內授出	期內沒收	期內行使	於2026年
				9月1日 尚未行使				2月28日 尚未行使
<b>董事(續)</b>								
徐剛先生	2020年1月21日	4,954	2020年12月10日至 2026年1月30日	17,967	—	(17,967)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年3月29日至 2026年1月30日	17,967	—	(17,967)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年12月10日至 2026年1月30日	17,967	—	(17,967)	—	—
	2022年7月15日	2,394	2022年8月23日至 2027年9月24日	17,977	—	—	—	17,977
	2022年7月15日	2,394	2022年12月8日至 2027年9月24日	17,977	—	—	—	17,977
	2022年7月15日	2,394	2023年3月28日至 2027年9月24日	17,978	—	—	—	17,978
李加彤先生	2020年1月21日	4,954	2020年12月10日至 2026年1月30日	17,967	—	(17,967)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年3月29日至 2026年1月30日	17,967	—	(17,967)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年12月10日至 2026年1月30日	17,967	—	(17,967)	—	—
	2022年7月15日	2,394	2022年8月23日至 2027年9月24日	17,977	—	—	—	17,977
	2022年7月15日	2,394	2022年12月8日至 2027年9月24日	17,977	—	—	—	17,977
	2022年7月15日	2,394	2023年3月28日至 2027年9月24日	17,978	—	—	—	17,978
董事(合計)				<u>5,951,491</u>	<u>—</u>	<u>(2,722,017)</u>	<u>—</u>	<u>3,229,474</u>

16. 以股份為基礎的付款(續)

(a) 購股權計劃(續)

購股權類型	授出日期	行使價 港元	行使期 (附註i)	於2025年	期內授出	期內沒收	期內行使	於2026年
				9月1日 尚未行使				2月28日 尚未行使
<b>董事及主要股東的聯繫人(附註i)</b>								
廖裕光先生 (廖先生及 廖榕根先生的 弟弟)	2020年1月21日	4,954	2020年12月10日至 2026年1月30日	26,950	—	(26,950)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年3月29日至 2026年1月30日	26,950	—	(26,950)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年12月10日至 2026年1月30日	26,950	—	(26,950)	—	—
	2022年7月15日	2,394	2022年8月23日至 2027年9月24日	26,960	—	—	—	26,960
	2022年7月15日	2,394	2022年12月8日至 2027年9月24日	26,960	—	—	—	26,960
	2022年7月15日	2,394	2023年3月28日至 2027年9月24日	26,964	—	—	—	26,964
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)	—	—
	2021年2月22日	9,288	2021年12月10日至 2027年1月29日	42,270	—	—	—	42,270
	2022年7月15日	2,394	2022年8月23日至 2027年9月24日	132,115	—	—	—	132,115
	2022年7月15日	2,394	2022年12月8日至 2027年9月24日	132,115	—	—	—	132,115
	2022年7月15日	2,394	2023年3月28日至 2027年9月24日	132,119	—	—	—	132,119
	2022年7月15日	2,394	2023年12月7日至 2027年9月24日	42,280	—	—	—	42,280
	2022年7月15日	2,394	2024年3月26日至 2027年9月24日	42,283	—	—	—	42,283
廖智威先生 (廖先生與 陳女士的 兒子)	2020年1月21日	4,954	2020年12月10日至 2026年1月30日	71,868	—	(71,868)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年3月29日至 2026年1月30日	71,868	—	(71,868)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年12月10日至 2026年1月30日	71,868	—	(71,868)	—	—
	2022年7月15日	2,394	2022年8月23日至 2027年9月24日	71,878	—	—	—	71,878
	2022年7月15日	2,394	2022年12月8日至 2027年9月24日	71,878	—	—	—	71,878
	2022年7月15日	2,394	2023年3月28日至 2027年9月24日	71,881	—	—	—	71,881
董事及主要股東的聯繫人(合計)				<u>1,385,662</u>	<u>—</u>	<u>(565,959)</u>	<u>—</u>	<u>819,703</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2026年2月28日止六個月

## 16. 以股份為基礎的付款(續)

### (a) 購股權計劃(續)

購股權類型	授出日期	行使價 港元 (附註i)	行使期	於2025年	期內授出	期內沒收	期內行使	於2026年
				9月1日 尚未行使				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	431,210	—	(431,210)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年3月29日至 2026年1月30日	431,210	—	(431,210)	—	—
	2020年1月21日	4,954	2021年12月10日至 2026年1月30日	431,210	—	(431,210)	—	—
	2021年2月22日	9,288	2021年12月10日至 2027年1月29日	588,996	—	—	—	588,996
	2021年4月29日	8,592	2021年12月10日至 2027年4月30日	195,159	—	—	—	195,159
	2022年7月15日	2,394	2022年8月23日至 2027年9月24日	1,215,455	—	—	—	1,215,455
	2022年7月15日	2,394	2022年12月8日至 2027年9月24日	1,215,455	—	—	—	1,215,455
	2022年7月15日	2,394	2023年3月28日至 2027年9月24日	1,215,465	—	—	—	1,215,465
	2022年7月15日	2,394	2023年12月7日至 2027年9月24日	846,105	—	—	—	846,105
	2022年7月15日	2,394	2024年3月26日至 2027年9月24日	846,111	—	—	—	846,111
	僱員(非關連人士)(合計)				<u>7,416,376</u>	<u>—</u>	<u>(1,293,630)</u>	<u>—</u>
合計				<u>14,753,529</u>	<u>—</u>	<u>(4,581,606)</u>	<u>—</u>	<u>10,171,923</u>
期末可行使								<u>10,171,923</u>

## 16. 以股份為基礎的付款(續)

### (a) 購股權計劃(續)

附註：

- i. 歸屬期自購股權授出之日起計直至成為可行使之日止。
- ii. 廖裕光先生、廖智軒先生和廖智威先生是本集團僱員。
- iii. 僱員(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。

於報告期內，除上文所披露者外，概無任何購股權分別根據2019年購股權計劃及2024年購股權計劃獲授出、行使、失效或註銷。

### (b) 股份獎勵計劃

本公司根據於2024年1月19日通過的股東決議案採納股份獎勵計劃(「**2024年股份獎勵計劃**」)。

有關2024年股份獎勵計劃的詳情，請參閱本公司日期為2024年1月4日的通函。除另有界定者或文義另有所指外，本中期報告所用詞彙與本公司日期為2024年1月4日的通函所界定者具有相同涵義。

於採納日期，共有已發行股份1,141,814,113股。因此，(i)就根據2024年股份計劃可能授出的所有購股權及獎勵股份及根據任何其他計劃可能授出的所有購股權及股份獎勵而可能發行的股份總數將不超過114,181,411股，佔於採納日期已發行股份總數不超過約10%；及(ii)就根據2024年股份計劃可能授出的所有購股權及獎勵股份及根據任何其他計劃可能授出的所有購股權及股份獎勵而可能向服務提供者發行的股份總數將不超過11,418,141股，佔於採納日期已發行股份總數不超過約1%。

## 16. 以股份為基礎的付款(續)

### (b) 股份獎勵計劃(續)

截至2025年9月1日，並無任何未歸屬的股份獎勵；且在截至2026年2月28日止六個月，並無任何股份獎勵根據2024年股份獎勵計劃獲授出、失效或註銷。

於2025年9月1日，根據2024年購股權計劃、2024年股份獎勵計劃及任何其他計劃計劃授權限額及服務提供者分項限額項下可供授出的購股權數目及股份獎勵數目分別為109,968,658股股份及11,418,141股股份。由於截至2026年2月28日止六個月內，概無任何根據2024年購股權計劃、2024年股份獎勵計劃或任何其他計劃作出的授予或失效的購股權或股份獎勵，於2026年2月28日，根據2024年購股權計劃、2024年股份獎勵計劃及任何其他計劃計劃授權限額及服務提供者分項限額項下可供授出的購股權數目及股份獎勵數目分別為109,968,658股股份及11,418,141股股份。

由於截至2026年2月28日止六個月內，概無任何授予根據2024年購股權計劃、2024年股份獎勵計劃或任何其他計劃作出，截至2026年2月28日止六個月內可就本公司所有股份計劃授出的購股權及獎勵而發行的股份數目除以截至2026年2月28日止六個月內已發行的股份的加權平均數為0。

## 17. 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278,672,000元（2025年8月31日：人民幣439,626,000元）。

## 18. 金融工具的公允價值計量

### 經常性按公允價值計量的本集團金融資產的公允價值

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

- 第一級公允價值計量乃自相同資產或負債於活躍市場中所報價格（未經調整）得出；
- 第二級公允價值計量乃自第一級所包含報價以外，可直接（即價格本身）或間接（即自價格衍生）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。

## 18. 金融工具的公允價值計量(續)

### 經常性按公允價值計量的本集團金融資產的公允價值(續)

金融資產	公允價值	公允價值層級	估值技術和主要輸入值	重大不可觀察的輸入值
以公允價值計量	於2026年2月28日：	第三級	貼現現金流量—未來現金流量	估計回報率及貼現率
並計入損益的	人民幣113,838,000元		乃基於每年1.20%至1.50%	
金融資產(結構性	(2025年8月31日：		(2025年8月31日：1.45%	
存款)	人民幣112,908,000元)		至1.55%的估計回報率進	
			行估計，並按貼現率1.44%	
			(2025年8月31日：1.50%)	
			進行貼現	

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126,000元(2025年8月31日：人民幣103,000元)。

如果貼現率乘以110%/90%，而所有其他變量保持不變，則於報告期末以公允價值計量並計入損益的金融資產的賬面值將減少/增加人民幣139,000元(2025年8月31日：人民幣42,000元)。

## 18. 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2024年9月1日	213,707
購買結構性存款	1,390,974
贖回結構性存款	(1,399,116)
公允價值變動	<u>694</u>
於2025年2月28日	<u>206,259</u>
於2025年9月1日	<b>112,908</b>
購買結構性存款	<b>525,024</b>
贖回結構性存款	<b>(523,764)</b>
公允價值變動	<b><u>(330)</u></b>
於2026年2月28日	<b><u>113,838</u></b>

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。

# 管理層討論與分析

## 業務進展

於報告期內，本集團在國內外運營9所學校，分別為位於中國廣東省的廣州華商學院（「華商學院」）、廣州華商職業學院（「華商職業學院」）及廣東華商技工學校（「華商技工學校」）；位於中國四川省的四川城市職業學院（「城市職業學院」）、四川城市技師學院（「城市技師學院」）；位於中國香港的大灣區商學院GBA Business School（「GBABS」）；位於澳大利亞墨爾本的澳洲國際商學院Global Business College of Australia（「GBCA」）、澳大利亞中滙學院Edvantage Institute Australia（「EIA」）；以及位於新加坡市區的新加坡中滙學院Edvantage Institute (Singapore)（「EIS」）。本集團自成立以來，始終與國策保持一致，堅定不移地走高質量發展之路。秉承「建百年名校，育中華英才」的教育理念，本集團不斷深化產教融合及國際合作交流。本集團致力於全面提升教育教學質量及人才培養水準，各項工作均體現了可持續的高質量發展。於報告期內，主要呈現以下業務進展：

## 全面擁抱人工智能變革，構建智慧教育新生態

面對人工智能（「AI」）技術重塑產業格局的趨勢，本集團將「AI賦能職業教育」確立為核心戰略，持續加大在數字化教學資源與智能化創新平台上的投入。報告期內，本集團成功構建「知識圖譜+智能工具+自適應學習」的智慧教學體系，華商職業學院建設的《人工智能基礎》等課程在國家級平台訪問量居全國前列，實現了教學全過程的智能化升級。作為AI戰略的重點舉措，華商學院於2026年1月正式啟動「華商智演·全球AI場景實戰創新大賽」。該賽事以「場景實戰」為核心特色，設立高規格激勵機制，面向全球徵集具有商業應用價值的AI解決方案。通過搭建這一跨區域、跨學科的實戰平台，本集團不僅推動了AIGC技術在垂直行業的深度應用，更有效促進了教育鏈、人才鏈與創新鏈的有機銜接，為挖掘應用導向創新項目及培養智能時代複合型人才提供了強力支撐。

### 深化產教融合協同育人機制，築牢應用型人才培养高地

本集團堅持將產教融合視為高質量發展的引擎，致力於構建務實高效的校企合作機制，不斷拓展合作的廣度與深度。報告期內，本集團與行業領軍企業深化戰略協同，共建現代產業學院及產教融合共同體，推行「雙師型」導師制與真實項目實戰教學，打通從校園到職場的「最後一公里」。旗下院校與專業機構的合作持續推進，形成了成熟的「需求-培養-反饋」閉環機制。

此外，本集團進一步落實校內產教融合基地建設，規劃打造集AI文創、數字經濟於一體的綜合性實踐平台，並推進微專業建設與CO-OP合作項目。通過精準對接頭部產業資源，有效提升了學生的實踐能力與就業競爭力，展現了集團在應用型人才培养上的扎實投入與顯著成果。

### 深耕粵港澳大灣區，持續加大辦學投入

依託粵港澳大灣區優良的區位優勢，本集團持續加大資金投入，全面升級校園硬件設施與軟性教學資源，夯實高質量發展根基。報告期內，本集團加快推進江門新會校區擴建工程，重點建設現代化教學樓、高標準學生公寓及先進實驗實訓室，顯著擴充辦學容量並優化育人環境。在師資發展方面，本集團堅持引育並舉，依託產業資源組建由企業高管、行業專家與骨幹教師構成的高水平「雙師型」教學團隊，確保教學內容緊貼崗位需求。同時，本集團大幅升級智慧教室與專業實驗室設備，為學生提供與產業一線接軌的高端實訓條件。四川校區亦同步協同發展，持續提升服務區域經濟與民生事業的能力，有力彰顯本集團對卓越辦學品質的長期承諾。

## 持續優化學科專業佈局，打造特色優勢專業群

本集團始終堅持「就業導向，特色發展」的原則，緊密對接區域產業升級需求，動態優化學科專業結構。報告期內，華商學院重點發力數字經濟、金融科技及AI等新興交叉學科，成功推動傳統商科向數字化、智能化轉型；華商職業學院與城市職業學院則聚焦新能源汽車、低空經濟及智慧康養等高潛力賽道，打造出一批具有鮮明行業特色的優勢專業群。教學成果方面，本集團旗下院校多項教學改革成果獲省級認可，教材建設及科研課題級別實現新突破。通過深化「崗課賽證」融合與「校店一體」教學模式，本集團構建了與產業鏈緊密咬合的專業體系，既滿足了學生多元化發展需求，也為社會輸送了大量高素質技術技能人才，有力支撐了辦學品牌價值的持續提升。

## 在校學生人數

下表載列本集團學校於截至2026年2月28日止六個月及截至2025年8月31日止年度的在校學生人數：

	截至2026年 2月28日 止六個月	截至2025年 8月31日 止年度
在校學生人數(約)		
<b>高等學歷職業教育</b>		
華商學院	27,630	31,210
華商職業學院	26,580	25,470
城市職業學院	24,670	25,870
中國境外學校 <sup>1</sup>	760	1,240
<b>中等學歷職業教育</b>		
城市技師學院	9,080	9,960
華商技工學校	4,450	6,050

註1：中國境外學校包括GBCA、EIA、EIS及GBABS。

## 學費範圍及住宿費範圍

下表載列於2025/2026學年及2024/2025學年本集團學校向每名學生所收取的學費及住宿費範圍：

	2025/2026 學年 人民幣元 學費範圍	2024/2025 學年 人民幣元	2025/2026 學年 人民幣元 住宿費範圍	2024/2025 學年 人民幣元
<b>高等學歷職業教育</b>				
<b>華商學院</b>				
普通本科課程	31,800–58,000	28,000–58,000	2,000–4,800	2,000–4,800
專升本課程	28,000–43,000	28,000–42,000	2,000–4,800	2,000–4,800
<b>華商職業學院</b>				
普通專科課程	19,500–42,000	18,500–30,800	2,000–4,800	1,800–4,980
<b>城市職業學院</b>				
普通專科課程	9,800–18,800	9,800–18,800	1,200–3,300	1,200–3,300
<b>海外學校<sup>1</sup></b>				
	990– 24,000澳元	3,800– 25,000澳元	不適用	不適用
<b>中等學歷職業教育</b>				
<b>城市技師學院</b>				
中等職業教育文憑課程	9,800	9,800	1,200–2,000	1,200–2,000
<b>華商技工學校</b>				
中等職業教育文憑課程	11,500–33,500	11,500–33,500	2,000	1,800–4,800

註1：由於本集團的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。

## 未來發展

展望未來，本集團將積極把握國家戰略性新興產業發展與大灣區產業升級的歷史機遇，堅定不移地走內涵式高質量發展道路。本集團將持續加大辦學投入，聚焦新工科、新商科及新醫科等前沿領域，推動學科專業向高端化、智能化方向迭代升級，構建與區域經濟高度契合的專業集群。同時，我們將進一步深化AI與教育教學的全方位融合，以科技賦能提升辦學效率與質量。依託集團成熟的辦學經驗與國際化優勢，我們將積極響應「職教出海」戰略，穩步推進海外校區建設與優質教育資源輸出，致力於培養具有國際視野與創新能力的複合型人才，為股東創造長期價值，為社會發展貢獻本集團的力量。

## 財務回顧

### 收入

本集團的收入主要指於中國內地及中國境外學校的正常業務過程中提供教育服務所得學費及住宿費，以及中國學校的非學歷職業教育服務費。截至2026年2月28日止六個月，本集團錄得收入約人民幣1,185.9百萬元，較去年同期減少4.9%，主要歸因於在校學生人數減少，尤其是華商學院、城市技師學院及華商技工學校的學生入讀人數分別下跌11%、12%及29%，對本集團的收入造成相應影響。

### 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2026年2月28日止六個月，本集團錄得營業成本約人民幣903.5百萬元，較去年同期增加18.2%。該增加主要歸因於本集團為優化整體教育生態系統所進行的戰略投資，注重於全面的人才培育，而使本集團增加全職教師人數及其平均薪酬，相關薪酬開支總支出增加約人民幣76.4百萬元；同時升級教學資源、持續發展課程及基礎設施、推動教學與研究創新，並確保高質量的教師培訓，相關支出增加約人民幣57.5百萬元。

本集團亦將持續在對未來發展至關重要的領域進行戰略性投入，當中包括AI、健康醫學以及實踐導向的實驗教學。我們的目標是為學生建立獨特且可持續的競爭優勢，並賦予他們必要的思維與工具，以從容應對瞬息萬變的科技與社會環境。因此，本集團將於截至2026年8月31日止六個月期間，持續對上述方面的投入。

### 毛利及毛利率

截至2026年2月28日止六個月，本集團錄得毛利約人民幣282.3百萬元，較去年同期減少41.5%。有關減少主要歸因於本集團堅持內涵式發展戰略，加大投入，加強建設高質量教育隊伍。

儘管面對當前的挑戰，本集團致力提供高質量教育，並透過這些戰略性措施提升營運規模，預期可加強競爭優勢、提升議價能力，並在規模擴大後，促進可持續的長期增長。

### 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2026年2月28日止六個月，本集團的銷售開支為約人民幣21.8百萬元，較去年同期增加10.0%。主要歸因於本集團招生開支增加。

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2026年2月28日止六個月，本集團錄得行政開支約人民幣212.2百萬元，較去年同期減少10.4%。

### 稅前利潤

截至2026年2月28日止六個月，本集團錄得稅前利潤約人民幣145.1百萬元，較去年同期減少49.3%。

## 物業、廠房及設備

於2026年2月28日，本集團的物業、廠房及設備為約人民幣6,066.4百萬元，較2025年8月31日增加5.8%。增加主要歸因於(i)於廣東省江門市新會區建設華商職業學院新校區；(ii)於廣東省廣州市增城區及肇慶市四會區的華商學院建設教學設施；及(iii)於四川省眉山及成都校區建設新教學設施。

## 資本開支

截至2026年2月28日止六個月，本集團錄得資本開支約人民幣529.0百萬元。此乃主要歸因於(i)華商職業學院興建新會新校區和新教學設施合共約人民幣172.6百萬元；(ii)收購土地使用權及興建廣東省增城校區及四會校區新教學設施合共約人民幣165.1百萬元；及(iii)興建城市職業學院眉山校區的新教學設備和升級在眉山和成都校區的現有教學設施合共約人民幣117.1百萬元。

## 以公允價值計量並計入損益的金融資產

於2026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(指銀行及金融機構於中國發行的結構性存款)約為人民幣113.8百萬元(2025年8月31日：人民幣112.9百萬元)。於2026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、存款及現金

截至2026年2月28日，本集團銀行結餘、存款及現金約為人民幣1,590.3百萬元，較截至2025年8月31日減少36.5%。該減少主要歸因於報告期內，本集團錄得資本開支總額約人民幣529.0百萬元。

### 流動資金、財務資源及資本負債比率

於2026年2月28日，本集團的流動資金（即現金及現金等價物及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1,697.8百萬元（2025年8月31日：人民幣2,463.4百萬元）及銀行及其他借款約為人民幣1,877.1百萬元（2025年8月31日：人民幣2,137.2百萬元）。

於2026年2月28日，本集團的資本負債比率（按銀行及其他借款總額除以本集團的總權益計算得出）為34.7%（2025年8月31日：40.0%），而債務與資產比率（按銀行及其他借款總額除以本集團的總資產計算得出）則為19.8%（2025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、澳元及新加坡元計值，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。本集團於中國境外地區之業務之主要收入及開支均以當地貨幣計值。

### 重大收購及出售

於報告期內，本集團概無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 本集團資產抵押

於2026年2月28日，本集團的銀行及其他借款以一家附屬公司的股權、本集團若干按金以及收取華商學院、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2026年2月28日，本集團的資產並無其他重大抵押。

### 或有負債

於2026年2月28日，本集團並無重大或有負債。

### 人力資源

於2026年2月28日，本集團約有8,145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2026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561.5百萬元。

此外，本公司已於2024年1月19日採納2024年購股權計劃及2024年股份獎勵計劃。有關前述股份計劃的詳情，請參閱本公司日期為2024年1月4日的通函。

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。

### 根據《上市規則》第13.18條作出的披露

於2024年1月29日，本公司的全資附屬公司作為借款人（「**借款人**」）與世界銀行集團成員公司國際金融公司，作為貸款人（「**貸款人**」），訂立貸款協議（「**貸款協議**」），內容有關一筆本金額為等值人民幣的100,000,000美元貸款，最終到期日為2031年6月15日（「**貸款**」）。

根據貸款協議，貸款人可在以下任何事項發生時，要求強制提前償還當時未償還的全部貸款金額：

1. 廖先生及陳女士在任何時間因任何理由未能持有本公司股本之經濟及投票權益的最少51%（按悉數攤薄基準釐定）；及
2. 廖先生及陳女士以外的任何人士或團體取得選舉本公司或借款人董事會大部分成員的權力（不論是否予以行使）。

發生任何上述事項時，貸款人可向借款人發出催繳通知。接獲有關催繳通知後（除非經貸款人另行書面同意），借款人須即時償還當時未償還貸款的本金，連同累計利息以及貸款協議項下所有其他應付款項。

截至訂立貸款協議當日及本中期報告日期，(i)廖先生及陳女士共同直接及透過彼等控制的法團間接擁有本公司已發行股本之經濟及投票權益最少70%（不包括彼等擁有權益或被視為擁有權益的購股權及未歸屬獎勵股份）；及(ii)概無廖先生及陳女士以外的任何人士或團體取得選舉本公司或借款人董事會大部分成員的權力（不論是否予以行使）。

### 重大投資或股本資產的未來計劃

除本中期報告所披露者外，本集團目前並無任何有關重大投資或股本資產的實際計劃。

## 期後事項

就董事所知，於2026年2月28日後直至本中期報告日期，概無任何重大事項。

## 董事及行政總裁於股份的權益

截至2026年2月28日，本公司董事及行政總裁於本公司及其相聯法團（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C3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		佔本公司
	個人權益	家族權益／ 法團權益	股份數目 (附註3)	擁有權益的 股份總數	已發行股本的 概約百分比 (附註4)
廖先生	1,831,032	854,183,145 (附註1)	1,347,568	857,361,745	71.50%
陳女士	697,604	856,394,602 (附註2)	269,539	857,361,745	71.50%
廖女士	2,098,006	—	1,315,818	3,413,824	0.28%
廖榕根先生	73,595	—	188,685	262,280	0.02%
徐剛先生	—	—	53,932	53,932	0.00%
李加彤先生	19,038	—	53,932	72,970	0.01%

附註：

- 就《證券及期貨條例》而言，於2026年2月28日，除上表所述的個人權益及其他權益外，廖先生被視作於以下各項擁有權益(i) BVI Holdco持有的853,216,002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967,143股股份。

2. 就《證券及期貨條例》而言，於2026年2月28日，除上表所述的個人權益及其他權益外，陳女士被視作於以下各項擁有權益(i) BVI Holdco持有的853,216,002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3,178,600股股份。
3. 於2026年2月28日，該等權益衍生工具乃本公司根據《上市規則》第十七章採納之2019年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16(a)中披露。
4. 該百分比乃根據《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2026年2月28日之已發行股份數目（即1,199,066,722股股份）中所佔百分比計算。

除上文披露者及據董事所深知，於2026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》的有關係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2019年購股權計劃，2019年購股權計劃將不遲於自2019年7月16日起計滿10年屆滿。在2019年購股權計劃屆滿前，已經在2024年1月19日由本公司股東通過決議終止，本公司於同日採納2024年購股權計劃。2019年購股權計劃詳情分別載於2019年報及本公司日期為2019年7月4日的招股章程「首次公開發售後購股權計劃及股份獎勵計劃」一節，2024年購股權計劃詳情載於本公司日期為2024年1月4日之通函。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16披露。

### 股份獎勵計劃

本公司根據於2024年1月19日通過的股東決議案採納2024年股份獎勵計劃。2024年股份獎勵計劃詳情載於本公司日期為2024年1月4日之通函。

### 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，於2026年2月28日，下列法團／人士（本公司董事或行政總裁除外）於本公司股份及相關股份中登記擁有本公司按《證券及期貨條例》第336條須存置的權益登記冊所載權益及淡倉（如有）：

姓名	身份／權益性質	擁有權益的股份數目	佔本公司已發行股本的概約百分比 <sup>(2)</sup>
BVI Holdco	實益擁有人	853,216,002 (L)	71.16% (L)

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份的好倉。
- (2) 根據截至2026年2月28日的已發行股份總數1,199,066,722股計算。

除上文披露者及據董事所深知，於2026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」章節所披露的2019年購股權計劃、2024年購股權計劃及2024年股份獎勵計劃外，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歲之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2025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。

### 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C1第2部分所載《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）之守則條文作為其本身守則以規管企業管治常規。

於報告期內，本公司已遵守《企業管治守則》第2部分所載相關守則條文。

董事會將繼續檢討及監察本公司常規以維持高標準的企業管治。

### 證券交易的標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄C3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（包括出售庫存股份）。

### 審閱財務資料

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

本集團截至2026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2026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。

承董事會命  
中匯集團控股有限公司  
主席兼執行董事  
廖榕就

香港，2026年4月28日

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