



# 21世紀教育

21ST CENTURY EDUCATION

CHINA 21ST CENTURY EDUCATION GROUP LIMITED

## 中國 21 世紀教育集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1598



2022  
中期報告

## 目錄

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 一、 公司簡介                 | 2  |
| 二、 公司資料                 | 3  |
| 三、 財務及運營摘要              | 4  |
| 四、 管理層討論與分析             | 5  |
| 五、 企業管治報告及其他資料          | 17 |
| 六、 未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表 | 31 |
| 七、 未經審核中期簡明綜合財務狀況表      | 32 |
| 八、 未經審核中期簡明綜合權益變動表      | 34 |
| 九、 未經審核中期簡明綜合現金流量表      | 35 |
| 十、 未經審核中期簡明綜合財務報表附註     | 37 |
| 十一、釋義                   | 58 |

## 一、公司簡介

中國21世紀教育集團有限公司(「本公司」，與其附屬公司統稱「本集團」)(股票代號：1598)是京津冀地區首家在香港上市的民辦教育集團，秉承「因教育而創造平等」的企業使命，持之以恆地為客戶提供基於個性化需求的優質教育服務和解決方案。

本集團業務涵蓋職業教育及繼續教育，擁有健康的多元化營收來源及廣泛覆蓋的客戶群體。自2003年成立首家學校至今，本集團共開辦13所實體學校，包括職業教育板塊的1所民辦高校(石家莊理工職業學院)，並託管四方學院西校區；素質教育板塊的1所培尖培訓學校、3所學鼎培訓學校及8所新天際幼兒園。

作為京津冀地區領先的教育集團，本集團以實體學校為依託，逐步實現上下游業務的縱向延伸。以新職業教育為發展主線，以石家莊理工職業學院為基礎，通過內部建設布局校企合作、外延併購和政企合作的方式深化發展產教融合。截至2022年6月30日，本集團合共有30,464名在讀學生，包括18,704名全日制學生以及11,760名繼續教育學生，我們合計聘用598名全職教師，積極實踐產教融合等國家教育方略，努力為經濟社會轉型發展培養素質全面的高技能人才，不斷提升人類社會福祉。

## 二、公司資料

### 1、董事會

#### 1.1 執行董事

李雨濃先生  
劉宏煒女士  
任彩銀先生  
楊莉女士  
李亞晟先生

#### 1.2 獨立非執行董事

郭立田先生  
姚志軍先生  
尹宸賢先生

### 2、審核委員會

姚志軍先生(主席)  
郭立田先生  
尹宸賢先生

### 3、薪酬委員會

尹宸賢先生(主席)  
郭立田先生  
李亞晟先生

### 4、提名委員會

李雨濃先生(主席)  
姚志軍先生  
尹宸賢先生

### 5、授權代表

劉宏煒女士  
楊洋先生

### 6、聯席公司秘書

楊洋先生  
黃秀萍女士<sup>1</sup>  
梁志傑先生<sup>2</sup>

### 7、法律顧問

競天公誠律師事務所  
有限法律責任合夥

### 8、核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師

### 9、註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 10、總部及中國主要營業地點

中國北京  
朝陽區  
光華東里8號  
中海廣場南樓15層

### 11、香港主要營業地點

香港銅鑼灣  
勿地臣街1號  
時代廣場  
二座31樓

### 12、開曼群島股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman)  
Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 13、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

### 14、主要往來銀行

招商銀行石家莊分行  
張家口銀行石家莊分行

### 15、公司網站

www.21centuryedu.com

### 16、股份代碼

1598

註：

<sup>1</sup> 於2022年5月26日不再擔任

<sup>2</sup> 於2022年5月26日獲委任

### 三、財務及運營摘要

#### 1. 重要財務數據比較

|              | 截至6月30日止六個月      |                  |          |         |
|--------------|------------------|------------------|----------|---------|
|              | 2022年<br>(人民幣千元) | 2021年<br>(人民幣千元) | 變動       | 變動百分比   |
| 收入           | 144,822          | 157,999          | (13,177) | (8.3%)  |
| 銷售成本         | (72,975)         | (77,041)         | (4,066)  | (5.3%)  |
| 毛利           | 71,847           | 80,958           | (9,111)  | (11.3%) |
| 毛利率          | 49.6%            | 51.2%            | (1.6%)   | (3.1%)  |
| 稅前利潤         | 27,122           | 43,998           | (16,876) | (38.4%) |
| EBITDA       | 66,650           | 72,690           | (6,040)  | (8.3%)  |
| 期間利潤         | 27,103           | 44,156           | (17,053) | (38.6%) |
| 每股基本盈利(人民幣分) | 2.37             | 3.90             | (1.53)   | (39.2%) |

#### 2. 簡要經營數據

|                     | 2021至<br>2022年度 | 2020至<br>2021年度 | 變動      | 變動百分比   |
|---------------------|-----------------|-----------------|---------|---------|
| 學生總人數               | 30,464          | 31,316          | (852)   | (2.7%)  |
| 其中：全日制 <sup>①</sup> | 18,704          | 17,051          | 1,653   | 9.7%    |
| 繼續教育 <sup>①</sup>   | 11,760          | 14,265          | (2,505) | (17.6%) |
| 學生容納量 <sup>②</sup>  | 110.5%          | 115.1%          | (4.0%)  | (4.0%)  |
| 學生保留率 <sup>③</sup>  | 93.3%           | 90.5%           | 3.1%    | 3.1%    |
| 教師總人數 <sup>④</sup>  | 598             | 812             | (214)   | (26.4%) |

註：

- ① 全日制包括職業教育石家莊理工職業學院大專生、中專生及素質教育幼兒園的學生；繼續教育為職業教育石家莊理工職業學院兼讀制學生。
- ② 為全日制學生的容納量。截至2022年6月30日石家莊理工職業學院學生容納量超過100%，主要由於石家莊理工職業學院學生容納量未計算其租賃床位，且由於其實行「2+1」學制，三年級學生在企業實習，並無學生公寓不足的情形。
- ③ 為全日制學生的保留率。
- ④ 該人數為全職老師。

## 四、管理層討論與分析

### 1. 業務回顧

#### 1.1 概覽

本公司專注於教育產業運營及內容孵化，並圍繞「用內容和科技推動文明進步」的發展願景，著手通過科技賦能提升教育運營效率及客戶體驗。自2003年開辦第一所學校以來，本公司歷經近20年卓有成效的發展，成為以職業教育為主線，積極實踐產教融合發展方向的綜合性教育集團，擁有多元化的營收來源及廣泛的客戶群體。

我們堅持以提升學生能力為核心，致力於持之以恆為客戶提供基於個性化需求的服務和解決方案。憑藉自身創新的教育體系及規範化管理，為學生提供更加友好、便捷的教育服務。

#### 1.2 報告期內業務經營動向

##### 1.2.1 重點推進石家莊理工職業學院新校區建設

2022年上半年，本公司重點推進石家莊理工職業學院新校區項目，該項目被列入《河北省2022年省重點建設項目名單》。於2022年3月至8月期間，本集團通過公開競標程序成功競得高邑縣土地使用權，合計收購教育用地279,577.48平方米（約419.37畝）、商業用地46,269.12平方米（約69.40畝），並已啟動綜合教學樓、食堂、宿舍、校園環境及相關配套設施的建設施工。新校區將提高石家莊理工職業學院的招生指標，預計於2023年9月完成第一批招生，將入駐學生約8,000名，石家莊理工職業學院總體招生人數超過12,000名，為本集團帶來進一步收入增長。

石家莊理工職業學院新校區所在的河北省石家莊市高邑縣，區域位置優越，能夠借力京津地區的產業、就業等資源輻射，發展前景廣闊。同時，新校區選址臨近高邑縣高鐵站，交通便利，四通八達。未來憑藉石家莊理工職業學院獲廣泛認可的教學品質，新校區具備良好的招生前景。

新校區未來將建設成具有地標屬性、產教融合特色的新型職業技術學院，總學生容納量預計約3萬名，將按照技術應用人才的培養目標，多學科協調發展，突出應用技術，形成多學科交叉滲透的專業群。通過提供優質教育資源，為區域可持續發展培養具有競爭力的應用型人才。在短期內有助於石家莊理工職業學院獲取更多招生指標，進一步擴大本集團職業教育的辦學規模，提升辦學層次和質量；未來將為石家莊理工職業學院升格本科職業大學獲取更多基礎，做好充足準備。對本集團佈局泛職教產業生態，起到積極的推動作用。

### 1.2.2 政校行企合作加強，形成產教融合發展格局

本公司旗下學校完成基礎教學科研任務的同時，進一步拓展與當地政府、行業協會及重點企業的合作，形成產教融合發展格局。

校企合作方面，在共建產業學院的模式下，學校和企業共同培養學生，由學校負責公共課程，企業負責專業課程，雙方共同承擔師資投入和課程搭建，從源頭解決大學生就業和行業人才緊缺問題。依託產業學院、合作企業、合作院校和技能培訓學員等資源優勢，可順勢打造覆蓋大學生從「學業」至「就業」的人才服務業務。截至2022年6月30日，石家莊理工職業學院已成立八所產業學院，涉及學科專業包括汽車製造與試驗技術、計算器網絡技術、現代移動通訊技術、工業機器人技術、鐵道機車運用與維護、民航運輸服務以及空中乘務等。

2022年上半年，石家莊理工職業學院與石家莊市鹿泉區人力資源和社會保障局深化產教融合業務，共同成立「信創產業學院」，為河北省首個與政府成立的產業學院，對接石家莊市鹿泉區千億級電子信息產業集群建設和人才培養。與吉利汽車集團有限公司成立「吉利汽車產業學院」，採取現代學徒制課程，互建人才培養基地和生產型實驗實訓基地，以實現學生在汽車產業鏈精準就業，服務汽車產業，助力「中國製造2025」。與石家莊科林電氣股份有限公司共同成立產教融合研究院，在智能製造、工業機器人和高端裝備製造等領域展開合作。與河北建投電力科技服務有限公司正式簽約，在增量配電業務建設運營、智能微電網建設、電力交易等多方面達成戰略合作夥伴關係，雙方將在「高校新建校園綜合能源服務」領域進行全方位合作。

截至2022年6月30日，石家莊理工職業學院的19個專業與14家企業開展特色專業共建，佔總體專業的25.7%。設置訂單班20個，共涉及多達1,838名學生。學徒制試點專業15個，建設重點專業群實訓基地13個，現有校內實驗實訓中心55個，校外實訓基地208個。累計與700餘家國內外名優企業建立了長期合作關係，其中包括海爾集團公司、松下電器有限公司、華為技術有限公司等32家世界500強的知名企業，引入企業投入實訓室建設累計超過人民幣數千萬元，極大豐富了教學實踐。得益於深度的產教融合和校企合作，畢業學生除了擁有扎實的專業知識，更具有優秀的實踐操作技能和良好的職業素養。通過產業學院和技能培訓向學生和學員提供有針對性的實踐課程，打造標準化產業人才，提高學生的就業率，有助於進一步提升學院的品牌力和招生規模。

政校合作方面，我們與河北省政府緊密合作。在與石家莊市高邑縣政府達成的合作意向中，將獲得高邑縣200畝產業園區商業用地，用於建造產業園區或產業科技園，石家莊理工職業學院學生的實習和實訓將圍繞該產業園區來進行。未來，將與高邑縣政府進一步互利合作。高邑縣一方面擁有豐富的土地資源，另一方面可以分享石家莊市的都市功能配套，為產業轉型升級所需要的人才吸引和高質量公共服務帶來持續的便利性。借力京津冀協同發展戰略，推動既有產業的轉型升級，並吸引集聚一批新的產業集群。我們在高邑縣開設新校區，獲得政府扶持資金，並結合地方政府的產業規劃、用工需求、產值目標以及需要引進的優秀企業，提供學校建設和學生輸送。通過合作開設新的產業專業或以參股的方式與技術園區中的企業深度合作。以石家莊理工職業學院的教育產業為基礎，撬動周邊產業園區發展，進行多元化合作，實現真正的以產教融合為職業教育發展的主要方向。

##### 1.2.3 持續推進提質培優行動

本公司旗下學校持續推進提質培優行動，不斷完善專業建設、提升教師職稱學歷、增強教學科研能力，主動承接當地省級職業教育提質培優任務，石家莊理工職業學院於2021年上半年獲批河北省職業教育提質培優行動計劃(2020-2023)「雙高」建設院校。

與此同時，本公司旗下學校秉承職業院校學歷教育與職業培訓並重的原則，積極參與當地政府職業技能提升行動。石家莊理工職業學院中標河北省多地人力資源與社會保障局定點培訓機構項目，作為政府指定的當地職業培訓機構，配合完成社會化職業培訓體系，進行政府職業教育社會培訓2,339人次。另外，石家莊理工職業學院堅持對傳統校企合作方式進行升級，參與新型學徒制培訓試點，已與多家企業進行新型現代學徒制培養，培訓366人次。截至2022年6月30日，石家莊理工職業學院已通過培訓學員所考取的技能等級證書近萬餘個，承接省級產教科研項目13項，技術技改合作項目10項，獲取專利80餘項。

本公司旗下學校利用自身優勢，通過加強政府、學校、行業及企業的合作，主動拓展職業培訓相關業務，給本公司帶來新的增長。

### 1.3 我們的學校

#### 1.3.1 概覽

截至2022年6月30日，本公司擁有13所學校，包括職業教育板塊的1所民辦高校（石家莊理工職業學院），並託管四方學院西校區。素質教育板塊的1所培尖培訓學校、3所學鼎培訓學校及8所新天際幼兒園。

| 本公司的學校    | 2022年<br>6月30日 | 2021年<br>6月30日 |
|-----------|----------------|----------------|
| 職業教育－大學   | 1              | 1              |
| 素質教育－培訓學校 | 4              | 13             |
| 素質教育－幼兒園  | 8              | 8              |
| 合計        | 13             | 22             |

#### 1.3.2 學生入讀人數

截至2022年6月30日，有30,464名學生入讀我們的學校，包括18,704名全日制學生及11,760名兼讀制學生。具體數據如下表：

| 學生入讀量細分                               | 2021-2022<br>年度 | 2020-2021<br>年度 | 變動      | 變動<br>百分比 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|---------|-----------|
| 全日制學生                                 |                 |                 |         |           |
| 職業教育－石家莊理工職業學院                        |                 |                 |         |           |
| 其中：大專                                 | 13,753          | 12,637          | 1,116   | 8.8%      |
| 中專                                    | 3,117           | 2,659           | 458     | 17.2%     |
| 小計(全日制大學生)                            | 16,870          | 15,296          | 1,574   | 10.3%     |
| 素質教育－新天際幼兒園                           | 1,834           | 1,755           | 79      | 4.5%      |
| 小計(全日制學生)                             | 18,704          | 17,051          | 1,653   | 9.7%      |
| 兼讀制學生                                 |                 |                 |         |           |
| 職業教育－石家莊理工職業學院繼續<br>教育課程 <sup>①</sup> | 11,760          | 14,265          | (2,505) | (17.6%)   |
| 小計(兼讀制學生)                             | 11,760          | 14,265          | (2,505) | (17.6%)   |
| 合計                                    | 30,464          | 31,316          | (852)   | (2.7%)    |

註：

<sup>①</sup> 職業教育繼續教育課程截至2022年6月30日止六個月較2021年同期的學生人數減少，主要受到高等學歷繼續教育改革政策的影響，導致合作院校繼續教育網絡課程招生指標下降，但同期國家開放大學繼續教育在讀人數有所增長。

截至2022年6月30日止六個月，我們的職業教育板塊為四方學院西校區提供託管運營服務，同時為3,649名學生提供服務。

#### 四、管理層討論與分析

培尖培訓學校重點轉向新高考(「新高考」)輔導業務，聚焦學校合作及入校培訓。新高考業務以杭州為中心輻射全國，截至2022年6月30日止六個月，服務38所高中學校與全國近20個省份，百餘所學校達成合作。向全國近1,400名學生提供輔導培訓服務。在區域深耕規劃基礎上，向河南、湖北、湖南等全國區域拓展合作業務。

##### 1.3.3 收費及平均學費收入

誠如招股章程所披露，我們對學生收取的費用包括學費(包含輔導費)及在我們職業教育石家莊理工職業學院的住宿費。未計及培尖培訓學校及學鼎培訓學校有關收費，我們的收費區間與截至2021年12月31日止年度之收費區間大體相同。其中職業教育板塊的石家莊理工職業學院大專課程費用發生變化，如下表：

| 課程分類         | 2021-2022學年                     | 2020-2021學年                     |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 職業教育<br>大專課程 | 每學年人民幣<br>8,800元至<br>人民幣13,000元 | 每學年人民幣<br>7,000元至<br>人民幣13,000元 |
| 中專課程         | 人民幣7,200元                       | 人民幣7,200元                       |

|                   | 截至6月30日止六個月 |       |       | 變動    |
|-------------------|-------------|-------|-------|-------|
| 平均收入 <sup>①</sup> | 2022年       | 2021年 | 變動    | 百分比   |
| 職業教育              | 4,520       | 4,316 | 204   | 4.7%  |
| 其中：大專             | 4,766       | 4,585 | 181   | 3.9%  |
| 中專                | 3,451       | 3,102 | 349   | 11.3% |
| 幼兒園 <sup>②</sup>  | 10,070      | 8,576 | 1,494 | 17.4% |

註：

① 自每名全日制學生獲得的平均收入按自半個財政年度的學費產生的收入與截至同年初及年中入讀學生的平均數計算得出。

② 幼兒園平均收入增長主要是由於2021年同期受新冠肺炎疫情影響，幼兒園均未開園，平均收入較低。

##### 1.3.4 就業率

石家莊理工職業學院擁有職業教育體系，通過「TOP」人才培養模式，(TOP即「職業技能」Technique-「職業素養」Occupation-「人格素養」Personality)，不斷為社會培養和輸送應用型人才。得益於畢業學生良好的專業知識、實際操作技能和職業態度，石家莊理工職業學院始終保持較高的就業率水平。截至2022年6月30日止六個月，石家莊理工職業學院、旗下教師及學生獲得部級、省市級獎項91個，包括：第七屆包豪斯國際設計大賽、第十二屆藍橋杯全國軟件和信息技術專業人才大賽河北賽區Java軟件開發、河北省職業院校技能大賽大數據技術與應用賽項等各類獎項。

截至2022年6月30日畢業生就業率約為96.6%：

| 就業率 <sup>①</sup> | 2022年<br>6月30日 | 2021年<br>6月30日 | 變動   | 變動<br>百分比 |
|------------------|----------------|----------------|------|-----------|
| 職業教育             | 96.6%          | 95.4%          | 1.2% | 1.3%      |

註：

<sup>①</sup> 就業率指當年畢業的大專學生總人數中實現就業的人數。

### 1.3.5 我們的教師

| 教師                | 2022年<br>6月30日 | 2021年<br>6月30日 | 變動    | 變動<br>百分比 |
|-------------------|----------------|----------------|-------|-----------|
| 全職教師              |                |                |       |           |
| 職業教育 <sup>①</sup> | 379            | 455            | (76)  | (16.7%)   |
| 素質教育 <sup>②</sup> | 219            | 357            | (138) | (38.7%)   |
| 小計(全職教師)          | 598            | 812            | (214) | (26.4%)   |
| 兼職教師              |                |                |       |           |
| 職業教育 <sup>③</sup> | 263            | 74             | 189   | 255.4%    |
| 素質教育 <sup>②</sup> | 496            | 648            | (152) | (23.5%)   |
| 小計(兼職教師)          | 759            | 722            | 37    | 5.1%      |
| 合計                | 1,357          | 1,534          | (177) | (11.5%)   |

註：

<sup>①</sup> 因石家莊理工職業學院增強對教學及教師質量的提升，對部分教師進行汰換，因此全職教師人數暫時性減少。

<sup>②</sup> 鑒於雙減意見要求，本集團積極響應國家教育政策，調整業務結構並關閉部分K12業務，導致素質教育業務的全職教師數量及兼職教師數量均有所下降。

<sup>③</sup> 增加優秀兼職教師數量，通過考核後可轉為全職教師。

我們所提供教育的質量與教師質量緊密相連，我們優先致力於招聘優秀的教師，並努力保持教師的穩定性，截至2022年6月30日，我們具有學士以上學歷的教師比例達到83.5%。

## 1.4 我們的科技賦能

我們通過科技賦能校園管理，為學生提供從入學到畢業全場景數字化平台，提升校園整體管理水平和本集團整體運營效率。

自研「智慧校園」系統。通過基礎網絡設施、標準化考場、廣播與安防等硬件設施鋪設，以及學生管理系統、教學管理系統等軟件平台優化升級，打通學生從入學到畢業全場景數字化平台。

提供就業、創業、管理服務一體化的「天擇人才」平台。面向高等院校在校生的企業，針對高技能人才緊缺的生產製造、互聯網的職位群類，促進人才培養模式的轉型與升級，以提高人才培養質量為宗旨，統籌規劃並開展畢業生就業、創業教育工作的全方位管理和服務的一體化平台，現平台註冊企業千餘家，為學生提供兩萬多個就業崗位。

此外還通過搭建「嗖嗖智校」、「數據中台」和「數字看板」軟件平台，在學生管理、教學教務及業務流程等方面輔助運營。

### 1.5 我們的牌照與榮譽

截至2022年6月30日，本公司從中國有關政府部門取得的於各重大方面對我們開展業務而言必要的牌照、許可、批文及證書已經按要求如期完成2021年度核驗，且仍全面有效。

於2022年1月13日，憑藉近年來公司治理結構健康、主營業務良好，能為投資者提供持續、穩定價值回報，本公司受邀參加由智通財經、同花順聯合舉辦的「資本市場論壇暨第六屆金港股頒獎盛典」活動，並榮獲「最具價值教育公司」大獎。

2022年3月24日，石家莊理工職業學院申報的《產教融合育工匠教學改革促發展—基於「四維三同二融一體」的人才培養模式》案例成功入選「教育部2021年產教融合校企合作典型案例名單」。為進一步提升人才培養的規格，構建產教長效融合機制，學院整合政府、行業、企業和學校四個維度，組建了河北省首個與政府成立的產業學院。堅持以學生為中心，服務學生為目的，推進行業、崗位、專業、課程和教材緊密融合。暢通企業與學校的溝通渠道，解決教師教學技能培養的困擾，實現資源的一體化整合，最終實現教學質量的大幅提升，增強服務社會的能力。

2022年4月24日，石家莊理工職業學院承辦2022年河北省新一代信息技術產業青年創新創業發展論壇。本次論壇以「數智時代•多維雙碳」為主題，聚集來自中國高校知名專家學者、青年企業家、風險投資人等，共同探討新一代信息技術產業未來發展新方向。有助於學生了解產業前沿，理解創新創業政策。學院將進一步助力創新創業工作的深入開展，促進創新創業人才培養與產業需求緊密結合。

2022年4月27日，石家莊理工職業學院申報的「全國勞模吳明技術技能大師工作室」成功立項，入選《河北省高等職業教育創新發展行動計劃（2022-2025年）項目》，列入「XM-12省級技術技能大師工作室」項目名單。石家莊理工職業學院的辦學能力和改革發展得到充分肯定。

## 2. 市場回顧

2022年4月20日，第十三屆全國人民代表大會常務委員會第三十四次會議通過《中華人民共和國職業教育法》的修訂，從四個方面進一步利好職業教育發展。一是首次明確職業教育與普通教育具有同等重要地位；二是著力提升職業教育認可度，包括提高技術技能人才的社會地位和待遇，組織開展職業技能競賽等活動；三是深化產教融合、校企合作，包括國家發揮企業的重要辦學主體作用，推動企業深度參與職業教育，鼓勵企業舉辦高質量職業教育，企業可以設置專職或者兼職實施職業教育的崗位，企業開展職業教育的情況應當納入企業社會責任報告，國家鼓勵行業組織、企業等參與職業教育專業教材開發；四是完善職業教育保障制度和措施，包括國家根據產業佈局和行業發展需要採取措施，大力發展先進製造等產業需要的新興專業，支持高水平職業學校和專業建設，國家優化教育經費支出結構，使職業教育經費投入與職業教育發展需求相適應，鼓勵通過多種渠道依法籌集發展職業教育的資金等。

## 3. 未來展望

作為一家綜合型民辦教育服務提供商，本集團一直堅持用「內容+科技」推動教育產業發展，圍繞國家教育現代化及經濟發展「雙循環」的總體目標，大力發展職業教育，通過增設熱門、前沿專業，以及引入學科帶頭人等納入優質師資的方式，帶動相關專業的快速發展。同時通過未來建設石家莊理工職業學院新校區，擴大辦學規模，並努力提升辦學層次和質量，培養素質更高、數量更多的面向未來發展的技術技能型人才。

本集團確立以新職業教育為發展主線，通過內部建設佈局校企合作、外延併購和政企合作的方式深化發展產教融合，開展職業培訓並延伸至終身教育。同時，依託集團化辦學的經驗成果，延展服務邊界，發展職普融通業務。未來將通過產業學院、實習實訓、產業入校等商業模式，從職業教育服務拓展到產教融合服務，最終成為從「學業」到「就業」的職業人才服務商。

## 4. 財務回顧

### 4.1 收入

收入主要來自學校向學生取的學費(包括輔導費)及住宿費及向四方學院西校區提供服務所得的學院運營服務收入。

收入由截至2021年6月30日止六個月約人民幣158.0百萬元減少約8.3%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣144.8百萬元，收入減少主要是調整業務結構並關閉部分K12業務導致收入減少。

## 四、管理層討論與分析

### 4.2 銷售成本

銷售成本主要包括員工成本、租賃費用、折舊及攤銷以及水電費。

銷售成本由截至2021年6月30日止六個月約人民幣77.0百萬元減少約5.3%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣73.0百萬元，主要是由於調整業務結構並關閉部分K12業務所致。

### 4.3 毛利及毛利率

毛利額由截至2021年6月30日止六個月人民幣81.0百萬元減少約11.3%至截至2022年6月30日止六個月人民幣71.8百萬元，而毛利率由截至2021年6月30日止六個月約51.2%減少至截至2022年6月30日止六個月約49.6%，主要是由於部分K12業務關閉所致。

### 4.4 其他收入及收益

其他收入及收益包括(1)投資收益；及(2)專業共建企業無償投入資產設備。

其他收入及收益由截至2021年6月30日止六個月約人民幣17.6百萬元增加約10.2%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣19.4百萬元，主要是由於銀行存款及第三方貸款已收利息增加所致。

### 4.5 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括負責招生及廣告的人員的工資及其他福利、廣告開支及招生開支。

銷售及分銷開支由截至2021年6月30日止六個月約人民幣9.2百萬元減少約52.4%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣4.4百萬元，該減少主要是由於部分K12業務關閉。

### 4.6 行政開支

行政開支包括一般行政員工的工資及其他福利、辦公相關的開支等。

行政開支由截至2021年6月30日止六個月約人民幣34.7百萬元減少約13.3%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣30.1百萬元，主要是由於確認的購股權開支減少所致。

### 4.7 其他開支

其他開支主要包括(1)匯兌損失；及(2)公允價值損失。

其他開支由截至2021年6月30日止六個月約人民幣0.1百萬元增加至截至2022年6月30日止六個月約人民幣12.5百萬元，主要是由於一項上市股權投資公允價值變動損失增加及匯兌損失增加。

#### 4.8 融資成本

融資成本主要指自金額機構借入的貸款利息及為借入貸款而支付給第三方的擔保費用。

融資成本由截至2021年6月30日止六個月約人民幣9.5百萬元增加約73.9%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣16.5百萬元，主要是由於為配合本集團業務擴張計劃而增加金融機構借款導致融資成本增加。

#### 4.9 稅項

- (1) 由於本公司為根據開曼群島《公司法》於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅；
- (2) 由於本公司直接持有的附屬公司為根據2004年英屬維京群島《公司法》於英屬維京群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅；
- (3) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規，除若干附屬公司及學校可享有的15%或20%優惠稅率外(於未經審核中期簡明綜合財務報表附註7披露)，本公司所有於中國成立的非學校附屬公司均須按25%的稅率繳納中國企業所得稅；及
- (4) 由於在中國成立的非學校附屬公司經營相對穩定，因此所得稅費用保持穩定。

#### 4.10 期間利潤

由於上述因素，本公司期間利潤由截至2021年6月30日止六個月約人民幣44.2百萬元減少約38.6%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣27.1百萬元。

#### 4.11 流動資金及資金和借款來源淨值

截至2022年6月30日，本集團擁有的流動資產淨值約人民幣285.1百萬元，主要包括預付款項、其他應收款項及其他流動資產、定期存款、抵押存款及現金及銀行結餘。

截至2022年6月30日的流動資產由截至2021年12月31日的約人民幣699.4百萬元增加至約人民幣699.8百萬元。本集團現金及現金等價物主要以人民幣計值。截至2022年6月30日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣427.4百萬元，而截至2021年12月31日則約為人民幣334.3百萬元。本集團截至2022年6月30日的現金及現金等價物中約96.9%以人民幣計值，約1.6%以港幣計值及約1.5%以美元計值。

截至2022年6月30日的流動負債由截至2021年12月31日的約人民幣553.3百萬元減少至約人民幣414.8百萬元。流動負債減少主要是由於(1)確認學費及住宿費收入導致合約負債減少；及(2)短期計息銀行及其他借款減少等。

截至2022年6月30日的流動比率(流動資產除以流動負債)由截至2021年12月31日的126.4%增加至168.7%。流動比率增加主要是由於短期計息銀行及其他借款減少使得流動負債減少致使流動比率提高。

## 四、管理層討論與分析

截至2022年6月30日，本集團借款總額為人民幣642.1百萬元(截至2021年12月31日：人民幣446.5百萬元)，包括銀行及其他借款。所有銀行及其他借款均以人民幣、美元及港元計值並以固定利率計息。

為管理流動性風險，本公司監察並維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，作為本公司營運資金並消除現金流動的影響，本公司預期透過營運產生的內部現金流及銀行借款應付未來現金流需求。截至2022年6月30日止六個月，本公司並無採用其他金融工具。

本公司並無採用金融工具作對沖用途。

### 4.12 資產負債比率

截至2022年6月30日，資產負債率(按負債總額除以資產總額計算)約53.8%，較截至2021年12月31日的約50.1%增加約3.7個百分點，是由於計息銀行貸款及其他借款總額大幅增加。

### 4.13 重大投資

除於本報告所披露外，本公司概無其他重大投資及資本資產之計劃。

### 4.14 所持重大投資、重大收購及出售

截至2022年6月30日止六個月，本公司並無持有任何重大投資，亦無進行任何附屬公司或聯營公司的重大收購或出售。

### 4.15 或然負債

截至2022年6月30日，本公司並無任何重大或然負債、擔保或本公司任何成員公司並無未決或面臨的任何重大訴訟或申索(截至2021年12月31日：無)。

### 4.16 外匯風險

本公司的大部分的收益及開支以人民幣計值。截至2022年6月30日，若干銀行結餘以港元或美元計值。本公司目前並無任何外匯對沖政策。管理層將持續監察本公司的外幣匯兌風險有考慮適時採取審慎措施。

### 4.17 資產抵押

截至2022年6月30日止六個月，本集團抵押銀行存款人民幣66.0百萬元，以獲取兩項銀行融資貸款。

### 4.18 人力資源

截至2022年6月30日，本集團約有僱員1,273名(截至2021年6月30日：1,369名僱員)。本集團僱員的薪酬政策及待遇乃根據行業慣例及本集團的業績表現定期審閱。本集團向僱員提供外部及內部培訓計劃。根據中國相關法律法規，本集團參與各項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括但不限於住房、養老保險、醫療保險及失業保險。

## 5. 董事及高級管理層

### 5.1 董事會負責並擁有管理與經營業務的一般權力

截至2022年6月30日，董事會由8名董事組成，包括5名執行董事及3名獨立非執行董事。列表載列董事會成員資料：

| 姓名    | 職務                     | 職責                 | 與其他董事或高級管理層的關係 |
|-------|------------------------|--------------------|----------------|
| 李雨濃先生 | 董事會主席兼執行董事             | 整體制定本集團業務戰略及指引發展   | 李雨濃先生為李亞晟先生的父親 |
| 劉宏煒女士 | 行政總裁兼執行董事              | 本集團整體經營及日常管理       | 無              |
| 任彩銀先生 | 執行副總裁、執行董事兼大學及供應鏈事業群總裁 | 本集團職業教育的整體經營及日常管理  | 無              |
| 楊莉女士  | 執行董事                   | 研究本集團市場推廣策略        | 無              |
| 李亞晟先生 | 執行董事                   | 結合本集團業務戰略推動其重大事項實施 | 李亞晟先生為李雨濃先生的兒子 |
| 郭立田先生 | 獨立非執行董事                | 向董事會提供獨立意見及判斷      | 無              |
| 姚志軍先生 | 獨立非執行董事                | 向董事會提供獨立意見及判斷      | 無              |
| 尹宸賢先生 | 獨立非執行董事                | 向董事會提供獨立意見及判斷      | 無              |

### 5.2 下表載列本公司高級管理層成員資料

| 姓名    | 職務          | 職責                        |
|-------|-------------|---------------------------|
| 劉天航女士 | 執行副總裁       | 本集團投資併購及資本運營工作            |
| 王利靜女士 | 執行副總裁       | 本集團新高考教育整體經營及日常管理         |
| 王永生先生 | 執行副總裁兼財務總監  | 本集團財務管理及資金籌劃              |
| 魏雷先生  | 副總裁         | 本集團整體運營、人力資源及行政事務管理       |
| 孫鵬先生  | 副總裁         | 本集團融資管理與資本創新工作            |
| 楊洋先生  | 聯席公司秘書      | 本集團企業管治、合規披露、投資者關係及公共關係管理 |
| 毛磊先生  | 石家莊理工職業學院院長 | 石家莊理工職業學院的教學管理            |

除上文所披露者外，概無其他有關任何董事或高級管理層成員與其他董事或高級管理層成員或主要股東或控股股東的關係的資料。

## 五、企業管治報告及其他資料

### 1. 企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。本公司已採納《上市規則》附錄十四所載的企業管治守則，作為其本身的企業管治守則。

截至2022年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則之所有守則條文，並採納了大部份其中所載的建議最佳常規。本公司將繼續檢討並監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

### 2. 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向所有董事作出具體查詢後，各董事已確認，截至2022年6月30日止六個月，彼等一直遵守標準守則所載的標準規定。

### 3. 中期股息

董事會不建議派發截至2022年6月30日止六個月的任何中期股息（截至2021年6月30日止六個月：無）。

### 4. 審核委員會

截至2022年6月30日，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即姚志軍先生（主席）、郭立田先生及尹宸賢先生。

審核委員會已採納與企業管治守則一致的職權範圍。審核委員會之主要職責包括審閱及監督本集團財務監控、風險管理及內部監控系統及程序、審閱本集團財務資料及檢討與本公司外聘核數師的關係。本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核簡明中期業績已由審核委員會審閱。

## 5. 董事資料之變動

自本公司2021年度報告刊發以來，董事確認概無資料須根據《上市規則》第13.51B(1)條予以披露。

## 6. 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至2022年6月30日止六個月，本公司於聯交所以總購回價(扣除開支前)2,769,120港元購回合共6,012,000股股份。進行該等股份購回的原因為董事會相信股份的交易水平嚴重低估本公司的表現及相關價值，而由於董事會致力於積極管理本公司的資本，該等股份購回將為股東創造資本管理效益。上述所有已購回股份已於2022年3月30日及6月22日由本公司註銷。有關購回該等股份之詳情載列如下：

| 購回月份    | 已購回<br>股份數目 | 已付每股<br>最高價<br>(港元) | 已付每股<br>最低價<br>(港元) | 總購回價<br>(港元) |
|---------|-------------|---------------------|---------------------|--------------|
| 2022年1月 | 2,334,000   | 0.51                | 0.48                | 1,173,195    |
| 2022年6月 | 3,678,000   | 0.45                | 0.40                | 1,595,925    |
| 總計      | 6,012,000   |                     |                     | 2,769,120    |

## 7. 首次公開發售所得款項淨額的用途

於2018年5月29日，本公司根據股份首次公開發售以每股1.13港元發行360,000,000股股份，所得款項總額約為393百萬港元，而股份乃於聯交所主板上市。於2018年6月17日，本公司根據部分行使股份上市相關超額配股權以每股1.13港元發行36,000,000股股份，所得款項總額約為40.7百萬港元。股份上市所得款項淨額(經扣除包銷費用及相關開支)約為433百萬港元。該等款項將按(i)招股章程內「未來計劃及所得款項用途」一節；(ii)本公司日期為2019年6月12日有關所得款項用途變動的廣告；及(iii)本公司日期為2022年3月9日有關所得款項用途變動的廣告(「該公告」)所載方式運用。

## 五、企業管治報告及其他資料

截至2022年6月30日止六個月，首次公開發售所得款項淨額的用途載列如下：

|                                                              | 截至該公告日期                                 |                                         |                           | 自該公告日期起直至2022年6月30日      |                                    |                                      |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                              | 所得款項淨額<br>原定用途 <sup>(1)</sup><br>(百萬港元) | 所得款項淨額<br>修訂用途 <sup>(2)</sup><br>(百萬港元) | 截至該公告日期<br>餘下結餘<br>(百萬港元) | 所得款項淨額<br>實際用途<br>(百萬港元) | 截至2022年<br>6月30日<br>餘下結餘<br>(百萬港元) | 悉數利用<br>餘下結餘的<br>預期時間 <sup>(3)</sup> |
| 投資、收購及重塑海內外職業教育、素質教育培訓學校及專、本科院校品牌                            | 173.2                                   | 133.7                                   | —                         | —                        | —                                  | 已悉數使用完                               |
| 通過收購主要提供小班制輔導服務的協力廠商輔導學校，在一體化地區擴張新天際輔導中心網路                   | 86.6                                    | 62.2                                    | —                         | —                        | —                                  | 已悉數使用完                               |
| 投資石家莊理工職業學院新校區，包括教學樓、宿舍、校園環境及相關配套設施的建設                       | 不適用                                     | 163.2                                   | 163.2                     | 91.5                     | 71.7                               | 2023年<br>12月31日                      |
| 維護、翻新及升級本集團學校及輔導中心的設施、設備及基礎設施，以及改善石家莊理工職業學院的學生住宿條件、校園環境及教學條件 | 86.6                                    | 36.7                                    | —                         | —                        | —                                  | 已悉數使用完                               |
| 建立本集團海外業務及獲得國外運營學校的經驗                                        | 43.3                                    | —                                       | —                         | —                        | —                                  | 不適用                                  |
| 提供運營資金及一般企業用途                                                | 43.3                                    | 37.2                                    | —                         | —                        | —                                  | 已悉數使用完                               |
| <b>總計</b>                                                    | <b>433.0</b>                            | <b>433.0</b>                            | <b>163.2</b>              | <b>91.5</b>              | <b>71.7</b>                        |                                      |

附註：

- (1) 所得款項淨額原定用途顯示重新分配後所得款項淨額之分配，誠如本公司日期為2019年6月12日有關所得款項用途變更的公告所披露。
- (2) 所得款項淨額修訂用途顯示有關所得款項淨額用途變更的該公告所披露之重新分配後之所得款項淨額分配。
- (3) 利用餘下所得款項淨額的預期時間是基於本集團的最佳估計作出，其可因應市況的目前及未來發展而改變。

## 8. 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於2022年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相關法團（定義見《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條例存放之登記冊；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

| 董事                   | 權益性質                   | 股份數目 <sup>(6)</sup> | 概約股權百分比 <sup>(7)</sup> |
|----------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| 李雨濃先生 <sup>(1)</sup> | 可影響受託人如何行使其酌情權的酌情信託成立人 | 754,590,000(L)      | 64.98%                 |
|                      | 實益擁有人                  | 1,902,000(L)        | 0.16%                  |
|                      | 實益擁有人                  | 666,000(L)          | 0.06%                  |
|                      | 信託受益人(酌情權益除外)          | 1,554,000(L)        | 0.13%                  |
| 劉宏煒女士 <sup>(2)</sup> | 實益擁有人                  | 2,061,000(L)        | 0.18%                  |
|                      | 實益擁有人                  | 666,000(L)          | 0.06%                  |
|                      | 信託受益人(酌情權益除外)          | 1,554,000(L)        | 0.13%                  |
| 任彩銀先生 <sup>(3)</sup> | 實益擁有人                  | 951,000(L)          | 0.08%                  |
|                      | 實益擁有人                  | 443,700(L)          | 0.04%                  |
|                      | 信託受益人(酌情權益除外)          | 1,035,300(L)        | 0.09%                  |
| 楊莉女士 <sup>(4)</sup>  | 實益擁有人                  | 951,000(L)          | 0.08%                  |
|                      | 實益擁有人                  | 443,700(L)          | 0.04%                  |
|                      | 信託受益人(酌情權益除外)          | 1,035,300(L)        | 0.09%                  |
| 李亞晟先生 <sup>(5)</sup> | 實益擁有人                  | 633,000(L)          | 0.05%                  |
|                      | 實益擁有人                  | 296,100(L)          | 0.03%                  |
|                      | 信託受益人(酌情權益除外)          | 690,900(L)          | 0.06%                  |

附註：

- (1) 本公司於2020年1月16日獲李雨濃先生知會，其為家庭財務與繼承規劃目的向Leonus Holdings Limited（「Leonus」）轉讓其於新安控股有限公司（「新安控股」）的100%股權。股權轉讓後，由李雨濃先生成立之家族信託（透過Leonus）間接持有新安控股所持之754,590,000股股份，因此，根據證券及期貨條例，李雨濃先生被視為於新安控股所持股份（即754,590,000股股份）中擁有權益。有關詳情，請參閱本公司日期為2020年1月21日的公告。於2020年11月5日，1,902,000份購股權（即1,902,000股相關股份）已根據購股權計劃（定義見下文）授予李雨濃先生。有關詳情，請參閱本公司日期為2020年11月5日的公告。於2020年12月29日，2,220,000股獎勵股份已根據股份獎勵計劃（定義見下文）授予李雨濃先生，惟須遵守授出項下的歸屬條件，其中666,000股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬。有關詳情，請參閱本公司日期為2020年12月29日的公告。
- (2) 於2020年11月5日，2,061,000份購股權（即2,061,000股相關股份）已根據購股權計劃授予劉宏煒女士。於2020年12月29日，2,220,000股獎勵股份已根據股份獎勵計劃授予劉宏煒女士，其中666,000股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬。
- (3) 於2020年11月5日，951,000份購股權（即951,000股相關股份）已根據購股權計劃授予任彩銀先生。於2020年12月29日，1,479,000股獎勵股份已根據股份獎勵計劃授予任彩銀先生，其中443,700股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬。
- (4) 於2020年11月5日，951,000份購股權（即951,000股相關股份）已根據購股權計劃授予楊莉女士。於2020年12月29日，1,479,000股獎勵股份已根據股份獎勵計劃授予楊莉女士，其中443,700股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬。

## 五、企業管治報告及其他資料

- (5) 於2020年11月5日，633,000份購股權(即633,000股相關股份)已根據購股權計劃授予李亞晨先生。於2020年12月29日，987,000股獎勵股份已根據股份獎勵計劃授予李亞晨先生，其中296,100股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬。
- (6) 字母(L)表示該等證券為好倉。
- (7) 於2022年6月30日，本公司已發行股份數目為1,161,204,000股。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，概無董事或本公司最高行政人員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、相關股份或債權證中，擁有或被視為擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須登記於根據證券及期貨條例第352條須予保存的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

除上文所披露者外，截至2022年6月30日止六個月，概無任何董事(包括其配偶及未滿18歲的子女)擁有或獲授可認購本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的證券的任何權益或權利，或曾行使任何有關權利。

## 9. 主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於2022年6月30日，就董事所知，下列人士(董事及本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露之權益或淡倉，或須記入根據證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內之權益或淡倉：

| 名稱                                                | 權益性質    | 股份數目 <sup>(5)</sup> | 概約股權百分比 <sup>(6)</sup> |
|---------------------------------------------------|---------|---------------------|------------------------|
| 曹揚女士 <sup>(3)</sup>                               | 配偶利益    | 758,712,000(L)      | 65.34%                 |
| 新安控股                                              | 實益擁有人   | 754,590,000(L)      | 64.98%                 |
| Leonus <sup>(1)</sup>                             | 受控制法團權益 | 754,590,000(L)      | 64.98%                 |
| HSBC International Trustee Limited <sup>(1)</sup> | 受託人     | 754,590,000(L)      | 64.98%                 |
| 羅心蘭女士 <sup>(2)(4)</sup>                           | 受控制法團權益 | 92,736,000(L)       | 7.99%                  |
| 曹際德先生 <sup>(4)</sup>                              | 配偶利益    | 92,736,000(L)       | 7.99%                  |
| 新瑞有限公司                                            | 實益擁有人   | 92,736,000(L)       | 7.99%                  |

附註：

- (1) 李雨濃先生為一項信託的創辦人，該信託由HSBC International Trustee Limited擔任受託人，控制Leonus的全部已發行股份，而Leonus則持有新安控股的全部已發行股份。根據證券及期貨條例，李雨濃先生、HSBC International Trustee Limited及Leonus各自被視為於新安控股持有的754,590,000股股份中擁有權益。
- (2) 羅心蘭女士為新瑞有限公司的唯一股東，因此，根據證券及期貨條例，其被視為於新瑞有限公司所持股份(即92,736,000股股份)中擁有權益。
- (3) 曹揚女士為李雨濃先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例，其被視為於李雨濃先生所擁有權益之股份(即758,712,000股股份)中擁有權益。
- (4) 曹際德先生為羅心蘭女士的配偶，因此，根據證券及期貨條例，其被視為於羅心蘭女士所擁有權益之股份(即92,736,000股股份)中擁有權益。

(5) 字母(L)表示該等證券為好倉。

(6) 於2022年6月30日，本公司已發行股份數目為1,161,204,000股。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，就董事所知，概無任何其他人士（並非董事及本公司最高行政人員）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露之權益或淡倉；或須記入根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內之權益或淡倉。

## 10. 購股權計劃

本公司於2018年5月4日獲批准採納購股權計劃（「**購股權計劃**」）。有關購股權計劃的條款的詳情請參閱招股章程附錄五。

### (1) 目的

購股權計劃的目的為向合資格人士（定義見下段）提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵彼等提升其日後對本集團的貢獻，及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的業績、發展或成功屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的業績、發展或成功的合資格人士維持持續的合作關係，此外，就行政人員（定義見下文）而言，使本集團可吸引及挽留經驗豐富且具才能的人士及／或就其過往貢獻給予獎勵。

### (2) 可參與人士

董事會可全權酌情根據購股權計劃所載條款向下列人士提呈授出購股權（「**購股權**」），以供彼等認購有關數目的股份：

- a. 本集團任何成員公司的任何執行董事、經理或擔任行政、管理、監管或類似職位的其他僱員（「**行政人員**」）、任何僱員人選、任何全職或兼職僱員，或暫時被調往本集團任何成員公司從事全職或兼職工作的人士（「**僱員**」）；
- b. 本集團任何成員公司的董事或獲提名董事（包括獨立非執行董事）；
- c. 本集團任何成員公司的直接或間接股東；
- d. 向本集團任何成員公司供應貨物或服務的供貨商；
- e. 本集團任何成員公司的客戶、顧問、業務或合營夥伴、加盟商、承包商、代理或代表；
- f. 向本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或其他支持或任何建議、諮詢、專業或其他服務的個人或實體；及
- g. 上文a至f段所述任何人士的聯繫人（上述人士統稱「**合資格人士**」）。

### (3) 股份數目上限

因根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份數目上限，合共不得超過截至上市日期已發行股份的10%（10%上限指120,000,000股股份，相當於本公司於本中期報告日期的已發行股份約10.33%，不包括因本公司所授出超額配售權獲行使而可能發行的股份）（「計劃授權上限」），前提是：

- a. 本公司可於董事會認為合適時隨時尋求股東批准，以更新購股權計劃授權上限，惟因根據購股權計劃及本公司任何其他計劃授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份數目上限，不得超過截至股東於股東大會上批准更新購股權計劃授權上限日期已發行股份的10%。就計算經更新的計劃授權上限而言，過往根據購股權計劃及本公司任何其他計劃授出的購股權（包括根據購股權計劃或本公司任何其他計劃的條款屬尚未行使、已註銷、已失效或已行使的購股權）不應計算在內。本公司須向股東寄發一份載有《上市規則》規定的詳情及數據的通函；
- b. 本公司可於股東大會上尋求股東另行批准授出超過計劃授權上限的購股權，惟於取得有關批准前，超出計劃授權上限的購股權僅可授予本公司指定的合資格人士。本公司須向股東寄發一份載有《上市規則》規定的詳情及數據的通函；及
- c. 因根據購股權計劃及本集團任何其他計劃已授出但尚未行使的全部待行使購股權獲行使而可能發行的股份數目上限，不得超過本公司不時已發行股本的30%。倘這將導致超出有關上限，則不得根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出任何購股權。

### (4) 各參與者享有的最高上限

除股東批准外，概不可向任何一名人士授出購股權，致使因於任何12個月期間內向該名人士授出及將予授出的購股權獲行使而已發行及將予發行的股份總數超出本公司不時的已發行股本的1%。

### (5) 最短持有期限、歸屬及表現目標

根據《上市規則》條文，於要約授出購股權時，董事會可全權酌情施加購股權計劃所載以外董事會認為恰當的有關購股權的任何條件、約束或限制（將載於載有授出購股權要約的函件中），包括（於不影響上述一般性的情況下）證明及／或維持有關本公司及／或承授人達成表現、運營或財務目標的合資格標準、條件、約束或限制，承授人在履行若干條件或維持責任方面令人滿意或行使任何將予歸屬的股份的購股權權利前的時間或期間，惟有關條款或條件不得與購股權計劃的任何其他條款或條件抵觸。為免生疑問，根據上述董事會可能釐定的有關條款及條件（包括有關購股權的歸屬、行使或其他事項的條款及條件），於購股權可獲行使前並無須持有購股權的最短期限，而購股權可獲行使前承授人亦毋須達成任何表現目標。

#### (6) 接納及行使購股權期限

合資格人士可於要約日期起計28日內接納授出購股權的要約，惟不可在購股權計劃有效期屆滿後接納授出購股權。本公司於相關合資格人士須接納購股權要約日期(即不遲於要約日期後28日的日期(「接納日期」))或之前接獲由承授人正式簽署的載有接納購股權要約的要約函件副本，連同以本公司為收款人的1.00港元匯款(作為授出購股權的對價)時，則購股權被視作已獲授出且經合資格人士接納並生效。有關匯款於任何情況下均不得退回。

就少於提呈發售的股份數目授出購股權要約可獲接納，惟可接納於聯交所買賣股份的一手或以任何完整倍數為單位，且該數目須於載有接納購股權要約的要約函件副本載明。倘於接納日期前授出購股權的要約未獲接納，則其將被視作不可撤回地拒絕。

根據購股權必須承購股份的期限應為董事會於作出要約時通知各承授人的期限，該期限應由董事會於授出時全權酌情釐定，惟該期限不得超過相關購股權授出日期起計10年。

在本購股權計劃條款的規限下，計劃將自其成為無條件之日起計十年內有效。

#### (7) 認購價

任何特定購股權的認購價須為董事會於授出有關購股權時全權酌情釐定(及須載於載有授出購股權要約的函件中)的價格，惟認購價不得低於下列三者中的最高者：

- (a) 股份面值；
- (b) 於要約日期在聯交所每日報價表上的股份收市價；及
- (c) 緊接要約日期前五個營業日(定義見《上市規則》)股份於聯交所每日報價表的平均收市價。

#### (8) 購股權的變動

購股權計劃將在招股章程「附錄五—法定及一般資料—13.購股權計劃失效」下所述情況時自動失效及不可行使。任何購股權失效時毋須支付賠償金，惟董事會有權酌情在任何特定情況下以其認為屬恰當的方式向承授人支付該筆賠償金。

## 五、企業管治報告及其他資料

截至2022年6月30日止六個月購股權計劃項下購股權的變動，以及於期內尚未行使的購股權詳情載列如下：

| 承授人姓名                     | 授出日期       | 購股權數目              |      |      |      |             | 於2022年<br>6月30日    | 每股行使價<br>(港元) | 緊接授出日期<br>前的股價<br>(每股港元) | 購股權的<br>公平價值<br>(每股港元) | 行使期                       |
|---------------------------|------------|--------------------|------|------|------|-------------|--------------------|---------------|--------------------------|------------------------|---------------------------|
|                           |            | 於2022年<br>1月1日     | 期內授出 | 期內行使 | 期內失效 | 期內註銷/<br>沒收 |                    |               |                          |                        |                           |
| 李雨濤先生<br>(董事會主席<br>兼執行董事) | 2020年11月5日 | 1,902,000<br>(附註1) | —    | —    | —    | —           | 1,902,000<br>(附註1) | 0.630         | 0.620                    | (附註1)                  | 2020年11月5日至<br>2030年11月4日 |
| 劉宏輝女士<br>(行政總裁<br>兼執行董事)  | 2020年11月5日 | 2,061,000<br>(附註1) | —    | —    | —    | —           | 2,061,000<br>(附註1) | 0.630         | 0.620                    | (附註1)                  | 2020年11月5日至<br>2030年11月4日 |
| 任彩銀先生<br>(執行副總裁<br>兼執行董事) | 2020年11月5日 | 951,000<br>(附註1)   | —    | —    | —    | —           | 951,000<br>(附註1)   | 0.630         | 0.620                    | (附註1)                  | 2020年11月5日至<br>2030年11月4日 |
| 楊莉女士<br>(執行董事)            | 2020年11月5日 | 951,000<br>(附註1)   | —    | —    | —    | —           | 951,000<br>(附註1)   | 0.630         | 0.620                    | (附註1)                  | 2020年11月5日至<br>2030年11月4日 |
| 李亞晟先生<br>(執行董事)           | 2020年11月5日 | 633,000<br>(附註1)   | —    | —    | —    | —           | 633,000<br>(附註1)   | 0.630         | 0.620                    | (附註1)                  | 2020年11月5日至<br>2030年11月4日 |
|                           |            | 6,498,000          | —    | —    | —    | —           | 6,498,000          |               |                          |                        |                           |
| 僱員總計                      | 2020年11月5日 | 3,168,000<br>(附註1) | —    | —    | —    | —           | 3,168,000<br>(附註1) | 0.630         | 0.620                    | (附註1)                  | 2020年11月5日至<br>2030年11月4日 |
| 顧問總計<br>(附註3)             | 2020年11月5日 | 3,321,000<br>(附註1) | —    | —    | —    | —           | 3,321,000<br>(附註1) | 0.630         | 0.620                    | (附註1)                  | 2020年11月5日至<br>2030年11月4日 |
| 關連人士總計<br>(附註2)           | 2020年11月5日 | 792,000<br>(附註1)   | —    | —    | —    | —           | 792,000<br>(附註1)   | 0.630         | 0.620                    | (附註1)                  | 2020年11月5日至<br>2030年11月4日 |
| 總計                        |            | 13,779,000         | —    | —    | —    | —           | 13,779,000         |               |                          |                        |                           |

附註：

- (1) 30%的購股權將於購股權授出日期一周年後歸屬，每份購股權的公允價值為0.23港元；30%的購股權將於購股權授出日期兩周年後歸屬，每份購股權的公允價值為0.23港元；及40%的購股權將於購股權授出日期三周年後歸屬，每份購股權的公允價值為0.22港元。
- (2) 自2018年5月29日(上市日期)起至2021年3月31日，劉占杰先生(「劉先生」)為執行董事及董事會副主席。劉先生目前為本公司附屬公司的董事。
- (3) 於2020年11月5日，本公司向7名擔任本公司顧問的非僱員人士(「該等顧問」)授出合共4,272,000份購股權。該等顧問向本公司提供不同服務，包括(i)就本集團業務發展及潛在收購事項提供諮詢；(ii)就本集團新業務的營運、策略、財務及稅務方面提供意見；及(iii)引入有意投資者。向該等顧問授出購股權將有助推動該等非僱員人士未來盡力為本集團帶來貢獻，並就其過往貢獻給予獎勵。本公司授出購股權乃為激勵該等顧問協助本集團拓展其業務網絡、獲取及探索新業務項目及機會，以及持續為本集團提供服務及與本集團維持長遠關係。

利用二項式估值模型(「模型」)計算的購股權價值須受若干基本限制，原因為輸入模型的多項預期未來表現假設具有主觀性質及不確定性以及模型本身的若干既有限制。購股權價格隨著若干主觀假設的不同變量而有所不同。採用的變量有任何改變都可能對購股權公平值的估計造成重大影響。

下表載列所採用模型的輸入數據：

|          |            |
|----------|------------|
| 計量日期     | 05/11/2020 |
| 股息率(%)   | 3.31%      |
| 預期波幅(%)  | 50.45%     |
| 無風險利率(%) | 0.11%      |

## 11. 股份獎勵計劃

董事會於2020年10月14日(「採納日期」)採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，有關詳情載於下文：

### (1) 股份獎勵計劃的目的

股份獎勵計劃旨在嘉許及獎勵對本集團的成長及發展作出貢獻的合資格參與者(定義見下文)、向合資格參與者(定義見下文)給予獎勵以留聘彼等為本集團的持續營運及發展服務，並為本集團進一步發展吸引合適的人才。

### (2) 管理

股份獎勵計劃須由董事會及股份獎勵計劃受託人(「受託人」)按照股份獎勵計劃的條款及信託契據(由本公司與受託人就受託人所持有或將予持有的股份及其他信託基金(如有)而訂立，並受其條款所規限)(「信託契據」)的條款管理。受託人須按照信託契據的條款持有信託基金。

### (3) 資格

根據構成股份獎勵計劃的規則，下列類別的參與者(不包括除外參與者)(「合資格參與者」)符合資格參與股份獎勵計劃：

- (a) 本公司、本公司任何附屬公司或任何被投資實體(本集團任何成員公司於當中持有任何股本權益的任何實體)的任何僱員(不論全職或兼職，包括任何執行董事，但不包括任何非執行董事)(「僱員」)；
- (b) 本公司、任何附屬公司或任何被投資實體的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；
- (c) 本集團任何成員或任何被投資實體在任何業務或業務發展範疇的任何諮詢人(專業或其他方面)、顧問或專家；及
- (d) 以合營企業、業務聯盟或其他業務安排的形式對本集團的發展及成長曾經或可能作出貢獻的任何其他組別或類別的參與者，

且就股份獎勵計劃而言，可向上述一類或多類參與者所全資擁有的任何公司作出股份獎勵(「獎勵」)。

### (4) 股份池

為滿足不時根據股份獎勵計劃授出的任何股份獎勵，受託人將維持由下列各項組成的股份池：(a)受託人可能於聯交所或場外交易市場使用董事會自本公司資源劃撥資金購買的有關股份；(b)受託人可能使用董事會自本公司資源劃撥資金認購的有關股份，惟須待本公司於股東大會上已根據配發及發行新股份的一般授權或特別授權取得所需的股東批准、已獲聯交所批准該等股份的上市及買賣，並須遵守《上市規則》的適用規定，方可作實；(c)受託人(作為股份持有人)可能按以股代息或其他方式獲配發或發行的有關股份；及(d)因獎勵失效而仍然未歸及歸還受託人的有關股份。

受託人可按當時通用市價(以董事會可能不時訂定的最高價格為限)於聯交所或於場外交易市場購買股份。倘受託人藉場外交易進行任何購買，則有關購買的購買價不得高於下列各項的較低者：(i)有關購買當日的收市價；及(ii)股份於聯交所買賣對上五個交易日的平均收市價。

倘建議向關連人士授出任何獎勵，而有關獎勵的獎勵股份(定義見下文)將以配發及發行新股份的方式支付，則獎勵須另行於股東大會上獲股東批准，且該關連人士及其聯繫人須放棄投票，並須遵守《上市規則》第14A章適用於該項獎勵的一切其他規定。

### (5) 股份獎勵

在符合及按照股份獎勵計劃規則的規定下，董事會有權於股份獎勵計劃繼續生效期間內的任何時間自股份池中將根據股份獎勵計劃釐定的有關股份數目獎勵予任何合資格參與者。

董事會根據股份獎勵計劃作出獎勵時須以向受託人發出獎勵通知的方式書面知會受託人。

### (6) 歸屬獎勵股份

董事會可不時酌情釐定最早歸屬日期及其他後續日期(如有)，惟受託人以信託形式持有並與選定參與者有關的獎勵股份須歸屬予該選定參與者。

### (7) 獎勵失效

倘身為僱員的選定參與者因本集團或被投資實體的企業重組而不再為僱員，則有關選定參與者所獲的任何獎勵(以尚未歸屬者為限)將實時失效及註銷。

### (8) 股份池內股份的投票權

受託人不得就信託契據所構成信託所持股份行使投票權。除非及直至受託人已向選定參與者轉讓及選定參與者已歸屬根據獎勵暫定授予彼等的股份(「獎勵股份」)的法定及實益擁有權，否則選定參與者無權收取已為其預留的任何獎勵股份。

## (9) 股份獎勵計劃期限及股份獎勵計劃終止

股份獎勵計劃將由採納日期起計為期10年有效及具有作用，惟可由董事會決定提早終止。

## (10) 股份獎勵計劃限額

受託人就股份獎勵計劃而言藉動用本公司或其任何附屬公司出資而將予認購及／或購買的最高股份數目，不得超過於採納日期的已發行股份總數的10%。於有關認購及／或購買將導致超過該限值時，董事會不得指示受託人就股份獎勵計劃認購及／或購買任何股份。

向選定參與者授出獎勵所涉及最高股份數目合共不得超過於採納日期的本公司已發行股本1%。

截至2022年6月30日止六個月，概無獎勵股份根據股份獎勵計劃授出、歸屬或失效。

於截至2022年6月30日止六個月，根據股份獎勵計劃授予合資格參與者的獎勵股份的變動如下：

|                      |             |                             | 獎勵股份數目                 |      |      |      |                         |
|----------------------|-------------|-----------------------------|------------------------|------|------|------|-------------------------|
|                      |             |                             | 於2022年<br>1月1日<br>尚未行使 | 期內授出 | 期內歸屬 | 期內失效 |                         |
| 獲授人                  | 授出日期        | 歸屬期 <sup>(1)</sup>          | 尚未行使                   | 期內授出 | 期內歸屬 | 期內失效 | 於2022年<br>6月30日<br>尚未行使 |
| 董事                   |             |                             |                        |      |      |      |                         |
| 李雨濃先生                | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至<br>2023年12月29日 | 1,554,000              | —    | —    | —    | 1,554,000               |
| 劉宏煒女士                | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至<br>2023年12月29日 | 1,554,000              | —    | —    | —    | 1,554,000               |
| 任彩銀先生                | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至<br>2023年12月29日 | 1,035,300              | —    | —    | —    | 1,035,300               |
| 楊莉女士                 | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至<br>2023年12月29日 | 1,035,300              | —    | —    | —    | 1,035,300               |
| 李亞晟先生 <sup>(2)</sup> | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至<br>2023年12月29日 | 690,900                | —    | —    | —    | 690,900                 |
| 僱員                   | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至<br>2023年12月29日 | 10,170,300             | —    | —    | —    | 10,170,300              |
| 關連人士 <sup>(3)</sup>  | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至<br>2023年12月29日 | 863,100                | —    | —    | —    | 863,100                 |
| 總計                   |             |                             | 16,902,900             | —    | —    | —    | 16,902,900              |

附註：

(1) 30%的獎勵股份將於授出獎勵股份的相關日期後第12個月屆滿當日歸屬；30%的獎勵股份將於授出獎勵股份的相關日期後第24個月屆滿當日歸屬；及40%的獎勵股份將於授出獎勵股份的相關日期後第36個月屆滿當日歸屬。

(2) 李亞晟先生為李雨濃先生的兒子。

(3) 自2018年5月29日(上市日期)起至2021年3月31日，劉先生為執行董事及董事會副主席。劉先生目前為本公司附屬公司的董事。

## 12. 董事購買股份或債券之權利

除於本中期報告所披露者外，於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無簽訂任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而取得利益，以及並無董事或彼等各自之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

## 13. 結構性合約

詳情請參閱招股章程「結構性合約」一節。截至2022年6月30日止六個月，董事會已審閱結構性合約的整體表現，並認為本集團已於各重大方面遵守結構性合約。

### (1) 資歷要求

根據《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2021年版)》、《中華人民共和國中外合作辦學條例》、《中華人民共和國中外合作辦學條例實施辦法》及《中華人民共和國教育部關於鼓勵和引導民間資金進入教育領域促進民辦教育健康發展的實施意見》並經河北省教育廳確認，提供學前教育、高等教育、學術性非學歷教育及中等職業教育的中外合資學校的外國投資者須為具備相關資格及經驗(「**資歷要求**」)的外國教育機構，並持有50%以下的外資教育機構資本且國內一方須佔主導地位。經諮詢河北省教育廳，外國投資者須為有權頒發畢業文憑且通常較中資教育機構具備一定優勢的官方認可教育機構。我們已採取特定計劃並開始實行具體措施，而本公司認為該等計劃及措施對致力展現其符合資歷要求具相當意義。

據本公司的中國法律顧問競天公誠律師事務所(「**中國法律顧問**」)告知，截至2022年6月30日止六個月，概無與資歷要求有關的實施條例更新。

有關本集團就符合資歷要求所作出的努力及行動的詳情，請亦參閱招股章程「結構性合約」一節。

## (2) 外商投資法

於2019年3月15日，外商投資法由第十三屆全國人民代表大會正式通過並於2020年1月1日生效。外商投資法並未明確規定合約安排屬外商投資形式。誠如中國法律顧問所告知，由於根據外商投資法合約安排不被列作投資，且倘合約安排並未作為一種外商投資形式納入未來的法律、行政法規或國務院的規定條文，則本公司的結構性合約整體及構成結構性合約的各份協議均將不受影響。盡管有上述情況，但外商投資法規定外商投資包括「外國投資者通過法律、行政法規或者國務院規定的其他方式進行的投資」。因此，未來的法律、行政法規或國務院的規定條文可能將合約安排視為一種外商投資方式，而本公司的結構性合約是否會被認定為外商投資、是否會被視為違反外商投資准入規定及上述結構性合約將如何處理均不確定。因此，無法保證本公司的結構性合約及中國經營實體的業務在未來不會受到重大不利影響。

除上文所披露者外，本公司及董事會經諮詢中國法律顧問後，信納並無有關外商投資法的其他最新資料。

## 14. 董事於競爭性業務的權益

本公司於2020年5月27日重續石家莊理工職業學院與河北廿一世紀教育投資有限公司(「廿一世紀教育」)於2010年6月21日訂立的委託協議。有關詳情，請參閱本公司日期為2020年5月27日的公告。此外，本公司於2020年5月獲李雨濃先生通知，廿一世紀教育(由李雨濃先生及羅心蘭女士實際控制)已收購石家莊培森教育科技有限公司，而石家莊培森教育科技有限公司旗下擁有石家莊高新區長九中心幼兒園有限責任公司、石家莊時光幼兒園有限公司、石家莊市裕華區新天際眾美幼兒園、石家莊橋西區盈嘉幼兒園有限公司及秦皇島市海港區世極城堡昂立幼兒園，但因石家莊培森教育科技有限公司的幼兒園業務覆蓋範圍較小，與本集團構成的業務競爭有限。此外，根據2018年11月新華社授權發佈的《中共中央、國務院關於學前教育深化改革規範發展的若干意見》，本公司將不再進行幼兒園物理園所的擴張。鑒於此，晟道象成出具書面確認函，同意廿一世紀教育收購石家莊培森教育科技有限公司開展幼兒園業務。除上文所披露者外，截至2022年6月30日止六個月，董事會概不知悉董事及彼等各自的聯繫人的任何業務或權益對本集團業務構成競爭或可能構成競爭或對本集團造成或可能造成任何其他利益沖突而須根據《上市規則》予以披露。

## 六、未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2022年6月30日止六個月

|                  | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                  |    | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收入               | 4  | 144,822                  | 157,999                  |
| 銷售成本             |    | (72,975)                 | (77,041)                 |
| 毛利               |    | 71,847                   | 80,958                   |
| 其他收入及收益          | 4  | 19,425                   | 17,624                   |
| 銷售開支             |    | (4,370)                  | (9,173)                  |
| 行政開支             |    | (30,082)                 | (34,715)                 |
| 金融及合約資產的減值虧損     |    | (663)                    | (1,121)                  |
| 其他開支             |    | (12,522)                 | (77)                     |
| 融資成本             | 5  | (16,513)                 | (9,498)                  |
| 稅前利潤             | 6  | 27,122                   | 43,998                   |
| 所得稅開支            | 7  | (19)                     | 158                      |
| 期間利潤             |    | 27,103                   | 44,156                   |
| 以下人士應佔：          |    |                          |                          |
| 本公司擁有人           |    | 26,891                   | 44,424                   |
| 非控股權益            |    | 212                      | (268)                    |
|                  |    | 27,103                   | 44,156                   |
| 本公司普通權益持有人應佔每股盈利 | 9  |                          |                          |
| 基本及攤薄<br>一期間利潤   |    | 人民幣2.37分                 | 人民幣3.90分                 |
| 期間利潤             |    | 27,103                   | 44,156                   |
| 其他全面收益／(開支)      |    |                          |                          |
| 換算海外業務的匯兌差額      |    | 9,821                    | (2,857)                  |
| 期間其他全面收益／(開支)    |    | 9,821                    | (2,857)                  |
| 期間全面收益總額         |    | 36,924                   | 41,299                   |
| 以下人士應佔：          |    |                          |                          |
| 本公司擁有人           |    | 36,712                   | 41,567                   |
| 非控股權益            |    | 212                      | (268)                    |
|                  |    | 36,924                   | 41,299                   |

## 七、未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日

|                        | 附註    | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------------------|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>非流動資產</b>           |       |                                   |                                   |
| 物業、廠房及設備               | 10    | 510,498                           | 251,954                           |
| 使用權資產                  |       | 201,727                           | 125,168                           |
| 商譽                     |       | 54,370                            | 54,370                            |
| 其他無形資產                 |       | 18,074                            | 18,462                            |
| 預付一名關聯方款項              | 19(b) | 47,400                            | 155,000                           |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 11    | 969                               | 927                               |
| 其他非流動資產                | 12    | 30,865                            | 68,776                            |
| 非流動資產總值                |       | 863,903                           | 674,657                           |
| <b>流動資產</b>            |       |                                   |                                   |
| 貿易應收款項                 | 13    | 16,021                            | 10,997                            |
| 合約成本                   |       | 3,103                             | 4,125                             |
| 預付款項、按金及其他應收款項         | 14    | 73,631                            | 54,371                            |
| 應收關聯方款項                | 19(b) | 25,079                            | 11,034                            |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 11    | 12,729                            | 22,552                            |
| 定期存款                   |       | 40,000                            | 40,000                            |
| 抵押存款                   |       | 66,000                            | 187,000                           |
| 現金及銀行結餘                |       | 427,366                           | 334,332                           |
| 其他流動資產                 | 12    | 35,909                            | 35,015                            |
| 流動資產總值                 |       | 699,838                           | 699,426                           |
| <b>流動負債</b>            |       |                                   |                                   |
| 其他應付款項及應計項目            |       | 94,448                            | 96,605                            |
| 計息銀行及其他借款              | 15    | 278,220                           | 335,802                           |
| 合約負債                   | 16    | 23,537                            | 101,301                           |
| 租賃負債                   |       | 12,359                            | 16,292                            |
| 應付關聯方款項                | 19(b) | 253                               | 253                               |
| 應納稅款                   |       | 2,101                             | 2,138                             |
| 其他流動應付款項               |       | 3,841                             | 863                               |
| 流動負債總額                 |       | 414,759                           | 553,254                           |
| <b>流動資產淨值</b>          |       | 285,079                           | 146,172                           |
| <b>資產總值減流動負債</b>       |       | 1,148,982                         | 820,829                           |
| <b>非流動負債</b>           |       |                                   |                                   |
| 計息銀行及其他借款              | 15    | 363,888                           | 110,666                           |
| 租賃負債                   |       | 17,747                            | 20,657                            |
| 遞延稅項負債                 |       | 650                               | 741                               |
| 其他非流動負債                |       | —                                 | 2,978                             |
| 遞延收入                   |       | 44,775                            | —                                 |
| 非流動負債總額                |       | 427,060                           | 135,042                           |
| <b>資產淨值</b>            |       | 721,922                           | 685,787                           |

## 七、未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日

|            | 附註 | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>權益</b>  |    |                                   |                                   |
| 本公司擁有人應佔權益 |    |                                   |                                   |
| 股本         | 17 | 9,750                             | 9,801                             |
| 庫存股        |    | (176)                             | (176)                             |
| 儲備         |    | 704,191                           | 668,217                           |
|            |    | 713,765                           | 677,842                           |
| 非控股權益      |    | 8,157                             | 7,945                             |
| 權益總額       |    | 721,922                           | 685,787                           |

## 八、未經審核中期簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

|                       | 本公司擁有人應佔                      |              |                |                |                |                      |                       |                |        |       |          |             |       |         | 總計<br>人民幣千元<br>(附註17) | 非控股權益<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |             |
|-----------------------|-------------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------------|----------------|--------|-------|----------|-------------|-------|---------|-----------------------|----------------|-------------|-------------|
|                       | 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值 |              |                |                |                |                      |                       |                |        |       |          | 外匯<br>波動儲備* | 其他儲備* | 保留利潤*   |                       |                |             | 總計<br>人民幣千元 |
|                       | 股本<br>人民幣千元                   | 庫存股<br>人民幣千元 | 股份溢價*<br>人民幣千元 | 資本儲備*<br>人民幣千元 | 贖回儲備*<br>人民幣千元 | 資本<br>盈餘儲備*<br>人民幣千元 | 法定<br>購股權儲備*<br>人民幣千元 | 價值儲備*<br>人民幣千元 | 外匯     |       |          |             |       |         |                       |                |             |             |
|                       |                               |              |                |                |                |                      |                       |                | 波動儲備*  | 其他儲備* |          |             |       |         |                       |                |             |             |
|                       |                               |              |                |                |                |                      |                       |                |        |       |          |             |       |         |                       |                |             |             |
| 於2022年1月1日<br>(經審核)   | 9,801                         | (176)        | 237,145        | 54,796         | 620            | 142,897              | 5,844                 | (2,000)        | 10,217 | 1,631 | 217,067  | 677,842     | 7,945 | 685,787 |                       |                |             |             |
| 期內利潤                  | —                             | —            | —              | —              | —              | —                    | —                     | —              | —      | —     | 26,891   | 26,891      | 212   | 27,103  |                       |                |             |             |
| 換算海外業務的匯兌差額           | —                             | —            | —              | —              | —              | —                    | —                     | —              | 9,821  | —     | —        | 9,821       | —     | 9,821   |                       |                |             |             |
| 期內全面收益總額              | —                             | —            | —              | —              | —              | —                    | —                     | —              | 9,821  | —     | 26,891   | 36,712      | 212   | 36,924  |                       |                |             |             |
| 已購回股份以股權結算的           | (51)                          | —            | (2,293)        | —              | —              | —                    | —                     | —              | —      | —     | —        | (2,344)     | —     | (2,344) |                       |                |             |             |
| 購股權安排撥入儲備利潤           | —                             | —            | —              | —              | —              | —                    | 1,555                 | —              | —      | —     | —        | 1,555       | —     | 1,555   |                       |                |             |             |
|                       | —                             | —            | —              | —              | —              | 12,103               | —                     | —              | —      | —     | (12,103) | —           | —     | —       |                       |                |             |             |
| 於2022年6月30日<br>(未經審核) | 9,750                         | (176)        | 234,852        | 54,796         | 620            | 155,000              | 7,399                 | (2,000)        | 20,038 | 1,631 | 231,855  | 713,765     | 8,157 | 721,922 |                       |                |             |             |

\* 該等儲備賬包括未經審核中期簡明綜合財務狀況表內於2022年6月30日的儲備人民幣704,191,000元(2021年12月31日：人民幣668,217,000元)。

|                           | 本公司擁有人應佔              |              |                |                |                |                      |                       |                                                 |                      |                |                |             |       | 總計<br>人民幣千元 | 非控股權益<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------------------|-----------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------|-------------|-------|-------------|----------------|-------------|
|                           | 股本<br>人民幣千元<br>(附註17) | 庫存股<br>人民幣千元 | 股份溢價*<br>人民幣千元 | 資本儲備*<br>人民幣千元 | 贖回儲備*<br>人民幣千元 | 資本<br>盈餘儲備*<br>人民幣千元 | 法定<br>購股權儲備*<br>人民幣千元 | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>其他全面<br>收益的金融<br>資產的公允 | 外匯<br>波動儲備*<br>人民幣千元 | 其他儲備*<br>人民幣千元 | 保留利潤*<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |       |             |                |             |
|                           |                       |              |                |                |                |                      |                       | 價值儲備*<br>人民幣千元                                  |                      |                |                |             |       |             |                |             |
| 於2021年<br>1月1日<br>(經審核)   | 9,801                 | (237)        | 247,221        | 54,796         | 620            | 125,388              | 2,082                 | (2,000)                                         | 17,356               | 1,631          | 205,396        | 662,054     | 7,893 | 669,947     |                |             |
| 期內利潤                      | —                     | —            | —              | —              | —              | —                    | —                     | —                                               | —                    | —              | 44,424         | 44,424      | (268) | 44,156      |                |             |
| 換算海外<br>業務的<br>匯兌差額       | —                     | —            | —              | —              | —              | —                    | —                     | —                                               | (2,857)              | —              | —              | (2,857)     | —     | (2,857)     |                |             |
| 期內全面收益<br>總額              | —                     | —            | —              | —              | —              | —                    | —                     | —                                               | (2,857)              | —              | 44,424         | 41,567      | (268) | 41,299      |                |             |
| 以股權結算的<br>購股權安排<br>撥入儲備利潤 | —                     | —            | —              | —              | —              | —                    | 4,182                 | —                                               | —                    | —              | —              | 4,182       | —     | 4,182       |                |             |
|                           | —                     | —            | —              | —              | —              | 14,856               | —                     | —                                               | —                    | —              | (14,856)       | —           | —     | —           |                |             |
| 於2021年<br>6月30日<br>(未經審核) | 9,801                 | (237)        | 247,221        | 54,796         | 620            | 140,244              | 6,264                 | (2,000)                                         | 14,499               | 1,631          | 234,964        | 707,803     | 7,625 | 715,428     |                |             |

## 九、未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

|                   | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                   |    | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>經營活動所得現金流量</b> |    |                          |                          |
| 稅前利潤              |    | 27,122                   | 43,998                   |
| 就以下各項作出調整：        |    |                          |                          |
| 利息收入              | 4  | (8,248)                  | (4,196)                  |
| 以股權結算的購股權開支       |    | 1,555                    | 4,182                    |
| 融資成本              | 5  | 16,513                   | 9,498                    |
| 物業、廠房及設備折舊        | 6  | 11,784                   | 10,226                   |
| 使用權資產折舊           | 6  | 9,754                    | 8,069                    |
| 金融資產的減值虧損         |    | 663                      | 1,121                    |
| 無形資產攤銷            | 6  | 1,542                    | 1,301                    |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損   | 6  | 3                        | 8                        |
| 投資收入              |    | (2,374)                  | (1,632)                  |
| 金融資產公允價值變動        |    | 2,237                    | (3,535)                  |
| 確認若干獲捐贈物業、廠房及設備   |    | (2,024)                  | (4,560)                  |
| 來自出租人的新冠肺炎相關租金優惠  |    | —                        | (599)                    |
| 新冠肺炎相關增值稅豁免       |    | (104)                    | (458)                    |
| 一項租賃不可撤銷期的變動      |    | 1,235                    | —                        |
|                   |    | 59,658                   | 63,423                   |
| 預付款項、按金及其他應收款項增加  |    | (5,513)                  | (14,043)                 |
| 貿易應收款項增加          |    | (5,687)                  | (1,666)                  |
| 合約成本減少            |    | 1,022                    | 848                      |
| 應收關聯方款項增加         |    | (14,127)                 | (11,723)                 |
| 應付關聯方款項增加         |    | —                        | 242                      |
| 其他應付款項及應計項目減少     |    | (10,196)                 | (4,654)                  |
| 合約負債減少            |    | (77,764)                 | (76,723)                 |
| 遞延收入增加            |    | 44,775                   | —                        |
| 經營所用現金            |    | (7,832)                  | (44,296)                 |
| 已收利息              |    | 2,990                    | 436                      |
| 已付企業所得稅           |    | (147)                    | (925)                    |
| 經營活動所用現金流量淨額      |    | (4,989)                  | (44,785)                 |
| <b>投資活動所得現金流量</b> |    |                          |                          |
| 已收利息              |    | 10,255                   | 1,201                    |
| 已收投資收入            |    | 8,459                    | 264                      |
| 購置及預付物業、廠房及設備項目   |    | (152,952)                | (31,115)                 |
| 添置無形資產            |    | (1,154)                  | (396)                    |
| 添置土地租賃付款          |    | (48,887)                 | —                        |
| 償付有關收購一間附屬公司的剩餘代價 |    | —                        | (6,015)                  |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項  |    | 387                      | 6                        |
| 向第三方墊付款項淨額        |    | (18,240)                 | (27,000)                 |
| 抵押存款減少            |    | 121,000                  | —                        |
| 投資活動所用現金流量淨額      |    | (81,132)                 | (63,055)                 |

## 九、未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

|                             | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                             |    | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>融資活動所得現金流量</b>           |    |                          |                          |
| 新增銀行及其他借款                   |    | 347,652                  | 220,540                  |
| 償還銀行及其他借款                   |    | (152,033)                | (21,254)                 |
| 租賃款項本金部分                    |    | (8,110)                  | (20,643)                 |
| 已付利息                        |    | (15,246)                 | (7,625)                  |
| 股份購回                        |    | (2,343)                  | —                        |
| 融資活動所得現金流量淨額                |    | 169,920                  | 171,018                  |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b>         |    | 83,799                   | 63,178                   |
| 期初現金及現金等價物                  |    | 334,332                  | 357,700                  |
| 外匯匯率變動的影響淨額                 |    | 9,235                    | (2,510)                  |
| <b>期末現金及現金等價物</b>           |    | 427,366                  | 418,368                  |
| <b>現金及現金等價物結餘分析</b>         |    |                          |                          |
| 中期簡明綜合財務狀況表及現金流量表所列現金及現金等價物 |    | 427,366                  | 418,368                  |

## 十、未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

中國21世紀教育集團有限公司(「本公司」)為於2016年9月20日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。截至2022年6月30日止六個月，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事於中華人民共和國(「中國」)提供教育服務及相關管理服務。

### 2.1 編製基準及會計政策

截至2022年6月30日止六個月(「本期間」)的未經審核中期簡明綜合財務報表已按照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》(「《國際會計準則》」)第34號中期財務報告編製。

中期簡明綜合財務報表並不包含年度財務報表須予提供的所有資料及披露內容，並應與本集團截至2021年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

### 2.2 會計政策及披露變動

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至2021年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策一致，且下列經修訂《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)已首次就編製本期間的財務資料採納。

《國際財務報告準則》第3號的修訂

概念框架的提述

《國際會計準則》第16號的修訂

物業、廠房及設備：於作擬定用途前的所得款項

《國際會計準則》第37號的修訂

虧損性合約—履行合約的成本

《國際財務報告準則》2018年至2020年的年度改進

《國際財務報告準則》第1號、《國際財務報告準則》第9號、  
《國際財務報告準則》第16號隨附範例及《國際會計準則》第41號的修訂

經修訂《國際財務報告準則》的性質及影響闡述如下：

- (a) 《國際財務報告準則》第3號的修訂以2018年6月頒佈的引用財務報告概念框架取代引用先前財務報表編製及呈列框架，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦就《國際財務報告準則》第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債之內容之確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於《國際會計準則》第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用《國際財務報告準則》第3號的實體應分別引用《國際會計準則》第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團前瞻性地將該等修訂適用於2022年1月1日或之後發生的業務合併。由於在本期間發生的業務合併中不存在修訂範圍內的或然資產、負債及或然負債，因此該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無產生任何影響。

## 2.2 會計政策及披露變動(續)

- (b) 《國際會計準則》第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除該資產到能夠以管理層預期的方式運營所需的必要位置及條件過程中通過銷售產生的任何所得款項。相反，實體必須將任何該等項目出售所得款項及項目成本計入當期損益。本集團已對2021年1月1日或之後提供使用的物業、廠房和設備項目追溯適用這些修訂。由於在2021年1月1日或之後使物業、廠房及設備項目可供使用的過程中並無產生任何銷售項目，因此該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無產生任何影響。
- (c) 《國際會計準則》第37號的修訂澄清，就根據《國際會計準則》第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關聯，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。本集團對於2022年1月1日尚未履行所有責任的合約前瞻地應用了該等修訂，並且沒有識別出任何虧損合約。因此，該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無產生任何影響。
- (d) 《國際財務報告準則》2018年至2020年的年度改進載列《國際財務報告準則》第1號、《國際財務報告準則》第9號、《國際財務報告準則》第16號隨附範例及《國際會計準則》第41號的修訂。適用於本集團的該等修訂詳情載列如下：
- 《國際財務報告準則》第9號金融工具：闡明實體於評估新訂或經修訂金融負債條款是否明顯不同於原金融負債的條款時所包含的費用。該等費用僅包括借款人及貸款人之間支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。本集團已對於2022年1月1日或之後經修訂或交換的金融負債前瞻地應用該修訂。由於本集團的金融負債於本期間並無修訂，因此，該修訂對本集團的財務狀況或表現並無產生任何影響。
  - 《國際財務報告準則》第16號租賃：刪除《國際財務報告準則》第16號隨附範例13中出租人與租賃物業裝修有關的付款說明。此舉消除應用《國際財務報告準則》第16號時對租賃激勵措施處理的潛在混淆。

## 3. 經營分部資料

本集團主要從事於中國提供教育服務及學校管理服務。

管理層分別監督本集團經營分部業績，以作出有關資源分配及表現評估的決定。分部表現乃根據可報告分部利潤評估，該分部利潤乃與本集團稅前利潤一致計量，惟融資成本(租賃負債利息除外)、利息收入及其他未分配開支不計入該等計量。

分部資產不包括現金及銀行結餘、定期存款、抵押存款、應收一名關聯方款項、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及其他未分配辦公場所及公司資產，原因是該等資產以集團為基礎管理。

### 3. 經營分部資料(續)

分部負債不包括計息銀行及其他借款、應付一名關聯方款項、應納稅款及其他未分配辦公場所及公司負債，原因是該等負債以集團為基礎管理。

截至2022年6月30日止六個月

|                        | 職業教育<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 素質教育<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 合計<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 收入                     | 109,957                 | 34,865                  | 144,822               |
| 其他分部收入                 | 7,501                   | 3,128                   | 10,629                |
| 總計                     | 117,458                 | 37,993                  | 155,451               |
| <b>分部業績</b>            | <b>56,219</b>           | <b>2,288</b>            | <b>58,507</b>         |
| 對賬：                    |                         |                         |                       |
| 融資成本(除租賃負債利息外)         |                         |                         | (15,880)              |
| 利息收入                   |                         |                         | 8,248                 |
| 未分配開支                  |                         |                         | (23,753)              |
| 稅前利潤                   |                         |                         | 27,122                |
| <b>分部資產</b>            | <b>547,942</b>          | <b>79,469</b>           | <b>627,411</b>        |
| 對賬：                    |                         |                         |                       |
| 現金及銀行結餘                |                         |                         | 427,366               |
| 定期存款                   |                         |                         | 40,000                |
| 抵押存款                   |                         |                         | 66,000                |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |                         |                         | 13,698                |
| 未分配辦公場所及公司資產           |                         |                         | 389,266               |
| 資產總值                   |                         |                         | 1,563,741             |
| <b>分部負債</b>            | <b>(75,152)</b>         | <b>(43,265)</b>         | <b>(118,417)</b>      |
| 對賬：                    |                         |                         |                       |
| 計息銀行借款                 |                         |                         | (642,108)             |
| 應納稅款                   |                         |                         | (2,101)               |
| 未分配辦公場所及公司負債           |                         |                         | (79,193)              |
| 負債總額                   |                         |                         | (841,819)             |

### 3. 經營分部資料(續)

截至2021年6月30日止六個月

|                | 職業教育<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 素質教育<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 合計<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 收入             | 90,787                  | 67,212                  | 157,999               |
| 其他分部收入         | 8,408                   | 4,843                   | 13,251                |
| 總計             | 99,195                  | 72,055                  | 171,250               |
| <b>分部業績</b>    | 55,940                  | 6,135                   | 62,075                |
| 對賬：            |                         |                         |                       |
| 融資成本(除租賃負債利息外) |                         |                         | (8,735)               |
| 利息收入           |                         |                         | 4,196                 |
| 未分配開支          |                         |                         | (13,538)              |
| 稅前利潤           |                         |                         | 43,998                |

截至2021年12月31日止年度

|                        | 職業教育<br>人民幣千元<br>(經審核) | 素質教育<br>人民幣千元<br>(經審核) | 合計<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>分部資產</b>            | 576,270                | 95,440                 | 671,710              |
| 對賬：                    |                        |                        |                      |
| 定期存款                   |                        |                        | 40,000               |
| 抵押存款                   |                        |                        | 187,000              |
| 現金及銀行結餘                |                        |                        | 334,332              |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |                        |                        | 23,479               |
| 未分配辦公場所及公司資產           |                        |                        | 117,562              |
| 資產總值                   |                        |                        | 1,374,083            |
| <b>分部負債</b>            | (174,170)              | (46,106)               | (220,276)            |
| 對賬：                    |                        |                        |                      |
| 計息銀行及其他借款              |                        |                        | (446,468)            |
| 應納稅款                   |                        |                        | (2,138)              |
| 未分配辦公場所及公司負債           |                        |                        | (19,414)             |
| 負債總額                   |                        |                        | (688,296)            |

## 十、未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 3. 經營分部資料(續)

#### 地域資料

於兩個期間，由於本集團的所有收入均源於中國且其所有長期資產均位於中國，故本集團僅於一個地域經營業務。因此，概無呈列地域資料。

#### 有關主要客戶的資料

於兩個期間，概無與單一外部客戶交易產生的收入達到本集團總收入的10%或以上。

### 4. 收入、其他收入及收益

|                            | 附註    | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
|                            |       | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>客戶合約收入</b>              |       |                          |                          |
| 職業教育                       |       |                          |                          |
| 學費                         |       | 76,722                   | 62,901                   |
| 住宿費                        |       | 10,091                   | 8,636                    |
| 學校運營服務收入                   | (i)   | 15,527                   | 12,900                   |
| 其他                         | (ii)  | 7,617                    | 6,350                    |
|                            |       | 109,957                  | 90,787                   |
| 素質教育                       |       |                          |                          |
| 輔導費                        |       | 14,477                   | 51,321                   |
| 學費                         |       | 19,624                   | 13,790                   |
| 諮詢費                        |       | 764                      | 2,101                    |
|                            |       | 34,865                   | 67,212                   |
|                            |       | 144,822                  | 157,999                  |
| <b>其他收入及收益</b>             |       |                          |                          |
| 利息收入                       |       | 8,248                    | 4,196                    |
| 已收物業、廠房及設備的捐贈              |       | 2,024                    | 4,560                    |
| 投資收入                       |       | 2,374                    | 1,632                    |
| 場地使用費                      | (iii) | 2,178                    | 1,017                    |
| 出售教材及生活用品                  |       | 3,198                    | 1,009                    |
| 政府補助                       |       | 548                      | 178                      |
| 新冠肺炎相關增值稅豁免                |       | 104                      | 458                      |
| 新冠肺炎相關租金優惠                 |       | —                        | 599                      |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值 |       | —                        | 3,535                    |
| 收益                         |       | —                        | 3,535                    |
| 其他                         |       | 751                      | 440                      |
|                            |       | 19,425                   | 17,624                   |

#### 4. 收入、其他收入及收益(續)

附註：

- (i) 學校運營服務收入包括來自提供學校運營服務及向學生提供寄宿服務而產生的服務收入。
- (ii) 其他主要指就提供招生服務向若干獨立大學收取的服務費、提供職業培訓及應試課程收取的收入以及授予食堂管理權所得收入。
- (iii) 該等款項指就若干學院及企業使用本集團學校物業及設施以組織教學及培訓活動而收取的使用費。

#### 5. 融資成本

|           | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
|           | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 銀行及其他借款利息 | 18,115                   | 8,333                    |
| 租賃負債利息    | 633                      | 763                      |
| 財務顧問服務費   | 65                       | 402                      |
| 減：資本化利息   | (2,300)                  | —                        |
|           | 16,513                   | 9,498                    |

## 6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤經扣除／(計入)以下各項後計算而得：

|                                       | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                       | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 銷售成本                                  | 72,975                   | 77,041                   |
| 物業、廠房及設備折舊                            | 11,784                   | 10,226                   |
| 使用權資產折舊                               | 9,754                    | 8,069                    |
| 無形資產攤銷                                | 1,542                    | 1,301                    |
| 經營租賃的最低租賃款項：                          |                          |                          |
| — 樓宇                                  | 434                      | 415                      |
| — 其他                                  | 30                       | 139                      |
|                                       | 464                      | 554                      |
| 僱員福利開支(不包括董事薪酬)：                      |                          |                          |
| — 工資及薪金                               | 34,821                   | 54,881                   |
| — 以股權結算的購股權開支                         | 1,023                    | 2,804                    |
| — 退休金計劃供款(界定供款計劃)                     | 4,512                    | 6,448                    |
|                                       | 40,356                   | 64,133                   |
| 貿易應收款項減值                              | 663                      | 1,121                    |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資公允價值<br>虧損／(收益) | 2,237                    | (3,535)                  |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損                       | 3                        | 8                        |

## 7. 所得稅

本公司根據開曼群島《公司法》於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅。

本公司直接持有的附屬公司根據2004年英屬維爾京群島《公司法》於英屬維爾京群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅。

### 香港利得稅

由於本集團於本期間並無在香港產生或賺取任何應評稅利潤，故並無就香港利得稅計提撥備。

### 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

某一家附屬公司獲認證為高新技術企業，可享有15%優惠稅率(2021年：15%)。

若干附屬公司於2022年獲認證為小型微利企業。經進一步扣減後，彼等之累計應課稅收入可享受優惠稅率20%(2021年：20%)。

根據企業所得稅法及相關法規，其他非學校中國附屬公司於年內須按25%(2021年：25%)的法定稅率繳納所得稅。

## 7. 所得稅(續)

本集團企業所得稅開支的主要組成部分如下：

|          | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 即期—中國內地  |                          |                          |
| 本期間支出    | 147                      | 169                      |
| 過往年度超額撥備 | (37)                     | (230)                    |
| 遞延       | (91)                     | (97)                     |
|          | 19                       | (158)                    |

## 8. 股息

董事會不建議派付截至2022年6月30日止六個月的股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

## 9. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通權益持有人應佔本期間利潤以及截至2022年及2021年6月30日止六個月的已發行普通股加權平均數計算。

本集團於截至2022年及2021年6月30日止六個月並無具潛在攤薄影響的已發行普通股。

每股基本及攤薄盈利乃根據下列各項計算得出：

|                              | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                              | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 盈利                           |                          |                          |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司普通權益持有人應佔利潤 | 26,891                   | 44,424                   |

|                              | 股份數目(千股)<br>截至6月30日止六個月 |           |
|------------------------------|-------------------------|-----------|
|                              | 2022年                   | 2021年     |
| 股份                           |                         |           |
| 已發行普通股加權平均數                  | 1,164,755               | 1,167,216 |
| 持作受限制股份單位計劃的股份加權平均數          | (27,959)                | (27,999)  |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的經調整已發行普通股加權平均數 | 1,136,796               | 1,139,217 |

## 10. 物業、廠房及設備

截至2022年6月30日止六個月，本集團購置物業、廠房及設備成本人民幣223,048,000元（截至2021年6月30日止六個月：人民幣91,200,000元）。

截至2022年6月30日止六個月，本集團賬面淨值為人民幣14,000元（截至2021年6月30日止六個月：人民幣14,000元）的資產已被出售，產生出售虧損淨額人民幣3,000元（截至2021年6月30日止六個月：虧損人民幣8,000元）。

## 11. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

|                  | 附註    | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------------|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 一項上市股權投資，按公允價值列賬 | (i)   | 5,781                             | 7,734                             |
| 其他非上市投資，按公允價值列賬  |       |                                   |                                   |
| 財富資本管理產品         | (ii)  | 6,948                             | 14,818                            |
| 壽險保單             | (iii) | 969                               | 927                               |
|                  |       | 13,698                            | 23,479                            |
| 分析為：             |       |                                   |                                   |
| 即期部分             |       | 12,729                            | 22,552                            |
| 非即期部分            |       | 969                               | 927                               |

附註：

- (i) 上述股權投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，此乃由於其為持作買賣。
- (ii) 非上市投資屬理財產品，該等產品被強制分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，此由於其合約現金流量並非純粹為本金及利息付款。
- (iii) 於2022年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產指為一名執行董事投保的一份壽險保單。根據該保單，本集團為受益人及保單持有人。本集團已預繳該保單的保費，可隨時提出書面要求退保，並根據退保當日保單的退保金額收取現金，該金額由保險公司計算。董事認為，保險公司提供的保單的退保金額為其公允價值的最佳近似值，屬公允價值層級的第三層級。壽險保單被強制分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，此乃由於其合約現金流量並非僅為本金及利息付款。

於2022年6月30日，本集團的壽險保單已質押作為本集團獲授銀行融資的抵押品。

董事認為，本集團的壽險保單不會於未來12個月內退保，故分類為非流動資產。

## 12. 其他流動資產及其他非流動資產

|                 | 附註   | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 其他非上市投資，按攤銷成本列賬 |      |                                   |                                   |
| 信託基金            | (i)  | 66,774                            | 65,130                            |
| 購買土地按金          | (ii) | —                                 | 38,661                            |
|                 |      | 66,774                            | 103,791                           |
| 分析為：            |      |                                   |                                   |
| 即期部分            |      | 35,909                            | 35,015                            |
| 非即期部分           |      | 30,865                            | 68,776                            |

附註：

- (i) 其他非流動資產屬獨立信託基金，該等基金被分類為按攤銷成本列賬的金融資產，此乃由於其合約現金流量純粹為本金及利息付款及持作收取合約現金流量。計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄及逾期金額的應收款項有關。於2022年6月30日，虧損撥備被評估為微不足道。
- (ii) 於2021年12月31日的結餘指一幅留作教育用途的土地，年期為50年。於本期間，本集團宣佈其已成功競得該土地，將用於建設石家莊理工職業學院新校區。

## 13. 貿易應收款項

|      | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 應收學費 | 17,535                            | 12,406                            |
| 減值   | (1,514)                           | (1,409)                           |
|      | 16,021                            | 10,997                            |

### 13. 貿易應收款項(續)

於本期間末，基於交易日期並扣除虧損撥備後的貿易應收款項的賬齡分析如下：

|      | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 一年內  | 10,788                            | 7,622                             |
| 一至兩年 | 2,920                             | 2,511                             |
| 兩至三年 | 2,313                             | 864                               |
|      | 16,021                            | 10,997                            |

貿易應收款項主要指本集團若干學院及幼兒園學生應付的款項。

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信貸虧損。計量合約資產預期信貸虧損的撥備率是根據貿易應收款項的撥備率計算，原因是貿易應收款項均來自同一客戶群。貿易應收款項的撥備率是根據具有類似虧損模式的不同客戶分部組合的貿易應收款項逾期日數計算。此計算方法反映過往虧損率，並就於報告日期所能獲得有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的前瞻性、合理及可證實的資料作出調整。

### 14. 預付款項、按金及其他應收款項

|        | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 預付款項   | 4,076                             | 5,524                             |
| 按金     | 10,727                            | 10,509                            |
| 其他應收款項 | 58,828                            | 38,338                            |
|        | 73,631                            | 54,371                            |

以上結餘無抵押且不計息。

上述資產均無逾期或減值。計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

## 15. 計息銀行及其他借款

|                 | 附註    | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>即期</b>       |       |                                   |                                   |
| 短期銀行貸款一無抵押      | (i)   | 171,552                           | 177,717                           |
| 長期銀行貸款的即期部分一有抵押 | (ii)  | 13,847                            | 82,832                            |
| 長期銀行貸款的即期部分一無抵押 | (iii) | 10,000                            | —                                 |
| 其他借款的即期部分一有抵押   | (iv)  | 67,064                            | 59,488                            |
| 其他借款的即期部分一無抵押   | (v)   | 15,757                            | 15,765                            |
|                 |       | <b>278,220</b>                    | 335,802                           |
| <b>非即期</b>      |       |                                   |                                   |
| 長期銀行貸款一有抵押      | (ii)  | 80,082                            | 27,184                            |
| 長期銀行貸款一無抵押      | (iii) | 190,000                           | —                                 |
| 其他借款一有抵押        | (iv)  | 76,392                            | 65,880                            |
| 其他借款一無抵押        | (v)   | 17,414                            | 17,602                            |
|                 |       | <b>363,888</b>                    | 110,666                           |
|                 |       | <b>642,108</b>                    | 446,468                           |

|               | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 分析為：          |                                   |                                   |
| 應償還銀行貸款：      |                                   |                                   |
| 於一年內或按要求償還    | 195,399                           | 260,549                           |
| 於第二年          | 83,060                            | 13,444                            |
| 於第三至五年(包括第五年) | 187,022                           | 13,740                            |
|               | <b>465,481</b>                    | 287,733                           |
| 其他應償還借款：      |                                   |                                   |
| 於一年內或按要求償還    | 82,821                            | 75,253                            |
| 於第二年          | 89,431                            | 83,482                            |
| 於第三至五年(包括第五年) | 4,375                             | —                                 |
|               | <b>176,627</b>                    | 158,735                           |
|               | <b>642,108</b>                    | 446,468                           |

## 15. 計息銀行及其他借款(續)

附註：

本集團其他借款指自獨立金融機構取得的借款。

本集團及其關聯方或第三方就本集團取得的若干銀行及其他借款所作擔保及／或抵押的詳情如下：

- (i) 於2022年6月30日，銀行借款人民幣50,000,000元由石家莊理工職業學院的收費權作質押，並由李雨濃先生及曹揚女士擔保。

於2022年6月30日，銀行借款人民幣100,000,000元(2021年12月31日：人民幣150,000,000元)由李雨濃先生及曹揚女士擔保。

於2022年6月30日及2021年12月31日，銀行借款人民幣13,000,000元由獨立融資擔保公司擔保。

於2022年6月30日，銀行借款10,000,000港元(相當於人民幣8,552,000元)(2021年12月31日：18,000,000港元(相當於人民幣14,717,000元))為無抵押。

- (ii) 於2022年6月30日，銀行借款88,000美元(相當於人民幣589,000元)(2021年12月31日：97,000美元(相當於人民幣616,000元))由一名董事的壽險保單(附註11(iii))作抵押。

於2022年6月30日，銀行借款人民幣33,340,000元(2021年12月31日：人民幣40,000,000元)由李雨濃先生、曹揚女士及澤瑞教育擔保，並由石家莊理工職業學院的若干樓宇及其土地使用權作抵押。

於2022年6月30日，銀行借款人民幣60,000,000元(2021年12月31日：人民幣69,400,000元)由本集團存款人民幣66,000,000元(2021年12月31日：人民幣187,000,000元)作抵押。

- (iii) 於2022年6月30日，銀行借款人民幣200,000,000元由李雨濃先生及曹揚女士擔保。

- (iv) 於2022年6月30日，其他借款人民幣59,160,000元(2021年12月31日：人民幣31,633,000元)由本集團存款人民幣1,500,000元(2021年12月31日：人民幣900,000元)作抵押，並由李雨濃先生、晟道象成及澤瑞教育擔保。

於2022年6月30日，其他借款人民幣39,431,000元(2021年12月31日：人民幣43,604,000元)由本集團存款人民幣788,000元(2021年12月31日：人民幣788,000元)作抵押，並由李雨濃先生及澤瑞教育擔保。

於2022年6月30日，其他借款人民幣34,184,000元(2021年12月31日：人民幣35,786,000元)由本集團存款人民幣1,000,000元(2021年12月31日：人民幣1,000,000元)及石家莊理工職業學院的收費權作抵押，並由李雨濃先生、晟道象成及澤瑞教育擔保。

於2022年6月30日，其他借款人民幣10,681,000元(2021年12月31日：人民幣14,345,000元)由本集團存款人民幣1,500,000元(2021年12月31日：人民幣1,500,000元)作抵押，並由李雨濃先生、晟道象成及澤瑞教育擔保。

- (v) 於2022年6月30日，其他借款人民幣33,171,000元(2021年12月31日：人民幣33,367,000元)由李雨濃先生、晟道象成及澤瑞教育擔保。

## 16. 合約負債

於2022年6月30日及2021年12月31日的合約負債詳情如下：

|        | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 學費     | 14,298                            | 99,952                            |
| 住宿費    | 9,010                             | 1,199                             |
| 其他     | 229                               | 150                               |
| 合約負債總額 | 23,537                            | 101,301                           |

合約負債包括就尚未提供的特定服務向學生收取的短期墊款。本集團於各學年或各輔導課程開始前預先向學生收取學費及住宿費。學費及住宿費於相關課程的有關期間內按比例予以確認。

## 17. 股本

### 股份

|                                                                     | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 法定：<br>3,000,000,000股(2021年12月31日：3,000,000,000股)<br>每股面值0.01港元的普通股 | 25,293                            | 25,293                            |
| 已發行及繳足：<br>1,161,204,000股(2021年12月31日：1,167,216,000股)               | 9,750                             | 9,801                             |

## 18. 承擔

於報告期末，本集團有如下資本承擔：

|                        | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已訂約但未計提撥備：<br>土地使用權及樓宇 | 161,389                           | 162,717                           |

## 19. 關聯方交易及結餘

董事認為，下列人士／公司於兩個期間均為與本集團存在重大交易或結餘的關聯方。

### (a) 關聯方姓名／名稱及關係

| 姓名／名稱                                    | 關係                    |
|------------------------------------------|-----------------------|
| 李雨濃先生                                    | 主席、本集團控股股東之一及羅心蘭女士的女婿 |
| 羅心蘭女士                                    | 本集團的控股股東之一及李雨濃先生的岳母   |
| 曹揚女士                                     | 李雨濃先生的妻子              |
| 新聯合投資控股有限公司(「新聯合投資控股」)                   | 由控股股東控制的公司            |
| 廿一世紀教育                                   | 由控股股東控制的公司            |
| 河北安信聯行物業服務有限公司石家莊分公司<br>(「河北安信聯行石家莊分公司」) | 由李雨濃先生控制的公司           |
| 寧波天作工程項目管理有限公司(「寧波天作」)                   | 由李雨濃先生控制的公司           |
| 河北友聯恒美智能工程有限公司(「友聯恒美」)                   | 由河北安信聯行石家莊分公司控制的公司    |
| 邯鄲市美家優寶教育諮詢有限公司<br>(「美家優寶」)              | 李雨濃先生擁有重大影響力的公司       |

### (b) 與一名關聯方有關的未償還結餘

#### 預付一名關聯方款項

|        | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 廿一世紀教育 | 47,400                            | 155,000                           |

於2022年6月30日及2021年12月31日，預付廿一世紀教育款項乃為收購作教育用途的若干土地使用權及物業。該收購的詳情載於本集團日期為2021年11月29日的通函。

## 19. 關聯方交易及結餘(續)

## (b) 與一名關聯方有關的未償還結餘(續)

## 應收關聯方款項

|        | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 廿一世紀教育 | 24,579                            | 10,534                            |
| 美家優寶   | 500                               | 500                               |
|        | 25,079                            | 11,034                            |

於2022年6月30日及2021年12月31日，應收廿一世紀教育款項為自提供學校運營服務產生的應收服務費。

於2022年6月30日及2021年12月31日，應收美家優寶的款項指自提供幼兒園諮詢及看管服務所產生的應收服務費。董事認為，該等應收款項屬貿易性質，將按正常業務過程共同協定的條款結清。

本集團透過考慮違約率及就前瞻宏觀經濟數據進行調整，評估關聯方的預期虧損率。於報告期末，預期信貸虧損被視作並不重大。

## 應付關聯方款項

|      | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 寧波天作 | 198                               | 198                               |
| 友聯恒美 | 55                                | 55                                |
|      | 253                               | 253                               |

於2022年6月30日及2021年12月31日，應付關聯方款項指就建設及維修石家莊理工職業學院的部分物業應付的服務費。董事認為，該等應付款項屬貿易性質，將按合約協定的條款結清。

## 19. 關聯方交易及結餘(續)

### (c) 與關聯方的交易

#### 自關聯方購買服務

|              | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
|              | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 河北安信聯行石家莊分公司 | 79                       | 79                       |

自河北安信聯行石家莊分公司租賃的物業用作本集團的幼兒園校舍。租金及服務費乃基於本集團與河北安信聯行石家莊分公司共同協定的價格。

#### 自一名關聯方購置土地及樓宇

|        | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------|--------------------------|--------------------------|
|        | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 廿一世紀教育 | 210,000                  | —                        |

本集團根據本集團與廿一世紀教育訂立的資產重組協議自廿一世紀教育收購若干物業。

### (d) 其他

- (1) 於兩個期間，本集團就石家莊鐵道大學四方學院(「四方學院」)西校區的運營向廿一世紀教育提供學校運營服務。廿一世紀教育與石家莊鐵道大學共同經營四方學院西校區。

於各期間自廿一世紀教育收取的學校運營服務收入的詳情如下：

|          | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 學校運營服務收入 | 12,176                   | 11,308                   |

## 19. 關聯方交易及結餘(續)

### (d) 其他(續)

- (2) 除上述學校運營服務外，根據相關協議，石家莊理工職業學院負責向四方學院西校區招收的學生提供住宿服務。於兩個期間直接自學生收取並確認為收入的住宿服務費如下：

|                       | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                       | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 學生住宿服務收入 <sup>^</sup> | 1,811                    | 1,591                    |

<sup>^</sup> 誠如財務報表附註4所披露，作為本集團學校運營服務收入的一部分入賬。

- (3) 於兩個期間，新聯合投資控股所擁有的若干商標由本集團免費使用。
- (4) 於兩個期間，中國經營實體的若干銀行借款由本集團若干關聯方、廿一世紀教育、李雨農先生及曹揚女士作出擔保及抵押。該等交易的詳情於財務報表附註15中披露。

### (e) 本集團主要管理人員的薪酬

|             | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
|             | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪金、津貼及實物利益  | 528                      | 671                      |
| 退休金計劃供款     | 232                      | 168                      |
| 以股權結算的購股權開支 | 1,248                    | 1,380                    |
|             | 2,008                    | 2,219                    |

## 20. 金融工具的公允價值及公允價值層級

本集團金融工具的賬面值及公允價值(與其公允價值合理相若的賬面值除外)載列如下：

|                            | 賬面值                               |                                   | 公允價值                              |                                   |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                            | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 2022年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| <b>金融資產</b>                |                                   |                                   |                                   |                                   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產 | <b>13,698</b>                     | 23,479                            | <b>13,698</b>                     | 23,479                            |
| 其他流動資產                     | <b>35,909</b>                     | 35,015                            | <b>35,909</b>                     | 35,015                            |
| 其他非流動資產                    | <b>30,865</b>                     | 68,776                            | <b>30,865</b>                     | 68,776                            |
|                            | <b>80,472</b>                     | 127,270                           | <b>80,472</b>                     | 127,270                           |
| <b>金融負債</b>                |                                   |                                   |                                   |                                   |
| 其他流動負債                     | <b>3,841</b>                      | 863                               | <b>3,841</b>                      | 863                               |
| 其他非流動負債                    | —                                 | 2,978                             | —                                 | 2,978                             |
| 計息銀行及其他借款—非即期              | <b>363,888</b>                    | 110,666                           | <b>363,888</b>                    | 110,666                           |
|                            | <b>367,729</b>                    | 114,507                           | <b>367,729</b>                    | 114,507                           |

管理層已評估現金及銀行結餘、定期存款、抵押存款、貿易應收款項、計入預付款項的金融資產、其他應收款項、應收／應付一名關聯方款項、其他資產、計入其他應付款項及應計項目的金融負債、計息借款以及其他借款的即期部分的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具短期內到期。

金融資產及負債的公允價值以自願交易方(非強迫或清盤出售)當前交易中該工具的可交易金額入賬。公允價值採用以下方法及假設估算：

計息銀行及其他借款非流動部分的公允價值按現時適用於具有類似條款、信貸風險及餘下年期的工具的比率貼現預期未來現金流量計算。於2022年6月30日因本集團自身計息銀行及其他借款的不履約風險而產生的公允價值變動經評估並不重大。

就以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的非上市股權投資的公允價值而言，管理層已估計使用合理可能的替代項目作為估值模式的輸入數據的潛在影響。

本集團投資於非上市投資，其為資本管理基金的可轉換債券。本集團已通過使用以下兩種估值模型估算該非上市投資的公允價值：a) 二叉樹估值模型，該模型的債券部分以風險貼現率貼現，即無風險收益率與發行人信用利差之和，而權益部分以無風險收益率貼現；及b) 貼現現金流量估值模型，該模型基於具有類似條款及風險的工具的市場利率計量。

## 20. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

本集團已使用貼現現金流量估值模型，就計入其他流動負債及其他非流動負債的業務合併應付或然代價公允價值作出估算，該模型基於具有類似條款及風險的工具的市場利率計量。

以下載列於2022年6月30日及2021年12月31日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據的概要，連同量化敏感度分析：

| 估值技術                   | 重大不可觀察輸入數據 | 範圍            | 公允價值對輸入數據的敏感度                               |
|------------------------|------------|---------------|---------------------------------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 貼現率        | 11.82%–11.91% | 貼現率上升／下降1%會導致公允價值下降／上升人民幣36,000元／人民幣36,000元 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 貼現率        | 6.30%         | 貼現率上升／下降1%會導致公允價值下降／上升人民幣37,000元／人民幣37,000元 |

缺乏市場流通性貼現率指由本集團確定且市場參與者為投資定價時會考慮的溢價及貼現金額。

### 公允價值層級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量層級：

於2022年6月30日

|                        | 使用以下各項的公允價值計量             |                                  |                                   | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|
|                        | 活躍市場報價<br>(第一層級)<br>人民幣千元 | 重大可觀察<br>輸入數據<br>(第二層級)<br>人民幣千元 | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>(第三層級)<br>人民幣千元 |             |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 5,781                     | —                                | 7,917                             | 13,698      |
| 計入其他流動負債的業務合併應付代價      | —                         | —                                | 3,841                             | 3,841       |
| 計息銀行及其他借款              | —                         | 642,108                          | —                                 | 642,108     |
|                        | 5,781                     | 642,108                          | 11,758                            | 659,647     |

## 20. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

### 公允價值層級(續)

於2021年12月31日

|                            | 使用以下各項的公允價值計量    |                         |                          | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
|                            | 活躍市場報價<br>(第一層級) | 重大可觀察<br>輸入數據<br>(第二層級) | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>(第三層級) |             |
|                            | 人民幣千元            | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產 | 7,734            | —                       | 15,745                   | 23,479      |
| 計入其他非流動負債的業務合併<br>應付代價     | —                | —                       | 3,841                    | 3,841       |
| 計息銀行及其他借款                  | —                | 446,468                 | —                        | 446,468     |
|                            | 7,734            | 446,468                 | 19,586                   | 473,788     |

於本期間，第三層級內的公允價值計量變動載列如下：

|                                 | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：         |                |                |
| 於1月1日                           | 23,479         | 40,893         |
| 出售                              | (8,234)        | —              |
| 於綜合損益及其他全面收益表確認計入其他收入的(虧損)/收益總額 | (2,237)        | 3,535          |
| 外匯儲備                            | 690            | (472)          |
| 於6月30日                          | 13,698         | 43,956         |

|                     | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 計入其他非流動負債的業務合併應付代價： |                |                |
| 於1月1日               | 3,841          | 17,964         |
| 以現金支付               | —              | (6,015)        |
| 於6月30日              | 3,841          | 11,949         |

於本期間內，金融資產及金融負債的第一層級與第二層級之間並無公允價值計量轉撥，第三層級亦無轉入或轉出(截至2021年6月30日止六個月：無)。

於本報告內，除非文義另有所指，本報告所用下列詞彙具有以下涵義：

|            |   |                                                         |
|------------|---|---------------------------------------------------------|
| 「審核委員會」    | 指 | 董事會審核委員會                                                |
| 「董事會」      | 指 | 本公司董事會                                                  |
| 「企業管治守則」   | 指 | 《上市規則》附錄十四所載的企業管治守則                                     |
| 「本公司」      | 指 | 中國21世紀教育集團有限公司，於2016年9月20日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市 |
| 「董事」       | 指 | 本公司董事                                                   |
| 「河北省教育廳」   | 指 | 主管河北省教育事業的省政府組成部門                                       |
| 「政府」或「國家」  | 指 | 中國中央政府，包括所有政府下屬部門(如省、市及其他地區或地方政府實體)                     |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司、其附屬公司及不時擁有的中國經營實體                                   |
| 「河北新天際」    | 指 | 河北新天際教育科技有限公司，一家根據中國法律於2002年9月17日成立的有限公司，為本公司中國經營實體之一   |
| 「港元」       | 指 | 香港法定貨幣                                                  |
| 「一體化地區」    | 指 | 亦稱為京津冀一體化地區。該地區的概念乃依據國家戰略舉措提出，以促進該地區的經濟發展               |
| 「上市日期」     | 指 | 指2018年5月29日，即股份於聯交所主板上市之日                               |
| 「《上市規則》」   | 指 | 《聯交所證券上市規則》(經不時修訂)                                      |
| 「培尖培訓學校」   | 指 | 杭州華石培尖培訓學校有限公司，為中國經營實體                                  |
| 「中國」       | 指 | 中華人民共和國                                                 |
| 「中國經營實體」   | 指 | 石家莊新天際、河北新天際、石家莊理工職業學院、新天際培訓學校、培尖培訓學校、學鼎培訓學校及新天際幼兒園     |
| 「招股章程」     | 指 | 本公司就首次公開發售及上市而刊發的日期為2018年5月15日的招股章程                     |
| 「人民幣」      | 指 | 中國現時的法定貨幣人民幣                                            |

## 十一、釋義

|             |   |                                                                                                                                      |
|-------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「新天際幼兒園」    | 指 | 石家莊市橋西區新天際藍水晶幼兒園、石家莊市鹿泉區新天際福康幼兒園、石家莊市長安區新天際建華幼兒園、石家莊市橋西區新天際麗都幼兒園、石家莊高新技術產業開發區新天際天山幼兒園、石家莊市長安區新天際清暉幼兒園、正定縣新天際幼兒園及正定縣新天際福門里幼兒園，為中國經營實體 |
| 「新天際輔導中心」   | 指 | 不同新天際培訓學校於多個運營場所設立的輔導中心                                                                                                              |
| 「新天際培訓學校」   | 指 | 石家莊市橋西區雙語文化培訓學校、石家莊市長安區新天際培訓學校、石家莊市裕華區東崗路新天際培訓學校、石家莊市橋西區智城培訓學校、石家莊市高新區新天際培訓學校及石家莊市新華區慧軒教育培訓學校，為中國經營實體                                |
| 「學校舉辦者」     | 指 | 投資教育院校或於教育院校持有權益的個人或實體                                                                                                               |
| 「學年」        | 指 | 我們所有學校的學年，一般於每個曆年的9月1日開始，並於下一個曆年的6月30日結束                                                                                             |
| 「股份」        | 指 | 本公司股本中每股面值0.01港元的普通股                                                                                                                 |
| 「股東」        | 指 | 股份持有人                                                                                                                                |
| 「晟道象成」      | 指 | 河北晟道象成教育科技有限公司，一家根據中國法律於2016年12月14日成立的外商獨資企業，為本公司的全資附屬公司                                                                             |
| 「石家莊理工職業學院」 | 指 | 石家莊理工職業學院，一所根據中國法律於2003年7月1日成立的普通專科，截至本中期報告日期，其學校舉辦者權益由澤瑞教育全資擁有，為中國經營實體之一                                                            |
| 「石家莊新天際」    | 指 | 石家莊新天際教育科技有限公司，一家根據中國法律於2011年7月13日成立的有限公司，截至本中期報告日期，由澤瑞教育全資擁有，為中國經營實體之一                                                              |
| 「學鼎培訓學校」    | 指 | 紹興市上虞區學鼎教育培訓學校、舟山市定海區學鼎教育培訓學校及余姚市學鼎教育培訓學校，為中國經營實體                                                                                    |
| 「四方學院」      | 指 | 石家莊鐵道大學四方學院                                                                                                                          |

|        |   |                                                                                                  |
|--------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「平方米」  | 指 | 平方米                                                                                              |
| 「聯交所」  | 指 | 香港聯合交易所有限公司                                                                                      |
| 「澤瑞教育」 | 指 | 河北澤瑞教育科技有限責任公司，一家根據中國法律於2017年7月12日成立的有限公司，截至本中期報告日期，由李雨濃先生及羅心蘭女士分別擁有80.625%及19.375%的權益，為中國經營實體之一 |
| 「%」    | 指 | 百分比                                                                                              |

本文所載若干金額及百分比數字已作四捨五入調整。因此，若干表格所示總數未必等於其先前數額的算術總和。

如在中國成立的實體或企業的中文名稱與標示「\*」的英文譯名有任何出入，概以中文名稱為準。