

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## 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)

### 截至2018年6月30日止六個月的中期業績公告

#### 財務摘要

	截至6月30日止六個月		變動 人民幣百萬元	變動 百分比
	2018年 人民幣百萬元 (未經審核)	2017年 人民幣百萬元 (經審核)		
收入	101.6	89.5	+12.1	+13.5%
毛利	49.5	43.5	+6.0	+13.8%
期內利潤	29.3	28.5	+0.8	+2.8%
經調整純利(附註)	39.8	33.0	+6.8	+20.6%
	2017/2018 學年	2016/2017 學年	變動	變動 百分比
學生總人數	21,682	14,820	+6,862	+46.3%

附註：經調整純利定義為就與本公司經營表現無關的項目作出調整後的期內利潤。詳情請參閱本公告「財務回顧」一節。

中國21世紀教育集團有限公司董事會欣然公佈本集團截至2018年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表連同2017年同期的比較數字。

未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至2018年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (經審核)
客戶合約收入	4	101,610	89,453
銷售成本		<u>(52,111)</u>	<u>(45,935)</u>
毛利		49,499	43,518
其他收入及收益	4	5,251	3,969
銷售開支		(4,230)	(4,171)
行政開支		(18,932)	(11,721)
其他開支		(447)	(233)
融資成本	5	<u>(1,481)</u>	<u>(2,154)</u>
稅前利潤	6	29,660	29,208
所得稅開支	7	<u>(361)</u>	<u>(696)</u>
期內利潤		29,299	28,512
其他全面收益			
換算海外業務的匯兌差額		<u>(9)</u>	<u>—</u>
期內利潤及全面收益總額		<u>29,290</u>	<u>28,512</u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利：	8		
基本及攤薄		<u>人民幣 3.23分</u>	<u>人民幣 3.39分</u>

未經審核中期簡明綜合財務狀況表  
於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		117,640	122,256
預付土地租賃款項		59,463	60,341
無形資產		1,052	1,110
非流動資產總值		<b>178,155</b>	<b>183,707</b>
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他應收款項		17,412	21,347
貿易應收款項	10	603	1,179
應收一名關聯方款項		–	1,314
定期存款		70,000	70,000
現金及銀行結餘		420,870	39,864
流動資產總值		<b>508,885</b>	<b>133,704</b>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計項目		74,729	64,554
計息銀行及其他借款	11	28,000	34,385
遞延收入	12A	–	57,530
合約負債	12B	38,232	–
應付一名關聯方款項		547	–
應納稅款		2,060	1,849
流動負債總額		<b>143,568</b>	<b>158,318</b>
流動資產／(負債)淨值		<b>365,317</b>	<b>(24,614)</b>
資產總值減流動負債		<b>543,472</b>	<b>159,093</b>
<b>非流動負債</b>			
計息其他借款	11	–	721
遞延租賃承擔		750	781
非流動負債總額		<b>750</b>	<b>1,502</b>
資產淨值		<b>542,722</b>	<b>157,591</b>
<b>權益</b>			
股本	13	10,421	–
儲備		532,301	157,591
股本總額		<b>542,722</b>	<b>157,591</b>

# 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2018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。現時組成本集團的公司(包括中國營運實體)由李雨濃先生(「李先生」)及羅心蘭女士(「羅女士」)(統稱「控股股東」)共同控制。

該等財務報表已於2018年8月21日獲董事會批准及授權刊發。

## 2.1 編製基準及會計政策

截至2018年6月30日止六個月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頒布的《國際會計準則》第34號中期財務報告編製。

未經審核中期簡明綜合財務報表應與本公司日期為2018年5月15日的招股章程(「招股章程」)所載會計師報告一併閱讀,該報告乃根據《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)編製,而《國際財務報告準則》包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准所有的準則及詮釋。除採納以下與本集團運營有關且於2018年1月1日開始的本集團財政年度生效的《國際財務報告準則》外,編製該等未經審核中期簡明財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製招股章程所載會計師報告所採用的會計政策及計算方法一致。

《國際財務報告準則》第9號	金融工具
《國際財務報告準則》第15號	客戶合約收入
《國際財務報告準則》第15號的修訂 國際財務報告詮釋委員會第22號 詮釋	澄清《國際財務報告準則》第15號客戶合約收益 外幣交易及墊付對價
《國際財務報告準則》第2號的修訂 《國際財務報告準則》第4號的修訂	以股份為基礎的付款交易的分類及計量 與《國際財務報告準則》第4號保險合約一併應用 《國際財務報告準則》第9號金融工具
《國際會計準則》第40號的修訂 《國際財務報告準則》2014年至 2016年週期的年度改進	投資物業轉讓 對以下準則的修訂: 《國際財務報告準則》第1號首次採納《國際財務報 告準則》《國際會計準則》 第28號於聯營公司及合資企業的投資

本集團於編製該等未經審核中期簡明綜合財務報表時,已採納自2018年1月1日開始的會計期間生效的所有《國際財務報告準則》,連同相關過渡性條文。

除下文所作進一步說明外,董事預期應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》不會對本集團的簡明綜合財務報表及披露造成重大影響。

## 《國際財務報告準則》第15號客戶合約收入

《國際財務報告準則》第15號取代《國際會計準則》第18號收入及相關詮釋，且其應用於客戶合約所產生的全部收入，除非該等合約屬於其他準則範圍。新準則建立一個五步模式，按客戶合約收入列賬。根據《國際財務報告準則》第15號，收入按能反映實體預期就向客戶轉讓貨物或服務而有權在交換中獲取的代價金額進行確認。

該準則要求實體作出判斷，並計及於將該模式各步驟應用於其客戶合約時的所有相關事實及情況。該準則亦訂明將獲得合約的額外成本及與履行合約直接相關的成本列賬。

本集團使用修改後的追溯調整法採納《國際財務報告準則》第15號，並選擇將該方法僅應用於首次應用日期未完成的合約。各主要財務報表的比較資料將根據《國際會計準則》第18號及相關詮釋規定進行呈列。

據悉，採納《國際財務報告準則》第15號對本集團期內財務狀況及表現並無重大影響。

## 《國際財務報告準則》第9號金融工具

《國際財務報告準則》第9號金融工具於2018年1月1日或之後開始的年度期間取代《國際會計準則》第39號金融工具：確認及計量，連同金融工具會計處理的兩個方面：分類及計量以及減值。

本集團已應用《國際財務報告準則》第9號所載過渡條文。於2017年12月31日的賬面值與2018年1月1日的賬面值之間並無差異應於期初保留利潤及其他權益部分確認，毋須重列比較資料。

### (1) 分類及計量

根據《國際財務報告準則》第9號，債務金融工具以其後按攤銷成本或公允價值計入其他全面收益計量。該分類基於兩項標準：本集團管理資產的業務模式；及工具的合約現金流量是否屬尚未償還本金的「純粹支付本金及利息」(「SPPI標準」)。

### (2) 減值

新減值模型規定根據預期信貸虧損，而非《國際會計準則》第39號項下僅以已產生信貸虧損確認減值撥備。《國際財務報告準則》第9號規定本集團為所有貸款及並非以公允價值計入損益的其他債務金融資產的錄得預期信貸虧損撥備。

預期信貸虧損基於根據合約應付合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額。該差額其後按資產原始實際利率相近的差額貼現。年限內預期信貸虧損指於相關工具預期年期內的所有可能違約事件導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的部分年限內預期信貸虧損。評估根據本集團的過往信貸虧損經驗進行。

據悉，採納《國際財務報告準則》第9號對本集團期內財務狀況及表現並無重大影響。

未經審核中期簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。除另有指明者外，未經審核中期簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列示。

## 2.2 已頒布但尚未生效的《國際財務報告準則》

本集團尚未於該等財務報表中應用下列已頒布但尚未生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》。

《國際財務報告準則》第16號	租賃 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》第17號	保險合約 <sup>2</sup>
國際財務報告詮釋委員會 第23號詮釋	所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》第9號的 修訂	具有負補償的提早還款特性 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或 投入 <sup>3</sup>
《國際會計準則》第19號的修訂	計劃修改、縮減或結算 <sup>1</sup>
《國際會計準則》第28號的修訂	在聯營公司及合資企業的長期權益 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》2015年至 2017年週期的年度改進	對以下準則的修訂： 《國際財務報告準則》第3號業務合併 <sup>1</sup> 《國際財務報告準則》第11號合營安排 <sup>1</sup> 《國際會計準則》第12號所得稅 <sup>1</sup> 《國際會計準則》第23號借款成本 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定法定生效日期但可採納

本集團尚未提早採納已頒佈但尚未生效的任何準則、詮釋或修訂，且仍正在評估採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。

## 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。為方便管理，本集團按服務分為不同的業務單元，並設有石家莊理工職業學院提供的高等教育服務、新天際輔導中心提供的輔導中心教育服務及新天際幼兒園提供的學前教育服務三個分部。

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溢利評估，該分部溢利乃與本集團稅前利潤一致計量，惟融資成本、利息收入及其他未分配收入及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、應收一名關聯方款項及其他未分配的辦公場所及公司資產，該等資產以集團為基礎管理。

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

截至2018年6月30日止六個月

	高等教育 人民幣千元 (未經審核)	輔導中心 教育 人民幣千元 (未經審核)	學前教育 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	58,062	28,317	15,231	101,610
其他分部收入	2,785	46	1,476	4,307
總計	<u>60,847</u>	<u>28,363</u>	<u>16,707</u>	<u>105,917</u>
分部業績	37,418	12,287	3,508	53,213
對賬：				
融資成本				(1,481)
利息收入				944
未分配開支				<u>(23,016)</u>
稅前利潤				<u>29,660</u>
分部業績	183,601	5,178	5,277	194,056
對賬：				
現金及銀行結餘				420,870
定期存款				70,000
未分配的辦公場所及公司資產				<u>2,114</u>
資產總值				<u>687,040</u>
分部負債	(61,991)	(26,007)	(16,006)	(104,004)
對賬：				
計息銀行借款				(28,000)
應付一名關聯方款項				(547)
應納稅款				(2,060)
未分配的辦公場所及公司負債				<u>(9,707)</u>
負債總額				<u>(144,318)</u>
其他分部資料：				
折舊及攤銷	5,614	130	578	6,322
資本開支 <sup>^</sup>	284	612	90	986
出售物業、廠房及設備 項目的虧損	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>

<sup>^</sup> 資本開支包括增加的物業、廠房及設備以及無形資產。

截至2017年6月30日止六個月

	高等教育 人民幣千元 (經審核)	輔導中心 教育 人民幣千元 (經審核)	學前教育 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
收入	49,268	25,911	14,274	89,453
其他分部收入	<u>3,190</u>	<u>1</u>	<u>753</u>	<u>3,944</u>
總計	<u>52,458</u>	<u>25,912</u>	<u>15,027</u>	<u>93,397</u>
分部業績	34,212	9,155	3,585	46,952
對賬：				
融資成本				(2,154)
利息收入				25
未分配開支				<u>(15,615)</u>
稅前利潤				<u>29,208</u>
其他分部資料：				
折舊及攤銷	5,765	115	565	6,445
資本開支 <sup>^</sup>	835	73	127	1,035
出售物業、廠房及設備項目的虧損	<u>66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66</u>

<sup>^</sup> 資本開支包括增加的物業、廠房及設備以及無形資產。

截至2017年12月31日止年度

	高等教育 人民幣千元 (經審核)	輔導中心 教育 人民幣千元 (經審核)	學前教育 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
分部資產	192,095	4,099	5,421	201,615
對賬：				
應收一名關聯方款項				1,314
定期存款				70,000
現金及銀行結餘				39,864
未分配的辦公場所及公司資產				<u>4,618</u>
資產總值				<u>317,411</u>
分部負債	(81,407)	(25,717)	(14,551)	(121,675)
對賬：				
計息銀行及其他借款				(35,106)
應納稅款				(1,849)
未分配的辦公場所及公司負債				<u>(1,190)</u>
負債總額				<u>(159,820)</u>

## 地域資料

於兩個期間，由於本集團的所有收入均源於中國內地且其所有長期資產均位於中國內地，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，佔本集團總收入10%以上的主要客戶貢獻的收入如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
河北廿一世紀教育投資有限公司(「廿一世紀教育」)	<b>10,031</b>	<b>10,022</b>

## 4. 客戶合約收入、其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
客戶合約收入		
高等教育		
學費	<b>34,914</b>	30,491
住宿費	<b>3,084</b>	3,058
學校運營服務收入	(i) <b>11,018</b>	10,980
其他	(ii) <b>9,046</b>	4,739
	<b>58,062</b>	49,268
輔導中心教育		
輔導費	<b>28,317</b>	25,911
學前教育		
學費	<b>15,231</b>	14,274
	<b>101,610</b>	89,453
其他收入及收益		
銀行利息收入	(iii) <b>944</b>	25
場地使用費	<b>1,699</b>	2,487
出售教材及生活用品	<b>984</b>	940
其他	<b>1,624</b>	517
	<b>5,251</b>	3,969

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。石家莊理工職業學院收取的服務費總額等於廿一世紀教育有權收取西方學院西校區所產生學費的65%。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。
- (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) 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	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (經審核)
銀行及其他借款利息	1,091	1,731
財務顧問服務費 <sup>^</sup>	<u>390</u>	<u>423</u>
	<u>1,481</u>	<u>2,154</u>

<sup>^</sup> 財務顧問服務費指於兩個期間就本集團所取得若干銀行及其他借款而支付的服務費。

## 6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤經扣除以下各項後計算而得：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
僱員福利開支(不包括董事薪酬)：		
工資及薪金	35,392	33,158
退休金計劃供款(界定供款計劃)	6,914	4,360
	<u>42,306</u>	<u>37,518</u>
折舊	5,321	5,470
確認預付土地租賃款項	878	878
無形資產攤銷	123	97
經營租賃的最低租金：		
—樓宇	5,946	3,056
—其他	279	278
	<u>6,225</u>	<u>3,334</u>
上市開支	10,485	4,532
出售物業、廠房及設備項目的虧損	<u>6</u>	<u>66</u>

## 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(「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

由於本集團於期內(截至2017年6月30日止六個月：無)並無在香港產生任何應評稅利潤，故並無就香港利得稅計提撥備。

### 中國企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關規例，本集團於中國成立的所有並非學校的附屬公司於期內須按25%(截至2017年6月30日止六個月：25%)的稅率繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)。

概無就石家莊理工職業學院提供教育服務所得收入徵收企業所得稅。因此，於兩個期間，石家莊理工職業學院並無確認所得稅開支。

本集團提供非學歷教育服務的輔導中心，期內須按25%（截至2017年6月30日止六個月：25%）的稅率繳納企業所得稅。

除須按25%的稅率繳納企業所得稅的若干幼兒園外，於兩個期間內概無其他幼兒園須繳納企業所得稅。

於兩個期間，本集團的企業所得稅已就於中國內地產生的估計應課稅利潤按適用稅率計提撥備：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
即期—中國期內支出	<u>361</u>	<u>696</u>

## 8. 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期內利潤及截至2018年及2017年6月30日止六個月的已發行普通股加權平均數計算。

計算截至2018年及2017年6月30日止六個月的每股基本盈利及每股攤薄盈利的普通股加權平均數已作追溯調整，已反映資本化發行的影響（更多詳情見附註13）。

本集團於截至2018年及2017年6月30日止六個月並無具潛在攤薄效應的已發行普通股。

每股基本及攤薄盈利的計算乃根據：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(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	<u>29,299</u>	<u>28,512</u>
		股數
		截至6月30日止六個月
		2018年
		2017年
股份		
用於計算每股基本及攤薄盈利的期內已發行普通股加權平均數	<u>908,220,994</u>	<u>840,000,000</u>

## 9. 股息

董事會不建議派付截至2018年6月30日止六個月的股息（截至2017年6月30日止六個月：無）。

## 10. 貿易應收款項

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	<u>603</u>	<u>1,179</u>

根據交易日期及扣除撥備後，於報告期間末，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	<u>603</u>	<u>1,179</u>

貿易應收款項指本集團若干學院及幼兒園學生應付的款項。

上述貿易應收款項均未逾期或減值。應收款項並無近期拖欠記錄。

## 11. 計息銀行及其他借款

	附註	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>即期</b>			
銀行貸款—無擔保	<i>(i) / (ii)</i>	28,000	15,000
長期銀行貸款的即期部分—無擔保	<i>(iii)</i>	-	13,000
長期其他借款的即期部分—有擔保	<i>(iv) / (v)</i>	-	3,800
長期其他借款的即期部分—無擔保		-	2,585
		<u>28,000</u>	<u>34,385</u>
<b>非即期</b>			
其他借款—無擔保		-	721
		<u>28,000</u>	<u>35,106</u>

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
--	-----------------------------------	-----------------------------------

分為：

應償還銀行貸款：

於一年內或按要求償還

28,000

28,000

其他應償還借款：

於一年內或按要求償還

-

6,385

於第二年

-

721

-

7,106

**28,000**

**35,106**

附註：

於2018年6月30日，本集團的計息銀行貸款及其他借款的實際年利率介乎5.44%至8.27%（於2017年12月31日：5.44%至10.93%）。

- (i) 於2018年6月30日，銀行借款人民幣13,000,000元由獨立融資擔保公司擔保以及河北新天際教育科技有限公司共同及個別作擔保。
- (ii) 於2018年6月30日及2017年12月31日，銀行借款人民幣15,000,000元由獨立融資擔保公司擔保以及河北澤瑞教育科技有限公司共同及個別作擔保。
- (iii) 於2017年12月31日，銀行貸款人民幣13,000,000元由獨立融資擔保公司擔保。根據與獨立融資擔保公司達成的相關擔保協議，反擔保安排須包括石家莊市鹿泉區大學城管理公司擁有的股本投資作抵押。於2018年1月，本集團已全數償付該銀行貸款。
- (iv) 於2017年12月31日，其他借款人民幣2,400,000元由本集團僱員擁有的若干物業作抵押。
- (v) 於2017年12月31日，其他借款人民幣1,400,000元由本集團一名董事擁有的一項物業作抵押。

## 12A. 遞延收入

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
學費	-	47,239
住宿費	-	3,807
其他	-	6,484
	<u>-</u>	<u>57,530</u>

附註：

採納國際財務報告準則第15號後，本集團已將遞延收入分類至合約負債(附註12B)。

## 12B. 合約負債

下表提供有關客戶合約的合約負債資料：

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
學費	27,985	-
住宿費	1,418	-
其他	8,829	-
	<u>38,232</u>	<u>-</u>

合約負債主要與就合約向學生收取的預付代價有關，據此收入於履約責任透過提供服務履行後確認。

期內，於期初計入合約負債的已確認收入為人民幣54,723,000元。

### 13. 股本

#### 股份

	2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
法定：		
3,000,000,000股(2017年12月31日：39,000,000股) 每股面值0.01港元的普通股	<u>25,293</u>	<u>326</u>
已發行及繳足：		
1,236,000,000股(2017年12月31日：10,000股) 每股面值0.01港元普通股	<u>10,421</u>	<u>-*</u>

\* 少於人民幣1,000元。

本公司股本變動概述如下：

	附註	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於2017年12月31日(經審核)及2018年1月1日		10,000	-*
資本化發行	a	839,990,000	7,082
上市後發行普通股	b	360,000,000	3,035
超額配股權獲行使	c	<u>36,000,000</u>	<u>304</u>
於2018年6月30日(未經審核)		<u>1,236,000,000</u>	<u>10,421</u>

\* 少於人民幣1,000元。

附註：

- 緊接2018年5月29日(本公司股份上市)前，本公司股份溢價賬內為數8,400,000港元(約人民幣7,082,000元)的進賬已撥充資本，藉以按面值向本公司兩名股東新安投資有限公司及新瑞有限公司配發及發行839,990,000股入賬列作繳足股份；
- 於2018年5月29日，就本公司首次公開發售，360,000,000股每股面值0.01港元的本公司新普通股已按每股1.13港元的價格發行；
- 於2018年6月17日，本公司因包銷商行使超額配股權而按每股1.13港元的價格額外發行36,000,000股股份。

## 管理層討論及分析

### 1、 業務回顧

#### 1.1 概覽

本公司地處京津冀一體化核心區域，戰略布局中國北方最具活力的文化、經濟圈。我們專注於教育產業運營，擁有涵蓋高等教育及開放教育、K12課後輔導、學前教育多元化的營收來源及廣泛覆蓋的客戶群體。

我們堅持以學生為中心，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 我們的學校

##### 1.2.1 概覽

截至2018年6月30日，本公司擁有15所學校，包括1所民辦高校(石家莊理工職業學院)、6所新天際培訓學校(由11家新天際輔導中心組成)及8所新天際幼兒園，其中有1所新天際輔導中心於2018年1月開始運營。

本公司的學校	2018年 6月30日	2017年 6月30日
大學	<u>1</u>	<u>1</u>
培訓學校	6	6
其中：輔導中心	11	10
幼兒園	<u>8</u>	<u>8</u>
合計	<u>15</u>	<u>15</u>

### 1.2.2 學生入讀人數

於2018年6月30日，有21,682名學生入讀我們的學校，包括12,930名全日制學生及8,752名兼讀制學生；具體數據如下表：

學生入讀量細分	2017-2018 學年	2016-2017 學年	變動	變動百分比
<b>全日制學生</b>				
石家莊理工學院				
其中：大專	<b>9,186</b>	8,647	539	6.2%
中專	<b>2,028</b>	1,275	753	59.1%
<b>小計(全日制大學生)</b>	<b>11,214</b>	9,922	1,292	13.0%
新天際幼兒園 <sup>①</sup>	<b>1,716</b>	1,756	(40)	(2.3%)
<b>小計(全日制學生)</b>	<b>12,930</b>	11,678	1,252	10.7%
<b>兼讀制學生</b>				
石家莊理工學院 繼續教育課程 <sup>②</sup>	<b>8,752</b>	3,142	5,610	178.5%
<b>小計(兼讀制學生)</b>	<b>8,752</b>	3,142	5,610	178.5%
<b>合計</b>	<b>21,682</b>	14,820	6,862	46.3%

註：

① 新天際幼兒園每年6-8月分批畢業，以確保秋季入學分批入園的節奏，故此學生數已經剔除了該部分畢業的學生。

② 繼續教育課程於截至2018年6月30日止六個月較2017年同期的學生人數增長主要由於2017年度新合作院校於2017年度上半年尚未開始招生。

截至2018年6月30日止六個月，我們的輔導中心向約2,897名學生提供約185,231個輔導課時，完成首期學習後繼續選擇學習的學生，續生率達到63.2%，具體如下表：

	截至6月30日止六個月		變動	變動百分比
	2018年	2017年		
新天際輔導中心				
提供的課時輔導數目	185,231	185,180	51	0.0%
受輔導學生數目	2,897	2,250	647	28.8%
續生率	<u>63.2%</u>	<u>55.2%</u>	<u>8.0%</u>	<u></u>

截至2018年6月30日止六個月，我們向四方學院西校區提供2,960名學生的運營服務。

### 1.2.3 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)及在我們石家莊理工職業學院的住宿費，我們的收費區間與截至2017年12月31日止年度之收費區間大體相同。

	截至6月30日止六個月		變動	變動百分比
	2018年	2017年		
平均收入 <sup>①</sup>				
石家莊理工職業學院	3,130	2,901	229	7.9%
其中：大專	3,339	3,056	283	9.3%
中專	2,149	2,035	114	5.6%
新天際幼兒園	<u>8,603</u>	<u>7,972</u>	<u>631</u>	<u>7.9%</u>

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。

#### 1.2.4 就業率

石家莊理工職業學院，構建現代職業教育體系，採用「TOP」人才培養模式，(TOP即「職業技能」Technique-「職業素養」Occupation-「人格養成」Personality)，不斷為社會培養和輸送應用型人才，截至2018年6月30日止六個月，當年畢業生就業率約為94.5%：

就業率	2018年 6月30日	2017年 6月30日	變動	變動百分比
石家莊理工職業學院	<u>94.5%</u>	<u>91.6%</u>	<u>2.9%</u>	<u>3.2%</u>

註：

① 就業率指當年畢業的大專學生總人數中實現就業的人數。

#### 1.2.5 我們的教師

教師	2018年 6月30日	2017年 6月30日	變動	變動百分比
<b>全職教師</b>				
石家莊理工職業學院	<b>310</b>	306	4	1.3%
新天際輔導中心	<b>172</b>	152	20	13.2%
新天際幼兒園	<b>168</b>	178	(10)	(5.6%)
小計(全職教師)	<u><b>650</b></u>	<u>636</u>	<u>14</u>	<u>2.2%</u>
<b>兼職教師</b>				
石家莊理工職業學院	<b>109</b>	135	(26)	(19.3%)
新天際輔導中心	<b>346</b>	432	(86)	(19.9%)
新天際幼兒園	<b>-</b>	-	-	-
小計(兼職教師)	<u><b>455</b></u>	<u>567</u>	<u>(112)</u>	<u>(19.8%)</u>
合計	<u><b>1,105</b></u>	<u>1,203</u>	<u>(98)</u>	<u>(8.1%)</u>

註：

- ① 2018年學期末教師晉升(助理老師晉升到配班)調崗較2017年學期末尚未完成。
- ② 優化兼職教師結構，增加優秀兼職教師代課數量，故兼職教師數量減少。
- ③ 新天際輔導中心兼職教師的減少乃由於專職教師的增加。

我們所提供教育的質量與教師質量緊密相連，我們致力於招聘優秀的教師並努力保持教師的穩定性，我們兩年以上司齡的教師由於2017年6月30日的66.0%提高至於2018年6月30日的72.3%；我們具有學士以上學歷的教師從截至2017年6月30日的76.7%提高至於2018年6月30日的79.4%。

### 1.2.6 我們的研究支持

河北新天際作為幼兒教育領域的重要參與者，計劃開發幼師從業人員風險篩查及勝任能力評估工具，系統監督並預警幼兒教育中可能存在的教師風險，同時引導幼兒教師個人成長，為本公司重點拓展的幼兒教育板塊加強師資保障。我們於2018年7月23日與中國科學院心理研究所簽訂《幼師從業人員風險篩查及勝任能力評估工具開發》項目合作協議，委托中國科學院心理研究所就該項目開發提供專項技術服務。

## 1.3 所得款項用途

截至2018年6月30日，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，該等款項將按招股章程內「未來計劃及所得款項用途」一節所載運用。於本中期業績公告日期，本公司所得款項淨額尚未使用，未動用的所得款項淨額一般存入香港持牌金融機構作短期計息存款。

## 1.4 我們的牌照

截至2018年6月30日止，本公司從中國有關政府部門取得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2017年度核驗，仍全面有效。石家莊理工職業學院、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培訓學校分獲河北省教育廳、石家莊高新區行政審批局、石家莊市長安區教育局2017年度年檢優秀學校(園所)。

## 2、市場回顧

### 2.1 民辦高職、學齡前教育在京津冀市場地位

伴隨《京津冀協同發展規劃綱要》的深化，首都功能外移加速，產業工人需求升級，據弗若斯特沙利文報告京津冀一體化區域民辦高職院校學生入讀量複合增長率4.1%高於本科及研究生3.4%的複合增長；二胎政策放開後出生人口逐步達到學齡期，民辦幼兒園學生入讀人數複合增長率達11.6%，遠高於已經加大普惠園辦園速度的公辦園2.0%的增長率。

### 2.2 監管新規

2018年4月20日，教育部發布關於《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例(修訂草案)》(徵求意見稿)，部分收緊強制性政策(外商不得舉辦義務教育學校)對本公司並無重大影響；部分鼓勵和規範民辦學校辦學的措施對民辦教育有促進作用，如：強調鼓勵和支持社會力量辦學是基本目標；擴大政府獎勵表彰民辦學校舉辦者的範圍，不區分營利性和非營利性；稅收優惠，民辦非營利性學校辦學結餘可免所得稅，民辦營利性學校有望享受15%的所得稅率；維繫學校日常運轉的水、電、氣、熱不區分營利性和非營利性，統一享受和公辦學校同等優惠的價格政策。

於2018年8月10日，司法部發布了《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例(修訂意見稿)(送審稿)》(「《送審稿》」)，公開徵求意見，於2018年9月10日前提交，但未明確頒布《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「《實施條例》」)的時間表。由於(i)我們的學校中，沒有實施義務教育的學校；(ii)根據河北省人民政府於2018年1月頒布的《河北省人民政府關於鼓勵社會力量興辦教育促進民辦教育健康發展的實施意見》，我們的學校處於過渡期內，按現有管理辦法管理，尚未選擇登記為營利性或非營利性學校。2022年9月1日過渡期屆滿，且河北省相關主管部門就現有學校選擇登記為營利性或非營利性學校的法規及細則生效後，我們預計將所有學校登記為營利性學校，我們認為，倘若《實施條例》以目前《送審稿》的文本頒布並實施，預計不會影響本公司的正常業務開展。

### 3、未來展望

我們作為一家大型民辦教育服務提供商，在河北省及更大範圍的一體化地區大力發展我們的成功業務。

高等教育：穩健擴張的應用型高等教育提供商，致力於成為具有國際影響力的職業教育品牌。

K12課後輔導：以數據和服務為兩大核心，圍繞K12上下游延伸產業鏈，做深做透主戰場，並通過投資、併購、鏈接、學習實現合作共贏。

學前教育：中高端幼兒園投資及運營商，優質學前教育內容供應商；京津冀地區領先品牌。

京津冀一體化政策、經濟結構調整、產業轉型升級、企業業務遷入，預計河北將呈現跨越式發展，河北居民收入也可能隨著經濟的發展而同步增加，市場對學前教育和K12課外輔導的需求增多，對技術型人才的需求在增大，為高等教育的發展提供機會。我們將憑藉自身創新的教育體系及規範化管理於2020年躋身中國民辦教育服務供應商領先地位。

### 3.1 發展策略：圍繞「內生增長 + 外延並購」擴大學校數量、學生規模、豐富客戶群體：

#### 3.1.1 學校數量：

主要通過合併及收購實現高等教育選擇本科或有升本科潛力的專科，豐富學歷層次，同時推出高端、定制化職業培訓課程；K12選擇具有優質內容／渠道的，以小班課業務為主，兼具教育科技元素的K12應試／素質教育培訓機構；學前選擇連鎖機構為主，在進駐城市快速佔據寡頭地位，形成區域規模效應和協同效應(深耕京津冀)，重點布局區域(中原城市群、長三角城市群、珠三角城市群)。

#### 3.1.2 學生規模(合併及收購學校帶來的增長)，豐富客戶群體：

構建教育生態鏈，豐富產品線，優化及豐富教育服務並擴大收入基礎。

產教融合，資源共享輸出：聯合產業(協會、跨行業企業)、企業(500強或上市)與教育相融合，利用金融槓桿，協同政府相關部門，建設產融基地。將優質企業和學院集合，共同培養符合企業和社會發展需求的職業技術人才。縮短或消除學生就業的見實期(過渡期)，解決學校理論知識與社會及企業實際需求脫節問題。

新天際幼兒園開設三歲以前學齡的幼兒早期教育，通過「園中園+社區早教」的模式實現；開展分層次的「家庭大學」課程，一方面可以達到良好的家園共育效果，另一方面可以將有意向進行幼兒教育學習的家長轉化為客戶。

新天際幼兒教育搭建「京津冀學前教育聯盟」旨在為京津冀民辦幼教產業打造可供交流、分享、創新的行業平台，通過廣泛吸納優質的幼教課程、運營、管理資源，為行業提供課程開發、運營支持、集中採購、管理輸出綜合平台，幫助幼兒園、學校、供應商及客戶建立聯繫，實現共享。

### *3.1.3 運營支持：*

本公司通過教育(智能)雲平台及各業務板塊雲平台的建設，結合數據挖掘等人工智能技術的研究和應用，本集團將會逐漸形成真正意義上的雲生態系統，並實現向數字化企業的轉型。讓數據產生價值，讓科技推動教育發展。

「天際雲」作為本集團統一使用的教育雲端平台。包括從幼兒教育、課後輔導、高等教育的線上管理雲平台，同時該雲平台還作為可配置化的SaaS產品進行輸出，實現線上規範化及管理輸出。

### *3.1.4 優化我們的定價能力*

在一體化地區擴張我們的網絡及增加我們的市場滲透，並鞏固我們的品牌及聲譽；堅持持續以學生為中心提供個性化的服務產品；完善使用標準化管理建立的具有高度延展性的經營模式；保持產品的鮮活性和服務的黏性。

### *3.1.5 為教師的專業發展提供支持，以提高教學質量和教學技能*

誠如招股章程所描述，我們擁有的兩個新天際研究中心，對教師集中管理、分層培訓、教研、進行學情分析；組織優秀教師學習考察並進行內部轉訓，促進學習的消化吸收。

河北新天際通過與中國科學院心理研究所合作開發的「幼師從業人員風險篩查及勝任能力評估工具開發」，將協助我們建立「幼師勝任力」和「幼師信用庫」，促進教師成長，同時確保我們持續優質的師資儲備。

### **3.2 擴大地域範圍**

在河北省及京津冀一體化地區大力發展業務，上市所籌約60%的資金將用於收購與建校，預計到2019年底將以收購的方式增設13所幼兒園和8至10所課外輔導中心，打造京津冀領先品牌。近期，我們擬在北京市或京津冀地區的其他區域收購7所以上幼兒園，以擴大我們的服務區域。

在深耕一體化地區內業務的同時，本公司還將目光投向海外，加強與海外教育機構的合作並建立海外業務。

## 4、財務回顧

### 4.1 客戶合約收入

收入主要來自學校向學生收取的學費(包括輔導費)、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2017年6月30日止六個月約人民幣89.5百萬元增加約13.5%至截至2018年6月30日止六個月約人民幣101.6百萬元，主要是由學生就讀人數及平均學費增加所致。

### 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2017年6月30日止六個月約人民幣45.9百萬元增加約13.5%至截至2018年6月30日止六個月約人民幣52.1百萬元，主要是由於(1)石家莊理工職業學院租金支出增加約人民幣2.8百萬元；及(2)員工成本增加約人民幣0.8百萬元。

### 4.3 毛利及毛利率

毛利由截至2017年6月30日止六個月約人民幣43.5百萬元增加約13.8%至截至2018年6月30日止六個月約人民幣49.5百萬元，而毛利率由截至2017年6月30日止六個月約48.6%增長至截至2018年6月30日止六個月約48.7%，主要由於學生就讀人數上升。

### 4.4 其他收入及收益

其他收入及收益包括(1)來自銀行的利息收入；(2)使用石家莊理工職業學院經營場所及設施供外部用以組織教學活動及培訓課程，向若干中等職業學校及公司收取場地使用費；及(3)幼教管理輸出所產生的收入。

其他收入及收益由截至2017年6月30日止六個月約人民幣4.0百萬元增加約32.5%至截至2018年6月30日止六個月約人民幣5.3百萬元，主要是由於(1)銀行定期存款利息收入增加約人民幣0.7百萬元；及(2)幼教增加產品管理培訓輸出收益。

#### 4.5 銷售開支

銷售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。

由於招生支出主要集中在下半年發生，故銷售開支保持穩定。

#### 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、辦公相關的開支及上市費用開支等。

行政開支由截至2017年6月30日止六個月約人民幣11.7百萬元增加約61.5%至截至2018年6月30日止六個月約人民幣18.9百萬元。增加主要是由於上市開支從截至2017年6月30日止六個月約人民幣4.5百萬元上升約133.3%至截至2018年6月30日止六個月約人民幣10.5百萬元。

#### 4.7 其他開支

其他開支主要包括(1)幼教管理輸出成本開支；及(2)與出售各項固定資產的虧損有關的開支。

其他開支由截至2017年6月30日止六個月約人民幣0.2百萬元增加至截至2018年6月30日止六個月約人民幣0.4百萬元。主要是由於幼教增加管理輸出開支所致。

#### 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本集團貸款而支付給兩家獨立融資擔保公司的費用。

融資成本由截至2017年6月30日止六個月約人民幣2.2百萬元減少約31.8%至截至2018年6月30日止六個月約人民幣1.5百萬元，主要是由於歸還部分貸款。

#### 4.9 稅項

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規，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。

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 期內利潤

由於上述因素，本公司期內利潤由截至2017年6月30日止六個月約人民幣28.5百萬元增加至截至2018年6月30日止六個月約人民幣29.3百萬元。

#### 4.11 經調整純利

本公司將其經調整純利定義為就與本公司經營表現無關的項目作出調整後的期間利潤(如下表所呈列)。其並非一項國際財務報告準則計量。本公司呈列項目，乃由於本公司認為其為本公司管理層及分析師或投資者所採用的本公司經營表現的重要補充計量。下列載列本公司於以下所呈列期間的利潤與經調整純利：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
	(未經審核)	(經審核)
期內利潤	29.3	28.5
加：		
上市開支	10.5	4.5
經調整純利	<u>39.8</u>	<u>33.0</u>

截至2018年6月30日止六個月經調整純利較2017年同期增加約人民幣6.8百萬元，增幅為20.6%。經調整純利率由截至2017年6月30日止六個月約36.9%上升至截至2018年6月30日止六個月約39.2%。

#### 4.12 流動資金及資金和借款來源淨值

截至2018年6月30日，本公司擁有的流動資產淨值約人民幣365.3百萬元，主要包括預付款項、按金及其他應收款項及現金及銀行結餘減其他應付款項及應計項目、合約負債及即期銀行及其他借款。

截至2018年6月30日的流動資產由截至2017年12月31日約人民幣133.7百萬元增加至約人民幣508.9百萬元。流動資產增加主要反映現金及銀行結餘和定期存款由截至2017年12月31日約人民幣109.9百萬元增加至截至2018年6月30日約人民幣490.9百萬元，主要是來自首次公開發售及部份行使超額配股權而發行股份所得款項。

截至2018年6月30日的流動負債由截至2017年12月31日約人民幣158.3百萬元減少至約人民幣143.6百萬元。流動負債減少主要反映(1)合約負債(原遞延收入)由截至2017年12月31日約人民幣57.5百萬元減少至截至2018年6月30日約人民幣38.2百萬元，主要是2018年確認學費收入；及(2)計息銀行及其他借款由截至2017年12月31日約人民幣34.4百萬元減少至截至2018年6月30日約人民幣28.0百萬元，主要是歸還了金融機構的借款。

於2018年6月30日，本公司現金及現金等價物約人民幣420.9百萬元。

於2018年6月30日，本公司流動比率(流動資產除以流動負債)354.5%，而於2017年12月31日為84.5%。

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波動的影響，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2018年6月30日止六個月，本公司並採用其他金融工具。

本公司所有的銀行借款均以人民幣計值，其中約46%採用固定利率計息，其餘54%採用浮動利率計息。本公司並無採用金融工具作對沖用途。

#### **4.13 資本負債比率**

於2018年6月30日，資本負債率(按銀行計息貸款總除以權益總額計算)約為5.2%，較2017年12月31日的約22.3%減少17.1個百分點，主要是由於本公司已於2018年3月歸還借款人民幣7.1百萬元予金融機構。

#### **4.14 重大投資及資本資產之未來計劃**

除於招股章程及本中期業績公告所披露外，本公司概無其他重大投資及資本資產之計劃。

#### **4.15 重大收購及出售**

截至2018年6月30日止六個月及直至本中期業績公告日期，本公司並無進行任何附屬公司或聯營公司的重大收購或出售。

#### **4.16 或然負債**

於2018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(2017年12月31日：無)。

#### **4.17 外匯風險**

本公司的大部分的收益及開支以人民幣計值。於2018年6月30日，若干銀行結餘以港元計值。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。

#### **4.18 資產抵押**

於2018年6月30日，本集團並無抵押任何資產(2017年12月31日：無)。

#### **4.19 人力資源**

於2018年6月30日，本集團約有1,177名僱員(於2017年6月30日：1,138名)。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。

#### **4.20 報告期後事項**

於本中期業績公告日期，本公司並無須予披露在2018年6月30日之後的重大期後事項。

## 其他資料

### 1、 企業管治常規

本集團致力維持高水準的企業管治，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（「**企業管治守則**」），作為其本身的企業管治守則。

由於2018年5月29日在聯交所上市（「**上市日期**」）起至2018年6月30日止期間，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。

### 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，由上市日期起至2018年6月30日止期間，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2018年6月30日止六個月的任何中期股息。

### 4、 審核委員會

本公司的審核委員會（「**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）、郭立田先生及馬國慶先生。

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2018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、 購買、出售或贖回本公司之上市證券

由上市日期起至2018年6月30日止期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告分別於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.21centuryedu.com](http://www.21centuryedu.com))刊發。本集團截至2018年6月30日止六個月的中期報告載有上市規則規定的所有資料，將於適當時候寄發予股東，並於上述網站刊發。

### 釋義

「董事會」	指	本公司董事會
「中原城市群」	指	位於中國中東部，地處長三角、珠三角、京津冀之間，城市群規模最大、一體化程度最高、人口最密集的城市群。是中部地區承接發達國家及我國東部地區產業轉移、西部地區資源輸出的樞紐和核心區域
「本公司」或「21世紀教育」	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，由新安控股有限公司及新瑞有限公司分別持有88.96%及11.04%的股權。自其各自的註冊成立日期起及截至2018年6月30日，新安控股有限公司由李雨濃先生全資擁有，而新瑞有限則由羅心蘭女士全資擁有
「董事」	指	本公司董事
「弗若斯特沙利文報告」	指	弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司，一家全球市場研究及諮詢公司，為獨立第三方。「弗若斯特沙利文報告」指如招股書章程中「行業概覽」所述，本公司委托弗若斯特沙利文就中國民辦教育市場編製的獨立市場研究報告
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司、我們不時擁有的中國經營實體(如招股章程所定義)
「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

「中國科學院心理研究所」	指	中國科學院下設專業研究所。作為中國心理科學發展並有重要影響力的國際研究機構，服務國家科技創新與城鎮化發展的心理學科技智庫。旨在探索人類心智本質，揭示心理和行為
「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
「《上市規則》」	指	《聯交所證券上市規則》(經不時修訂)
「《京津冀協同發展規劃綱要》」	指	中央政治局2015年4月30日審議通過的綱要文件。綱要指出，推動京津冀協同發展是一個重大國家戰略，核心是有序疏解北京非首都功能，要在京津冀交通一體化、生態環境保護、產業升級轉移等重點領域率先取得突破
「珠三角城市群」	指	珠江三角洲城市群(簡稱：珠三角城市群)，包括14個城市，是亞太地區最具活力的經濟區之一。是先進製造業基地和現代服務業基地，是南方地區對外開放的門戶，也是中國參與經濟全球化的主體區域
「中國」	指	中華人民共和國
「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
「民辦學校」	指	國家機構以外的社會組織或者個人利用非國家財政性經費舉辦的學校
「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
「公立學校」	指	由地方、省或國家教育機構管理的學校

「人民幣」	指	中國現時的法定貨幣人民幣
「新天際幼兒園」	指	藍水晶幼兒園、福康幼兒園、建華幼兒園、麗都幼兒園、天山幼兒園、清輝幼兒園、正定幼兒園及福門裏幼兒園
「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	橋西培訓學校、長安培訓學校、東崗培訓學校、智城培訓學校、高新區培訓學校及慧軒培訓學校
「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，一般於每個歷年的9月1日開始，並於下一個歷年的6月30日結束
「股份」	指	本公司股本中每股0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「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，截至本中期業績公告日期，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，截至本中期業績公告日期，由澤瑞教育全資擁有，為中國經營實體之一
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「輔導課時」	指	用於計量給學生提供輔導時間的單位，通常針對中學生的時長為60分鐘，針對小學生的時長為40分鐘
「長三角城市群」	指	長江三角洲城市群(簡稱：長三角城市群)位於長江入海之前的沖積平原，根據2016年5月國務院批准的《長江三角洲城市群發展規劃》，長三角城市群包括26個城市。是「一帶一路」與長江經濟帶的重要交匯地帶，在中國國家現代化建設大局和全方位開放格局中具有舉足輕重的戰略地位
「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，截至本中期業績公告日期，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英文譯名有任何出入，概以中文名稱為準。

承董事會命  
中國21世紀教育集團有限公司  
主席  
李雨濃

香港，2018年8月21日

於本公告日期，執行董事為李雨濃先生、劉占杰先生、劉宏煒女士、任彩銀先生及楊莉女士；獨立非執行董事為郭立田先生、馬國慶先生及姚志軍先生。