

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份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)

截至2020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			
	2020年 (人民幣千元) (未經審核)	2019年 (人民幣千元) (未經審核)	變動 (人民幣千元)	變動 百分比
收入	115,500	118,568	(3,068)	(2.6%)
毛利	60,851	65,049	(4,198)	(6.5%)
EBITDA	61,057	70,373	(9,316)	(13.2%)
期間利潤	36,682	50,538	(13,856)	(27.4%)
	2019/2020 學年	2018/2019 學年	變動	變動 百分比
學生人數	33,605	29,985	3,620	12.1%

中國21世紀教育集團有限公司董事會欣然公布本集團截至2020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2019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2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	115,500	118,568
銷售成本		<u>(54,649)</u>	<u>(53,519)</u>
毛利		60,851	65,049
其他收入及收益	4	12,719	11,426
銷售及分銷開支		(6,279)	(5,454)
行政開支		(23,764)	(15,192)
金融資產的減值虧損		(1,381)	–
其他開支		(465)	(250)
融資成本	5	<u>(5,325)</u>	<u>(4,851)</u>
稅前利潤	6	36,356	50,728
所得稅開支	7	<u>326</u>	<u>(190)</u>
期間利潤		<u>36,682</u>	<u>50,538</u>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		36,261	50,538
非控股權益		<u>421</u>	<u>–</u>
		<u>36,682</u>	<u>50,538</u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利	9		
基本及攤薄 一期間利潤		<u>人民幣3.00分</u>	<u>人民幣4.14分</u>

截至6月30日止六個月
2020年 2019年
 人民幣千元 人民幣千元
 (未經審核) (未經審核)

期間利潤	36,682	50,538
其他全面收益		
換算海外業務的匯兌差額	<u>6,864</u>	<u>1,262</u>
期間全面收益總額	<u>43,546</u>	<u>51,800</u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	43,125	51,800
非控股權益	<u>421</u>	<u>—</u>
	<u>43,546</u>	<u>51,800</u>

未經審核中期簡明綜合財務狀況表
於2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		134,781	140,719
使用權資產		117,165	127,368
商譽		47,391	47,171
其他無形資產		18,706	19,817
指定為以公允價值計入其他全面收益 的股權投資		180	180
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	10	54,645	37,888
其他非流動資產		60,187	60,187
非流動資產總值		<u>433,055</u>	<u>433,330</u>
流動資產			
貿易應收款項	11	6,383	2,683
合約成本		1,374	2,563
預付款項、按金及其他應收款項		42,619	124,535
應收關聯方款項		5,463	2,638
定期存款		70,000	70,000
抵押存款		187,000	178,500
現金及銀行結餘		300,274	258,613
流動資產總值		<u>613,113</u>	<u>639,532</u>
流動負債			
其他應付款項及應計項目		72,663	74,179
計息銀行及其他借款	12	66,976	139,082
合約負債		53,228	93,296
應付一名關聯方款項		456	1,142
租賃負債		15,675	16,266
應納稅款		1,833	3,562
流動負債總額		<u>210,831</u>	<u>327,527</u>
流動資產淨值		<u>402,282</u>	<u>312,005</u>
資產總值減流動負債		<u>835,337</u>	<u>745,335</u>

		2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
計息銀行及其他借款	12	73,600	4,000
租賃負債		47,017	50,428
其他非流動負債		17,332	17,332
遞延稅項負債		918	981
		<u>138,867</u>	<u>72,741</u>
非流動負債總額		138,867	72,741
資產淨值		696,470	672,594
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	13	9,854	10,286
庫存股		-	(114)
儲備		680,093	655,479
		<u>689,947</u>	<u>665,651</u>
非控股權益		6,523	6,943
權益總額		696,470	672,594

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2020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2020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》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2019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

除就本期間的財務資料首次採納下列經修訂《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)外，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2019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。

《國際財務報告準則》第3號的修訂	業務的定義
《國際財務報告準則》第9號、 《國際會計準則》第39號及 《國際財務報告準則》第7號的修訂	利率基準改革
《國際財務報告準則》第16號的修訂	新冠肺炎相關租金優惠(已提早採納)
《國際會計準則》第1號及《國際會計準則》 第8號的修訂	重要性的定義

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號的修訂澄清並提供有關業務定義的額外指引。修訂澄清，對於一整套被視為業務的活動和資產，其必須至少包括一項投入以及共同促進創造產出能力的實質性程序。業務存在可不包括創建產出所需的所有投入和程序。修訂取消了對市場參與者是否有能力獲得業務並繼續創造產出的評估。相反，重點在於所獲得的投入和所獲得的實質性程序是否共同對創造產出的能力作出重大貢獻。修訂還縮窄了產出的定義，以側重於向客戶提供的貨品或服務、投資收入或日常活動的其他收入。此外，修訂就評估所取得的程序是否具有實質性提供指引，並引入可選的公允價值集中測試，以便簡化評估所獲得的一系列活動和資產是否業務。本集團已就於2020年1月1日或之後發生的交易或其他事件追溯應用該等修訂。該等修訂並無對本集團的財務狀況及業績造成任何影響。

- (b) 《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號及《國際財務報告準則》第7號的修訂解決銀行同業拆息改革對財務報告的影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前的不確定期間繼續進行對沖會計處理的暫時性補救方法。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響的對沖關係的額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，故該等修訂並無對本集團的財務狀況及業績造成任何影響。
- (c) 《國際財務報告準則》第16號的修訂為承租人提供可行權宜方法，可選擇不就「新冠肺炎」疫情直接引起的租金優惠應用租賃修訂入賬方式。該可行權宜方法僅適用於「新冠肺炎」疫情直接引起的租金優惠，並僅在以下情況下適用：(i)租賃付款變動所導致的經修訂租賃代價大致等於或低於緊接該變動前的租賃代價；(ii)租賃付款的任何減少僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)其他租賃條款及條件並無實質變動。該修訂於2020年6月1日或之後開始的年度期間追溯生效，並允許提早應用。

截至2020年6月30日止期間，由於「新冠肺炎」疫情，出租人已減收或豁免本集團辦公樓租賃的若干月租款項，而租賃條款並無其他變動。本集團已於2020年1月1日提早採納修訂，並選擇就截至2020年6月30日止期間出租人因「新冠肺炎」疫情給予的所有租金優惠不應用租賃修訂會計處理。因此，租金優惠產生的租賃付款減少人民幣429,000元已通過終止確認部分租賃負債作為可變租賃付款入賬，並計入截至2020年6月30日止期間的損益。

- (d) 《國際會計準則》第1號和《國際會計準則》第8號的修訂提供了對重要性的全新定義。新定義指出，如果遺漏、錯誤陳述或掩蓋有關資料能被合理預期會影響一般目的財務報表的主要用戶基於該等財務報表所作出的決定，則有關資料即屬重大。該等修訂澄清，重要性將取決於資料的性質或程度。該等修訂並無對本集團的中期簡明綜合財務資料造成任何影響。

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。

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(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、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資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。

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2020年6月30日止六個月

	職業教育 人民幣千元 (未經審核)	素質教育 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
收入	74,638	40,862	115,500
其他分部收入	<u>1,631</u>	<u>2,069</u>	<u>3,700</u>
總計	<u>76,269</u>	<u>42,931</u>	<u>119,200</u>
分部業績	43,910	5,314	49,224
對賬：			
融資成本(除租賃負債利息外)			(3,991)
利息收入			8,884
未分配開支			<u>(17,761)</u>
稅前利潤			<u>36,356</u>
分部資產	293,875	69,990	363,865
對賬：			
現金及銀行結餘			300,274
定期存款			70,000
抵押存款			187,000
應收一名關聯方款項			2,414
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產			54,645
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 的股權投資			180
未分配辦公場所及公司資產			<u>64,741</u>
資產總值			<u>1,046,168</u>
分部負債	(119,995)	(68,586)	(188,581)
對賬：			
計息銀行借款			(140,576)
應付一名關聯方款項			(456)
應納稅款			(1,833)
未分配辦公場所及公司負債			<u>(18,252)</u>
負債總額			<u>(349,698)</u>
其他分部資料：			
折舊及攤銷	10,863	8,963	19,826
資本開支 [^]	1,933	1,212	3,145
出售物業、廠房及設備項目的虧損	<u>4</u>	<u>90</u>	<u>94</u>

截至2019年6月30日止六個月

	職業教育 人民幣千元 (未經審核)	素質教育 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
收入	73,297	45,271	118,568
其他分部收入	2,941	301	3,242
總計	<u>76,238</u>	<u>45,572</u>	<u>121,810</u>
分部業績	44,474	11,277	55,751
對賬：			
融資成本			(4,851)
利息收入			3,182
未分配收益			5,000
未分配開支			<u>(8,354)</u>
稅前利潤			<u>50,728</u>
其他分部資料：			
折舊及攤銷	9,002	6,199	15,201
資本開支 [^]	1,876	1,086	2,962
出售物業、廠房及設備項目的虧損	11	-	<u>11</u>

截至2019年12月31日止年度

	職業教育 人民幣千元 (經審核)	素質教育 人民幣千元 (經審核)	合計 人民幣千元 (經審核)
分部資產	338,408	59,314	397,722
對賬：			
應收一名關聯方款項			2,638
定期存款			70,000
抵押存款			178,500
現金及銀行結餘			258,613
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產			37,888
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 的股權投資			180
未分配辦公場所及公司資產			<u>127,321</u>
資產總值			<u>1,072,862</u>
分部負債	(154,755)	(71,044)	(225,799)
對賬：			
計息銀行及其他借款			(143,082)
應付一名關聯方款項			(1,142)
應納稅款			(3,562)
未分配辦公場所及公司負債			<u>(26,683)</u>
負債總額			<u>(400,268)</u>

[^] 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產(包括來自收購一間附屬公司的資產)。

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

截至2020年6月30日止六個月，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。

截至2019年6月30日止六個月，佔本集團客戶合約收入總額10%以上的主要客戶貢獻的收入如下：

截至2019年
6月30日
止六個月
人民幣千元
(未經審核)

河北廿一世紀教育投資有限公司(「廿一世紀教育」)

11,870

4. 收入、其他收入及收益

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年	2019年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收入			
職業教育			
學費		57,750	48,654
住宿費		842	5,398
學校運營服務收入	(i)	10,700	11,870
其他	(ii)	5,346	7,375
		<u>74,638</u>	<u>73,297</u>
素質教育			
輔導費		36,618	28,334
學費		1,711	14,732
諮詢費		2,533	2,205
		<u>40,862</u>	<u>45,271</u>
其他收入及收益			
利息收入		8,884	3,185
場地使用費	(iii)	1,631	1,081
出售教材及生活用品		70	1,676
政府補助		135	5,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 一項金融資產的公允價值收益		1,345	–
其他		654	484
		<u>12,719</u>	<u>11,426</u>

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	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
銀行及其他借款利息	3,541	2,058
租賃負債利息	1,334	2,386
財務顧問服務費 [^]	450	407
	<u>5,325</u>	<u>4,851</u>

[^] 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由本集團支付的服務費。

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	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	8,965	6,411
使用權資產折舊	9,725	8,544
無形資產攤銷	1,136	246
經營租賃的最低租賃款項：		
—樓宇	606	815
—其他	70	13
	<u>676</u>	<u>828</u>
僱員福利開支(不包括董事薪酬)：		
工資及薪金	34,821	31,449
以股權結算的購股權開支	137	266
退休金計劃供款(界定供款計劃)	5,892	6,916
	<u>40,850</u>	<u>38,631</u>
貿易應收款項減值	1,381	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的一項金融投資的 公允價值收益	(1,345)	—
出售物業、廠房及設備項目的虧損	94	11

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

由於本集團於期內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」)

根據中國企業所得稅法及相關法規，除作為高新技術企業的新天地綫可享有的15%優惠稅率以及根據《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》，可享有20%的優惠稅率的新天際幼兒園、石家莊新天際、新天際培訓學校及晟道象成之外，本集團在中國內地營運的公司須按25%的稅率就其各自應課稅收入繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。

根據實施條例，民辦學校不論要求取得合理回報與否，均可享受稅收優惠待遇。出資人不要求取得合理回報的民辦學校，合資格享受與公辦學校同等的稅收優惠待遇。實施條例規定，國務院相關部門可制定要求取得合理回報的民辦學校適用的稅收優惠待遇及相關政策。於年內及直至該等財務報表批准日期，並無機關就此推出單獨的政策、法規及規則。根據向相關稅務機構遞交的過往納稅申報單，本集團要求取得合理回報的學校於2019年並未繳納企業所得稅並享受優惠企業所得稅豁免待遇。除輔導中心及若干幼兒園外，概無就於2020年向石家莊理工職業學院及其餘幼兒園提供的教育服務徵收企業所得稅。

因此，截至2020年6月30日止六個月並無就提供正規教育服務產生的收益確認所得稅開支(截至2019年6月30日止六個月：無)。

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	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
即期—中國		
期內支出	58	439
過往年度超額儲備	(348)	—
遞延	(63)	(249)
	<u>(353)</u>	<u>190</u>

8. 股息

董事會不建議派付截至2020年6月30日止六個月的股息(截至2019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期內利潤以及截至2020年及2019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2020年及2019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乃根據下列各項計算得出：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(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	<u>36,261</u>	<u>50,538</u>
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>1,207,869,000</u>	<u>1,220,541,000</u>

10. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

		2020年	2019年
		6月30日	12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(經審核)
其他非上市投資，按公允價值列賬			
財富資本管理產品	(i)	<u>37,888</u>	37,888
另類投資基金	(ii)	<u>16,757</u>	—
		<u>54,645</u>	<u>37,888</u>

附註：

- (i) 非上市投資屬財富管理產品，該等產品被強制分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，此乃由於其合約現金流量並非純粹為交付本金及利息。
- (ii) 非上市投資屬另類投資基金，其指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，此乃由於其合約現金流量純粹為交付本金及利息，並於以收取合約現金流量及出售為目的的業務模式持有。

11. 貿易應收款項

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收學費	7,764	3,662
減值	<u>(1,381)</u>	<u>(979)</u>
	<u>6,383</u>	<u>2,683</u>

於報告期間末，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：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	5,792	2,331
一至兩年	<u>591</u>	<u>352</u>
	<u>6,383</u>	<u>2,683</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。

12. 計息銀行及其他借款

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
即期			
短期銀行貸款—無抵押	(i)	58,576	58,082
短期銀行貸款—有抵押	(ii)	400	70,000
其他借款的即期部分—有抵押	(iii)	<u>8,000</u>	<u>11,000</u>
		<u>66,976</u>	<u>139,082</u>
非即期			
長期銀行貸款—有抵押	(ii)	69,600	—
其他借款—有抵押	(iii)	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>
		<u>73,600</u>	<u>4,000</u>
		<u>140,576</u>	<u>143,082</u>

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
分析為：		
應償還銀行貸款：		
於一年內或按要求償還	58,976	128,082
於第二年	<u>69,600</u>	<u>-</u>
	<u>128,576</u>	<u>128,082</u>
其他應償還借款：		
於一年內或按要求償還	8,000	11,000
於第二年	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>
	<u>12,000</u>	<u>15,000</u>
	<u>140,576</u>	<u>143,082</u>

附註：

於2020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6.09%至8.30% (2019年12月31日：4.35%至8.27%)。

- (i) 於2020年6月30日及2019年12月31日，銀行借款人民幣20,000,000元由獨立融資擔保公司擔保。

於2020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。

於2020年6月30日及2019年12月31日，銀行借款28,000,000港元(相當於人民幣25,576,000元；2019年12月31日：相當於人民幣25,082,000元)為無抵押。

- (ii) 於2020年6月30日，銀行借款人民幣70,000,000元(2019年12月31日：人民幣70,000,000元)由本集團定期存款人民幣77,000,000元(2019年12月31日：人民幣73,500,000元)擔保。
- (iii) 於2020年6月30日，其他借款人民幣12,000,000元(2019年12月31日：人民幣15,000,000元)由本集團保證金人民幣1,000,000元作抵押，並由澤瑞教育及晟道象成擔保。

13. 股本

股份

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
法定：		
3,000,000,000股(2019年12月31日：3,000,000,000股) 每股面值0.01港元的普通股	<u>25,293</u>	<u>25,293</u>
已發行及繳足：		
1,207,869,000股(2019年12月31日：1,220,541,000股)	<u>9,854</u>	<u>10,286</u>

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「讓內容與科技推動教育發展」的企業使命，著手通過科技賦能提升教育運營效率及客戶體驗，目前擁有涵蓋全日制職業教育及繼續教育、K12課後輔導、學前教育及線上教育的多元化營收來源。

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。

受「新冠肺炎」疫情影響及響應教育部「停課不停教、停課不停學」的要求，本公司依托「內容+科技」戰略布局，開發了多款教育信息化產品，「新冠肺炎」疫情當前，除了本公司幼兒園以外所有實體學校均已統一開展在綫教學，得益於我們的規範管理和高效運營，本公司業務的開展未受到實質性影響。

1.2 我們的學校

1.2.1 概覽

截至2020年6月30日，本公司擁有22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)、素質教育板塊的6所文化教育新天際培訓學校(由11家新天際輔導中心組成)、2所培尖培訓學校、5所學鼎培訓學校及8所新天際幼兒園，並托管石家莊鐵道大學四方學院西校區運營。

本公司的學校	2020年 6月30日	2019年 6月30日
職業教育—大學	1	1
素質教育—培訓學校	13	6
素質教育—幼兒園	8	8
合計	<u>22</u>	<u>15</u>

1.2.2 學生入讀人數

於2020年6月30日，有33,605名學生入讀我們的學校，包括16,824名全日制學生及16,781名兼讀制學生；具體數據如下表：

學生入讀量細分	2019-2020 學年	2018-2019 學年	變動	變動 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	12,556	11,438	1,118	9.8%
中專	2,537	2,568	(31)	(1.2%)
小計(全日制大學生)	15,093	14,006	1,087	7.8%
素質教育-新天際幼兒園	1,731	1,688	43	2.5%
小計(全日制學生)	16,824	15,694	1,130	7.2%
兼讀制學生				
職業教育-石家莊理工職業學院 繼續教育課程 ^①	16,781	14,291	2,490	17.4%
小計(兼讀制學生)	16,781	14,291	2,490	17.4%
合計	33,605	29,985	3,620	12.1%

註：

- ① 職業教育繼續教育課程截至2020年6月30日止六個月較2019年同期的學生人數增加，主要由於職業教育石家莊理工職業學院成人教育考試報名學生人數增加。

截至2020年6月30日止六個月，我們的素質教育文化教育輔導中心向約4,917名學生提供約177,196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62.4%，具體如下表：

經營資料	截至6月30日止六個月		變動	變動百分比
	2020年	2019年		
素質教育文化教育輔導中心^①				
提供的課時輔導數 ^②	177,196	176,570	626	0.4%
受輔導學生數 ^③	4,917	3,035	1,882	62.0%
續生率	62.4%	56.8%	5.6%	9.9%

註：

- ① 素質教育文化教育輔導中心數據包含新天際培訓學校、學鼎培訓學校以及培尖培訓學校。
- ② 受「新冠肺炎」疫情影響，學生平均課時輔導數較去年同期下降。
- ③ 受輔導學生人數增長係增加學鼎培訓學校及培尖培訓學校受輔導學生人數所致。

截至2020年6月30日止六個月，培尖培訓學校新高考業務合作學校達635所，期間向5,000多名學生提供五大學科競賽輔導培訓服務，其中2019-2020學年獲得五大學科競賽省級一等獎的學生人數達1,175人；截至本中期業績公告日期，2020年高考季培尖培訓學校學生合計保送清華大學、北京大學人數達59人，入圍清華大學、北京大學「強基計劃」的人數達210人。

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)及在我們職業教育石家莊理工職業學院的住宿費。未計及新增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2019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及中專課程費用區間發生變化，如下表：

課程分類	2019-2020學年	2018-2019學年		
職業教育				
大專課程	每學年人民幣7,000元至 人民幣13,000元	每學年人民幣6,000元至 人民幣10,000元		
中專課程	人民幣6,600元	人民幣5,600元		
		截至6月30日止六個月		
平均收入 ^①	2020年	2019年	變動	變動百分比
職業教育	3,872	3,480	392	11.3%
其中：大專	4,026	3,627	399	11.0%
中專	3,107	2,792	315	11.3%
幼兒園 ^②	<u>1,270</u>	<u>8,630</u>	<u>(7,360)</u>	<u>(85.3%)</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。

② 受「新冠肺炎」疫情影響，自2020年1月下旬起至2020年6月30日，本公司旗下幼兒園均未開園。

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，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，截至2020年6月30日止六個月，我們與超過40家500強企業合作，設置訂單班15個，開展實訓項目6個，極大地豐富了教學實踐，截至2020年6月30日畢業生就業率約為95.3%：

就業率 ^①	2020年 6月30日	2019年 6月30日	變動	變動 百分比
職業教育	95.3%	95.3%	-	-

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	2020年 6月30日	2019年 6月30日	變動	變動 百分比
全職教師				
職業教育 ^①	379	343	36	10.5%
素質教育 ^②	350	332	18	5.4%
小計(全職教師)	729	675	54	8.0%
兼職教師				
職業教育 ^③	69	102	(33)	(32.4%)
素質教育 ^④	350	281	69	24.6%
小計(兼職教師)	419	383	36	9.4%
合計	1,148	1,058	90	8.5%

註：

①③ 因石家莊理工職業學院增設專業而增加相應專職教師；同時，逐步提升專職教師數量；規範並整合優化兼職教師結構，增加優秀兼職教師代課量，故兼職教師數量減少。

②④ 素質教育專職教師、兼職教師人數增長為增加學鼎培訓學校及培尖培訓學校教師人數所致。

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2020年6月30日，我們兩年以上司齡的教師佔比為68.5%；我們具有學士以上學歷的教師佔比為91.8%。

1.3 我們的內容及輸出

1.3.1 管理輸出

我們的職業教育及素質教育兩大板塊都具備了管理輸出能力。

截至2020年6月30日止六個月，我們職業教育提供四方學院西校區學院托管運營服務，同時提供3,005名學生的住宿服務。

截至2020年6月30日止六個月，我們素質教育板塊的「京津冀學前教育聯盟」累計擁有會員1,046家；受「新冠肺炎」疫情影響，河北省範圍內幼兒園春季學期處於未開園狀態，管理輸出業務以線上諮詢形式對客戶進行持續維護與提供管理支持。

1.3.2 內容輸出

我們不斷提升自身的研發能力以滿足不同客群的需要，致力於從家長到老師，從社會到學校方方面面促進孩子的全面協調發展。截至2020年6月30日止六個月，我們素質教育板塊主導開發美育、幼師大學及家長教育項目，與河北青少年書畫家協會共同研發的LEO美育項目通過內部園所實踐開始對外推廣，並以圖書方式對外進行銷售；面對家長的家庭教育培訓項目，通過招募合夥人方式進行產品輸出，並不斷搭建和完善產品體系；面對學校及教培機構的家庭教育雲平台，基於大數據、雲計算和移動互聯網等技術，為學校、教培機構、教育主管部門開展家長培訓、實施家庭教育指導、化解家校衝突，提升區域教育競爭力，目前產品體系仍在陸續完善之中；幼師大學為幼師從業者提供專業、多維、實用的幼兒教育、教學、幼兒保健、家園共育等多角度方法技巧，切實為幼師解決工作教育中的實際問題。

1.4 我們的科技賦能

放眼「內容+科技」戰略布局，本集團進一步加速傳統綫下教育業務向數字化領域擴張。科技賦能圍繞職業教育和素質教育兩大領域進行內容布局，同時將科技打包在內容中，包括技術服務、技術諮詢等。

「爸媽搜」定位中國K12親子學習共生社區，擁有200萬現有用戶量，聚焦3-18歲的孩子家庭，通過「科技+內容」為中高端家庭提供綫上+綫下相結合的家庭教育相關產品與服務。爸媽搜主營業務包括內容電商、知識付費、家長學校雲平台三部分。通過新媒體矩陣作為流量基礎，用小程式、APP、SaaS、H5等平台承載大量優質綫上內容提供給用戶。

「家庭教育雲平台」是基於大數據、雲計算和移動互聯網等技術，為學校開展家長培訓、實施家庭教育指導、化解家校衝突，提升區域教育競爭力的移動端家庭教育課程平台。鏈接本集團多年教學經驗積累的優質內容，服務幼兒園、中小學、教育局的家庭教育整體解決方案，致力打造家庭教育界的「學習強國」平台。

「知蒙家園」是致力提升幼兒園信息化管理水平的雲平台，專注服務於園所的園務管理、家園共育、員工管理、財務管理等內容，實現園所、幼師、家長的高效便捷互通。平台綁定微信小程式終端，可以實時關注園所情況。為園所提供專業化管理、標準化服務、優質化內容、便捷化操作。

「幼師大學」是一款專為幼兒教師量身打造的幼兒教育教學資源分享的社交平台，目前載體為微信小程式。幼師大學平台按照不同的內容分成了5大板塊，分別為：教育教學、家長工作、衛生保健、教務教研、名師講堂。同時也搭載了幼師勝任力專業測評。

「知蒙課堂」是一款教育直播產品，為學校與培訓機構提供教學式、互動式，好用輕量的直播工具。「應用場景」支持一對一、小班課、大班課；「教學形式」支持互動白板、課件教學、視頻連麥、屏幕共享、舉手

上臺；「教學輔助」支持授權獎勵、白板塗鴉、聊天提問、連麥閉麥；「支持終端」包括電腦網頁版、平板、手機。

「嗖嗖智校」是基於高校完整的業務流程，面向高校師生提供的SaaS型雲平台。瞄準打造智慧校園的核心平台實現招生管理、迎新報到、財務管理、在綫支付、教學教務、實習實訓、精準就業等一系列服務。於學校可實現從招生到就業的學生全生命期管理；於學生可提供與在校學習、生活、消費息息相關的增值服務。同時，通過學校的教學、學生、財務、運營管理等資料積累，結合雲計算、大數據、人工智能等先進技術，構建學生的知識圖譜及行為模型，實現校園大數據駕駛艙和個性化學習落地。

1.5 我們的牌照

截至2020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2019年度核驗，且仍全面有效。

2. 市場回顧

2.1 職業教育擴招，持續釋放利好

於2019年3月，李克強總理在《政府工作報告》中指出，「要改革完善高職院校的考試招生辦法，大規模擴招100萬人」。於2020年5月兩會上，李克強總理在作政府工作報告時指出，「今明兩年，高職院校計劃擴招200萬人，促更多勞動者長技能、好就業」，這是「高職擴招計劃」連續第二年被寫入政府工作報告。於2020年7月，教育部辦公廳等六部門發布《關於做好2020年高職擴招專項工作的通知》，預計未來高職擴招將進入常態化，成為一項長期政策。

為應對2020年可能出現的就業壓力，教育部於2020年2月28日提出2020年專升本擴招32.2萬人。高職擴招和專升本擴招有望直接帶動本公司旗下學校學額人數的增長，帶動本公司業績內生穩步增長。

石家莊理工職業學院與華為技術有限公司合作，建立「1+X證書」培訓考核站點，並持續推動智慧校園建設。

2.2 新高考改革加速推進素質教育建設

於2020年1月7日，教育部考試中心發布《中國高考評價體系》，實施普通高中新課程的省份不再制定考試大綱，學科評價體系新立，高考命題標準發生深刻變化；規範學業考試，改善綜合素質評價，提升綜合素質評價在高考錄取體系的重要性，多元錄取的錄取體系全面升級。高考評價體系是綜合高校人才選拔要求和國家課程標準而形成的考試評價理論框架，進一步突出了基礎學科的重要性以及對學生綜合素質能力的要求，強化了高考指揮棒的作用。

於2020年1月14日，教育部發布《關於在部分高校開展基礎學科招生改革試點工作的意見》（「強基計劃」）。強基計劃將積極探索基礎學科拔尖創新人才培養模式，選拔培養綜合素質優秀或基礎學科拔尖的學生，突出基礎學科的支撐引領作用，進一步明確了學科成績的重要位置，使得高校招生錄取焦點回歸高考成績，進一步增強了升學考試的公正和公平性。

本公司在素質教育領域布局的文化教育業務和新高考業務將受政策利好。依托培尖教育的品牌優勢與業務資源，本公司成立京津冀大區新高考事業部，引進全國最權威、最精準的AI高考志願填報科技平台，組建新團隊圍繞高考升學開展多項業務。2020年作為強基計劃元年，培尖教育首創高水平大學強基計劃集訓營等新課程，新產品服務學生達7,000餘人。

2.3 「新冠肺炎」疫情推動在綫教育高速發展

受「新冠肺炎」疫情影響，在綫教育首次成為兩會熱點話題，「新冠肺炎」疫情期間「停課不聽教，停課不停學」，對推動教育教學方式改革和綫下綫上教育常態化融合發展具有革命性意義。

於2020年上半年，各學齡階段的學校和教育培訓機構通過在綫課堂進行復課，快速推動中國在綫教育的發展，根據艾媒諮詢數據顯示，2020年中國K12在綫教育用戶滲透率達到23.2%，同時「新冠肺炎」疫情倒逼在綫平台技術升級，擴大優質在綫教育資源供給，激活後「新冠肺炎」疫情時代下沉市場中產階級教育消費新需求。

本公司依托「內容+科技」戰略布局，繼續深化開發了多款教育信息化產品，尤其是在綫教育工具類產品的商業化輸出與推廣。此外，除了本公司幼兒園以外所有實體學校均已統一開展在綫教學，本公司業務的開展未受到實質性影響。本公司將加大在綫課程的錄製、研究與開發進度，保障學生的學習效率和學習效果。

3. 未來展望

我們作為一家大型民辦教育服務提供商，將圍繞國家教育現代化的總體目標，繼續大力發展職業教育和素質教育，並繼續保持多元化產業布局。

產業結構轉型升級所帶來的人力資源結構性升級，在未來很長時期內仍是國家職業教育供給側改革的重心，我們將繼續深度開展專業建設與產教融合，結合1+x證書與學分銀行制度，培養高素質技能型人才提升高等教育就業率和品牌知名度。

隨著強基計劃的推出和新高考改革全面鋪開，高等學校的自主選擇權進一步提升，學科培優與綜合測評為機構帶來更多發展機會，我們將依托20年教育產業市場招生、標準化運營、師資培養與教研教學管理經驗，在京津冀和長三角大區深度布局新高考業務，與培尖教育和學鼎教育深度賦能、協同發展。

「教育+互聯網」為不可逆趨勢，我們將加大在教育科技和數字化升級方面的投入，著力轉型「綫下+綫上」的OMO模式，將我們優質的教育內容和科技產品向京津冀、長三角區域輸出，覆蓋更為廣泛的客戶群體。

我們將推進集團化辦學及聯動發展，更加深入內容研發、科技研發及運營效率的提升，推動本集團數字化轉型。高教雲、幼教雲等科技賦能產品已經應用在我們的內部，將更多的用於外部學校、機構、園所，擴大我們的用戶群體數量，讓優質便捷的教育觸達更多的人群。

此外，我們也將更加積極關注經濟發達地區高等學校的併購機會與石家莊理工職業學院的升本機會，並適時布局海外教育業務。

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2019年6月30日止六個月約人民幣118.6百萬元減少約2.6%至截至2020年6月30日止六個月約人民幣115.5百萬元，主要是由於受「新冠肺炎」疫情影響導致素質教育幼兒園學費收入減少。

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2019年6月30日止六個月約人民幣53.5百萬元增加約2.1%至截至2020年6月30日止六個月約人民幣54.6百萬元，主要是由於收購浙江培尖及杭州一脈使得成本增加。

4.3 毛利及毛利率

毛利額由截至2019年6月30日止六個月人民幣65.0百萬元減少約6.5%至截至2020年6月30日止六個月人民幣60.9百萬元，而毛利率由截至2019年6月30日止六個月約54.9%減少至截至2020年6月30日止六個月約52.7%，主要原因是受「新冠肺炎」疫情影響，素質教育板塊毛利下降導致整體毛利率下降。

4.4 其他收入及收益

其他收入及收益包括(1)來自銀行及第三方公司的利息收入；及(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。

其他收入及收益由截至2019年6月30日止六個月約人民幣11.4百萬元增加約11.3%至截至2020年6月30日止六個月約人民幣12.7百萬元，主要是由於利息收入增加。

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2019年6月30日止六個月約人民幣5.5百萬元增加約15.1%至截至2020年6月30日止六個月約人民幣6.3百萬元，主要是由於收購浙江培尖及杭州一脈使得銷售及分銷開支增加。

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2019年6月30日止六個月約人民幣15.2百萬元增加約56.4%至截至2020年6月30日止六個月約人民幣23.8百萬元，主要是由於(1)收購浙江培尖及杭州一脈使得行政開支增加；及(2)管理及研發人員增加導致工資增加。

4.7 其他開支

其他開支主要包括(1)匯兌損失；及(2)與出售各項固定資產所產生的虧損有關的開支。

其他開支由截至2019年6月30日止六個月約人民幣0.3百萬元增加至截至2020年6月30日止六個月約人民幣0.5百萬元，主要是由於匯兌損失增加。

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2019年6月30日止六個月約人民幣4.9百萬元增加約9.8%至截至2020年6月30日止六個月約人民幣5.3百萬元，主要是由於銀行借款增加導致融資成本支出增加。

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年英屬維爾京群島《公司法》於英屬維爾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 期內利潤

由於上述因素，本公司期間利潤由截至2019年6月30日止六個月約人民幣50.5百萬元減少約27.4%至截至2020年6月30日止六個月約人民幣36.7百萬元。

4.11 流動資金及資金和借款來源淨值

截至2020年6月30日，本公司擁有的流動資產淨值約人民幣402.3百萬元，主要包括預計款項、其他應收款項及其他資產、定期存款、抵押存款及現金及銀行結餘。

截至2020年6月30日的流動資產由截至2019年12月31日的約人民幣639.5百萬元減少至約人民幣613.1百萬元。流動資產減少主要是減少預付工程改造款等。

截至2020年6月30日的流動負債由截至2019年12月31日的約人民幣327.5百萬元減少至約人民幣210.8百萬元。流動負債減少主要是(1)短期借款減少；及(2)確認學費及住宿費收入導致合約負債減少。

於2020年6月30日，本公司流動比率(流動資產除以流動負債)為290.8%，而2019年12月31日為195.3%。流動比率增加主要是短期借款減少及合約負債減少導致流動負債減少。

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2020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 資本負債比率

於2020年6月30日，資本負債率(按銀行計息貸款總額除以權益總額計算)約為20.2%，較2019年12月31日的約21.3%減少約1.1%，主要是由於本公司(1)銀行計算貸款總額減少；及(2)權益總額增加。

4.13 重大投資

除於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。

4.14 重大收購及出售

截至2020年6月30日止六個月，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。

4.15 或然負債

於2020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(2019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。於2020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2020年6月30日止六個月，本集團抵押銀行存款人民幣187.0百萬元，以獲取一項銀行融資貸款。

4.18 報告期後事項

於報告期間後，本集團並無發生重大事項。

4.19 人力資源

於2020年6月30日，本集團約有僱員1,246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。

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（「**企業管治守則**」），作為其本身的企業管治守則。

截至2020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2020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2020年6月30日止六個月的任何中期股息。

4. 審核委員會

截至2020年6月30日，本公司審核委員會（「**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、審閱本集團財務數據及檢討與本公司外聘核數師的關係。本集團截至2020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

於2020年6月18日註銷於2019年10月、11月及12月購回的合計12,672,000股股份；於2020年6月23日註銷於2020年5月及6月購回的合計34,656,000股股份。除上文所披露者外，截至2020年6月30日止六個月，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。

6. 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。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」一節及本公司日期為2019年6月12日有關所得款項用途變動的公告(「該公告」)所載方式運用。

截至2020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：

			直至2020年		
所得款項淨額擬定用途 (百萬港元)	於該公告日期所得款項修訂用途 (百萬港元)	6月30日所得款項淨額 實際用途 (百萬港元)	直至2020年 6月30日 餘下結餘 (百萬港元)	悉數利用 餘下結餘的 預期時間	
於2020年底前收購及重塑第三方幼兒園品牌， 以在一體化地區擴張新天際幼兒園網絡	173.2	-	-	-	-
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	20.4	152.8	2020年 12月31日

	所得款項淨額擬定用途 (百萬港元)	於該公告日期所得款項修訂用途 (百萬港元)	直至2020年6月30日所得款項淨額實際用途 (百萬港元)	直至2020年6月30日餘下結餘 (百萬港元)	悉數利用餘下結餘的預期時間
於2020年底前通過收購主要提供小班制輔導服務的第三方輔導學校，在一體化地區擴張新天際輔導中心網絡	86.6	86.6	-	86.6	2020年 12月31日
維護、翻新及升級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	86.6	23.1	63.5	2020年 12月31日
建立海外業務及獲得國外運營學校的經驗	43.3	43.3	-	43.3	2021年 12月31日
提供運營資金及一般企業用途	43.3	43.3	20.0	23.3	2021年 12月31日
總計	433.0	433.0	63.5	369.5	

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)及本公司網站(www.21centuryedu.com)刊發。本集團截至2020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
「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
「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
「杭州一脈」	指	杭州一脈企業管理諮詢有限責任公司，一家根據中國法律於2018年5月16日成立的有限公司，截至本中期業績公告日期，由石家莊新天際控制70%，為中國經營實體之一
「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
「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)
「培尖培訓學校」	指	重慶培尖課外培訓學校有限公司及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
「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裡幼兒園，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
「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
「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、余姚學能培訓學校有限公司、余姚學道教育培訓學校有限公司及嘉善縣學鼎培訓學校有限公司，為中國經營實體
「四方學院」	指	石家莊鐵道大學四方學院
「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
「新天地綫」	指	北京新天地綫信息技術有限公司，一家於2015年3月6日在中國成立的有限公司，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

「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
「浙江培尖」	指	浙江培尖科技有限公司，一家根據中國法律於2017年12月29日成立的有限公司，截至本中期業績公告日期，由澤瑞教育控制51%，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，2020年8月21日

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