

目錄

| | | |
|-----|-----|--------------|
| 2 | 一、 | 公司資料 |
| 3 | 二、 | 主席報告 |
| 6 | 三、 | 財務及運營摘要 |
| 8 | 四、 | 管理層討論與分析 |
| 24 | 五、 | 董事及高級管理層 |
| 30 | 六、 | 董事會報告 |
| 69 | 七、 | 企業管治報告 |
| 83 | 八、 | 環境、社會及管治報告 |
| 126 | 九、 | 獨立核數師報告 |
| 131 | 十、 | 綜合損益及其他全面收益表 |
| 133 | 十一、 | 綜合財務狀況表 |
| 135 | 十二、 | 綜合權益變動表 |
| 137 | 十三、 | 綜合現金流量表 |
| 139 | 十四、 | 財務報表附註 |
| 232 | 十五、 | 釋義 |



一、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
劉占杰先生^①
楊莉女士
李亞晟先生^②

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
劉占杰先生^①
李亞晟先生^②

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^②
劉占杰先生^①
鄭鐵球先生

6、公司秘書

鄭鐵球先生
黃秀萍女士

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

中國河北省
石家莊市
橋西區
中山西路356號
中電信息大廈8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
皇后大道東183號
合和中心54樓

14、主要往來銀行

張家口銀行石家莊分行
招商銀行石家莊分行

15、公司網站

www.21centuryedu.com

16、股份代碼

1598

註：

① 於2021年3月31日不再擔任

② 於2021年3月31日獲委任



二、主席報告

尊敬的股東及投資者，

我謹代表中國21世紀教育集團有限公司董事會向你們欣然提呈截至2020年12月31日止年度的2020年度報告。

業務概述

根據教育政策導向及行業發展趨勢，本集團在既有優勢業務基礎上繼續大力發展職業教育和素質教育，以「內涵建設+外延併購」雙輪驅動本公司業務發展，實現業績穩步提高。

於2020年11月，本公司收購了愛迪歐環球(北京)教育科技有限公司(「愛迪歐教育」)100%股權，愛迪歐教育是一家專注於為3-6歲幼兒提供素質課程服務的公司，具備多項核心知識產權，具體涵蓋幼兒成長訓練課程體系、幼兒體育與美術課程體系、師資培訓體系等，收購後將進一步豐富本公司素質教育平台化業務的產品線，增強核心競爭力，踐行「用內容和科技推動教育產業發展」的承諾。

截至2020年12月31日，本集團學校數量達到22所，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)、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，並託管石家莊鐵道大學四方學院西校區。

運營摘要

截至2020年12月31日止年度，職業教育板塊全日制入讀學生人數為16,553名，相較於2019年同期15,041名增長10.1%。其中，大專學生14,128名，相較於2019年同期人數增長12.8%。此外，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3,260名學生提供住宿服務。

本集團大力發展產教融合和校企合作，於2020年先後與華為技術有限公司及甲骨文人才產業基地展開合作，涵蓋人才培養模式、1+X證書考核站點、智慧校園建設等，同時，通過創新辦學體制，成立了兩所產業學院，並搭建了產教融合專家智庫。另外，本集團主動適應市場需求，結合區域經濟發展，集合教育專家、社會知名企業負責人、學院學科帶頭人等優勢，進行了專業結構的優化調整，學院新增了7個專業，其中包含1個國控專業—學前教育。

二、主席報告

素質教育板塊累計向7,762名學生提供約43萬課時的課後輔導。培尖教育的新高考業務在2020年五大學科競賽中1,175人獲得省級賽區一等獎，379人入選各省省隊，117人獲得國家金牌，59人入選集訓隊，6人入選國家隊，2020年高考季培尖培訓學校學生合計保送清華大學及北京大學人數達58人。此外，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。培尖教育學生入圍清華大學及北京大學「強基計劃」的人數達210人，其中錄取人數17人。依託培尖教育的品牌優勢與業務資源，本集團京津冀大區新高考事業部引進中國比較權威、精準的AI高考志願填報科技平台，圍繞高考升學開展多項業務。

截至目前，職業教育板塊石家莊理工職業學院與12家企業開展特色專業共建，設置訂單班20個，開展實訓項目7個，共涉及多達14個專業；學生實習企業共計116家，其中世界500強等知名企業60餘家，極大豐富了教學實踐。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，2019-2020學年畢業生就業率約為96.14%，再創歷史新高。

股息分派

經董事會建議及於應屆股東周年大會（「股東周年大會」）上獲股東批准後，將根據本公司派息政策，派發2020年度股息每股1.57港仙，持續回報一直以來支持我們的廣大投資者。

未來戰略

作為一家綜合型民辦教育服務提供商，我們一直堅持用「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，大力發展職業教育和素質教育，以達到可以讓教育陪伴每個人一生的成長的目的。

職業教育與經濟社會發展需求對接非常緊密，是促進經濟社會持續發展和提高國家競爭力人才支撐的基礎，我們將積極參與職業教育提質培優行動，增設熱門、前沿專業，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，為石家莊理工職業學院升級本科職業大學做好充足準備，並努力提升辦學層次和質量，培養素質更高、數量更多的技術技能型人才。

我們也將更加積極關注發達區域的學校併購機會，以獲取更好的發展空間和質量。



二、主席報告

素質教育方面我們以強基計劃和教育評價改革為依託，加快京津冀和長三角兩個區域的融合，實現優勢互補和協同發展，提升兩個區域教研教學能力、標準化運營能力及市場招生能力等核心競爭力，帶動本公司業績明顯增長，逐步提升長三角大區的業績貢獻。

同時，我們會進一步投入研發，通過科技產品賦能，提升我們在教學教研、運營模式、服務質量、學生管理等方面的水平，著力轉型「線下+線上」的OMO模式，提高我們整體運營效率與盈利能力。隨著我們對科技產品的研究和應用更加深入與廣泛，未來將適時進行標準化產品的商業輸出，應用於更多的學校，擴大用戶群體範圍。

致謝

本報告為本集團上市以來第三份年報，我們呈現了一份較為滿意的答卷。我謹代表董事會，借此向過去一年辛勤付出的員工表示感謝。我們亦衷心感謝投資者一直以來對本集團的關注與支持。

放眼未來，我們將緊緊圍繞本集團既定發展戰略，憑藉自身創新的教育體系及科學完善的管理機制，緊抓京津冀與長三角區域教育行業面臨的發展機遇，信守「分享、夥伴、厚德、自強」的核心價值觀，堅持為全社會提供更加開放、便捷的教育服務和技術，讓教育能夠支持每一個人的全面發展，實現機會平等。

董事會主席

李雨濃

2021年3月31日

三、財務及運營摘要

1. 業績

| | 截至12月31日止年度 | | | | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020年 (人民幣千元) | 2019年 (人民幣千元) | 2018年 (人民幣千元) | 2017年 (人民幣千元) | 2016年 (人民幣千元) |
| 收入 | 253,802 | 234,242 | 201,995 | 169,741 | 146,508 |
| 銷售成本 | (131,517) | (112,934) | (99,691) | (93,362) | (78,971) |
| 毛利 | 122,285 | 121,308 | 102,304 | 76,379 | 67,537 |
| 毛利率 | 48.2% | 51.8% | 50.6% | 45.0% | 46.1% |
| 稅前利潤 | 79,119 | 84,664 | 70,196 | 45,423 | 40,461 |
| 年內利潤 | 78,772 | 82,753 | 69,420 | 45,038 | 40,018 |
| EBITDA | 129,647 | 123,601 | 84,715 | 61,266 | 50,669 |
| 每股基本盈利(人民幣分) | 6.51 | 6.78 | 6.48 | 5.36 | — |

2. 簡要經營數據

| 經營資料 | 2020至 2021年度 | 2019至 2020年度 | 變動 | 變動百分比 |
|---------------------|-----------------|-----------------|---------|----------------|
| 學生總人數 | 30,689 | 32,228 | (1,539) | (4.8%) |
| 其中：全日制 ^① | 18,165 | 16,772 | 1,393 | 8.3% |
| 繼續教育 ^① | 12,524 | 15,456 | (2,932) | (19.0%) |
| 學生容納量 ^② | 123.8% | 114.4% | 9.4% | 8.2% |
| 學生保留率 ^③ | 97.5% | 97.2% | 0.3% | 0.3% |
| 教師總人數 ^④ | 737 | 765 | (28) | (3.7%) |

註：

① 全日制包括石家莊理工職業學院大專生、中專生及幼兒園的學生；繼續教育為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2020年12月31日學生容納量超過100%是由於石家莊理工職業學院學生容納量超出所致，一是未計算其租賃床位；二是由於其實行「2+1」學制，三年級學生在企業實習，並不會造成學生公寓不足的情形。此外，石家莊理工職業學院正在新建學生公寓，預計於2021年9月投入使用，屆時將進一步增加學生容納量。

③ 為全日制學生的保留率。

④ 該人數為全職老師。

3. 資產及負債

| | 於12月31日 | | | | |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020年 (人民幣千元) | 2019年 (人民幣千元) | 2018年 (人民幣千元) | 2017年 (人民幣千元) | 2016年 (人民幣千元) |
| 資產與負債 | | | | | |
| 非流動資產 | 515,860 | 433,330 | 203,829 | 183,707 | 191,901 |
| 流動資產 | 627,210 | 639,532 | 552,154 | 133,704 | 69,643 |
| 流動負債 | 362,764 | 327,527 | 170,194 | 158,318 | 140,549 |
| 流動資產/(負債)淨額 | 264,446 | 312,005 | 381,960 | (24,614) | (70,906) |
| 總資產減流動負債 | 780,306 | 745,335 | 585,789 | 159,093 | 120,995 |
| 總權益 | 669,947 | 672,594 | 584,905 | 157,591 | 111,927 |
| 非流動負債 | 110,359 | 72,741 | 884 | 1,502 | 9,068 |
| 總股權及非流動負債 | 780,306 | 745,335 | 585,789 | 159,093 | 120,995 |
| 物業、廠房及設備 | 151,126 | 140,719 | 125,541 | 122,256 | 128,929 |
| 現金及銀行結餘 | 357,700 | 258,613 | 259,491 | 39,864 | 5,320 |
| 計息銀行及其他借款 | 143,926 | 139,082 | 13,000 | 35,106 | 27,178 |
| 遞延收入 | - | - | - | 57,530 | 48,218 |
| 合約負債 | 108,495 | 93,296 | 71,637 | - | - |

| 財務比率 | 於12月31日 | | | | |
|---------------------|---------------|--------|--------|-------|-------|
| | 2020年 | 2019年 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
| 流動比率 | 172.9% | 195.3% | 324.4% | 84.5% | 49.6% |
| 資本負債比率 ^① | 31.9% | 21.3% | 2.2% | 22.3% | 24.3% |

註：

^① 銀行計息貸款總額除以權益總額。

4. 經營現金流量

| | 截至12月31日止年度 | | | | |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020年 (人民幣千元) | 2019年 (人民幣千元) | 2018年 (人民幣千元) | 2017年 (人民幣千元) | 2016年 (人民幣千元) |
| 經營活動所得現金淨額 | 129,084 | 119,112 | 123,876 | 66,477 | 76,276 |

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「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。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，成為集全日制高等職業教育及繼續教育、K12課後輔導、學前教育及線上教育於一體的綜合性教育集團，業務覆蓋華北、長三角及川渝地區，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

於2020年5月26日，石家莊理工職業學院與甲骨文OAE人才產業基地簽署合作協定，雙方將充分發揮雙方資源的優勢，在UI設計人才培養、師資隊伍建設、大學生創新創業孵化等方面開展深入合作，共同探索開創新的人才培養模式，促進學生高品質就業。

於2020年6月，本公司依託旗下培尖教育的品牌優勢與業務資源，成立京津冀大區新高考事業部，同時引進全國權威、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。通過本公司旗下子品牌區域性反向複製，將進一步強化各業務協同，為本公司業績創造新的增長點。

於2020年11月25日，本公司出資人民幣2,784萬元收購愛迪歐教育100%股權。愛迪歐教育是一家專注於為3-6歲幼兒提供素質課程服務的公司，具備多項核心智慧財產權，具體涵蓋幼兒成長訓練課程體系、幼兒體育與美術課程體系、師資培訓體系等，並為京津冀地區多家幼兒園及在園幼兒提供素質教育領域的專業成長諮詢服務。愛迪歐教育作為素質教育內容開發者、服務供應商，收購後將進一步豐富本公司學前教育平台化業務的產品線，提升管理輸出服務能力，增強核心競爭力。

於2020年11月，石家莊理工職業學院通過創新辦學體制，成立了兩所產業學院，並搭建了產教融合專家智庫。產業學院是促進資源分享、互利共贏、協同創新的一種大膽嘗試，是學校深化校企合作開展的新模式，未來石家莊理工職業學院將進一步緊密對接產業需求，提升辦學品質，培養高素質技術技能人才。

為保證石家莊理工職業學院專業建設主動適應市場需求，結合區域經濟發展，石家莊理工職業學院集合教育專家、社會知名企業負責人、學院學科帶頭人等優勢，共同商討制定人才培養方案，截至2020年12月31日止年度（「報告期」）內進行專業結構的優化調整，新增專業7個，其中包含1個國家控制專業—學前教育。



1.3 「新冠肺炎」對本公司報告期內運營的影響

由於「新冠肺炎」爆發，自2020年2月起，本集團各板塊業務受到不同程度的影響，其中職業教育板塊因疫情期間退費政策使得運營學生宿舍的住宿費收益較2019年同期減少人民幣409萬元，但該減少部分被學費收益增加所抵銷。素質教育板塊幼兒園業務運營的收益較2019年同期減少人民幣1,791萬元，本公司及時優化師資結構，減少運營成本以抵銷「新冠肺炎」疫情的影響。同時，為回應教育部「停課不停教、停課不停學」的要求，本公司依託「內容+科技」戰略佈局，開發了多款教育資訊化產品，「新冠肺炎」疫情學校關閉期間除了本集團幼兒園以外所有實體學校均已統一開展線上教學等若干替代性措施，得益於我們的規範管理和高效運營，且受影響業務的收益佔比較小，本集團業務的開展未受到實質性影響，即報告期內本集團的財務狀況並無受到重大影響。

於2021年1月，「新冠肺炎」於河北省捲土重來，得益於前期積累的經驗及有效的防控措施，除了本集團幼兒園以外所有實體學校亦有條不紊開展線上教學。於2021年3月初，「新冠肺炎」疫情管控解除，本集團業務全面恢復，本公司業務未受到實質性影響，即本集團的財務狀況於截至2020年12月31日止年度及直至本年報日期止期間並無受到重大影響。

儘管如此，本公司管理層團隊將對疫情發展保持警惕，並適時採取更多行動。倘「新冠肺炎」疫情對本集團財務業績有任何重大財務影響，本集團將適時刊發進一步公告並於本集團中期及年度財務報表中反映有關影響。

1.4 我們的學校

1.4.1 概覽

截至2020年12月31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，並託管石家莊鐵道大學四方學院西校區。

| 本公司的學校 | 2020年 12月31日 | 2019年 12月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 職業教育—大學 | 1 | 1 |
| 素質教育—培訓學校 | 13 | 12 |
| 素質教育—幼兒園 | 8 | 8 |
| 合計 | 22 | 21 |

四、管理層討論與分析

1.4.2 學生入讀人數

於2020年12月31日，有30,689名學生入讀我們的學校，包括18,165名全日制學生及12,524名兼讀制學生；具體資料如下表：

| 學生入讀量細分 | 2020-2021 學年 | 2019-2020 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 | 14,128 | 12,525 | 1,603 | 12.8% |
| 中專 | 2,425 | 2,516 | (91) | (3.6%) |
| 小計(全日制大學生) | 16,553 | 15,041 | 1,512 | 10.1% |
| 素質教育－新天際幼兒園 ^① | 1,612 | 1,731 | (119) | (6.9%) |
| 小計(全日制學生) | 18,165 | 16,772 | 1,393 | 8.3% |
| 兼讀制學生 | | | | |
| 職業教育－石家莊理工 職業學院 | | | | |
| 職業教育－繼續教育課程 ^② | 12,524 | 15,456 | (2,932) | (19.0%) |
| 小計(兼讀制學生) | 12,524 | 15,456 | (2,932) | (19.0%) |
| 合計 | 30,689 | 32,228 | (1,539) | (4.8%) |

註：

^① 受「新冠肺炎」疫情影響，學生入園意願有一定程度的下降，使得報告期內學生入讀人數減少。

^② 繼續教育課程截至2020年12月31日止年度較2019年同期的學生人數減少，主要由於報告期內石家莊理工職業學院繼續教育畢業學生人數多於錄取學生人數。

四、管理層討論與分析

截至2020年12月31日止年度，我們的素質教育板塊的培訓學校合計向約7,762名學生提供約430,474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57.4%，具體如下表：

| 經營資料 | 2020年 12月31日 | 2019年 12月31日 | 變動 | 變動百分比 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|----------|---------|
| 提供的課時輔導數 ^① | 430,474 | 469,298 | (38,824) | (8.3%) |
| 受輔導學生數 | 7,762 | 7,620 | 142 | 1.9% |
| 續生率 ^① | 57.4% | 65.1% | (7.7%) | (11.8%) |

註：

^① 受「新冠肺炎」疫情影響，本集團已於培訓學校關閉期間為學生採取若干替代性措施，包括開展網路教學活動，因學生輔導意願有一定程度的下降，使得報告期內提供課時輔導數及續生率均有不同程度下降。

截至2020年12月31日止年度，培尖培訓學校新高考業務合作學校達600餘所，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，379人入選省隊，117人獲得國家金牌，59人入選集訓隊，6人入選國家隊；截至本年報日期，2020年高考季培尖培訓學校學生合計保送清華大學及北京大學人數達58人，通過清華大學及北京大學「強基計劃」錄取人數達17人。

四、管理層討論與分析

1.4.3 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)及在石家莊理工職業學院的住宿費。其中，素質教育板塊的收費區間與截至2019年12月31日止年度之收費區間大體相同；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 | 2020-2021學年 人民幣 | 2019-2020學年 人民幣 |
|------|--------------------|--------------------|
| 職業教育 | 每學年 | 每學年 |
| 大專課程 | 7,000元至13,000元 | 6,000元至10,000元 |
| 中專課程 | 6,600元 | 5,600元 |

| 平均收入 ^① | 截至12月31日止年度 | | | |
|-------------------|--------------|--------------|-----------|---------|
| | 2020年 人民幣 | 2019年 人民幣 | 變動 人民幣 | 變動百分比 |
| 職業教育 | 6,848 | 6,418 | 430 | 6.7% |
| 其中：大專 | 7,018 | 6,742 | 276 | 4.1% |
| 中專 | 5,852 | 4,813 | 1,039 | 21.6% |
| 素質教育 | | | | |
| 幼兒園 ^② | 6,661 | 16,574 | (9,913) | (59.8%) |

註：

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

^② 受「新冠肺炎」疫情影響，報告期內本公司幼兒園業務僅運營5個月，及部分幼兒園因普惠制收費標準降低使得平均收入減少。

四、管理層討論與分析

1.4.4 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2020年12月31日止年度，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121個，包括：第三屆全國職業院校跨境電商技能大賽、第六屆全國應用型人才綜合技能大賽、2020年「天途」杯全國無人機職業技能大賽、藍橋杯全國軟件和信息技術專業人才大賽等各類獎項。

2019-2020學年畢業生就業率約為96.1%：

| 就業率 ^① | 2020年 12月31日 | 2019年 12月31日 | 變動 | 變動百分比 |
|------------------|-----------------|-----------------|------|-------|
| 職業教育 | 96.1% | 95.3% | 0.8% | 0.9% |

註：

^① 就業率指當年畢業的大專學生總人數中實現就業人數的比例。

1.4.5 產教融合與校企合作

為充分發揮職業教育為社會、行業和企業服務的功能，探索多元辦學、開放教學、人才終身服務和誠信監督的職業教育體系，石家莊理工職業學院與企業開展多層次、多形式的合作，建立穩定的校企合作關係。截至本年報日期，石家莊理工職業學院與12家企業開展特色專業共建，設置訂單班20個，開展實訓項目7個，共涉及多達14個專業；學生實習企業共計116家，其中世界500強等知名企業60餘家，極大豐富了教學實踐。

四、管理層討論與分析

1.4.6 我們的教師

| 教師 | 2020年 12月31日 | 2019年 12月31日 | 變動 | 變動百分比 |
|-------------------|-----------------|-----------------|------|---------|
| 全職教師 | | | | |
| 職業教育 ^① | 380 | 367 | 13 | 3.5% |
| 素質教育 ^② | 357 | 398 | (41) | (10.3%) |
| 小計(全職教師) | 737 | 765 | (28) | (3.7%) |
| 兼職教師 | | | | |
| 職業教育 ^③ | 111 | 117 | (6) | (5.1%) |
| 素質教育 ^④ | 608 | 530 | 78 | 14.7% |
| 小計(兼職教師) | 719 | 647 | 72 | 11.1% |
| 合計 | 1,456 | 1,412 | 44 | 3.1% |

註：

- ① 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，規範並優化教師結構。
- ② 受「新冠肺炎」疫情影響，本公司幼兒園自2020年2月起未開展實際業務。本公司採取相應成本管控措施，優化幼兒園教師結構，減少運營成本以抵銷「新冠肺炎」疫情的影響。
- ③ 增加優秀兼職教師代課量，故兼職教師數量減少。
- ④ 培尖培訓學校增加了兼職教師儲備。因培尖培訓學校新高考業務具有周期性，以聘用長期合作的兼職教師為主。

我們所提供教育的品質與教師品質緊密相連，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12月31日，我們具有學士以上學歷的教師比例達到83.0%；兩年以上司齡的教師佔比為68.4%。

1.5 我們的內容及輸出

截至2020年12月31日止年度，我們職業教育板塊為四方學院西校區提供託管運營服務，同時提供3,260名學生的住宿服務。

截至2020年12月31日止年度，我們的素質教育板塊的「京津冀學前教育聯盟」累計擁有合作會員837家，我們主導面對家長的家庭教育培訓項目，通過工作坊的形式實際促進親子關係、提升家長教養技能；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；幼師大學作為平台化資源庫，廣納行業資深名師，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。

1.6 我們的科技賦能

放眼「內容+科技」戰略佈局，本集團進一步加速傳統線下教育業務向數位化領域擴張。科技賦能圍繞職業教育和素質教育兩大領域進行內容佈局，同時將科技打包在內容中，包括技術服務及技術諮詢等。

「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」為中高端家庭提供線上+線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線上內容提供給使用者。

「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。連結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。

「知蒙程式設計」面向6-15歲孩子，提供以考級／競賽為導向的程式設計教學服務，採用純線上教學，為每一個孩子提供完整的程式設計學習體系和個性化解決方案。知蒙程式設計通過搭建線上招生矩陣，實現了觸達+體驗+報讀+教學+測評+服務完整的流程；同時結合中後台教務系統+教學系統，專注提供極致的教學程式設計體驗。

四、管理層討論與分析

「知蒙家園」是致力提升幼兒園資訊化管理水準的雲平台，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。平台綁定微信小程序終端，可以即時關注園所情況。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序。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」支援一對一、小班課、大班課；「教學形式」支持互動白板、課件教學、視頻連麥、螢幕共用、舉手上台；「教學輔助」支持授權獎勵、白板塗鴉、聊天提問、連麥閉麥；「支援終端」包括電腦網頁版、平板、手機。

「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、線上支付、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、人工智慧等先進技術，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。

「天擇人才」提供就業、創業、管理服務一體化平台。面向高等院校在校學生和企業，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，現平台註冊企業近千家。



1.7 我們的牌照與榮譽

截至2020年12月31日止年度，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2020年度核驗，仍全面有效。

於2020年11月13日，本公司受邀參加由中國教育發展戰略學會、中國民辦教育協會等單位聯合舉辦的「2020年亞洲教育論壇年會」，在本屆大會上公佈了「亞太學前教育影響力50強」，本公司旗下新天際學前教育榮膺榜單。

於2020年11月16日，本公司受邀參加由國內領先的全球投資研究平台格隆匯主辦的「全球投資嘉年華」活動，憑藉上市以來高品質的資訊披露工作榮獲2020大中華區最佳上市公司「年度最佳資訊披露」大獎。

於2021年1月6日，憑藉近年來穩健增長的業績、不斷提升的綜合實力及後續強勁的發展潛力，本公司受邀參加由智通財經、同花順聯合舉辦的「資本市場論壇暨第五屆金港股頒獎盛典」活動，並榮獲「最佳教育公司」大獎。

於2021年1月11日，本公司入選中關村科學城互聯網教育產業發展聯盟第三批成員單位，在聯盟共同宣導下，本公司將繼續秉承「內容+科技」的戰略佈局為客戶提供高品質的教育服務，推動教育行業自律，促進資源聚合共用，助力產業良性發展。

2. 市場回顧與監管新規

2.1 職業教育提質培優與擴大招生並舉

於2020年9月，教育部等九部門聯合制定《職業教育提質培優行動計劃(2020–2023年)》(「行動計劃」)，以「提質培優、增值賦能、以質圖強」為方向，對職業教育提出更高的品質標準和要求。本公司旗下石家莊理工職業學院已經按要求完成了專業升級改造及特色專業群建設，同時在教師職稱、學歷方面均有很大提升。同時，依據「行動計劃」和教育部於2020年7月份下發的《現代產業學院建設指南(試行)》要求，創新辦學體制，建設了兩所產業學院。

「高職擴招計劃」連續第二年被寫入政府工作報告，累計擴大招生300萬人，同時為應對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，行動計劃明確指出「不限制專科高職學校招收中職畢業生的比例，適度擴大專升本招生計劃」。高職擴招和專升本擴招直接帶動本公司旗下學校學額人數的增長以及本公司業績的穩步增長。

2.2 素質教育「強基計劃」和綜合培養共同推進

於2020年1月，教育部發佈《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」)。強基計劃主要選拔培養有志於服務國家重大戰略需求且綜合素質優秀或基礎學科拔尖的學生。此改革試點內容與本公司旗下培尖教育業務高度契合。培尖教育依託品牌優勢與業務資源，首創高水準大學強基計劃集訓營等新課程，突出中學階段學生數學、物理、化學等能力培養。同時，本公司成立京津冀大區新高考事業部，通過業務協同與管道共用，將培尖教育業務引入京津冀區域，以覆蓋更廣闊的區域與客戶群體。

於2020年1月，教育部考試中心發佈《中國高考評價體系》，結合2019年《中國高考評價體系說明》，創造性地提出綜合評價的新理念，強調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。於2020年10月，中共中央、國務院印發了《深化新時代教育評價改革總體方案》，通過改革學生評價，促進德智體美勞全面發展。本公司素質教育群先後完成少兒程式設計、智慧閱讀等不同體系的課程研發，同時收購愛迪歐教育，進一步豐富素質教育群業務產品線，助力適齡學生綜合素養提升。

2.3 數字化教育發展趨勢顯著

「新冠肺炎」疫情的出現與不斷反復，以及人類與之長遠抗爭的趨勢，推動了教育教學方式改革和線下線上教育常態化融合發展。於2020年，各學齡階段的學校和教育培訓機構通過線上課堂進行複課，快速推動中國線上教育的發展，根據艾媒諮詢資料顯示，2020年中國K12線上教育用戶滲透率達到23.2%，同時「新冠肺炎」疫情倒逼線上平台技術升級，擴大優質線上教育資源供給，啟動後疫情時代下沉市場中產階級教育消費新需求。

本公司將依託「內容+科技」戰略佈局，逐步加大在教育科技和數字化升級方面的投入，主要方向包括教育平台和工具的升級與推廣、線下課程的線上錄製與直播、新課程的研究與開發等，既能說明我們現有業務跨區域融合，保障現有學生的學習效率和學習效果，又能讓我們獲得為同行業、潛在客戶服務的能力，獲得更多的發展機會。

3. 未來展望

我們作為一家大型民辦教育服務提供者，將堅持用「內容+科技」推動教育產業發展，圍繞國家教育現代化的總體目標，繼續保持多元化產業佈局，大力發展職業教育和素質教育。

職業教育與經濟社會發展需求對接更加緊密，是促進經濟社會持續發展和提高國家競爭力人才支撐的基礎，我們將積極參與職業教育提質培優行動，擴大石家莊理工職業學院辦學規模，增設熱門、前沿專業，努力提升辦學層次和品質，培養素質更高、數量更多的技術技能型人才，同時為石家莊理工職業學院升級本科職業大學做好充足的準備。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，以獲取更好的發展空間。

素質教育方面我們以強基計劃和教育評價改革為依託，加快京津冀和長三角兩個區域的融合，實現優勢互補和協同發展，提升兩個區域教研教學能力、標準化運營能力及市場招生能力等核心競爭力，帶動本公司業績明顯增長，逐步提升長三角大區對本公司的業績貢獻。

我們將進一步加大研發支出，通過科技產品賦能，提升我們在教學教研、運營模式、服務品質、學生管理等方面的水準，著力轉型「線下+線上」的OMO模式，提高我們整體運營效率與盈利能力。隨著我們對科技產品的研究和應用更加深入與廣泛，未來將適時進行標準化產品的商業輸出，應用於更多的學校，擴大我們的用戶群體範圍。

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12月31日止年度約人民幣234.2百萬元增加約8.4%至截至2020年12月31日止年度約人民幣253.8百萬元，主要是由於石家莊理工職業學院就讀人數增加及收購浙江培尖及學鼎培訓學校後使得收入增加。

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12月31日止年度約人民幣112.9百萬元增加約16.5%至截至2020年12月31日止年度約人民幣131.5百萬元，主要是由於收購浙江培尖及學鼎培訓學校使得成本增加。

4.3 毛利及毛利率

毛利由截至2019年12月31日止年度的人民幣121.3百萬元增加約0.8%至截至2020年12月31日止年度人民幣122.3百萬元，而毛利率由截至2019年12月31日止年度約51.8%降低至截至2020年12月31日止年度約48.2%，主要由於受「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)來自銀行及其他機構的利息收入；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12月31日止年度約人民幣26.2百萬元增加約60.9%至截至2020年12月31日止年度約人民幣42.2百萬元，主要是由於投資收益增加、及新冠肺炎疫情影響使得部分物業免租和稅金優惠增加。

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12月31日止年度約人民幣11.9百萬元增加約12.4%至截至2020年12月31日止年度約人民幣13.3百萬元，主要是由於收購浙江培尖及學鼎培訓學校使得銷售及分銷開支增加。

四、管理層討論與分析

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及辦公相關的開支等。

行政開支由截至2019年12月31日止年度約人民幣40.9百萬元增加約37.2%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣56.1百萬元，主要是由於(1)管理及研發人員增加導致工資增加，及(2)收購浙江培尖及學鼎培訓學校使得行政開支增加。

4.7 其他開支

其他開支主要包括(1)長期租賃變更影響；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12月31日止年度約人民幣0.9百萬元增加至截至2020年12月31日止年度約人民幣2.2百萬元。主要是由於石家莊理工職業學院租賃重新簽訂物業租賃協議，租金及租賃期限變更致租賃負債和使用權資產產生的差額計入當期使得其他開支增加。

4.8 融資成本

融資成本主要指自金融機構借入的貸款利息、財務顧問服務費及租賃負債利息。

融資成本由截至2019年12月31日止年度約人民幣8.2百萬元增加約48.9%至截至2020年12月31日止年度約人民幣12.2百萬元，主要是由於金融機構貸款金額增加。

4.9 稅項

所得稅開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣1.9百萬元減少至2020年12月31日止年度的人民幣0.3百萬元，主要是受疫情影響幼兒園利潤下降導致所得稅開支減少。

4.10 年內利潤

由於上述因素，本公司年內利潤由截至2019年12月31日止年度約人民幣82.8百萬元減少至截至2020年12月31日止年度約人民幣78.8百萬元。

四、管理層討論與分析

4.11 流動資金及資金和借款來源淨值

於2020年12月31日，本公司擁有的流動資產淨值約人民幣264.4百萬元，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。

於2020年12月31日的流動資產由2019年12月31日約人民幣639.5百萬元減少至約人民幣627.2百萬元。流動資產減少主要是減少預付工程改造項目。

於2020年12月31日的流動負債由2019年12月31日約人民幣327.5百萬元增加至約人民幣362.8百萬元。流動負債增加主要是(1)計息銀行及借款增加，及(2)由於學人數增加導致合約負債金額增加。

於2020年12月31日，本公司流動比率(流動資產除以流動負債)為172.9%，而2019年12月31日為195.3%。流動比率降低主要是由於計息銀行及借款、合約負債等流動負債總額增加所致。

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準，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12月31日止年度，本公司並無採用其他金融工具。

4.12 資本負債比率

於2020年12月31日，資本負債率(按計息銀行及其他借款總額除以權益總額計算)約為31.9%，較2019年12月31日約21.3%增加10.6%，主要是由於銀行計息貸款總額增加。

4.13 重大投資

除於本年報所披露外，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

於2020年11月20日(交易時段後)，本公司的間接全資附屬公司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」)訂立資產重組協議，據此，本集團將收購五棟宿舍樓。所購物業的總代價為人民幣105,000,000元，其中人民幣69,000,000元用於宿舍樓及人民幣36,000,000元用於土地使用權。具體詳見本公司於2020年11月20日及2020年12月14日披露的須予披露及關連交易公告及通函。所購物業權屬變更預計於2021年4月完成。



四、管理層討論與分析

4.15 或然負債

於2020年12月31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12月31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12月31日止年度，本集團抵押銀行存款人民幣187.0百萬元(2019年12月31日：人民幣178.5百萬元)，以獲取兩項銀行融資貸款，該貸款於2020年12月31日有110.0百萬元尚未動用(2019年12月31日：人民幣105.0百萬元)。

4.18 報告期後事項

於本年報日期，董事會已議決建議就截至2020年12月31日止年度派發末期股息每股1.57港仙。

五、董事及高級管理層

• 執行董事

李雨濃(曾用名李德頌)先生，56歲，本集團控股股東及創始人之一。李先生於2017年1月19日獲委任為董事會主席兼執行董事；自2003年5月起，擔任石家莊理工職業學院董事，主要負責整體制定本集團業務戰略並指引發展。李先生於教育行業擁有逾22年的經驗。

自1985年7月至1990年10月，李先生任教於河北體育學院；自1990年11月至1994年10月，為石家莊藝術研究所(現稱石家莊市文化藝術研究所)編劇。李先生自1994年11月起一直擔任河北青年電視藝術中心藝術指導。自2004年1月起，李先生一直擔任新聯合投資控股有限公司(「新聯合投資控股」)董事會董事長。

李先生於1985年7月畢業於位於中國河北省保定市的河北大學，獲經濟學學士學位，並於2006年1月畢業於位於中國北京的清華大學，獲高級管理人員工商管理碩士學位。

劉宏煒女士，38歲，於2017年1月19日獲委任為執行董事，並於2019年1月7日獲委任為本公司的行政總裁，主要負責本集團整體經營及發展、本集團培訓學校整體經營及日常管理。劉女士於教育行業及企業管理方面分別擁有逾10年及逾16年的經驗。

自2004年6月至2010年5月，劉女士曾於河北壹加貳房地產經紀有限公司各分支辦事處擔任多個職位，包括市場營銷部經理及運營管理部經理以及總經理。劉女士於2010年5月加入本集團，自此，其先後擔任石家莊新天際運營管理部經理、總經理助理、副總經理及總經理。自2013年8月至2017年8月，劉女士先後擔任廿一世紀教育總裁助理及副總裁；自2017年1月19日至2019年1月7日，擔任本公司執行總裁。自2014年起，其擔任石家莊民辦教育協會副會長。

劉女士於2003年7月畢業於位於中國河北省保定市的河北大學，法學專業，並於2015年1月獲得工商管理碩士學位。

任彩銀先生，44歲，於2017年1月19日獲委任為執行副總裁兼執行董事，同時兼任本公司職業教育事業群總裁，主要負責本集團高等教育方面的整體經營及日常管理。任先生於教育行業擁有逾16年的經驗。

任先生於2004年10月作為石家莊理工職業學院教師加入本集團，自此，其先後擔任多個職位，包括教研室主任、經濟管理學院院長、院長助理、常務副院長及執行院長。任先生自2016年6月至2017年8月亦一直擔任廿一世紀教育董事及執行副總裁。其自2016年9月起擔任河北新天際董事。

五、董事及高級管理層

任先生於2001年7月畢業於位於中國黑龍江省哈爾濱市的東北林業大學，獲得林學學士學位，並於2004年6月獲得生態學碩士學位。現河北工業大學管理學博士在讀。其於2007年12月獲河北省教育廳授予高等教育教師資格，並於2016年12月獲河北省職稱改革領導小組辦公室（「河北省職稱改革辦公室」）授予副教授職稱。

楊莉女士，49歲，於2017年2月15日獲委任為執行董事，主要負責本集團市場營銷戰略研究。楊女士於教育行業以及會計及金融領域均擁有逾16年的經驗。

楊女士自1993年7月至2001年1月擔任石家莊金剛內燃機零部件集團有限公司財務部副部長。楊女士於2001年1月加入本集團，擔任廿一世紀教育的會計。其於2004年1月不再擔任會計，自2004年1月至2005年1月擔任財務經理，並自2005年1月至2017年8月先後擔任戰略發展部投資經理及戰略規劃經理。自2013年6月至2015年4月，楊女士擔任石家莊新天際董事，自2013年7月至2015年12月擔任河北新天際董事。楊女士自2013年7月至2016年10月擔任廿一世紀教育董事。

楊女士於1993年7月畢業於位於中國陝西省西安市的陝西機械學院（現稱西安理工大學），獲工學學士學位，彼於2009年6月獲位於中國北京的中國人民大學授予經濟學碩士學位。其於2002年9月獲註冊稅務師執業資格證書，並於2015年11月獲高級會計師資格證書，該兩項證書均由河北省職稱改革辦公室授予。其於2002年12月獲中國註冊會計師協會頒發註冊會計師資格證書。

李亞晟先生，25歲，於2021年3月31日獲委任為執行董事。李先生於2017年加入本集團，自2017年12月至2019年12月擔任戰略投資部投資總監，自2020年1月至2020年11月擔任本公司總裁助理。李先生於2017年畢業於紐約大學斯特恩商學院，獲金融與市場管理學士學位。李先生為李雨濃先生（控股股東及執行董事）的兒子。

● 獨立非執行董事

郭立田先生，69歲，於2017年1月19日獲委任為獨立非執行董事，負責向董事會提供獨立意見及判斷。

於加入本集團之前，自1998年6月至2008年5月，郭先生任職於河北經貿大學，先後擔任會計學院院長、經濟管理學院黨委書記及院長以及學科建設與學位管理辦公室主任。2008年5月後，郭先生擔任河北經貿大學的研究生導師，直至其於2016年3月退休。

郭先生於1982年7月畢業於位於中國河北省石家莊市的河北財貿學院（現稱河北經貿大學），獲得經濟學學士學位。其於1997年8月獲河北省職稱改革辦公室授予教授職稱（工商管理專業），並於2005年8月獲河北省財政廳評為河北省優秀會計工作者。

五、董事及高級管理層

姚志軍先生，50歲，於2017年1月19日獲委任為獨立非執行董事，負責向董事會提供獨立意見及判斷。

於加入本集團之前，其自2004年1月至2005年11月擔任河北華益德會計師事務所有限公司所長兼法人代表；自2005年12月至2008年11月擔任北京中企華君誠會計師事務所河北分所所長；自2008年12月至2012年1月擔任中興華富華會計師事務所河北分所所長。自2012年2月起，其一直擔任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)河北分所總經理。

姚先生於1994年6月畢業於位於中國河北省石家莊市的河北財經學院(現稱河北經貿大學)，獲經濟學學士學位。其於1999年6月獲河北省註冊會計師協會認證為註冊會計師，並於2005年11月獲河北省職稱改革辦公室授予高級會計師資格。其於2000年4月獲中國資產評估協會核准註冊資產評估師資格。於2005年7月，姚先生被評為河北省優秀註冊會計師，並於2015年3月獲中國註冊會計師協會評為高級資深會員。

尹宸賢先生，48歲，於2019年3月6日獲委任為獨立非執行董事，負責向董事會提供獨立意見及判斷。尹先生於投資銀行、企業融資及監管方面擁有逾22年經驗。

於加入本集團之前，其曾於多家知名國際金融機構及香港交易及結算所有限公司上市科任職。尹先生現為東興證券(香港)金融控股有限公司的副總經理及投資銀行部門主管。該公司為中國東方資產管理公司的聯屬成員公司，並為根據《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)進行第1類(就證券提供意見)及第6類(就企業融資提供意見)受規管活動的持牌負責人。自2018年5月至2020年4月，尹先生為雲遊控股有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：484))的獨立非執行董事。

尹先生於1994年5月畢業於南加州大學，獲經濟及財務雙學士學位。

● 高級管理層

劉天航女士，42歲，於2019年11月1日獲委任本公司副總裁，於2020年11月起獲委任為本公司執行副總裁，主要負責本集團投資併購體系及資本運營工作。劉女士在投資、併購、市值管理等方面有逾16年的經驗。

劉女士自2013年至2018年擔任中植資本管理有限公司董事總經理，文化傳媒產業執行董事兼總經理。劉女士自2019年加入本集團，於2019年起擔任本集團副總裁。

劉女士於2002年畢業於東北師範大學，獲地理科學學士學位。彼於2005年取得西南政法大學法律碩士學位。於2004年3月，其獲法律職業資格。

王利靜女士，40歲，於2016年6月7日獲委任為素質教育事業群總裁，於2017年1月19日獲委任為本公司執行副總裁，主要負責素質教育事業群的整體經營及日常管理。王女士於教育行業及企業管理方面擁有逾17年的經驗。

王女士於2003年7月加入本集團，自2003年7月至2005年3月擔任廿一世紀教育宣傳部編輯及人力資源部人力資源經理，並自2005年3月至2010年5月擔任石家莊理工職業學院團委書記。自2010年5月至2011年7月，王女士擔任石家莊市橋西區新天際藍水晶幼兒園(「藍水晶幼兒園」)園長。自2011年7月起，王女士先後擔任河北新天際總經理助理、副總經理及總經理，並自2015年12月22日起擔任河北新天際董事。自2013年7月起，王女士擔任中國民辦教育協會學前教育專業委員會第二屆理事，任期五年。自2018年7月起，王女士擔任中國民辦教育協會學前教育專業委員會第三屆副理事長，任期五年。自2018年10月起，王女士擔任河北省學前教育職教集團實踐教學委員會主任委員。

王女士於2003年6月畢業於位於中國河北省保定市的河北大學，獲文學學士學位(主修漢語言文學)。目前雲南師範大學工商管理學碩士在讀。其於2005年12月獲河北省教育廳授予高等教育教師資格。於2018年5月，王女士獲得AMS(美國蒙特梭利協會)頒發的幼教證照。

五、董事及高級管理層

王永生先生，51歲，於2015年11月23日獲委任為本公司副總裁兼財務總監，主要負責本集團的財務管理及資金籌劃。王先生於會計與財務方面擁有逾27年的經驗。

王先生自1993年8月至2005年7月於石家莊化工化纖有限公司擔任會計師。王先生自2005年7月至2007年11月於石家莊永通化工有限公司擔任財務總監；並自2007年11月至2009年3月擔任新聯合投資控股投資與預算經理。王先生於2009年4月加入本集團，自2009年4月至2011年4月擔任石家莊理工職業學院院長助理。隨後，其自2011年4月至2014年4月擔任石家莊新天際總經理助理。自2014年4月至2017年8月，王先生先後擔任廿一世紀教育的財務副總監、財務總監及副總裁。

王先生於1993年7月畢業於位於中國河南省鄭州市的鄭州紡織工學院(現稱中原工學院)，獲得工業會計專科畢業證，並於2012年6月畢業於位於中國河南省鄭州市的鄭州大學，獲會計學學士學位。於1997年5月，其獲財政部授予會計師證書。

魏雷先生，40歲，於2020年2月12日獲委任為本公司副總裁，主要負責本集團整體運營、人力資源及行政事務管理。魏先生在企業管理和人力資源管理方面擁有逾12年的經驗。

魏先生自2005年至2010年歷任石家莊正元化工有限公司企業管理及人力資源科副科長、科長。自2010年7月至2012年11月歷任新聯合投資控股人力資源部總經理助理、總經理。自2012年12月至2014年4月擔任北京壹加貳聯合不動產控股有限公司總裁助理。自2014年5月至2016年12月擔任新聯合投資控股人力資源及行政部總經理。自2017年1月至2018年9月擔任河北安聯房地產開發有限公司寧波分公司副總裁。魏先生於2018年10月加入本集團，自2018年10月至2020年1月擔任石家莊理工職業學院院長助理，本公司總裁助理。

魏先生於2005年畢業於河北工業大學，獲工商管理學士學位。彼於2015年取得河北大學工商管理碩士學位。於2011年，其獲高級人力資源管理師。

孫鵬先生，40歲，於2021年3月17日獲委任為本公司副總裁。主要負責本集團融資管理與創新工作。孫先生於資本市場投融資、資本運作及企業管理方面擁有逾13年經驗。

孫先生自2008年至2013年，曾先後在畢馬威會計師事務所及平安證券有限責任公司從事金融審計和企業上市服務工作。自2013年至2017年擔任中植資本管理有限公司首席財務官及合夥人，負責公司財務管理、融資及上市等工作。自2017年至2021年，擔任美麗中國控股有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：706))副總裁兼首席投資官，負責公司投融資和資本運作工作。

孫先生於2004年畢業於山東經濟學院國貿學院，獲國際經濟與貿易學士學位。彼於2008年取得中央財經大學金融學院金融學碩士學位。其於2009年獲中國註冊會計師協會頒發註冊會計師資格證書，於2010年獲特許金融分析師資格證書。

五、董事及高級管理層

鄭鐵球先生，37歲，於2019年1月28日獲委任為本公司聯席公司秘書，主要負責本集團資本運營、企業管治及品牌管理。鄭先生於2018年10月17日加入本集團，自2018年10月17日至2020年11月26日擔任本公司的總裁助理。鄭先生於上市公司企業管治、資本營運及企業管理方面擁有逾10年經驗。

鄭先生自2010年7月至2012年7月，擔任天音通信控股股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：000829))的投資者關係經理及證券事務代表。自2012年8月至2017年3月，擔任中國華融資產管理股份有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：2799))的董事會辦公室及上市辦公室的資本營運經理。自2018年3月至2018年9月，擔任協鑫集成科技股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：002506))的董事會秘書及助理副總裁。

鄭先生於2007年畢業於長春理工大學，獲計算機科學與技術學位。彼於2010年取得中國人民大學產業經濟學碩士學位。

毛磊先生，64歲，教授，碩士研究生導師。於2019年1月7日加入本集團並獲委任為石家莊理工職業學院院長，主要負責石家莊理工職業學院的教學管理。毛先生於教育行業擁有逾32年的經驗。

毛先生自1992年9月至1996年3月歷任河北機電學院教研室副主任、主任、教研室黨支部書記，系黨總支委員。毛先生自1998年6月至2012年12月歷任河北科技大學教務處副處長兼材料系副主任，河北科技大學材料科學與工程學院院長，校學術委員會副主任，教務處處長。毛先生自2012年12月至2017年12月擔任河北地質大學副校長。毛先生自2001年9月至今擔任全國熱處理學會理事、河北省熱處理學會理事長。

毛先生於1982年3月畢業於位於中國河北省石家莊市的河北機電學院，獲工學學士學位，彼於1989年1月畢業於位於中國遼寧省瀋陽市的東北工學院(現稱東北大學)，獲工學碩士學位。

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。

六、董事會報告

董事會欣然提呈本集團於報告期內之經審計綜合財務報表。

- **公司資料及首次公開發售**

本公司於2016年9月20日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，本公司的香港主要營業地點位於香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓。

股份於2018年5月29日在聯交所主板上市(「上市」)。

- **主營業務**

本公司是京津冀區域一家大型的知名民辦教育服務供應商，我們秉承「助力你一生」的核心理念，持之以恆為客戶提供基於個性化需求的服務和解決方案，包括就讀於我們幼兒園的學前教育學生，在我們輔導中心接受輔導及使用在線教育產品的小學、初中及高中學生，以及就讀於我們學院的大專、中專及繼續教育學生。

本公司附屬公司的業務活動及詳情載於綜合財務報表附註1。本集團按主營業務劃分的年內收入及業績淨額分析載於本年報「管理層討論與分析」一節。

- **業績**

本公司及本集團的2020年度業績及於2020年12月31日當日的財務狀況載於本報告的第131頁至第231頁的經審計綜合財務報表。

- **財務概要**

本集團過去五個財政年度之業績載列於本年報第6頁至第7頁「財務及運營摘要」一節。該概要並不構成經審計綜合財務報表的一部分。

- **業務審視**

本公司及本集團於2020年度的業務狀況，以及2021年展望的詳情請參閱本報告第8頁至第23頁的「管理層討論與分析」一節。

於2020年度，本公司及本集團嚴格遵守相關的法律、法規及中國的環境政策，並建立了相應的合規運行的機制。

六、董事會報告

● 主要風險及不明朗因素

我們面臨與業務、行業及監管變化等相關風險，包括但不限於以下：

- 我們的業務經營及前景；
- 我們所處行業及市場的未來發展、趨勢及狀況；
- 我們的策略、計劃、目的及目標，以及我們實行該等策略、計劃、目的及目標的能力；
- 我們維持或增加入學學生數量的能力；
- 我們維持或上調學費的能力；
- 我們維持或增加學校使用率的能力；
- 「新冠肺炎」疫情對整體經濟狀況及所處行業的長期影響；
- 我們的資本開支計劃及未來資本需求；
- 我們所處行業及市場的監管及經營狀況的變動；
- 我們控制成本的能力；
- 我們的股息政策；
- 我們業務未來發展的程度、性質及潛能；
- 資本市場發展；及
- 我們競爭對手的行動及發展。

有關風險因素的詳情，請參閱招股章程「風險因素」及本報告「管理層討論與分析」之「市場回顧與監管新規」一節。投資者在投資股份前務請自行判斷或諮詢彼等的投資顧問。

● 環境政策及表現

作為教育企業，本公司的日常運營過程中並不涉及對環境的重大影響。儘管如此，本公司依然對環保事業保持高度重視，提倡低碳運營的理念，致力將愛護環境的理念融入新一代的培養和教育中。在報告期內，本公司沒有發生任何與環境保護相關的違規事件。有關詳情載於本年報的第83頁至第125頁的環境、社會及管治（「環境、社會及管治」或「ESG」）報告。

● 與僱員、客戶及供應商的主要關係

本集團明白獲得其僱員、供應商及客戶的支持對實現企業目標的重要性。因此，本集團與僱員、供應商及客戶維持良好的關係。

● 物業、校舍及設備

本公司及本集團於2020年度的物業、校舍和設備變動載於經審計綜合財務報表附註13。

● 股本

截至本報告出具日，本公司法定股本為300,000港元，分為30,000,000股每股0.01港元的股份。截至本報告出具日，已發行及繳足股份為1,167,216,000股。本公司之股本於報告期內的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註28。

● 稅務

本公司及本集團於2020年度的稅務情況載於經審計綜合財務報表附註10。

● 報告期後事項

本集團報告期後事項詳情載於經審計綜合財務報表附註40。

● 可供分派儲備

本公司及本集團於2020年度的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註39及第135頁至第136頁的經審計綜合權益變動表，於2020年12月31日可供分派給股東的儲備為約人民幣227百萬元。

● 利潤分派

董事會建議就截至2020年12月31日止年度派發末期股息每股1.57港仙。此末期股息須經股東於2021年6月30日舉行之股東周年大會上批准方可作實，並將於2021年7月30日派付予於2021年7月23日名列本公司股東名冊的股東。

● 股東周年大會

本公司將於2021年6月30日（星期三）舉行股東周年大會。股東周年大會通告將適時刊發並向股東發送。

● 暫停辦理股東登記手續

為決定股東出席股東周年大會並於會上投票的權利，本公司將於2021年6月24日（星期四）至2021年6月30日（星期三）（包括首尾兩天在內）暫停辦理股份過戶登記手續，期間亦不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東周年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於2021年6月23日（星期三）下午4時30分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓），以辦理有關過戶登記手續。

六、董事會報告

為確定股東收取建議末期股息的資格，本公司將由2021年7月16日(星期五)至2021年7月23日(星期五)(包括首尾兩天在內)暫停辦理股份過戶登記手續。期間亦不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格收取建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票必須於2021年7月15日(星期四)下午4時30分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以辦理有關過戶登記手續。

● 首次公開發售所得款項之用途

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。

| | 於該公告日期 所得款項 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 | 直至2020年 | 悉數利用 餘下結餘的 預期時間(附註) |
|---|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | | | 12月31日所 得款項淨 額實際用途 (百萬港元) | 12月31日 餘下結餘 (百萬港元) | |
| 於2020年底前收購及重塑協力廠商 幼兒園品牌，以在一體化地區擴張 新天際幼兒園網路 | 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 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 | - | 173.2 | 93.6 | 79.6 | 2021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 | 49.2 | 37.4 | 2021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 | 32.8 | 10.5 | 2021年12月31日 |
| 總計 | 433.0 | 433.0 | 210.4 | 222.6 | |

附註：利用餘下所得款項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。

誠如本公司於2020年4月28日所刊發的2019年年報所披露，悉數動用餘下所得款項的原預期時間為截至2020年12月31止年度之內。利用餘下所得款項現時有所延誤，主要由於本公司需要更多時間識別合適收購目標，以按招股章程所披露的方式進行其未來計劃。

六、董事會報告

● 主要客戶及供應商

我們的客戶主要包括(i)學生及家長；(ii)廿一世紀教育(我們代表其提供學校運營服務)；及(iii)我們已與其合作的第三方教育機構及加盟園。本集團2020年度前五名客戶的交易額佔本集團2020年度營業收入的9.0%。我們於往績記錄期間的最大客戶為本集團的關聯方廿一世紀教育，截至2020年12月31日止年度其分別約佔我們總收入的7.1%。

我們的供應商主要包括食品、水電及物業服務供應商。截至2020年12月31日止年度，計入銷售成本的五大供應商作出的採購額分別約佔我們銷售成本的3.0%。本集團單一最大供貨商交易額佔本年銷售成本中使用的原材料成本約0.7%。

除上述披露外，2020年度，就董事所知，無董事、董事的聯繫人或股東(據董事所知擁有本公司股本5.0%以上的權益)在本集團前五大供貨商中擁有權益。

● 銀行借款及其他借款

本公司及本集團於2020年12月31日銀行借款及其他借款的詳情載於經審計合併財務報表附註26。

● 對外捐贈

於2020年度，本集團並無作出任何捐贈。

● 董事及高級管理層

(1) 董事會負責並擁有管理與經營業務的一般權力。

董事會目前由8名董事組成，包括5名執行董事及3名獨立非執行董事。下表載列董事會成員資料：

| 姓名 | 職務 | 職責 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 李雨濃 | 董事會主席兼執行董事 | 整體制定本集團業務戰略亦指引發展 |
| 劉宏煒 | 行政總裁兼執行董事 | 本集團整體經營及日常管理 |
| 任彩銀 | 執行副總裁、執行董事兼職業教育事業群總裁 | 本集團職業教育的整體經營及日常管理 |
| 劉占杰 ^① | 前董事會副主席兼執行董事 | 結合本集團業務戰略推動本集團重大事項實施 |
| 楊莉 | 執行董事 | 研究本集團市場推廣策略 |
| 李亞晟 ^② | 執行董事、前總裁助理 | 結合本集團業務戰略推動本集團重大事項實施 |
| 郭立田 | 獨立非執行董事 | 向董事會提供獨立意見及判斷 |
| 姚志軍 | 獨立非執行董事 | 向董事會提供獨立意見及判斷 |
| 尹宸賢 | 獨立非執行董事 | 向董事會提供獨立意見及判斷 |

① 於2021年3月31日不再擔任

② 於2021年3月31日獲委任



六、董事會報告

根據本公司組織章程細則(「組織章程細則」)第83(3)條，任何獲委任以填補董事會臨時空缺或作為新增董事的董事將任職至緊接彼獲委任後隨後之股東周年大會。據此，李亞晟先生作為董事將任職至股東周年大會且須獲重選。

根據組織章程細則第84(1)條，於每屆股東周年大會上，當時為數三分之一的董事均需輪席退任，而各董事須至少每三年於股東周年大會退任一次。據此，李雨濃先生、劉宏煒女士及姚志軍先生應於股東周年大會輪值退任，並合資格重選董事。

將於股東周年大會上膺選連任之董事詳情載於日期為2021年4月30日之致股東之通函。

(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 | 執行副總裁 | 本集團投資併購、資本運營工作 |
| 王利靜 | 執行副總裁兼素質教育事業群總裁 | 本集團素質教育整體經營及日常管理 |
| 王永生 | 副總裁兼財務總監 | 本集團財務管理及資金籌劃 |
| 許敏 | 前副總裁 | 本集團教育科技佈局、內容建設、品牌管理 |
| 魏雷 | 副總裁 | 本集團整體運營、人力資源及行政事務管理 |
| 孫鵬 | 副總裁 | 本集團融資管理與資本創新工作 |
| 鄭鐵球 | 聯席公司秘書、前總裁助理 | 本集團資本運營、企業管治及品牌管理 |
| 毛磊 | 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 |

• 董事及高級管理層的變動

於2020年11月26日，許敏先生不再擔任本公司副總裁，繼續負責本集團教育科技產品研發工作。

於2020年11月26日，鄭鐵球先生不再擔任本公司總裁助理，繼續擔任本公司聯席公司秘書。

於2020年11月26日，李亞晟先生不再擔任本公司總裁助理。於2021年3月31日，李亞晟先生獲委任為執行董事。

於2021年3月17日，孫鵬先生獲委任為本公司副總裁。

於2021年3月31日，劉占杰先生不再擔任董事會副主席、執行董事及本公司授權代表。

於2021年3月31日，劉宏煒女士獲委任為本公司授權代表。

六、董事會報告

除上述披露外，報告期內，本公司未發生新聘或解聘董事及高級管理層情況。同時，除上述披露外，截至本年報出具日，根據上市規則第13.51(2)條須予披露有關董事及行政總裁之資料並無任何變動。

- **董事及高級管理層簡歷**

董事及本公司高級管理層的簡歷詳情載於本報告第24頁至第29頁的「董事及高級管理層」一節。

- **獨立非執行董事獨立性的確認**

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條確認彼等的獨立性，而本公司認為截至2020年12月31日止年度及直至本年報日期全體獨立非執行董事均為獨立人士。

- **董事之服務合約**

李雨濃先生、劉宏煒女士、任彩銀先生、劉占杰先生(於2021年3月31日起不再擔任執行董事)及楊莉女士已與本公司訂立自上市日期起為期三年的服務合約，可自動續期三年，惟可根據服務合約的規定終止。李亞晟先生已與本公司訂立為期三年的服務合約，自2021年3月31日起計，可自動續期三年，惟可根據服務合約的規定終止。

郭立田先生及姚志軍先生已與本公司訂立自上市日期起為期一年的委任函，惟可根據委任函的規定終止。尹宸賢先生已與本公司訂立一年固定任期的委任函，自2019年3月6日起計，惟可根據委任函的規定終止。

概無董事與本集團訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約或委任函。

- **董事及五位最高薪酬人士酬金**

本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)之設立旨在根據本集團之經營業績、董事與本公司高級管理層之個人表現及可比較之市場慣例審查本集團有關董事及本公司高級管理層之薪酬政策及薪酬架構。有關於報告期內董事及五位最高薪酬人士的薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註8及附註9。

於報告期內，本集團並無向任何董事或該五位最高薪酬人士的任何一人支付酬金，作為其加入或於加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

- **管理合約**

於2020年度，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存有任何合約。



• 董事及控股股東於合約、交易或安排中的重大權益

除綜合財務報表附註35「關聯方交易」及本年報「關連交易」一節內所披露者外，概無董事或與董事有關連的實體於本公司或其任何附屬公司於截至2020年12月31日止年度內或結束時仍然生效的並對本集團業務而言屬重要的任何合約、交易或安排中仍然或曾經直接或間接擁有重大權益。

除綜合財務報表附註35「關聯方交易」及本年報「關連交易」一節內所披露者外，於截至2020年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司訂立任何重要合約，亦無就控股股東或其附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務訂立任何重要合約。

• 董事於競爭業務的權益

本公司於2020年5月27日重續石家莊理工職業學院與廿一世紀教育於2010年6月21日訂立的委託協議（「2010年委託協議」）。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月獲李雨農先生通知，廿一世紀教育（由李雨農先生及羅心蘭女士實際控制）擬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嘉苑幼兒園、石家莊高新區長九中心幼兒園有限責任公司、邯鄲市復興區金博士幼兒園、邢臺陽光國際幼兒園、邢臺綠洲新城幼兒園、秦皇島市海港區世極城堡昂立幼兒園、石家莊時光幼兒園有限公司。其中，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與本公司旗下幼兒園均位於石家莊市，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，河北晟道象成教育科技有限公司（「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2020年12月31日止年度，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衝突。

• 董事收購股份或債券之權利

除於本報告所披露者外，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。

• 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中擁有的權益及淡倉

於2020年12月31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第XV部)之股份、相關股份及債券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 ⁽⁶⁾ | 好倉／淡倉 | 概約股權百分比 ⁽⁷⁾ |
|----------------------|------------------------|---------------------|-------|------------------------|
| 李雨濃先生 ⁽¹⁾ | 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) | 好倉 | 64.65% |
| | 實益擁有人 | 1,902,000 (L) | 好倉 | 0.16% |
| | 信託受益人(酌情權益除外) | 2,220,000 (L) | 好倉 | 0.19% |
| 劉宏煒女士 ⁽²⁾ | 實益擁有人 | 2,061,000 (L) | 好倉 | 0.18% |
| | 信託受益人(酌情權益除外) | 2,220,000 (L) | 好倉 | 0.19% |
| 任彩銀先生 ⁽³⁾ | 實益擁有人 | 951,000 (L) | 好倉 | 0.08% |
| | 信託受益人(酌情權益除外) | 1,479,000 (L) | 好倉 | 0.13% |
| 劉占杰先生 ⁽⁴⁾ | 實益擁有人 | 792,000 (L) | 好倉 | 0.08% |
| | 信託受益人(酌情權益除外) | 1,233,000 (L) | 好倉 | 0.11% |
| 楊莉女士 ⁽⁵⁾ | 實益擁有人 | 951,000 (L) | 好倉 | 0.08% |
| | 信託受益人(酌情權益除外) | 1,479,000 (L) | 好倉 | 0.13% |

附註：

- (1) 於2019年12月31日，李雨濃先生為新安控股有限公司(「新安控股」)的唯一股東，因此，根據證券及期貨條例，其被視為於新安控股所持股份(即754,590,000股股份)中擁有權益。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轉讓其於新安控股的100%股權。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。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。
- (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。

六、董事會報告

- (4) 於2020年11月5日，792,000份購股權(即792,000股相關股份)已根據購股權計劃授予劉占杰先生。於2020年12月29日，1,233,000股獎勵股份已根據股份獎勵計劃授予劉占杰先生。劉占杰先生不再擔任執行董事，自2021年3月31日起生效。
- (5) 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。
- (6) 字母(L)表示該等證券為好倉。
- (7) 於2020年12月31日，本公司已發行股份數目為1,167,216,000股。

除上文所披露者外，於2020年12月31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及第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。

• 主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於2020年12月31日，就本公司董事所知，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 ⁽⁵⁾ | 概約股權百分比 ⁽⁶⁾ |
|---|--------|---------------------|------------------------|
| 曹揚女士 ⁽³⁾ | 配偶利益 | 758,712,000 (L) | 65.00% |
| 新安控股 | 實益擁有人 | 754,590,000 (L) | 64.65% |
| Leonus Holdings Limited ⁽¹⁾ | 受控法團權益 | 754,590,000 (L) | 64.65% |
| HSBC International Trustee Limited ⁽¹⁾ | 受託人 | 754,590,000 (L) | 64.65% |
| 羅心蘭女士 ⁽²⁾⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 92,736,000 (L) | 7.95% |
| 曹際德先生 ⁽⁴⁾ | 配偶利益 | 92,736,000 (L) | 7.95% |
| 新瑞有限公司 | 實益擁有人 | 92,736,000 (L) | 7.95% |

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 Holdings Limited的全部已發行股份，而Leonus Holdings Limited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 Holdings Limited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(即合共758,712,000股股份)中擁有權益。

六、董事會報告

- (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中擁有權益。
- (5) 字母(L)表示該等證券為好倉。
- (6) 於2020年12月31日，本公司已發行股份數目為1,167,216,000股。

除上文所披露者外，於2020年12月31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。

• 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。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、開發或其他支援或任何建議、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

因根據計劃及本集團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，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，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。

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。

截至2020年12月31日止年度購股權計劃項下購股權的變動，以及於年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2020年 12月31日 | 每股 行使價 (港元) | 緊接授出 日期前 的股價 (每股港元) | 購股權的 公允價值 (每股港元) | 購股權的 行使期 |
|---------------------------------|-------------|----------------|-------------------|------|------|-------------|------------------|-------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| | | 於2020年 1月1日 | 年內授出 | 年內行使 | 年內失效 | 年內註銷/ 沒收 | | | | | |
| 李雨濃先生 (董事會主席 兼執行董事) | 2020年11月5日 | - | 1,902,000 (附註) | - | - | - | 1,902,000 | 0.630 | 0.620 | (附註) | 2020年11月5日至 2030年11月4日 |
| 劉宏偉女士 (行政總裁兼 執行董事) | 2018年10月11日 | 166,500 | - | - | - | 166,500 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2019年10月11日至 2023年10月10日 |
| | 2018年10月11日 | 166,500 | - | - | - | 166,500 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2020年10月11日至 2023年10月10日 |
| | 2018年10月11日 | 222,000 | - | - | - | 222,000 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2021年10月11日至 2023年10月10日 |
| | 2020年11月5日 | - | 2,061,000 (附註) | - | - | - | 2,061,000 | 0.630 | 0.620 | (附註) | 2020年11月5日至 2030年11月4日 |
| 任彩銀先生 (執行總裁兼 執行董事) | 2018年10月11日 | 166,500 | - | - | - | 166,500 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2019年10月11日至 2023年10月10日 |
| | 2018年10月11日 | 166,500 | - | - | - | 166,500 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2020年10月11日至 2023年10月10日 |
| | 2018年10月11日 | 222,000 | - | - | - | 222,000 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2021年10月11日至 2023年10月10日 |
| | 2020年11月5日 | - | 951,000 (附註) | - | - | - | 951,000 | 0.630 | 0.620 | (附註) | 2020年11月5日至 2030年11月4日 |
| 劉占杰先生 (前董事會副 主席兼執行 董事) | 2018年10月11日 | 342,000 | - | - | - | 342,000 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2019年10月11日至 2023年10月10日 |
| | 2018年10月11日 | 342,000 | - | - | - | 342,000 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2020年10月11日至 2023年10月10日 |
| | 2018年10月11日 | 456,000 | - | - | - | 456,000 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2021年10月11日至 2023年10月10日 |
| | 2020年11月5日 | - | 792,000 (附註) | - | - | - | 792,000 | 0.630 | 0.620 | (附註) | 2020年11月5日至 2030年11月4日 |

六、董事會報告

| 承授人姓名 | 授出日期 | 購股權數目 | | | | | | 於2020年 12月31日 | 每股 行使價 (港元) | 緊接授出 日期前 的股價 (每股港元) | 購股權的 公允價值 (每股港元) | 行使期 |
|---|-------------|----------------|--------------------|------|------|-------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------|-----|
| | | 於2020年 1月1日 | 年內授出 | 年內行使 | 年內失效 | 年內註銷/ 沒收 | 於2020年 12月31日 | | | | | |
| 楊莉女士 (執行董事) | 2018年10月11日 | 171,000 | - | - | - | 171,000 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2019年10月11日至 2023年10月10日 | |
| | 2018年10月11日 | 171,000 | - | - | - | 171,000 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2020年10月11日至 2023年10月10日 | |
| | 2018年10月11日 | 228,000 | - | - | - | 228,000 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2021年10月11日至 2023年10月10日 | |
| | 2020年11月5日 | - | 951,000 (附註) | - | - | - | 951,000 | 0.630 | 0.620 | (附註) | 2020年11月5日至 2030年11月4日 | |
| 李亞焜先生 (李雨濃先生 的聯繫人兼 執行董事 (於2021年 3月31日 獲委任)) | 2020年11月5日 | - | 633,000 (附註) | - | - | - | 633,000 (附註) | 0.630 | 0.620 | (附註) | 2020年11月5日至 2030年11月4日 | |
| | | 2,820,000 | 7,290,000 (附註) | - | - | 2,820,000 | 7,290,000 (附註) | | | | | |
| 僱員總計 | 2018年10月11日 | 711,000 | - | - | - | 711,000 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2019年10月11日至 2023年10月10日 | |
| | 2018年10月11日 | 711,000 | - | - | - | 711,000 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2020年10月11日至 2023年10月10日 | |
| | 2018年10月11日 | 948,000 | - | - | - | 948,000 | - | 0.964 | 0.950 | 0.449 | 2021年10月11日至 2023年10月10日 | |
| | 2020年11月5日 | - | 4,275,000 (附註) | - | - | - | 4,275,000 (附註) | 0.630 | 0.620 | (附註) | 2020年11月5日至 2030年11月4日 | |
| 顧問總計 | 2020年11月5日 | - | 4,272,000 (附註) | - | - | - | 4,272,000 (附註) | 0.630 | 0.620 | (附註) | 2020年11月5日至 2030年11月4日 | |
| 總計 | | 5,190,000 | 15,837,000 (附註) | - | - | 5,190,000 | 15,837,000 (附註) | | | | | |

附註：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；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。

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。

六、董事會報告

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% |

• 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

為滿足不時根據該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屬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)將即時失效及註銷。

(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2020年12月31日止年度，受託人獲授權就股份獎勵計劃於聯交所購買27,999,000股股份。於年內，27,720,000股獎勵股份已根據股份獎勵計劃授予選定參與者。

於截至2020年12月31日止年度，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：

| 獲授人 | 授出日期 | 歸屬期 ¹ | 獎勵股份數目 | | | | 於2020年 12月31日 尚未行使 |
|------------------|-------------|-------------------------|------------------------|------------|------|------|--------------------------|
| | | | 於2020年 1月1日 尚未行使 | 年內授出 | 年內歸屬 | 年內失效 | |
| 董事 | | | | | | | |
| 李雨濃 | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至2023年12月29日 | - | 2,220,000 | - | - | 2,220,000 |
| 劉宏偉 | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至2023年12月29日 | - | 2,220,000 | - | - | 2,220,000 |
| 任彩銀 | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至2023年12月29日 | - | 1,479,000 | - | - | 1,479,000 |
| 劉占杰 | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至2023年12月29日 | - | 1,233,000 | - | - | 1,233,000 |
| 楊莉 | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至2023年12月29日 | - | 1,479,000 | - | - | 1,479,000 |
| 董事聯繫人 | | | | | | | |
| 李亞晟 ² | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至2023年12月29日 | - | 987,000 | - | - | 987,000 |
| 僱員 | | | | | | | |
| | 2020年12月29日 | 2021年12月29日至2023年12月29日 | - | 18,102,000 | - | - | 18,102,000 |

附註：

- 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。
- 李亞晟先生為李雨濃先生之子。

六、董事會報告

• 已發行的債券

截至2020年12月31日止年度，本公司概無發行或存續任何債券。

• 股票掛鈎協議

截至2020年12月31日止年度，本公司概無訂立或存在任何股票掛鈎協議，或規定本公司訂立任何協議，將導致或可能導致本公司發行股份。

• 購買、贖回或出售上市證券

截至2020年12月31日止年度，本公司於聯交所以總購回價(扣除開支前)約25,721,000港元購回合共40,653,000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準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分別於2020年6月23日及7月16日由本公司註銷。有關購回該等股份之詳情載列如下：

| 購買月份 | 已購買股份數目 | 已付每股最高價 (港元) | 已付每股最低價 (港元) | 總購買價 (港元) |
|---------|------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 2020年5月 | 17,997,000 | 0.68 | 0.61 | 11,571,000 |
| 2020年6月 | 16,659,000 | 0.65 | 0.61 | 10,486,000 |
| 2020年7月 | 5,997,000 | 0.62 | 0.61 | 3,664,000 |
| 總計 | 40,653,000 | | | 25,721,000 |

• 優先購買權

組織章程細則及開曼群島法律項下並無優先購買權條文，規定本公司須按比例基準向現有股東發售新股份。

• 獲准許的彌償條文

截至2020年12月31日止年度，本公司概無曾經或正在生效的任何獲准許的彌償條文惠及本公司的董事(不論是否由本公司訂立)或本公司之聯繫公司的任何董事(如由本公司訂立)。

本公司已為董事的相關法律訴訟投保了責任保險。

• 薪酬政策

薪酬委員會已告成立，以檢討本集團就董事及本集團高級管理層的全體薪酬制定的薪酬政策及架構，當中考慮到本集團的經營業績、董事及高級管理層的個別表現以及可比較市場慣例。

董事及本公司高級管理層亦可獲得根據購股權計劃授出的購股權。有關購股權計劃的更多詳情，請參閱招股章程附錄五「F.購股權計劃」。有關董事及五名最高薪人士於報告期內的薪酬詳情載於綜合財務報表附註8及附註9。



六、董事會報告

- **退休及僱員福利計劃**

本公司退休及僱員福利計劃詳情載於本年報綜合財務報表附註2.4。

- **遵守企業管治守則**

詳情請參閱本報告第69頁至第82頁的「企業管治報告」一節。

- **審核委員會**

截至2020年12月31日止年度，本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名成員組成，即姚志軍先生（主席）、郭立田先生及尹宸賢先生，全部為獨立非執行董事。

審核委員會已採納與上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「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2020年度業績以及2020年度綜合財務報告已由審核委員會審閱。

- **核數師**

安永會計師事務所獲委任為截至2020年12月31日止年度的本公司核數師。安永會計師事務所已審核隨附的綜合財務報表，該等報表按國際財務報告準則編製。

安永會計師事務所須於即將舉行的股東周年大會上退任，並符合資格及願意膺選連任。有關續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於股東周年大會上提呈。

- **控股股東避免同業競爭承諾**

本公司收到控股股東確認函，確認已遵守招股章程所述有關對結構性合約作出的不競爭承諾。控股股東亦確認，除了在本公司2020年中期報告及本報告所披露之外，截至2020年12月31日止年度之任何時間，沒有任何其他業務或權益對本公司業務構成或可能構成競爭或對本公司造成任何其他利益衝突。關於不競爭承諾的詳情，請參見招股章程。

獨立非執行董事已根據契據人所提供或彼等給予的資料及確認，審閱不競爭承諾於報告期內之履行情況。

- **足夠公眾持有量**

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所深知，於報告期內的任何時間及直至本年報日期，已發行股份總額中至少有25%（即聯交所及上市規則規定的最低公眾持股比例）由公眾人士持有。

- **重大法律訴訟**

截至2020年12月31日，本公司不存在涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未瞭解或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

- **不獲豁免關連交易**

截至2020年12月31日止年度，本集團根據上市規則第14A章訂有以下不獲豁免關連交易。本公司確認，於截至2020年12月31日止年度，其已遵守上市規則第14A章項下的披露規定。

1. 收購物業及租賃場所

(a) 收購物業

於2018年5月4日，石家莊理工職業學院(作為承租人)與廿一世紀教育(作為出租人)訂立物業租賃協議(「石家莊理工職業學院物業租賃協議」)，據此，石家莊理工職業學院自廿一世紀教育租賃位於中國河北省石家莊市鹿泉開發區橫山村的總建築面積約71,460平方米的九棟宿舍樓、一個汽車培訓中心、一個食堂、一所醫務室及一座圖書館，年租為人民幣5.5百萬元。租期為十年，且石家莊理工職業學院可選擇於租約到期前三個月向出租人發出書面通知，按一般商業條款或更利於石家莊理工職業學院的條款以及根據適用法律法規及上市規則重續該協議。

於2020年11月20日，石家莊理工職業學院訂立資產重組協議(「資產重組協議」)，據此，在資產重組協議所載條款的規限下，廿一世紀教育同意出售及石家莊理工職業學院同意購買，位於中國河北省石家莊市鹿泉開發區橫山村總面積為31,097.72平方米及土地使用權總面積為51,887平方米的五棟宿舍樓(包括四項為石家莊理工職業學院物業租賃協議項下的租賃物業)(「所購物業」)，代價為人民幣105,800,000元。

由獨立估值師艾華迪評估諮詢有限公司(「估值師」)根據折舊重置成本法編製所購物業於2020年10月31日的獨立估值約為人民幣105,800,000元。有關估值以所購物業可於市場上自由轉讓的假設為基準，以供參考。

根據資產重組協議，受聘於廿一世紀教育在所購物業工作的18名員工，須於完成前以相同僱傭條款轉移予石家莊理工職業學院。石家莊理工職業學院亦須承擔廿一世紀教育就所購物業未支付的應付建築費用的付款責任，金額為人民幣1,418,728.07元。員工薪資及未支付建築費用合共為人民幣1,455,028.07元，將根據資產重組協議在所購物業的代價中扣除。

(b) 租賃物業

於2020年11月20日，石家莊理工職業學院(作為承租人)與廿一世紀教育(作為出租人)就(i)五棟宿舍樓；(ii)一個汽車培訓中心；(iii)一個食堂；(iv)一所醫務室；及(v)一座圖書館(統稱「該等場所」)訂立租賃協議，年租為人民幣3,700,000元(包括配套設施使用費、設備費、管理費及維修費)，租期為五年(「新租賃協議」)。根據新租賃協議應付五年期租金總額為人民幣18,500,000元，將由本集團使用內部資源撥付。

該等場所的總建築面積約為47,472.09平方米，用作石家莊理工職業學院的宿舍、教學及配套設施。

新租賃協議包含根據石家莊理工職業學院物業租賃協議租賃予石家莊理工職業學院的若干物業，並就此取代石家莊理工職業學院物業租賃協議。

根據香港財務報告準則第16號，作為承租人訂立新租賃協議，本集團須於其綜合財務報表中將該等場所確認為使用權資產。就上市規則而言，有關交易將被視為資產收購。本公司根據新租賃協議確認的使用權資產估計價值約為人民幣17,040,000元。

廿一世紀教育由李雨濃先生及羅心蘭女士分別控制約80.62%及19.37%。根據上市規則第14A.07(1)條，董事兼控股股東之一李雨濃先生及控股股東之一羅心蘭女士均為本公司的關連人士。廿一世紀教育為一家由關連人士(定義見上市規則第14A.07(1)條)直接持有的30%受控公司(定義見上市規則第14A.12(1)(c)條)，故為李雨濃先生及羅心蘭女士的聯繫人兼本公司的關連人士。

有關資產重組協議及新租賃協議以及其項下交易的進一步詳情載於本公司日期為2020年11月20日的公告。

● **不獲豁免持續關連交易**

截至2020年12月31日止年度，本集團已根據上市規則第14A章訂立以下不獲豁免持續關連交易。本公司確認截至2020年12月31日止年度已遵行上市規則第14A章的披露規定。

1. 石家莊理工職業學院物業租賃協議

如綜合財務報表附註35(c)(i)所載，於2018年5月4日，石家莊理工職業學院(作為承租人)與廿一世紀教育(作為出租人)訂立石家莊理工職業學院物業租賃協議。有關進一步詳情，請參閱上文「不獲豁免關連交易—收購物業及租賃場所」分段。

根據石家莊理工職業學院物業租賃協議，(i)若無提前十二個月發出書面通知並獲得承租人的同意，出租人不得終止租賃協議；(ii)倘第三方亦有意租賃相關物業，則承租人獲授優先購買權以按同等條款(應屬一般商業條款或更利於承租人的條款)租賃有關物業；(iii)倘出租人向任何第三方出售租賃協議項下的物業，則承租人可獲授優先購買權；及(iv)倘承租人決定不行使第(iii)項所述優先購買權，則出租人應確保，維持與承租人的相關物業租約將為向任何第三方轉讓任何相關物業的先決條件之一。

廿一世紀教育由李雨農先生及羅心蘭女士分別控股約80.62%及19.38%。根據上市規則第14A.07(1)條，董事兼控股股東之一李雨農先生及控股股東之一羅心蘭女士均為本公司的關連人士。廿一世紀教育為一家由關連人士(定義見上市規則第14A.07(1)條)直接持有的30%受控公司(定義見上市規則第14A.12(1)(c)條)，故為李雨農先生及羅心蘭女士的聯繫人兼本公司的關連人士。

新租賃協議取代石家莊理工職業學院物業租賃協議。有關更多詳情，請參閱上文「不獲豁免關連交易—2.收購物業及租賃場所」分段。

2. 新天際幼兒園物業租賃協議

如綜合財務報表附註35(c)(ii)所載，藍水晶幼兒園及石家莊市長安區新天際清輝幼兒園(「清輝幼兒園」)向河北安信聯行物業股份有限公司石家莊分公司(「河北安信聯行石家莊分公司」)承租若干樓宇用於運營各自的幼兒園，於截至2020年12月31日止三個年度各年的年租合共為人民幣0.5百萬元。下文載列有關藍水晶幼兒園及清輝幼兒園於2018年5月4日與河北安信聯行石家莊分公司訂立的兩份物業租賃協議(統稱「新天際幼兒園物業租賃協議」)的主要條款及詳情。

六、董事會報告

| 承租人 | 出租人 | 租賃期限 | 所租賃物業的描述及用途 |
|-----------|--------------|--|--|
| 1. 藍水晶幼兒園 | 河北安信聯行石家莊分公司 | 於2020年12月31日屆滿，在租期屆滿前三個月向出租人發出書面通知後，享有續租額外期限的選擇權 | 一項位於中國河北省石家莊興紡街6號的物業，用作教學區，總建築面積為1,267平方米 |
| 2. 清輝幼兒園 | 河北安信聯行石家莊分公司 | 於2020年12月31日屆滿，在租期屆滿前三個月向出租人發出書面通知後，享有續租額外期限的選擇權 | 一項位於中國河北省石家莊長安區光華路270號的物業，用作教學區，總建築面積為1,363平方米 |

河北安信聯行石家莊分公司為河北安信聯行物業股份有限公司的分公司，截至本年報日期，河北安信聯行物業股份有限公司由羅心蘭女士及北京宜和公眾商業投資有限公司(「北京宜和」)分別持有10%及90%的權益。截至本年報日期，北京宜和由李雨濃先生及新聯合投資控股分別持有26.09%及73.91%的權益。因此，河北安信聯行石家莊分公司由李雨濃先生及羅心蘭女士間接控制。根據上市規則第14A.07(1)條，董事兼控股股東之一李雨濃先生及控股股東之一羅心蘭女士均為本公司的關連人士。河北安信聯行石家莊分公司為一家由關連人士(定義見上市規則第14A.07(1)條)間接持有的30%受控公司(定義見上市規則第14A.12(1)(c)條)，故為李雨濃先生及羅心蘭女士的聯繫人兼本公司的關連人士。

於2020年，藍水晶幼兒園及清輝幼兒園改為普惠制幼兒園，並由政府代其支付租金。

3. 委託協議

如綜合財務報表附註35(d)(1)所載，於2010年6月21日，石家莊理工職業學院與廿一世紀教育訂立2010年委託協議，據此，廿一世紀教育聘用具有完備校園管理能力的石家莊理工職業學院開展四方學院西校區的主要學校運營及學生管理工作。年度託管費為四方學院西校區所收取學費的65%。相關費用為廿一世紀教育可享有的從四方學院西校區學費中產生的收入金額，由廿一世紀教育與石家莊鐵道大學根據聯合辦學安排(該安排乃經計及石家莊鐵道大學的聲譽及廿一世紀教育向四方學院西校區提供學校設施(供其辦學所用)的能力及質量後，由廿一世紀教育與石家莊鐵道大學公平協商釐定)協定。2010年委託協議的期限為自2010年7月1日起至2020年6月30日止，為期十年，且於協議期限屆滿前可協商重續。

廿一世紀教育由李雨濃先生及羅心蘭女士分別控股約80.62%及19.38%。根據上市規則第14A.07(1)條，董事兼控股股東之一李雨濃先生及控股股東之一羅心蘭女士均為本公司的關連人士。廿一世紀教育為一家由關連人士(定義見上市規則第14A.07(1)條)直接持有的30%受控公司(定義見上市規則第14A.12(1)(c)條)，故為李雨濃先生及羅心蘭女士的聯繫人兼本公司的關連人士。

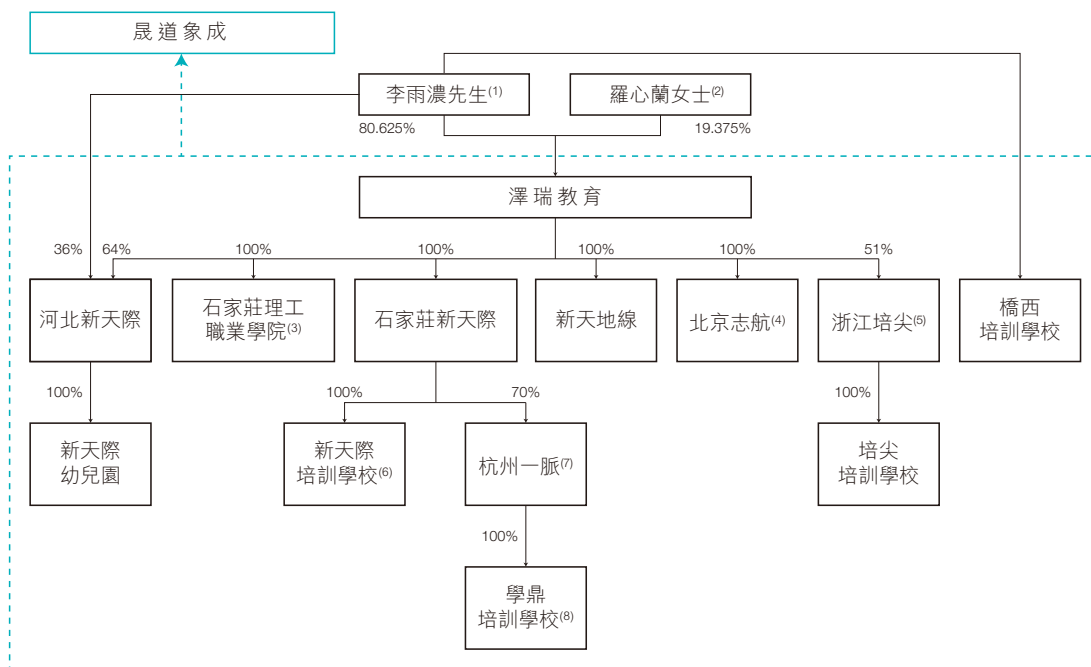
由於2010年委託協議於2020年6月30日到期，石家莊理工職業學院於2020年5月27日訂立新的委託協議(「新委託協議」)。更多詳情載於下文「5.重續委託協議」分段。

4. 結構性合約

A. 概況

本公司目前通過中國經營實體在中國開展民辦教育業務，中國法律、法規及監管慣例通常限制中外合資企業於中國經營高等教育、學前教育、學術性非學歷教育及中等職業教育，並對外國所有者作出了資歷要求規定。鑒於所提供的輔導服務為學校教育的補充服務且培訓學校並不向學生頒發文憑或學位，本公司提供的學術性非學歷教育包括針對小學、初中及高中學生的個性化或小組輔導。本公司並未持有中國經營實體的任何股權權益或學校舉辦者權益。除主要業務民辦教育外，我們亦通過新天地線開展線上到線下教育服務，該服務視為於中國提供增值電信服務。中國法律法規當前限制提供增值電信服務企業的外資擁有權，並對外方擁有人設有資質規定。本公司通過結構性合約控制中國經營實體，並從中獲得經濟利益，而本公司已嚴謹制定結構性合約以達成業務目標及盡量減少與中國相關法律法規的潛在衝突。

下圖簡要說明按結構性合約規定自中國經營實體流入本集團的經濟利益：



附註：

- (1) 李雨濃先生為羅心蘭女士的女婿。
- (2) 羅心蘭女士為李雨濃先生的岳母。
- (3) 石家莊理工職業學院醫務室由石家莊理工職業學院全資擁有。
- (4) 北京志航指北京志航教育科技有限公司。
- (5) 浙江培尖的餘下49%股權合共由五名獨立股東持有，彼等為本公司的獨立第三方(定義見上市規則)。
- (6) 作為本圖表的說明，新天際培訓學校包括長安培訓學校、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，並不包橋西培訓學校。
- (7) 杭州一脈的餘下30%股權由寧波學諾企業管理有限責任公司持有，其為本公司的獨立第三方(定義見上市規則)。
- (8) 學校舉辦者於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的權益由杭州一脈持有。學校舉辦者於紹興市上虞區學鼎教育培訓學校的權益由杭州一脈全資擁有的紹興上虞學鼎教育諮詢有限公司持有。
- (9) 「→」指對股權權益或學校舉辦者權益的直接合法及實益所有權。
- (10) 「-->」指經濟利益流動。

B. 結構性合約重要條款概要

(1) 業務合作協議

根據業務合作協議，晟道象成須根據結構性合約提供民辦教育業務所需的技術服務及管理諮詢服務，而中國經營實體須按照結構性合約付款。為確保妥善履行結構性合約，各中國經營實體同意遵守及促使其任何附屬公司遵守業務合作協議項下規定的責任。

為防止綜合聯屬實體的資產及價值流失，李雨濃先生、羅心蘭女士及各相關中國經營實體已承諾，未經晟道象成或其指定方事先書面同意，其不得進行或促使進行可能對中國經營實體的資產、業務、員工、責任、權利或運營產生實際不利影響的任何活動或交易。

此外，李雨濃先生及羅心蘭女士各自向晟道象成承諾，未經晟道象成事先書面同意，其不會(i)直接或間接從事、參與或進行與任何中國經營實體的業務或活動形成競爭或可能形成競爭的任何業務或活動(「競爭業務」)；(ii)收購或持有競爭業務的任何權益；(iii)使用自任何中國經營實體所得資料進行競爭業務；及(iv)自任何競爭業務獲得任何利益。

(2) 獨家服務協議

根據獨家服務協議，晟道象成(作為中國經營實體的獨家服務供應商)同意向中國經營實體提供與其業務相關的獨家技術服務及與其業務相關的獨家管理諮詢服務。

作為晟道象成提供技術及管理諮詢服務的代價，各相關中國經營實體同意向晟道象成支付相當於其相應歸屬於本集團的純利部分(經扣除上一年度的所有成本、開支、稅項、虧損、社會捐助資金(如有)、國家資助資金(如有)及各學校的合法義務教育發展基金(如法律規定))的服務費，或晟道象成全權酌情決定的較少金額。

除非中國法律法規另有規定，否則晟道象成對其向中國經營實體提供研發、技術支持及服務的過程中開發的任何技術及知識產權以及準備的材料，及在履行獨家服務協議及/或晟道象成與其他方所訂立的任何其他協議項下的責任的過程中所開發的產品的任何知識產權(包括任何其他衍生權利)擁有獨家所有權。

(3) 獨家認購權協議

根據獨家認購權協議，晟道象成或其指定人士已獲授獨家權利購買於澤瑞教育、石家莊新天際、河北新天際、浙江培尖、杭州一脈及紹興上虞學鼎教育諮詢有限公司的全部或部分股權權益以及於福康幼兒園、天山幼兒園、麗都幼兒園、浙江培尖、杭州一脈及紹興上虞學鼎教育諮詢有限公司、橋西培訓學校、培尖培訓學校及學鼎培訓學校的全部或部分學校舉辦者權益（「認購權」）。於認購權獲行使後，晟道象成就轉讓有關股權權益或學校舉辦者權益應付的認購價應為人民幣1.00元或中國法律法規允許的最低價格。晟道象成或其指定購買人有權於任何時間購買其釐定的中國經營實體股權權益或學校舉辦者權益的有關部分。

倘中國法律法規允許晟道象成或本公司直接持有中國經營實體的全部或部分股權權益或學校舉辦者權益，並可於中國經營民辦教育事業，則晟道象成須在可行範圍內儘快發出行使認購權的通告，而行使認購權後購買的股權權益或學校舉辦者權益所佔百分比不得低於中國法律法規當時准許晟道象成或本公司持有的最大百分比。

(4) 學校舉辦者及董事權利委託協議

根據學校舉辦者及董事權利委託協議，晟道象成已不可撤銷地獲授權及委託在中國法律允許的範圍內行使作為各學校之學校舉辦者的所有權利，學校各董事或委員會成員均已不可撤銷地授權及委託晟道象成或其指定人士在中國法律允許的範圍內行使其作為董事或委員會成員的所有權利。

此外，在中國法律允許的情況下，學校舉辦者以及學校所委任董事或委員會成員均已不可撤銷地同意：(i)晟道象成可在未事先通知學校或其委任董事或委員會成員或未經學校或其委任董事或委員會成員批准的情況下將其於學校舉辦者及董事權利委託協議項下的權利轉授予晟道象成的董事或其指定人士；及(ii)晟道象成有權撤銷其向上述晟道象成董事或其他人士所作出的轉授。

(5) 股東權利委託協議

根據股東權利委託協議，晟道象成已不可撤銷地獲授權及委託在中國法律及相關組織章程細則允許的範圍內行使作為澤瑞教育、河北新天際、石家莊新天際、浙江培尖及杭州一脈各自股東的所有權利。

此外，其已不可撤銷地同意（在不違反中國法律的情況下）(i)晟道象成可在未事先通知或未經批准的情況下將其於股東權利委託協議項下的權利轉授予晟道象成的董事或其指定人士；及(ii)晟道象成有權撤銷其向上述晟道象成董事或其他人士所作出的轉授。

(6) 股權質押協議

根據股權質押協議，相關中國經營實體的股權持有人無條件及不可撤銷地將其於相關中國經營實體的所有股權權益的擔保權益連同所附所有相關權利質押及授予晟道象成，作為履行結構性合約的擔保。此外，未經晟道象成事先書面同意，股權持有人不得就已質押的股權權益設立其他質押或產權負擔。

(7) 學校舉辦者授權書

根據由學校舉辦者均以晟道象成為受益人簽訂的學校舉辦者授權書，學校舉辦者均授權及委任晟道象成作為其代理代表其行使或委託其行使其作為各學校的學校舉辦者的所有權利。有關所授權利的詳情，請參閱招股章程「結構性合約－結構性合約的運用－結構性合約重要條款概要－(4)學校舉辦者及董事權利委託協議」。

晟道象成有權將獲授的權利進一步轉授予其董事或其他指定人士。學校舉辦者均已不可撤銷地同意，學校舉辦者授權書所涉授權委託不得因晟道象成的拆分、合併、清盤、整合、清算或其他類似事件而失效、受損或受到其他形式的不利影響。學校舉辦者授權書應構成學校舉辦者及董事權利委託協議的一部分並包含該委託協議的條款。

(8) 董事授權書

根據由相關學校的各董事或委員會成員以晟道象成為受益人簽訂的董事授權書，各獲委任者均授權及委任晟道象成作為其代理代表其行使或委託晟道象成行使其作為董事或委員會成員的所有權利。有關所授權利的詳情，請參閱招股章程「結構性合約－結構性合約的運用－結構性合約重要條款概要－(4)學校舉辦者及董事權利委託協議」。

晟道象成有權將獲授的權利進一步轉授予其董事或其他指定人士。各獲委任者均已不可撤銷地同意，董事授權書所涉授權委託不得因晟道象成拆分、合併、清盤、整合、清算或其他類似事件而失效、受損或受到其他形式的不利影響。董事授權書應構成學校舉辦者及董事權利委託協議的一部分並包含該委託協議的條款。

(9) 股東授權書

根據由相關中國經營實體的股權持有人以晟道象成為受益人簽訂的股東授權書，各獲委任者均授權及委任晟道象成作為其代理代表其行使或委託其行使其作為股東的所有權利。有關所授權利的詳情，請參閱招股章程「結構性合約－結構性合約的運用－結構性合約重要條款概要－(5)股東權利委託協議」。

晟道象成有權將獲授的權利進一步轉授予其董事或其他指定人士。各獲委任者均已不可撤銷地同意，股東授權書所涉授權委託不得因晟道象成拆分、合併、清盤、整合、清算或其他類似事件而失效、受損或受到其他形式的不良影響。股東授權書應構成股東權利委託協議的一部分並包含該委託協議的條款。

(10) 配偶承諾

根據配偶承諾，李雨農先生及羅心蘭女士(註冊股東)各自的配偶均已不可撤銷地承諾：

- (a) 配偶完全知悉並同意相關註冊股東訂立結構性合約(不論是否作為合約方)，具體而言，結構性合約所載與中國經營實體的股權權益及／或學校舉辦者權益有關的安排包括但不限於所施加的任何限制、質押或轉讓或以任何其他形式處置；
- (b) 配偶未曾、並無且日後不得參與有關中國經營實體的運營、管理、清算、解散或其他事宜；及
- (c) 配偶授權各註冊股東及／或其授權人士不時為及代表配偶簽立所有必要文件及執行所有必要程序，以保障結構性合約項下晟道象成的權益及達成所涉基本宗旨，並確認及同意一切相關文件及程序。

配偶承諾應具備與業務合作協議相同的條款並包含該等條款。

C. 中國經營實體的業務活動及其對本集團的重要性及財務貢獻

中國經營實體的業務活動主要為向為廣大學生提供服務，包括就讀於本集團幼兒園的學前教育學生、在本集團輔導中心接受輔導的小學、初中及高中學生，以及就讀於本集團學院的大專及繼續教育學生。除主要業務民辦教育外，我們亦開展線上到線下教育服務。

根據結構性合約，本集團已取得中國經營實體的控制權以及從中獲得經濟利益。下表載列本集團中國經營實體的財務貢獻：

| | 對本集團的重要性及財務貢獻 | | |
|--------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | 截至 2020年12月31日 止年度的收入 | 截至 2020年12月31日 止年度的純利 | 於2020年 12月31日的 資產總值 |
| 中國經營實體 | 100% | 102% | 60% |

D. 結構性合約所涉及的收益及資產

下表載列於2020年12月31日中國經營實體所涉及的(i)收入；及(ii)資產總值，有關收入及資產將根據結構性合約併入本集團的財務報表：

| | 收入 人民幣千元 | 資產總值 人民幣千元 |
|--------|-------------|---------------|
| 中國經營實體 | 253,802 | 681,873 |

E. 監管框架

(1) 學前教育、高等教育、學術性非學歷教育及中等職業教育

於2019年6月30日，中國國家發展和改革委員會與中國商務部聯合發佈外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2019年版）（「負面清單」），並於2019年7月30日生效。根據負面清單，於中國提供學前教育及高等教育屬於「受限制」類別。尤其是，負面清單明確限定外商投資實體僅可採用中外合作方式參與學前及高等教育，即外國投資者僅可與符合《中外合作辦學條例》的中國註冊實體透過合資企業經營教育機構，提供學前及高等教育。此外，負面清單亦規定，中方應在中外合作中起主導作用，即(a)學校校長或者主要行政負責人應當具有中國國籍；及(b)中外合作辦學機構的董事會、理事會或者聯合管理委員會的中方組成人員不得少於總數的一半（「外商控制限制」）。

就對中外合作的說明而言，根據《中華人民共和國中外合作辦學條例》(「《中外合作辦學條例》」)，倘本公司申請將由本集團運營、為中國學生而設的任何學校重組為中外合作民辦學校(「中外合作民辦學校」)，中外合作民辦學校的外國投資者須為具有相關資歷且教育質量高的外國教育機構。此外，根據中國教育部(「教育部」)於2012年6月18日頒佈的《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》(「《實施意見》」)，中外合作民辦學校總投資的外資部分應低於50%(「外資擁有權限制」)。據中國法律顧問告知，成立提供學前教育的中外合作民辦學校須徵得省級教育部門的批准，成立提供大專教育的中外合作民辦學校須徵得省級教育部門及政府的批准，及成立提供本科或以上教育的中外合作民辦學校須徵得國家教育部門的批准。

據中國法律顧問告知，於本年報日期，本公司因並無中國境外辦學經驗而不符合上述資歷要求。此外，本公司尋求將任何中國經營實體重組為中外合作民辦學校並不可行。

本公司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上述資歷要求具相當意義。有關本集團就符合上述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。

據本公司的中國法律顧問告知，自上市日期起至2020年12月31日，概無與上述資歷要求有關的實施條例更新。

(2) 線上到線下(「O2O」)教育服務

除主要業務民辦教育外，我們亦通過新天地線開展O2O教育服務，該服務視為於中國提供增值電信服務。新天地線已就開展增值電信服務及經營O2O教育服務取得所需的網絡內容服務商牌照。中國法律法規當前限制提供增值電信服務企業的外資擁有權，並對外方擁有人設有資質規定。

誠如中國法律顧問告知，根據負面清單，外方投資者不得於新天地線提供的增值電信服務中持有超過50%股權。根據外商投資電信企業管理規定(2016年修訂)(「外資電信企業規定」)，外方投資者不得於提供增值電信服務(包括網絡內容服務商服務)的公司持有超過50%股權。此外，於中國投資外資增值電信企業的外方投資者須於經營增值電信業務方面擁有良好往績及豐富經驗(「增值電信企業資質規定」)。再者，符合該等規定的外方投資者須自中國工業和信息化部(「工信部」)或其當地授權單位取得批准，該部門於審批投資者於中國開展增值電信業務方面擁有較大酌情權。現時，並無適用中國法律法規或規則就增值電信企業資質規定提供明確指引或詮釋。於2019年8月1日，工信部於中國發佈外商投資經營電信業務審批服務指南(「指南備忘錄」)。根據指南備忘錄，任何擬於中國投資電信業務的外方投資者(且為主要外方投資者)須提供(其中包括)材料證明其經營電信業務的經驗。

於本年報日期，由於本公司並無於中國境外經營增值電信業務的經驗，故本公司不符合增值電信企業資質規定。為在遵守中國法律法規的同時讓本公司能夠利用國際資本市場及對新天地線維持有效控制權，本公司採用結構性合約對中國經營實體取得實際控制權及獲得中國經營實體現時所經營業務的全部經濟利益，並對中國經營實體的財務及經營業績進行合併入賬，猶如彼等為本集團全資附屬公司一般。

(3) 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。儘管有上述情況，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。

F. 該等安排所涉及的風險及為降低該等風險所採取的行動

中國教育產業的外商投資受廣泛規管並受制於多項限制。根據《外商投資目錄》，學前教育及高等教育為外商投資者的受限制行業，外商投資者僅可以與國內投資者合作的形式投資學前教育及高等教育，且國內投資者須為合作主導方。另外，根據教育部於2012年6月18日頒佈的《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》，中外合作民辦學校中境外資金佔投資總額的比率應低於50%。根據相關規定並經河北省教委確認，投資學前教育、高等教育、學術性非學歷教育及中等職業教育的外國投資者必須為外國教育機構，並且具備相關的資格與經驗。

除主要業務民辦教育外，我們亦通過新天地線開展O2O教育服務，該服務視為於中國提供增值電信服務。新天地線已就開展增值電信服務及經營O2O教育服務取得所需的網絡內容服務商牌照。中國法律法規當前限制提供增值電信服務企業的外資擁有權，並對外方擁有人設有資質規定。

因此，容許外商投資學前教育、高等教育、學術性非學歷教育及中等職業教育以及O2O教育服務。然而，本公司的附屬公司晟道象成仍不合資格獨立或共同開辦學前教育、高等教育機構、學術性非學歷教育及中等職業教育以及O2O教育服務。因此，本公司一直且預期將繼續依賴結構性合約來經營其業務。

亦請參閱招股章程「風險因素－與結構性合約有關的風險」一節。

本集團已採取以下措施，通過執行及遵守結構性合約確保本集團的有效運營：

- (a) 如有必要，因執行及遵守結構性合約而出現的重大問題或政府部門的任何監管查詢應於發生時提交董事會審查及討論；
- (b) 董事會應每年至少審查一次對結構性合約的整體履行及遵守情況；
- (c) 本公司應於年度報告及中期報告中披露對結構性合約的整體履行及遵守情況，以向股東及有意投資者提供最新資料；

六、董事會報告

- (d) 本公司及董事已承諾，定期於年度及中期報告中提供有關資歷要求及本公司對外商投資法的遵守情況的最新資料，包括有關監管規範的最新發展以及證明符合資歷要求的方案及進展；
- (e) 本公司應儘快披露(i)任何將對本公司產生重大不利影響的外商投資法變動更新(於出現時)；及(ii)所執行外商投資法的詳細描述及分析、本公司根據中國法律意見為完全符合最終外商投資法採取的具體措施以及最終外商投資法對本公司的營運及財務狀況的重大影響；及
- (f) 本公司應於必要時委聘外部法律顧問或其他專業顧問，協助董事會審查結構性合約的執行情況以及晟道象成及中國經營實體的法律合規情況，解決結構性合約引致的特定問題或事宜。

此外，儘管李雨濃先生(董事之一)亦為註冊股東之一，但本公司認為，通過以下措施，董事能夠獨立履行其於本集團的職責且本集團能夠獨立管理其業務：

- (a) 組織章程細則所載董事會決策機制包括避免利益衝突的條文，其中訂明(其中包括)，若有關合約或安排中的利益衝突屬重大，董事須在切實可行的情況下於最早舉行的董事會會議上申報其利益性質，若董事被視為於任何合約或安排中擁有重大權益，則該名董事須放棄投票且不得計入法定人數；
- (b) 各董事知悉其作為董事的受信責任，其中規定(其中包括)董事須為本集團利益及以符合本集團最佳利益的方式行事；
- (c) 本公司已委任三名獨立非執行董事(佔董事會超過三分之一席位)以平衡持有權益的董事及獨立非執行董事的人數，促進本公司及股東的整體利益；及
- (d) 本集團將根據上市規則的規定，就董事會(包括獨立非執行董事)所審閱並且涉及各董事及其聯繫人的與本集團業務或可能與本集團業務競爭的任何業務或權益及任何有關人士與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突有關的事項作出的決定，在公告、通函、年度及中期報告中予以披露。

G. 重大變動

除上述披露者外，截至本年報日期，結構性合約及／或採納結構性合約的情況概無出現重大變動。

H. 結構性合約的解除

截至本年報日期，並無解除任何結構性合約，亦無當導致採納結構性合約的限制被撤銷時無法解除任何結構性合約的情況。更多詳情請參閱招股章程「結構性合約－我們會解除結構性合約的情況」一節。倘中國監管環境有變且所有資歷要求、外資擁有權限制及外資控制權限制被廢除（並假設相關中國法律法規概無其他變動），晟道象成將悉數行使權益認購權以解除合約安排，故本公司毋須透過結構性合約便可直接經營學校。

5. 重續委託協議

於2010年6月21日，石家莊理工職業學院與廿一世紀教育訂立2010年委託協議。有關進一步詳情，請參閱上文「3.委託協議」分段。

由於2010年委託協議於2020年6月30日到期，鑒於業務需求及該協議項下交易的裨益，石家莊理工職業學院於2020年5月27日與廿一世紀教育訂立新委託協議。

根據新委託協議，廿一世紀教育聘用具有完備校園管理能力的石家莊理工職業學院開展四方學院西校區的主要學校運營及學生管理工作。其主要條款概述如下：

1. 廿一世紀教育委託石家莊理工職業學院根據聯合辦學安排開展四方學院西校區的教學及運營工作，並向石家莊理工職業學院支付委託費，而石家莊理工職業學院為四方學院西校區的正常運營提供保障。
2. 石家莊理工職業學院負責（其中包括）根據四方學院的培訓計劃及課程大綱組織教學、評估學生、確保教學及教學場所管理質量。
3. 石家莊理工職業學院有權按時合理獲得委託費。委託費須每月確認並結算。
4. 年度委託費為四方學院西校區所收取學費的65%。相關費用為廿一世紀教育可享有的從四方學院西校區學費中產生的收入金額，由廿一世紀教育與石家莊鐵道大學根據聯合辦學安排協定。

委託費由廿一世紀教育與本集團公平協商釐定，當中計及石家莊鐵道大學的聲譽及廿一世紀教育向四方學院西校區提供學校設施（供其辦學所用）的能力及質量。

於截至2022年12月31日止的三個年度各年而言，新委託協議的建議年度上限分別為不超過人民幣24.0百萬元、人民幣24.0百萬元及人民幣24.0百萬元。

六、董事會報告

建議年度上限經參考(i)自四方學院西校區學費所產生收入的過往金額；及(ii)四方學院西校區學費的預期增長而釐定。

6. 獨立非執行董事的確認

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等交易已：

- (1) 在本集團之一般及日常業務中訂立；
- (2) 按照一般商業條款進行；及
- (3) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並符合股東的整體利益。

尤其是，獨立非執行董事已審閱結構性合約，並確認：

- (1) 截至2020年12月31日止年度所進行的交易乃根據結構性合約相關條文訂立，且該等交易已進行，使中國經營實體賺取的利潤大部分由本集團保留；
- (2) 中國經營實體並未向學校舉辦者權益持有人派發其後並未另行轉交或轉讓給本集團的股息或其他分派；及
- (3) 本集團與中國經營實體於截至2020年12月31日止年度訂立、重續或複製的結構性合約及任何新合約(如有)，對股東及本集團公平合理或有利，符合股東整體利益。

7. 本公司核數師的確認

本公司核數師安永會計師事務所已獲聘根據香港會計師公會頒佈之香港核證工作準則第3000號「審核或審閱歷史財務資料以外之核證工作」及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」報告本集團之持續關連交易。

本公司之核數師已就以上所載本集團於截至2020年12月31日止年度訂立之持續關連交易執行若干預定的審閱程序，並已向董事會彙報：

- (1) 未注意到任何事情，可使其認為該等持續關連交易並未獲董事會批准；
- (2) 就涉及本公司提供貨品或服務的交易而言，未注意到任何事情，可使其認為該等持續關連交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；

六、董事會報告

- (3) 未注意到任何事情，可使其認為該等持續關連交易在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行；
- (4) 就結構性合約項下交易而言，中國經營實體並未向註冊股東派發其後並未另行轉交或轉讓給本集團的股息或其他分派；及
- (5) 就結構性合約項下交易以外的該等持續性關連交易而言，未注意到任何事情，可使其認為交易金額超出年度上限。

• 關聯方交易

於截至2020年12月31日止年度由本集團訂立的關聯方交易的詳情呈列於綜合財務報表附註35。

財務報表附註35(b)所載向廿一世紀教育的墊款指為收購學生公寓長期資產及土地使用權的關連交易所作的預付款項。有關更多詳情，請參閱上文「不獲豁免關連交易－2.收購物業及租賃場所」一段及本公司日期為2020年11月20日的公告。

財務報表附註35(c)所載與廿一世紀教育進行的交易指根據與廿一世紀教育訂立的物業租賃協議租賃場所的關連交易。有關更多詳情，請參閱上文「不獲豁免關連交易－1.石家莊理工職業學院物業租賃協議」一段、招股章程及本公司日期為2020年11月20日的公告。

財務報表附註35(d)所載與廿一世紀教育進行的交易指本公司一項持續關連交易，其中本集團就石家莊鐵道大學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。有關更多詳情，請參閱上文「不獲豁免關連交易－3.委託協議」及「不獲豁免關連交易－5.重續委託協議」各段、本公司日期為2020年5月27日的公告及本公司日期為2020年6月17日的通函。

除上文所披露者及邯鄲市美家優寶教育諮詢有限公司(根據上市規則，並非本公司關連人士)以外，於截至2020年12月31日止年度進行的其餘關聯方交易構成本集團關連交易或持續關連交易(定義見上市規則)，惟完全獲豁免遵守上市規則第14A章項下適用的申報、年度審核、公告、通函及獨立股東批准規定。

六、董事會報告

- **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。經向所有本公司董事「董事」作出具體查詢後，各董事已確認，截至2020年12月31日止年度，彼等一直遵守標準守則所載的標準規定。

承董事會命

主席

李雨濃

香港，2021年3月31日

七、企業管治報告

董事會欣然呈列本公司截至2020年12月31日止年度之年報所載之企業管治報告。

- **企業管治常規**

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則，作為其本身之企業管治守則。

截至2020年12月31日止年度，本公司一直遵守企業管治守則項下之所有適用守則條文，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。

- **董事會
責任**

董事會負責本集團的整體領導，並監察本集團的策略性決定以及監察業務及表現。董事會已向本集團的高級管理層授予本集團日常管理及營運的權力及責任。為監察本公司事務的特定範疇，董事會已成立三個董事會委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及本公司提名委員會（「提名委員會」）（統稱「董事會委員會」）。董事會已向該等董事會委員會授予各職權範圍所載的責任。

全體董事須確保彼等本著真誠、遵守適用法律及法規，無論何時均以符合本公司及股東利益的方式履行職責。

本公司已就針對董事的法律訴訟安排適當責任保險，並將每年審視該保險之保障範圍。

- **董事會組成**

截至2020年12月31日止年度，董事會由五名執行董事及三名獨立非執行董事，詳情如下：

執行董事：

李雨濃先生
劉宏煒女士
任彩銀先生
劉占杰先生^①
楊莉女士
李亞晟先生^②

獨立非執行董事：

郭立田先生

姚志軍先生

尹宸賢先生

註：

① 於2021年3月31日不再擔任

② 於2021年3月31日獲委任

董事履歷載於本年報之「董事及高級管理層」一節。

截至2020年12月31日止年度，董事會已遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事(其中至少一名獨立非執行董事須擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識)的規定。本公司亦已遵守上市規則第3.10A條有關委任相當於董事會成員三分之一的獨立非執行董事的規定。

由於各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其獨立性，故本公司認為彼等均為獨立人士。

除本年報之「董事及高級管理層」一節所載董事履歷中所披露者外，概無董事與任何其他董事或本公司最高行政人員有任何個人關係(包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專門技能，使其有效率及有效地運作。獨立非執行董事應邀於審核委員會、薪酬委員會及提名委員會任職。

鑒於企業管治守則之守則條文要求董事披露於上市公司或機構所持職務的數量及性質及其他重大承擔，以及彼等的身份及於發行人任職的時間，故董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔。

● 入職及持續專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下對彼等的責任有適當程度的瞭解。本公司亦定期為董事安排研討會，以不時為彼等提供上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及各董事得以履行彼等的職責。

本公司鼓勵全體董事進行持續專業發展，藉此發展及更新其知識及技能。本公司聯席公司秘書不時更新及提供有關董事角色、職能及職責的書面培訓材料。

七、企業管治報告

根據董事提供的資料，截至2020年12月31日止年度，董事接受的培訓概述如下：

| 董事姓名 | 持續專業發展課程性質 |
|--------------------|----------------------|
| 執行董事： | |
| 李雨濃先生 | A/B/C/D ¹ |
| 劉宏煒女士 | A/B/C/D |
| 任彩銀先生 | A/B/C/D |
| 劉占杰先生 ² | A/B/C/D |
| 楊莉女士 | A/B/C/D |
| 獨立非執行董事： | |
| 郭立田先生 | A/B/C/D |
| 姚志軍先生 | A/B/C/D |
| 尹宸賢先生 | A/B/C/D |

註1：A：出席研討會及／或會議及／或論壇及／或簡報會；B：於研討會及／或會議及／或論壇致辭；C：參加律師所提供的培訓、與發行人業務有關的培訓；D：閱讀多種類別議題的材料，議題包括企業管治、董事職責、上市規則及其他相關法例之修訂。

2：劉占杰先生已於2021年3月31日起不再擔任執行董事。

● 主席及行政總裁

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，董事會主席及行政總裁角色應予以區分及由不同人士擔任。

董事會主席由李雨濃先生擔任。本公司行政總裁（「行政總裁」）由劉宏煒女士擔任。董事會主席負責整體制定本集團業務戰略亦指引發展，而行政總裁則負責本集團整體經營及發展，以職能來劃分明確這兩個不同職位。

● 董事的委任

李雨濃先生、劉宏煒女士、任彩銀先生、劉占杰先生（於2021年3月31日起不再擔任執行董事）及楊莉女士已與本公司訂立自上市日期起為期三年的服務合約，可自動續期三年，惟可根據服務合約的規定終止。李亞晟先生已與本公司訂立為期三年的服務合約，自2021年3月31日起計，可自動續期三年，惟可根據服務合約的規定終止。

郭立田先生及姚志軍先生已與本公司訂立自上市日期起為期一年的委任函，惟可根據委任函的規定終止。尹宸賢先生已與本公司訂立一年固定任期的委任函，自2019年3月6日起計，惟可根據委任函的規定終止。

概無董事與本集團訂立本公司不可於一年內不付賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

● 董事會會議

本公司將採納定期舉行董事會會議之慣例，每年召開至少四次董事會會議，大約每季一次。全體董事將獲發不少於十四天之通知以召開定期董事會會議，令全體董事均獲機會出席定期會議並討論議程事項。

七、企業管治報告

就其他董事會及董事會委員會會議而言，本公司會發出合理通知。會議通知中已包括會議議程及相關董事會文件，並至少在舉行董事會或董事會委員會會議日期的三天前送出，以確保董事有充足時間審閱有關文件及充分準備出席會議。倘董事或委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。聯席公司秘書應備存會議紀錄，並提供該等會議紀錄副本予所有董事作其參閱及紀錄之用。

董事會會議及董事會委員會會議的會議紀錄會詳盡記錄董事會及董事會委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及董事會委員會會議的會議紀錄草擬本會／將會於會議舉行後的合理時間內寄送至各董事，以供彼等考慮。董事會會議的會議紀錄公開供所有董事查閱。

截至2020年12月31日止年度，董事會曾舉行11次董事會會議，其中定期董事會會議4次，並舉行1次股東周年大會及2次股東特別大會，個別董事出席董事會會議及股東大會的情況載於下表：

| 董事 | 已出席董事會次數／ 應出席董事會次數 | 已出席股東大會次數／ 應出席股東大會次數 |
|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| 執行董事： | | |
| 李雨濃先生 | 11/11 | 3/3 |
| 劉宏煒女士 | 11/11 | 3/3 |
| 任彩銀先生 | 11/11 | 3/3 |
| 劉占杰先生 | 11/11 | 3/3 |
| 楊莉女士 | 11/11 | 3/3 |
| 獨立非執行董事： | | |
| 郭立田先生 | 11/11 | 3/3 |
| 姚志軍先生 | 11/11 | 3/3 |
| 尹宸賢先生 | 11/11 | 3/3 |

● 進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等截至2020年12月31日止年度一直遵守標準守則所載的標準規定。

截至2020年12月31日止年度，本公司亦已採納一套其條款不遜於標準守則所訂標準的僱員證券交易的自身行為守則，以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的僱員遵照規定買賣本公司證券。

七、企業管治報告

• 董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易(特別是可能牽涉利益衝突者)、財務數據、委任董事及其他主要財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。彼等亦被鼓勵向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本集團的日常管理、行政及營運交予本公司高級管理層負責。董事會定期檢討所授權職能及職責。本公司高級管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

• 企業管治職能

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，彼等的企業管治職能包括：

- (1) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- (2) 檢討及監察董事及本公司高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (3) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事之操守守則及合規手冊；
- (4) 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並向董事會推薦其意見及彙報相關事宜；
- (5) 檢討本公司對企業管治守則之遵守情況及在企業管治報告之披露；及
- (6) 檢討及監察本公司對本公司的舉報政策的遵守情況。

• 董事會委員會

• 審核委員會

截至2020年12月31日止年度，審核委員會由三名成員組成，即姚志軍先生(主席)、郭立田先生及尹宸賢先生，全部為獨立非執行董事。

審核委員會的主要職責如下：

- (1) 確保存在及遵守充分的內部監控；
- (2) 確保遵守適當的會計原則及彙報實務；
- (3) 為股東、本公司管理層、認可獨立核數師(「外聘核數師」)及內部審計師或負責內部審計職能的任何人員(「內部審計人員」)之間提供聯絡；

七、企業管治報告

- (4) 研究外聘核數師的資歷及獨立性；
- (5) 自行遵守任何適用法律要求；
- (6) 檢討向外聘核數師、內部審計人員及股東在審核與監管等方面有關企業的陳述；
- (7) 自行保證已遵守良好的會計和審計政策、內部監控、行為準則及適當的商業準則；
- (8) 協助在本集團之內建立紀律、風險管理認知和監控之氣氛；及
- (9) 履行董事會委任的任何其他職責。

審核委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

截至2020年12月31日止年度，審核委員會曾舉行2次會議，審核委員會工作摘要如下：

- 審閱本公司及其附屬公司本財政年度的全年業績，以及由外聘核數師就會計事宜及審核過程中的重大發現所編製的審核報告；
- 審閱本公司及其附屬公司截至2020年6月30日止六個月之中期業績；及
- 對財務申報系統、合規程序、內部監控(包括本公司會計及財務申報部門僱員的資源、資歷、培訓課程及預算是否充足)、風險管理系統及程序以及續聘外聘核數師作出檢討。董事會並無偏離審核委員會就甄選、委任、退任或罷免外聘核數師作出的任何推薦建議。

各審核委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

| 董事姓名 | 已出席次數／應出席次數 |
|-------|-------------|
| 姚志軍先生 | 2/2 |
| 郭立田先生 | 2/2 |
| 尹宸賢先生 | 2/2 |

- **提名委員會**

截至2020年12月31日止年度，提名委員會現時由三名成員組成，即一名執行董事李雨濃先生(主席)及兩名獨立非執行董事姚志軍先生及尹宸賢先生。

七、企業管治報告

提名委員會的主要職責如下：

- (1) 至少每年檢討董事會的架構、人數及成員多元化(但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期方面)，並就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (2) 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見。委員會物色合適人選時，應考慮有關人選的長處，並以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益；
- (3) 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- (4) 因應本公司的企業策略及日後需要的技能、知識、經驗及多元化組合，就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議。

提名委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

截至2020年12月31日止年度，提名委員會曾舉行1次會議，提名委員會工作摘要如下：

- 提名委員會就董事會架構、人數及組成進行檢討，並審閱了董事會多元化政策及需輪席退任重選的董事成員。

各提名委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

| 董事 | 已出席次數／應出席次數 |
|-------|-------------|
| 李雨濃先生 | 1/1 |
| 姚志軍先生 | 1/1 |
| 尹宸賢先生 | 1/1 |

- **董事會成員多元化政策及提名政策**

目標

- (1) 指導董事會有關委任／續聘／罷免董事的事宜；
- (2) 制定獨立非執行董事及董事會整體表現評估的準則；
- (3) 就董事的經驗、知識、技能和判斷力而言以合宜、多元化及平衡為考慮來制定董事會規模和組成的政策。

董事會成員多元化

提名委員會制定了有關提名及委任新董事的「董事會成員多元化政策」。當中載明：董事候選人的選擇標準包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期等多元化因素，最終將按候選人的綜合能力及可為董事會作出的貢獻確定人選。本公司旨在就有關本公司業務發展維持董事會成員的多元觀點的適當平衡。

董事會成員的提名與重選

董事的委任、重選連任及罷免程序及過程載於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會的組成方式，並就董事的委任、重選連任及接任計劃向董事會提供推薦建議。提名委員會向董事會提出建議後，董事會將擁有決定選擇候選人提名至董事會的最終權力。

提名委員會按誠信、經驗、技能以及為履行職責所付出之時間及努力等標準評估候選人或在任人。提名委員會之建議將於其後提交董事會以作決定。提名委員會應根據開曼群島法例和上市規則的規定獲得所有適用的聲明和承諾。就獨立非執行董事而言，提名委員會應確保獨立非執行董事符合上市規則所載的獨立性之標準。

當提名委員會確定需要增加或替換董事，提名委員會可以採取其認為合適及相關的措施評估候選人包括與候選人進行面談、對提出推薦或提名的人員進行查詢、聘用外間調查公司收集其他信息、或依賴提名委員會、董事會或管理層成員的知識。

根據組織章程細則，全體董事至少每三年輪值告退一次及任何經董事會委任以填補臨時空缺的新董事須於委任後首次的股東大會上接受股東重選；或如果作為董事會新增成員而獲委任，新董事的任期僅持續至本公司下屆股東周年大會為止，屆時可合資格膺選連任。

• 薪酬委員會

截至2020年12月31日止年度，薪酬委員會由三名成員組成，即兩名獨立非執行董事尹宸賢先生(主席)、郭立田先生及一名執行董事劉占杰先生。

於2021年3月31日，劉占杰先生不再擔任(其中包括)執行董事及審核委員會成員，李亞晟先生獲委任接替該等職位。於本年報日期，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)、郭立田先生及李亞晟先生。

薪酬委員會的主要職責如下：

- (1) 就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及／或行政總裁；
- (2) 就董事及本公司高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (3) 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；

七、企業管治報告

- (4) 獲董事會轉授責任釐定或向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；
- (5) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (6) 考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責、以及本集團內其他職位的僱用條件；
- (7) 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；
- (8) 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；
- (9) 確保任何董事或其任何聯繫人(定義見上市規則)不得參與釐定其本人的薪酬；及
- (10) 就任何本集團成員及其董事或擬擔任董事者簽訂任何須獲得股東批准的服務合約檢討及告知股東有關條款是否公平合理，就有關合約是否符合本公司及其股東整體利益提出意見，並就股東該如何表決而提出意見。

薪酬委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

截至2020年12月31日止年度，薪酬委員會曾舉行4次會議，薪酬委員會工作摘要如下：

- 薪酬委員會就本公司薪酬政策及本公司架構、董事及高級管理層薪酬架構及授出購股權、股份獎勵計劃進行了討論，並就該事宜向董事會提供了建議意見。

各薪酬委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

| 董事姓名 | 已出席次數／應出席次數 |
|-------|-------------|
| 尹宸賢先生 | 4/4 |
| 郭立田先生 | 4/4 |
| 劉占杰先生 | 4/4 |

● 董事及高級管理層的薪酬

截至2020年12月31日止年度，董事及本公司高級管理層的酬金等級載列如下：

| 酬金等級(人民幣千元) | 人數 |
|-------------|----|
| 200以上 | 8 |
| 100-200 | 5 |
| 100以下 | 3 |

● 董事有關財務報表的財務申報責任

董事明白彼等須編製本年報第129頁所載的經審計綜合財務報表的職責。

管理層已向董事會提供必要的闡釋及資料，使董事會能對提呈予董事會批准的本公司經審計綜合財務報表進行知情的評估。本公司已向董事會全體成員提供有關本公司表現狀況及前景的更新資料。

本公司核數師就彼等有關經審計綜合財務報表的申報責任作出的聲明載於本年報第129頁至第130頁的「獨立核數師報告」一節。

● 風險管理及內部監控

董事會負責監督管理層對風險管理系統的設計、實施以及監控，確保本公司及其附屬公司建立並維護有效的風險管理系統。董事會持續監督本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統，並最少每年檢討一次本集團的風險管理及內部監控系統的有效性。定期審核也涵蓋所有重大監控，包括：財務、營運及遵紀守法等方面監控，以及本公司之風險管理職能。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會須負責維持良好及有效之風險管理及內部監控措施，以保障本公司之資產及股東權益。董事確認，本公司透過風控合規部對本公司的日常經營、業務拓展、投資併購、內部規則制度、業務流程、資產管理、招投標流程、合同管理、辦公程序、慣例及系統作定期檢查，以保障本公司所有的經營行為不會違反經營地法律規定、資產不會被不當運用，以及妥善保存帳目，並保障有關規例已獲遵守和執行。

本公司目前開展和實施中的與風險管理和合規性管理有關的內部管理機制及審閱程序主要包括：

- (1) 根據本公司經營中常見及可能遇到的風險內容和風險種類編製風險清單；
- (2) 進一步完善和優化本公司的合同管理制度和管理體系；

七、企業管治報告

- (3) 透過預先建立的內部評估機制定期檢討和總結本公司風險管理、內部控制和合規性管理制度和措施的有效性，以達致有效營運和改進風險管理；
- (4) 對於重大風險和常見風險編製預案並針對相關預案之內容對營運部門開展培訓和指導；
- (5) 針對有關風險管理、內部控制和合規性管理定期與董事會和各位高級管理人員進行有效溝通，以保障本公司內部風控內審機制的落實和到位。

本集團建立由內部重大信息聯繫人組成的內部監控信息報送合規體系，主要包括定期重大信息報送、以及臨時重大信息報送，以確保本集團內部信息有效的甄別，高效、有序的傳送與使用。本集團遵循證券及期貨條例及上市規則的規定，在向公眾全面披露有關消息前，會確保該消息絕對保密。若本集團認為無法保持所需的機密性，或該消息可能已外泄，本集團會即時向公眾披露該消息。本集團亦致力確保公告中所載的資料不得在某事關重要的事實方面屬虛假或具誤導性，或因遺漏某事關重要的事實而屬虛假或具誤導性，以使該等資料能以清晰及持平的方式呈述，即須平等地披露正面及負面事實。本公司制定並發佈了《信息披露管理辦法》等制度作為處理及發佈內幕消息程序的內部監控保障措施，並於本集團適用。

截至2020年12月31日止年度，董事會透過審核委員會已檢討本公司風險管理及內部監控系統的有效性，其中包括資源充足性、本集團會計以及財務報告人員的資格、經驗、培訓計劃及預算。董事均認為本集團目前的風險管理及內部監控系統運行有效。

• 股息政策

董事會認為向股東支付穩定的股息是本公司的主要方針。考慮股息派付時所採納的政策為股東能分享本公司的利潤，同時保留足夠資本以供本集團日後增長。

根據開曼群島的適用法律及組織章程細則，所有股東享有股息及分派的平等權利。董事會所釐定之股息需要股東批准。除現金外，股息可以股份形式分派，任何股份分派亦需要股東批准。

董事會在考慮宣派及派付股息時，會考慮以下因素：

- (1) 本公司的流動資金狀況；
- (2) 本公司實際及預期財務業績；

七、企業管治報告

- (3) 本集團之債務權益比率、股東利益及貸方可能施加的任何限制；
- (4) 一般商業條件和戰略；
- (5) 資本需要；
- (6) 本公司向股東或附屬公司向本公司支付股息的合約限制(如有)；
- (7) 稅務考慮；
- (8) 可能對本公司業務或財務表現及狀況造成影響之一般經濟狀況及其他內部或外部因素；
- (9) 法定和監管限制；及
- (10) 董事會可能認為相關的任何其他因素。

本公司在以下情況下將不會宣派任何股息：

- (1) 本公司處於增長階段或需要較高資本配置之任何收購事項或合營公司進行重大擴充或承擔時；
- (2) 本公司建議或計劃利用盈餘現金回購股份時；
- (3) 利潤不足或本公司出現虧損時或有合理理由相信本公司在支付股息後出現或將會出現無法償還其債務或無法履行其責任；
- (4) 任何法律規定之任何其他情況。

董事會將不時持續檢討股息政策，亦無法保證股息將於任何指定期間按任何特定金額派付。

● 核數師酬金

截至2020年12月31日止年度，本公司委任安永會計師事務所為外部核數師。核數師於截至2020年12月31日止年度向本公司提供的核數及非核數服務之概約酬金載列如下：

| 服務類別 | 金額 (人民幣千元) |
|-------|---------------|
| 核數服務 | 1,830 |
| 非核數服務 | 50 |
| 總計 | 1,880 |



• 聯席公司秘書

鄭鐵球先生(「鄭先生」)，自2019年1月28日起獲委任為本公司的聯席公司秘書。本公司的聯席公司秘書負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵守董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。

為維持良好的企業管治並確保符合上市規則及適用香港法律，本公司亦委聘達盟香港有限公司(一家全球企業服務提供商)副董事黃秀萍女士(「黃女士」)為本公司的另一位聯席公司秘書，協助鄭先生履行彼作為本公司聯席公司秘書的職責，黃女士於本公司的主要聯絡人為鄭先生。

截至2020年12月31日止年度，鄭先生及黃女士已符合上市規則第3.29條進行不少於15小時的相關專業培訓。

• 與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者瞭解本集團的業務、表現及策略非常重要。本公司亦深信及時與非選擇性地披露本公司資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。

股東周年大會提供股東與董事直接溝通的機會。本公司主席及各董事會委員會主席將出席股東周年大會解答股東提問。外聘核數師亦將出席股東周年大會，並解答有關審計行事、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與股東的相互關關係及溝通，並設有網站(www.21centuryedu.com)以及投資者查詢渠道(電話：+86 10 65951509；郵箱：ir@21stedu.com)，本公司會於網站刊登有關業務營運及發展的最新情況、企業管治常規及其他數據，以供公眾人士讀取。股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可通過前述渠道進行。

• 股東權利

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就各事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式進行表決，投票結果將於各股東大會舉行後及時於本公司及聯交所網站刊登。

- **召開股東特別大會及提呈建議**

根據組織章程細則，股東可於本公司股東大會上提出建議以供考慮。任何一位或以上於遞呈要求當日持有本公司有權於本公司股東大會上投票並繳足股本不少於十分之一的股東，有權隨時透過向董事會或本公司任何一名聯席公司秘書發出書面要求召開本公司股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；上述會議應於相關要求遞呈後兩個月內舉行。倘遞呈後21日內董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行按正常程序召開大會，而遞呈要求人士因董事會未有召開股東大會而合理產生的所有開支應由本公司向要求人士作出償付。

關於建議某人參選董事的事宜，可於本公司網站參閱有關程序。

- **章程文件的更改**

截至2020年12月31日止年度，組織章程細則並未作出修訂及重列。

八、環境、社會及管治報告

關於本報告

報告簡介

這份《環境、社會及管治報告》(「本報告」)是中國21世紀教育集團有限公司發佈的第三份《環境、社會及管治報告》。本報告旨在以公開透明的方式向21世紀教育的各主要利益相關方展示我們在2020年內於環境、社會及管治方面的表現，以便各利益相關方更好地了解我們的可持續發展理念、行動與相關績效。

本報告將主要圍繞21世紀教育環境及社會層面的管理及表現進行匯報，如需了解我們在企業管治方面的表現，請參閱「企業管治報告」章節內容。

報告範圍

如無特殊說明，本報告的內容覆蓋21世紀教育在中國內地的教育機構，包括石家莊理工職業學院、新天際培訓學校及新天際幼兒園的相關業務。報告涵蓋的時間範圍與2020年年報一致，為2020年1月1日至2020年12月31日。

報告依據

本報告按照聯交所2016年發佈的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄二十七之《環境、社會及管治報告指引》(「ESG指引」)要求編製而成。

報告編製以ESG指引的重要性原則、量化原則、一致性原則、平衡原則為基礎進行編寫，並已遵守指引中所有「不遵守就解釋」條文。

報告說明

本報告以中文繁體及英文雙語進行編製與發佈，如內容存在任何歧義，請以中文繁體為準。電子報告可於21世紀教育官方網站和聯交所披露易網站進行閱讀和下載。

聯繫我們

21世紀教育十分重視各利益相關方的看法、意見及建議，若閣下需要對本報告的內容進行查詢或提出意見，歡迎通過以下方式與我們聯絡：

聯繫電話： 010-65951509

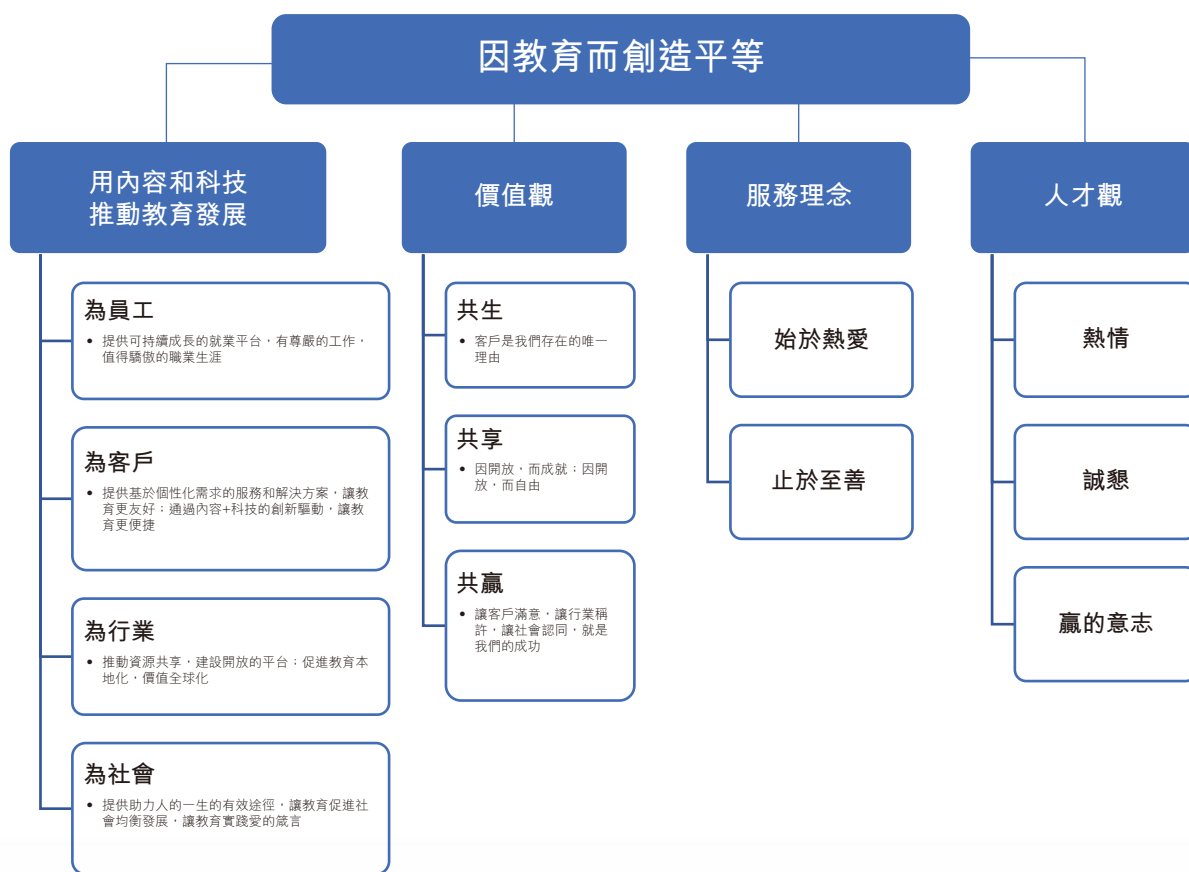
電子郵箱： info@21stedu.com

公司地址： 北京市朝陽區中海廣場南樓15層

關於21世紀教育

21世紀教育專注於教育產業運營及內容孵化，打造全教育產業鏈運營，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。我們始終堅持「用內容和科技推動教育發展」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。憑藉自身創新的教育體系及規範化管理，我們積極為學生未來發展創造條件，讓其學有所得、學有所用。作為中國教育改革發展的親歷者和實踐者，21世紀教育通過「全賽道、全週期、全場景」¹的戰略佈局，為社會終身教育實踐貢獻了一份力量，真正實現「因教育而創造平等」。

截至報告期末，21世紀教育共開辦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，並托管四方學院西校區運營。



¹ 「全賽道」指「職業教育+素質教育」；「全週期」指「高等學歷教育、繼續教育、K12教育、學前教育」；「全場景」指「在線教育、課外輔導、家庭教育」。

注重有效溝通

21世紀教育的可持續發展與利益相關方的關注息息相關。我們於經營業務的過程中用心聆聽各利益相關方的需求，了解他們對我們ESG方面的期望和意見，以作為提升我們ESG工作水平的重要依據。為積極與內外部利益相關方保持緊密聯繫，我們建立了以下多元化的溝通渠道，保持與投資者、政府及監管機構、學生與學生家長等利益相關方開展有效的溝通，持續完善本集團的可持續發展戰略及計劃。

| 利益相關方 | 期望與訴求 | 溝通途徑 |
|-----------|---|--|
| 投資者(股東) | <ul style="list-style-type: none"> • 業績表現 • 最新運營信息 | <ul style="list-style-type: none"> • 業績發佈會 • 運營信息會議 • 信息披露 |
| 媒體 | <ul style="list-style-type: none"> • 企業發展情況 • 企業相關活動 | <ul style="list-style-type: none"> • 新聞發佈會 • 採訪 • 線上展廳 |
| 政府 | <ul style="list-style-type: none"> • 安全合規運營 • 為經濟社會發展作出貢獻 | <ul style="list-style-type: none"> • 接受監管 • 披露信息 • 參加會議 |
| 行業協會 | <ul style="list-style-type: none"> • 推動行業健康良性發展 | <ul style="list-style-type: none"> • 參加協會組織的活動與會議 • 擔任理事長 |
| 員工(包括教職工) | <ul style="list-style-type: none"> • 舒適、健康的工作環境 • 良好的發展平台 • 與管理層交流的平台與機會 • 保障員工的權利及權益 | <ul style="list-style-type: none"> • 員工座談交流 • 工作會議 • 培訓學習等活動 • 年會及嘉年華活動 • 員工考評 |
| 學生及家長 | <ul style="list-style-type: none"> • 學校提供的教學質量 • 學生安全與健康的教育環境 | <ul style="list-style-type: none"> • 師生座談會 • 問卷調查 • 召開家長會 • 日常互動 • 公益講座 • 家訪 |

報告期內的部分利益相關方溝通活動展示



2020年8月，21世紀教育作為民辦教育的典型代表，應邀首次亮相北京國際電影節舉辦的電影交易活動，於線上展廳展示我們使用「內容+科技」推動教育的實力。

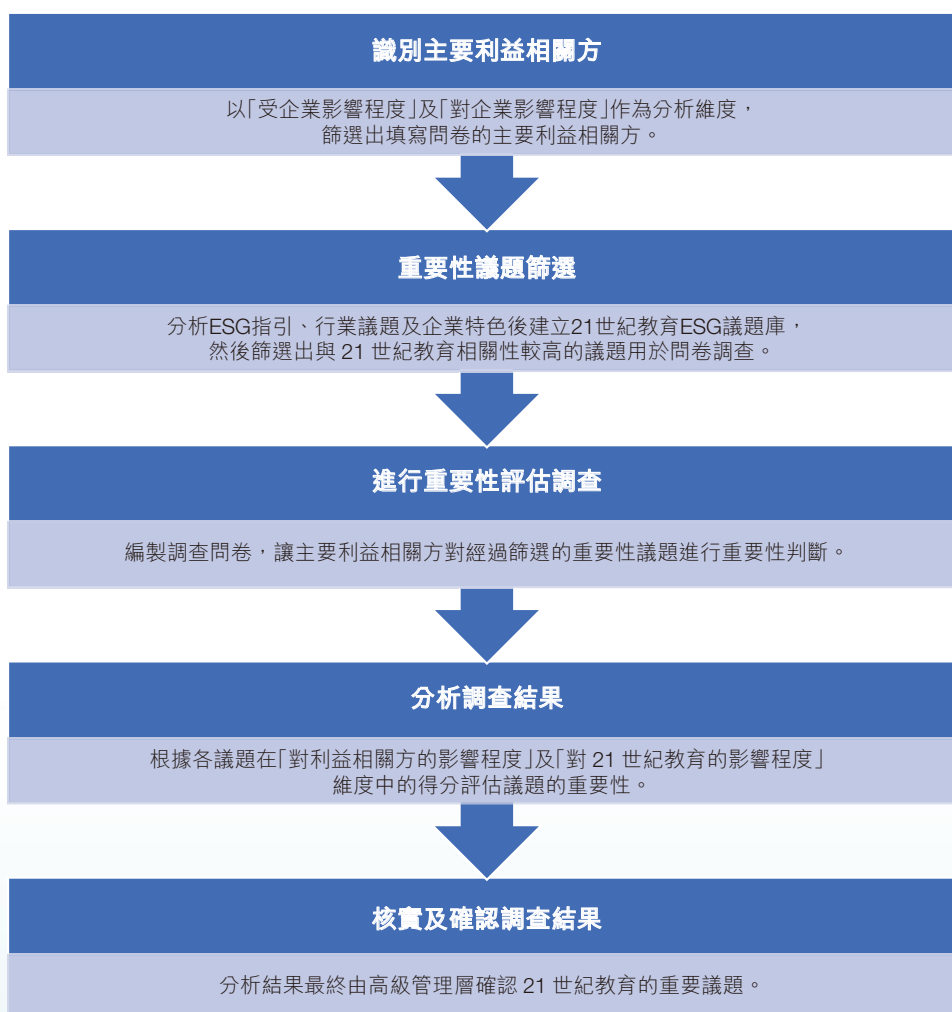


2020年9月30日，石家莊理工職業學院召開了2020年學生民主座談會。座談會上，學生代表綜合同學們的想法，提出課程設置、教室內多媒體、實習實踐等學習方面需求，以及食堂就餐、洗澡服務、校園設施等生活方面建議；石家莊理工職業學院相關領導及部門負責人詳細記錄，仔細傾聽，並對問題進行了現場解答。



21世紀教育積極主動做好自願性信息披露，並於2020年11月16日榮獲2020格隆匯最佳上市公司「年度最佳信息披露獎」。

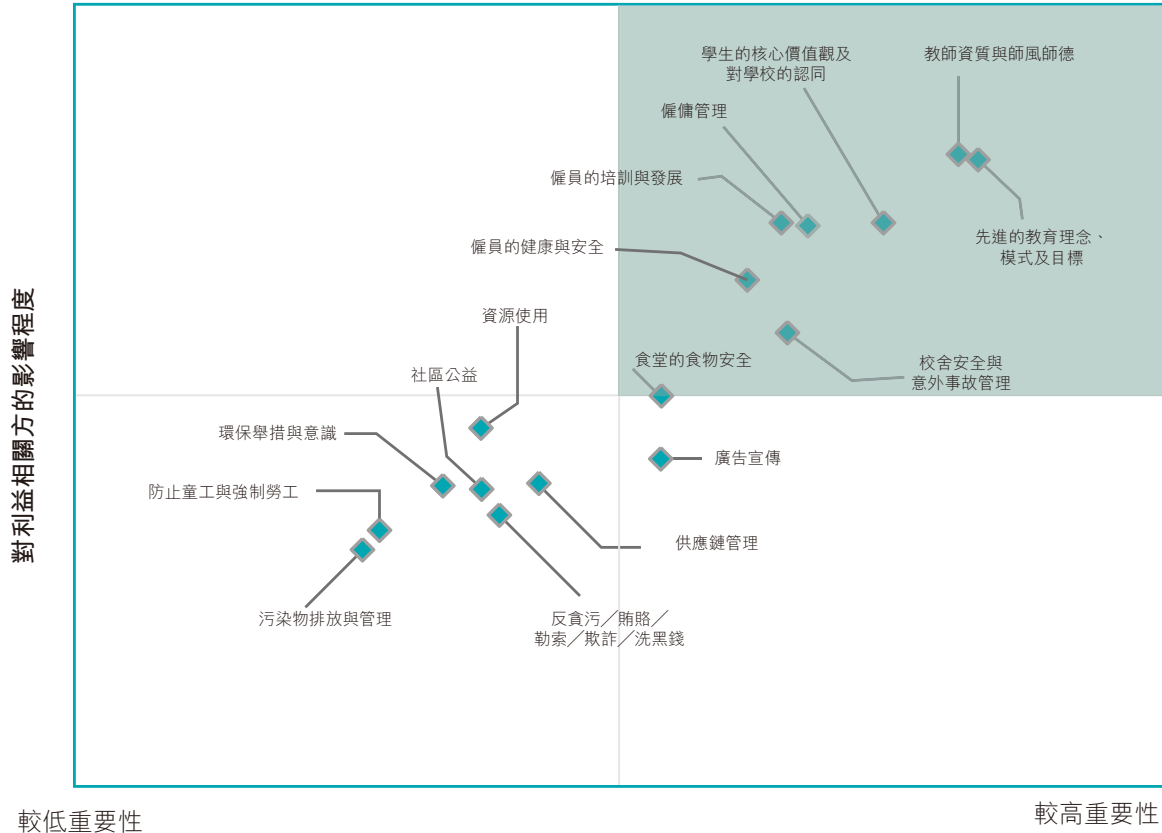
重要性議題評估



21世紀教育致力回應各利益相關方的訴求。為進一步推動本集團的可持續發展工作，我們在報告期內進行重要性評估調查，識別各利益相關方關注的ESG議題。本次問卷調查共計回收有效問卷1,021份。

21世紀教育重要性矩陣分析

較高重要性



較低重要性

較高重要性

對21世紀教育的影響程度

我們對16項潛在重要性議題進行分析，共識別出7項重要性ESG議題，包括「先進的教育理念、模式及目標」、「教師資質與師風師德」、「學生的核心價值觀及對學校的認同」、「僱傭管理」、「僱員的培訓與發展」、「僱員的健康與安全」及「校舍安全與意外事故管理」。為回應利益相關方的關注，我們將於本報告內詳細闡述我們在報告期內與重要性ESG議題相關的政策、措施和表現。同時，我們亦會在未來檢視21世紀教育的可持續發展管治方針，並根據重要性ESG議題調整該方針，以符合利益相關方的期望。

卓越教學 德才兼育

學生的綜合素質培養是一項複雜的系統工程。21世紀教育團設有創新的教育體系及規範化管理制度，持續用內容和科技推動教育的發展，致力教育本地化、價值全球化。

案例：2020年亞太學前教育影響力50強



2020年11月，新天際幼兒園於2020亞洲教育論壇年會獲評為「2020年亞太學前教育影響力50強」。

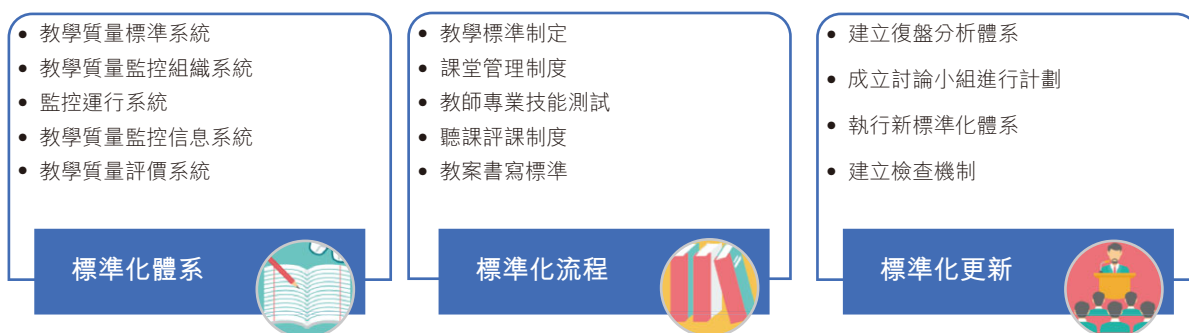
案例：新天際教育榮獲2019年度家長滿意素質教育品牌



2020年1月8日，新天際培訓學校在鳳凰教育和中國華僑公益基金會共同主辦的2019-2020華人教育家大會上獲頒「2019-2020年度家長滿意素質教育品牌」。

先進教育理念

教學質量是現代教育機構最有價值的資產。21世紀教育嚴格遵照《中華人民共和國教育法》、《中華人民共和國民辦教育促進法》、《河北省民辦教育條例》等法律法規對民辦教育教學質量與教學規範的要求，建立了一系列教學標準化的教育策略—《教學質量把控體系及評價體系》(「標準化體系」、《教學標準化流程手冊》(「標準化流程」、《公司標準化管理體系更新及維護辦法》(「標準化更新」)等系列標準化政策，規範教學管理，保證教學過程和各個教學環節按規範達到相應質量標準。



為保證各學校的教學品質，下屬各級學校通過引進先進的信息技術手段，強化對教育質量的監督與監察、評估與指導，確保教育活動合法合規，同時推出了多項制度、政策以及活動以提高教學服務質量，使教學專業化：

石家莊理工職業學院

- 石家莊理工職業學院成立教學督導委員會開展全面督導工作，並制定《石家莊理工職業學院教學督導工作管理辦法》，通過巡視、聽課、座談會、專項檢查與調研等形式開展工作，負責對全院教學過程進行督教、督學和督管。



2020年9月18日，石家莊理工職業學院開展年度教學督導會議。

新天際幼兒園

- 新天際幼兒園建立了《新天際幼兒園示範課評分標準》，從教師素質、教學設計、教學過程、教學效果、教學創意五大角度對教師的教學質量進行評估及監視，確保教師授課水平及質量達到標準。

掌握「智能+大數據」為教學提效

21世紀教育加速傳統線下教育業務向數字化領域擴張，在科技賦能方面圍繞職業教育和素質教育兩大領域進行內容佈局。報告期內，我們陸續研發了中高端家庭教育平台—「爸媽搜雲課堂」、職業教育板塊的高教雲管理平台—「嗖嗖智校」、素質教育板塊的幼教雲管理平台—「知蒙家園」、線上直播工具—「直擊課堂」，以及教育智慧測評平台—「博教智評」五個科技產品。

案例：加大教育科技自主研發投入



21世紀教育自主研發了高教雲、幼教雲、知蒙課堂等教育科技產品，推動在線教育業務的發展，通過依託深厚的教學、教研和師資基礎，對在線教育的理解和提前佈局，保障了我們在「新冠肺炎」疫情期間得以快速轉型和穩步開展教學。

落實立德樹人

除了保證教育質量外，21世紀教育也高度重視素質教育，牢固樹立以學生為本的理念，圍繞素質教育目標，全心全意為學生學習提供優質服務。我們以創新驅動，產教融合帶動專業建設，將思想教育課程貫穿教學育人全過程，認真落實立德樹人的根本任務，重點從思想品德、職業素質、人文素質、身心素質、創新創業素質五個素質模塊引導學生全面成長成才。我們更通過貫穿學年的創建、展示、評比和表彰等活動，增強大學生集體觀念、協作意識和團隊精神，努力營造優良的學風。

案例：石家莊理工職業學院隆重舉行2020學年新生開學典禮暨軍訓匯報表演



2020年11月，石家莊理工職業學院隆重舉行2020學年新生開學典禮暨軍訓匯報表演。2020學年新生在軍訓教官的指揮下，分別進行了隊列方陣、舞蹈、武術、手語操、軍體拳等表演，以良好的精神面貌展示軍訓成果，提高新生對學校的歸屬感與認同感。

八、環境、社會及管治報告

案例：石家莊理工職業學院編程高手榮獲「藍橋杯」二等獎



2020年11月，石家莊理工職業學院互聯網應用學院2018學年學生程繼昆及2019學年學生李東澤榮獲第十一屆藍橋杯全國軟件和信息技術專業人才大賽全國總決賽的二等獎。

案例：石家莊理工職業學院在「黃炎培杯」中華職業教育非遺創新大賽創佳績



2020年11月，石家莊理工職業學院學生的參賽作品獲得了第二屆「黃炎培杯」中華職業教育非遺創新大賽暨非遺職業教育成果展示會(國賽)國家級二等獎2項、優秀獎2項。

投訴管理制度

學生及家長的意見反饋是21世紀教育追求發展的動力。為更好地處理學生與家長的反饋意見，21世紀教育設立明確的投訴處理機制，包括《家長／學生投訴管理制度》、《石家莊理工職業學院學生校內申訴管理辦法》等內部政策，切實處理投訴，提高投訴事件的回覆及解決率。我們設有當面投訴、投訴電話、投訴信件及意見收集箱等不同的投訴渠道，在接獲投訴後，我們會根據制度及規定開展調查，並就事件寫出原由過程及處理意見，然後按處理意見反饋投訴情況，向舉報人落實獎懲制度，確保更加客觀、合理地化解難題。任何投訴均存檔，避免類似情況再次發生，並積極改進各項不足之處，以不斷完善教學體系、提高辦學質量。

報告期內，我們沒有接獲任何來自家長或學生的投訴。

關懷學生 細心呵護

中國21世紀教育致力為學生提供安全的校舍環境，我們高度重視校園的安全管理，不斷完善安全管理制度，努力為學生成長創造一個安全穩定的校園環境。

建設安全校園

為保障廣大師生的生命安全和學校財產安全，21世紀教育依據《中華人民共和國教育法》、《中華人民共和國消防法》、《中華人民共和國未成年人保護法》、《高等學校消防安全管理規定》、《普通高等學校學生安全教育及管理暫行規定》、《中小學幼兒園安全管理辦法》、《河北省學校安全條例》等法律法規，訂立安全管理制度，落實各級各崗安全責任，定期檢測維修安全設施和器材。此外，我們通過開展防疫及消防安全教育、培訓及演練，強化學生及教職工的安全意識，確保師生員工健康安全。

八、環境、社會及管治報告

針對在校學生的傷害事故，21世紀教育根據《學生傷害事故處理辦法》等法律法規，制定了全方位的內部保障措施與監察機制及應急預案指導，協助各學校妥善處理學生傷害事故，維護正常的教育教學秩序。我們要求各學校確保所運營範圍的安全，儘早識別及排除潛在隱患。為了減少和防止產生安全事故，我們旗下各學校皆根據自身的實際情況及管理需求，制定了相應的管理措施，管理措施如下：

石家莊理工職業學院

為讓學生可以安心在校舍內進行各種活動，石家莊理工職業學院致力營造安全的校舍環境。針對教學區及宿舍區中潛在的各類安全隱患問題，石家莊理工職業學院分別制定了《石家莊理工職業學院學生安全教育及管理規定》、《石家莊理工職業學院安全應急預案》、《石家莊理工職業學院住宿管理規定》、《石家莊理工職業學院安保制度匯編》、《石家莊理工職業學院實訓室安全管理制度》等政策，並更新了《石家莊理工職業學院學生突發事件應急處理預案》。這一系列政策明文規定了校園區內的安全管理、巡查及檢查、事故處理、安全教育等多方面，對宿舍區以及日常管理設立嚴格的安全管理規定及準則，同時對可能會發生的學生突發事件提供應急處理方案，遵循「預防為主、常備不懈」的主導思想，執行「統一領導、分級負責、反應及時、措施果斷」的原則。

面對消防安全管理的需求，石家莊理工職業學院出台了《石家莊理工職業學院消防安全管理制度》等規定，從制度上確立了石家莊理工職業學院的消防應對管理架構、消防日常管理工作要求、應急疏散的程序等火災對應流程。

新天際培訓學校

新天際培訓學校制定並實施《新天際教育安全管理制度》等文件以預防和減少安全事故的發生。該政策主要針對教學活動時學生的課間行為、用電安全等安全相關問題，教師的看護、教室管理、學生情況清點等責任，以及校外活動、非學校有關人員進出等問題進行了規範。一旦發生安全事故，負責教師需要及時處理，及時帶領學生就醫或進行特別看護，並通知主管領導和家長。

八、環境、社會及管治報告

新天際幼兒園

為加強幼兒園安全管理，維護幼兒園正常的教學秩序，保障幼兒園各項工作順利進行，確保幼兒的生命安全，新天際幼兒園制定了《新天際幼兒園安全管理標準化手冊》等政策文件。內容重點涵蓋幼兒常見和突發疾病及意外傷害的預防和應急，同時對幼兒園大型活動安全需求、消防及自然災害風險預防和處置提出要求。文件亦列出幼兒傳染病、幼兒接送環節、幼兒飲食和睡眠環節、幼兒自主活動、戶外活動的風險與防範等安全問題，並針對每一項安全問題的成因、預防及處理方法提出分析與具體要求。

報告期內開展的消防安全活動及防疫措施展示：



2020年11月9日，石家莊理工職業學院學生處及各二級學院組織開展了消防安全月消防逃生滅火演練，近2,000名師生及後勤人員參與活動，並透過形式多樣的宣傳教育活動，普及了消防法律法規、消防知識、滅火演練及火災疏散和逃生技能，事後亦對該次演練組織和實施過程中的經驗與不足進行檢討。



2020年6月8日，石家莊理工職業學院嚴格登記返校學生。

2020年9月5日，石家莊理工職業學院進行全面噴灑消毒。



2020年8月31日，河北省教育廳督導檢查小組蒞臨石家莊理工職業學院檢查秋季開學準備工作。



2020年12月23日，市衛生監督局領導蒞臨石家莊理工職業學院指導工作。

食物衛生安全

石家莊理工職業學院及新天際幼兒園在教學業務過程中會為學生提供用餐的服務，21世紀教育高度重視學生的飲食安全，確保食堂食品安全，保障每一位學生健康茁壯成長。為了確保校園的食品安全得到有效規範，我們依據《中華人民共和國食品安全法》、《學校食堂與學生集體用餐衛生管理規定》等法律法規的要求，制定了一系列管理制度及工作要求，對學校食堂與食品供應商進行監管，嚴格把關食堂食品安全與供應管理，杜絕因食品質量問題而引發的健康安全事故。對於不符合食品安全標準和要求的食品，我們一律禁止採購和銷售。

報告期內，我們嚴格遵守上述法律法規，並積極配合食品藥品監督管理局的定期檢查及隨機抽查，未發現任何食品安全隱患，也未發生食品安全事故。

石家莊理工職業學院

石家莊理工職業學院制定了《石家莊理工職業學院食堂商戶標準化操作手冊》、《石家莊理工職業學院食堂管理標準化管理手冊》、《石家莊理工職業學院食物中毒應急預案》、《食堂食材採購及加工管理制度》、《食堂冷鏈食品管理制度》等管理規定，認真貫徹國家的食品規定。石家莊理工職業學院成立了以學院長為第一責任人的食堂飲食安全自治機構。該自治機構主要負責完善相關規章制度，建立應急處理機制和應急措施，落實監督石家莊理工職業學院內各項食品安全工作，以及及時向食品加工人員通報最新安全管理規定等。

八、環境、社會及管治報告

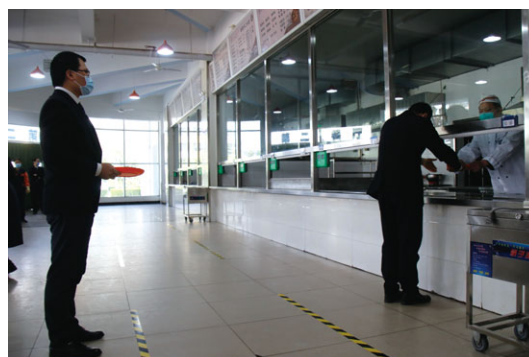
為強化對食堂供應商的監管，我們規範食材採購行為，向食材供應商索取資質證明，並簽訂合同。我們亦會對食品進行採購索證和進貨驗收，嚴格把食關品採購質量，確保食材新鮮優質。同時我們亦對操作人員、操作間的衛生情況作出要求，並嚴格規範食堂管理人員、保潔人員、商戶等群體的工作。

新天際幼兒園

新天際幼兒園編製了《新天際幼兒園保健與膳食標準化手冊》及《新天際幼兒園食材統一採購及配送項目招標公告》等文件作為食品安全管理規範。我們根據相關制度，對食譜的制定、食材採購、存儲、加工、留樣、廚房衛生管理、分餐領餐發餐管理以及膳食監督等方面制定相關規定，針對食堂各環節管理進行標準化、規範化，確保重點工作內容得到落實。

為了能及時對食品質量進行更新修訂，我們將由專門成立的膳食委員會在每學期兩次的會議中進行討論與研究，總結經驗及解決問題，不斷提高幼兒的膳食質量。

石家莊理工職業學院於疫情防控期間全力保障食品安全，在食堂張貼防疫指示，確保學生用膳安全。



保持心理健康

除身體健康外，學生的心理健康亦是我們的關注重點之一。根據《國務院關於實施健康中國行動的意見》、《健康中國行動—兒童青少年心理健康行動方案(2019-2022年)》等規定要求，21世紀教育倡導兒童青少年保持健康心理狀態，並通過積極舉辦各類活動和開展學生心理健康服務，支援學生解決在成長過程中遇到的問題。

石家莊理工職業學院

石家莊理工職業學院根據要求制定《石家莊理工職業學院學生心理健康管理辦法》，結合學院實際情況，加強在校學生的心理健康教育，以促進學生健康人格的形成和發展，全面推進素質教育。我們定期舉辦不同主題的心理講座，包括自我情緒管理、壓力處理、人際交往、溝通技巧、拒絕毒品等範疇。我們希望可以透過活動加強學生心理健康管理，幫助學生調節學習、生活心理壓力，增強自我心理保健能力，促進身心健康、校園和諧。

新天際培訓學校

新天際培訓學校以解決在讀學生的心理問題、維護在讀學生心理健康、提高在讀學生心理素質為宗旨，制定了《心理健康教育實施方案》。該方案從發展性心理健康教育和補救性心理健康教育兩方面入手，推動培訓學校內的學生心理健康建設。同時，實施方案進一步要求各學校要利用課堂的優勢，積極開展心理保障課，並邀請家長到校參與相關課程或座談，增強家庭的教育意識，使校區的教育能與家庭教育有效配合，促進學生心理健康的全面發展。

新天際幼兒園

新天際幼兒園的幼兒心理健康管理主要通過教師觀察、記錄、分析幼兒在教學及生活兩個方面的活動進行開展。教師需要在期末填寫幼兒發展報告，觀察、記錄及總結幼兒在健康、藝術、科學、語言、社會五大類的表現。教師將會對每一位幼兒作出綜合評價，並將相應內容以一對一的形式反饋給家長，並提出教育建議，實現「家」與「園」的共育。



優秀人才 自強不息

21世紀教育高度重視人才，建立公平和諧的勞動關係，搭建員工成長發展的職業平台，給予暖心的人文關懷，為員工們營造簡單陽光的工作氛圍。

凝聚優質人才

21世紀教育嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《河北省勞動合同管理辦法》及其他法律法規，建立健全《21世紀教育集團薪酬管理辦法》、《21世紀教育集團員工異動管理辦法》、《21世紀教育集團考勤及假別管理辦法》等內部管理制度，明確員工在薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視及其他待遇及福利方面的基本權益，防止任何形式的強制勞工。此外，我們亦嚴格遵守《中華人民共和國未成年人保護法》、《禁止使用童工規定》等法律法規，同時內部也制定了《21世紀教育集團勞動合同管理規定》等政策以杜絕使用童工的情況發生。

報告期內，我們嚴格遵守上述與員工管理及勞工準則相關的法律法規，並沒有發生相關方面的違規事件。

員工管理政策及措施的部分展示：

| | |
|----|--|
| 薪酬 | 薪酬體系考慮崗位價值評價、市場人力資源供求狀況、工作績效等標準；以崗位工資、工齡工資、課時津貼、補貼、獎金以及業務提成組成具體薪酬。 |
| 招聘 | 內部招聘：由內部人員通過競聘、調動等方式滿足崗位人員需求。各單位通過OA ² 系統發佈用人需求，員工可根據自己的能力發送簡歷應聘。 外部招聘：通過媒體發佈、網絡招聘、獵頭公司等方式招募外部人員。由各單位人力資源部門負責建立篩選標準，再由需求部門進行審核和批准。 |
| 晉升 | 晉職：符合條件的員工填寫相應報告並由需求單位對其進行考評，給予考評通過者崗位等級提升。 晉級：優先考慮提拔於年度考評中取得優秀級評分者晉升其同一崗位內的等級。 |

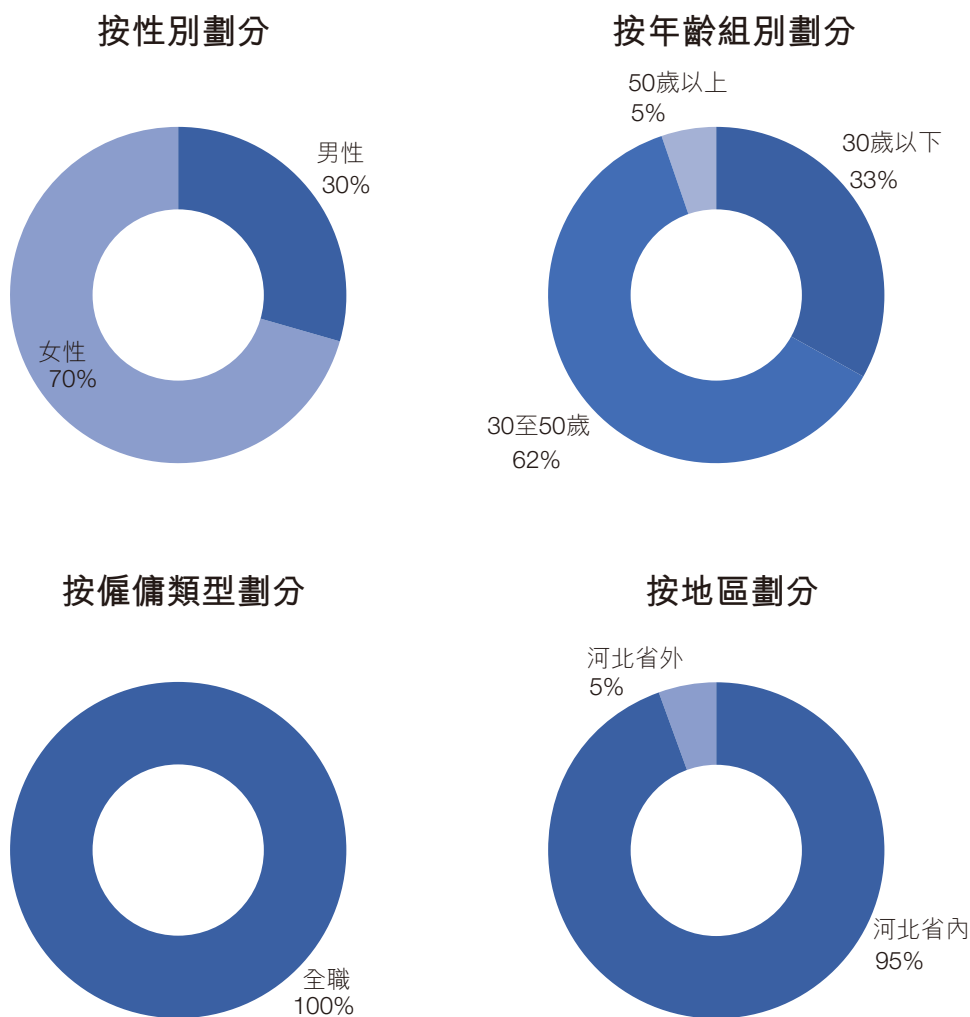
² OA即Office Automation，辦公自動化系統

八、環境、社會及管治報告

| | |
|--------|---|
| 離職 | 離職涵蓋自請離職、解僱離職、退休離職和其他原因離職等四類離職情況。當員工符合界定的離職條件後，由人力部門主管負責相關的手續辦理及審批。若涉及離職補償則應根據相關法律法規及勞資雙方協商結果執行。 |
| 工作時數 | 執行工作每週5日制，每日工作時數為8小時。 |
| 假期 | 員工享有國家法定節假日、病假、婚假、喪假、產假、護理假及年休假等假期。 |
| 平等與反歧視 | 我們提供平等機會，並嚴禁內部發生各類歧視行為。在諸多員工管理政策中，絕不加入對性別、年齡、文化背景、宗教信仰等含有歧視因素的條件，一切以員工的表現與專業能力為基準進行管理。 |
| 多元化 | 我們廣泛招募不同文化背景的人員，支持員工在專業素養外培養個人興趣，為21世紀教育建設多元文化。 |
| 福利 | 在國家法律規定的基本福利之上，我們為高級管理人員提供交通、醫護、學歷進修等補助；為入職3年及以上的員工提供老員工俱樂部組織的週期性文娛活動福利；為全體員工提供節日補貼、旅遊、團隊建設等多種福利。 |
| 反童工 | 在招聘過程中，我們會慎重核實應聘者的身份信息等，一旦發現對方為未成年人，將不予以錄用。 |
| 反強制勞工 | 除了根據工作需求在正常工作時間內的工作外，我們限制員工的加班行為，也絕不強迫員工進行正常工作內容外的工作。如果員工需要加班，需登陸OA系統填寫加班申請並得到管理層批准後方可執行。 |

21世紀教育成功的背後是一支專業能力優秀、個人品行優良的員工團隊。我們深知加強教育人才儲備的重要性，始終貫徹對員工的管理與培養，以不斷增強、擴大我們的精英團隊。

報告期內，21世紀教育員工總數為1,191人，其詳細劃分及相應人數如下表所示：



| 員工人數統計 | | 人數 | 比例 |
|--------------------|--------|-------|------|
| 按性別劃分 ³ | 男性 | 352 | 30% |
| | 女性 | 839 | 70% |
| 按年齡組別劃分 | 30歲以下 | 394 | 33% |
| | 30至50歲 | 736 | 62% |
| | 50歲以上 | 61 | 5% |
| 按僱傭類型劃分 | 全職 | 1,191 | 100% |
| | 兼職 | 0 | 0% |
| 按地區劃分 | 河北省內 | 1,128 | 95% |
| | 河北省外 | 63 | 5% |

³ 因教育行業的業務特性與行業需求，21世紀教育的女性員工人數相對多於男性員工。

優化員工培訓

優化員工的培訓是21世紀教育教學質量、管理水平及學校形象不斷進步的關鍵之一。為此，我們依據《關於規範校外培訓機構發展的意見》，做好教師培訓，提供多元化的專業培訓機會給在職員工，同時，為提升教學質量及校園管理水平，儲備高素質的人才，我們在經營業務的過程中非常重視對員工的教育與培養，並要求各學校根據自身的業務及用人需求，構建符合其情況的員工培訓體系並安排相應的培訓活動。

石家莊理工職業學院

石家莊理工職業學院2020年培訓分體系進行，共四大類，分別為教師體系、學管體系、幹部體系、全員培訓，其中全員培訓主要包含技能培訓、企業文化學習、新員工培訓和防疫培訓。報告期內開展培訓21類，134項，累計培訓22,900人次，752課時。

新天際培訓學校

新天際培訓學院2020年培訓大綱以「5+1培訓體系」為原則，其中，「5」指自主培訓體系、新獅梯隊培訓體系、核心梯隊培訓體系、專項培訓、外訓；而「1」指成長積分體系。

新天際幼兒園

新天際幼兒園執行百人幹部培養機制，將各類員工劃歸總經理梯隊、園長梯隊、保教處長梯隊、總務處長梯隊4個梯隊，為每一梯隊的員工配置相應的培訓計劃和重點，採用集中培訓、職能研究、代理頂崗等方式進行週期性培訓。

八、環境、社會及管治報告

報告期內，石家莊理工職業學院、新天際培訓學校及新天際幼兒園均根據各自的培訓體系及年度培訓計劃開展了多次培訓活動，具體員工的參與培訓信息如下表所示：

| 員工培訓信息 | 按性別劃分 ⁴ | | 按僱員類別劃分 ⁵ | | | 受訓僱員百分比 |
|------------|--------------------|-------|----------------------|-------|-------|---------|
| | 男性 | 女性 | 高層 | 中層 | 基層 | |
| 石家莊理工職業學院 | | | | | | |
| 受培訓人數(人) | 152 | 284 | 6 | 45 | 385 | 71% |
| 受訓僱員百分比(%) | 35% | 65% | 1% | 10% | 89% | |
| 平均受訓時長(小時) | 89.22 | 94.11 | 63.00 | 72.51 | 95.18 | |
| 新天際培訓學校 | | | | | | |
| 受培訓人數(人) | 73 | 229 | 20 | 144 | 138 | 93% |
| 受訓僱員百分比(%) | 24% | 76% | 7% | 48% | 46% | |
| 平均受訓時長(小時) | 14.10 | 14.10 | 18.99 | 14.31 | 13.78 | |
| 新天際幼兒園 | | | | | | |
| 受培訓人數(人) | 4 | 200 | 0 | 109 | 95 | 80% |
| 受訓僱員百分比(%) | 2% | 98% | 0% | 53% | 47% | |
| 平均受訓時長(小時) | 6.00 | 8.30 | 0 | 7.22 | 8.57 | |

⁴ 受訓僱員百分比依據聯交所《如何編備環境、社會及管治報告》的《附錄三：社會關鍵績效指標匯報指引》對社會關鍵績效指標B3.1的計算方法。2020年的按性別劃分受訓僱員百分比更新為(男或女僱員受訓人數/受訓僱員)×100%；2019年的計算分母為該類別僱員總數，如男僱員受訓百分比=(男僱員受訓人數/男僱員總數)×100%。

⁵ 受訓僱員百分比依據聯交所《如何編備環境、社會及管治報告》的《附錄三：社會關鍵績效指標匯報指引》對社會關鍵績效指標B3.1的計算方法。2020年的按僱員類別劃分受訓僱員百分比更新為(某僱員類別的受訓人數/受訓僱員)×100%；2019年的計算分母為該類別僱員總數，如高層僱員受訓百分比=(高層僱員受訓人數/高層僱員總數)×100%。

八、環境、社會及管治報告

案例：石家莊理工職業學院舉辦「應知應會學習」月系列活動

石家莊理工職業學院積極響應21世紀教育下發的《關於21世紀教育集團各單元應知應會學習的通知》，開展了應知應會學習月系列活動，以增強青年教職工對團隊行業、單元的了解，進而熟悉本公司、熱愛本公司。活動以「知校、愛校、榮校」為主題，分年段、有層次地使教職工從新聯合史到校史、從校園建設到校園文化，加深對學院的了解。



2020年11月25日，石家莊理工職業學院舉行應知應會知識競賽。



2020年11月1日，教職工參觀檔案館。



2020年11月17日，教職工參觀實訓室。

八、環境、社會及管治報告

案例：新天際培訓學校「新動力培訓」



報告期內，新天際培訓學校共舉辦5次「新動力培訓」，培訓對象為新加入的員工，培訓內容包括企業文化及公司介紹、招生及教務體系服務流程、崗位優勢、學生心理等課題。

案例：新天際幼兒園教師滿天星培訓

2020年9月10日，新天際幼兒園組織第一期「滿天星」培訓，以支持本公司快速擴展的人員需求，提升新人的整體素質，加快新人的融入度及新員工的穩定性。2020年11月7日，新天際幼兒園給第一期滿天星學員組織滿天星回爐班培訓，對其工作中遇到的問題進行指引，提高新入職員工的專業度。



保障員工健康

21世紀教育致力於保障員工的健康及安全。報告期內，我們嚴格遵守《中華人民共和國職業病防治法》、《河北省職業病防治規劃》等法律法規，以預防、控制和消除職業病危害，防治職業病，保護員工的健康及其相關權益。同時，我們制定了包含《安全檢查計劃及防範措施》、《安全應急預案》等政策在內的《安全管理制度匯編》⁶，以及《石家莊理工職業學院關於應對霧霾天氣戶外體育活動防範措施及應急預案》等具針對性的管理辦法，以保護員工們的職業安全，並積極組織員工參加健康安全培訓活動，學習健康知識，提升自身職業健康安全意識。

報告期內，21世紀教育嚴格遵守上述各與員工健康與安全相關的法律法規，並未發生相關違法事件，且沒有發生因工亡故或傷亡的事件，因工傷損失工作日數為零。

師德師風建設

21世紀教育十分重視教師們的職業道德，積極引導教師「學高為師、身正為範」。為此，我們各個學校在報告期內根據其工作及業務需求，制定相關內部政策如《石家莊理工職業學院師德師風建設方案》等，深入開展師德師風教育活動，增強教師的職業道德觀念和育人的使命感和責任感，強化教書育人、管理育人、服務育人的理念。

石家莊理工職業學院對其教師提出了六點要求：一是政治要強，二是情懷要深，三是思維要新，四是視野要廣，五是自律要嚴，六是人格要正，期望教師以身作則，優化教師整體形象與教學風格。

合規經營 穩步發展

供應管理

21世紀教育秉持互利互惠、合作共贏的態度，通過建立健全供應商管理機制，有效控制並降低供應鏈上的經營風險。為規範本集團及旗下各學校的採購行為，我們結合各學校實際情況，制定了《21世紀教育集團採購管理辦法》、《石家莊理工職業學院供應商評估管理辦法制度》、《文化教育事業部採購管理辦法》等管理辦法，對採購的組織分工與職責、採購方式的定義、採購程序、供應商分類評級以及黑名單管理等的細則進行明確。供應商分類評級實行「分類管理、標準制定、公開透明、監督制約」的管理原則，對提供虛假材料的不良供應商進行懲戒，列入黑名單，終止合作且今後不再合作，以提高本公司的運營效率，減少因供應商原因而導致本公司出現損失的情況。

報告期內，我們共與53家供應商建立合作關係，其中52家來自河北省內，其餘1家來自河北省外。

⁶ 校園安全保護的具體執行方法可參照「建設安全校園」章節部分內容。

清正廉潔

我們嚴格遵守《中華人民共和國反貪污賄賂法》、《中華人民共和國反洗錢法》等法律法規，對貪污、賄賂等貪腐行為秉持「零容忍」的態度，並建立《21世紀教育集團反舞弊、貪污及洗錢管理制度》、《21世紀教育集團內部審計管理制度》等內部政策，由審核委員會進行持續監督，規範公司及員工職業行為，嚴防任何損害公司正當經濟利益或謀取不當利益等舞弊或違規行為。我們更於報告期內訂立廉潔合作條款的政策，與供應商簽訂《廉潔合作協議書》或，該協議適用於本集團及旗下各學校範圍，以防範商業腐敗，維護本公司權益。

報告期內，21世紀教育及旗下員工未接獲任何與貪污訴訟有關的案件。

知識產權

21世紀教育對知識產權實施全方位的控制和管理，在生產經營活動中嚴格遵守《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》等相關法律法規，並在本公司內部制定實行知識產權相關的管理制度，如《21世紀教育集團商標管理辦法》、《新天際教育知識產權風險管理控制程序》等，明確知識產權的創造、註冊、保護、使用等合規管理要求，並在《21世紀教育集團員工手冊》規範員工職業行為，防止對外傳播21世紀教育擁有知識產權的書面和電子教材、培訓資料等。

與此同時，21世紀教育切實保護學生的知識產權，積極協助學生申辦專利保護。報告期內，石家莊理工職業學院共申辦7項實用新型專利，其中2項來自人居環境學院，5項來自智能製造與技術學院。

報告期內，我們未有接獲任何違反知識產權或與侵權訴訟有關的案件。



責任營銷

21世紀教育嚴格規範自身的廣告宣傳行為，採取合理有效的市場行銷策略吸引學生及家長。我們依據《中華人民共和國廣告法》、《中華人民共和國民辦教育促進法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》等相關法律法規製作內容真實且準確的廣告及品牌宣傳，確保無誤導性說明；杜絕在廣告中出現虛假宣傳，引人誤解，並嚴肅執行招生簡章與廣告送報審批機關備案的流程，杜絕違規宣傳的行為。

報告期內，我們所有對外的市場行銷及推廣活動均符合上述各項與廣告宣傳相關的法律規定，不存在違反廣告宣傳法規的事件。

信息安全

鑒於業務擴張，學生檔案數據總量持續增長，為保護學生信息數據，我們制定了《21世紀教育集團信息系統管理辦法》、《關於石家莊理工職業學院為保護學生隱私安全所採取的措施報告》、《新天際幼兒教育信息系統管理辦法》等政策，以保障學生隱私，避免學生隱私泄露。其中，《關於石家莊理工職業學院為保護學生隱私安全所採取的措施報告》更列明具體保護資料的措施，包括但不限於：

- 學生學籍信息均來自受U盾保護的教育部大學生學信網，不對外公佈任何信息。
- 貧困學生流程辦理以及文件存檔由專門的老師負責整理，防止貧困學生信息泄露。
- 保密學生的健康狀況，避免學生受到外界輿論的侵害。
- 隱去發放獎助學金的公示名單上的學生個人重要信息，如身份證信息。
- 為學生提供健康、姓名、肖像等方面的隱私空間。

報告期內，我們未收到關於侵犯個人隱私或遺失任何個人資料的實證投訴。

綠色校園 愛護環境

21世紀教育深明環境是每個人賴以生存的基礎，決定着每個生命個體的生存質量，我們致力於樹立和倡導綠色文明意識，積極建設綠色校園。

綜合防治污染

21世紀教育日常運營中的主要環境影響集中於為實現教學及學生管理目的所使用的資源以及產生的相關排放。我們於報告期內遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》等法律法規，嚴格執行有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生的管理，並依據石家莊理工職業學院制定的《資源使用管理規定》等內部政策規範與環境保護相關的運營行為。

報告期內，21世紀教育未發生對環境產生嚴重影響的污染事故或違法事件，亦未接獲與環境保護相關並有重大影響的違規事件或任何申訴。

我們運營中主要使用的資源包括水、電及其他與教學及生活相關的物資⁷。我們所造成的污染物排放包括生活污水排放、空氣污染物及溫室氣體排放。其中，排放的污水主要為教學活動、食堂、學生宿舍產生的生活污水；空氣污染物主要來源於校區內為供暖所消耗的天然氣以及食堂所使用的液化石油氣；溫室氣體排放則來自於上述過程中的化石能源消耗（範圍一）與外購電力（範圍二），使用的電力來自市政電網；使用的水資源來自市政管道，並無獲取水資源上的困難；其他教學及生活相關物資則是來自外部供應商提供。報告期內，我們的污染物排放及資源使用數據如下表所示：

| 污染物排放及資源使用情況 | | 2020年 | 2019年 | 2018年 | 單位 |
|--------------|----------------------|---------|---------|---------|----|
| 統計項目 | | | | | |
| 空氣污染物排放量 | 氮氧化物排放量 ⁸ | 3,613.1 | 4,445.9 | 4,152.9 | 千克 |
| | 硫氧化物排放量 | 1,928.3 | 1,961.6 | 1,949.9 | 千克 |
| | 顆粒物排放量 | 741.9 | 825.2 | 795.9 | 克 |

⁷ 除非特殊說明，我們於本章節中所披露的所有數據及環境相關措施均以石家莊理工職業學院為統計口徑。

⁸ 液化石油氣及天然氣的空氣污染物排放因子參考由國務院第一次全國污染源普查領導小組辦公室發的《第一次全國污染源普查城鎮生活源產排污系數手冊》。

污染物排放及資源使用情況

| 統計項目 | | 2020年 | 2019年 | 2018年 | 單位 |
|--------------------|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 溫室氣體排放量 | 範圍一排放量 ⁹ | 959.2 | 1,136.6 | 1,075.9 | 噸(二氧化碳) |
| | 範圍一排放密度 ¹⁰ | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 噸(二氧化碳)／人 |
| | 範圍二排放量 ¹¹ | 2,701.8 | 4,203.2 | 3,879.1 | 噸(二氧化碳) |
| | 範圍二排放密度 | 0.2 | 0.4 | 0.3 | 噸(二氧化碳)／人 |
| | 植樹造成減排 ¹² | -48.8 | -48.7 | -46.1 | 噸(二氧化碳) |
| | 總排放量 | 3,612.2 | 5,291.1 | 4,908.9 | 噸(二氧化碳) |
| | 總排放量密度 | 0.2 | 0.5 | 0.3 | 噸(二氧化碳)／人 |
| 能源使用 ¹³ | 石油氣使用量 | 1,182.5 | 1,182.5 | 1,182.5 | 千個千瓦時 |
| | 石油氣使用密度 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 千個千瓦時／人 |
| | 天然氣使用量 | 3,468.3 | 4,368.8 | 4,052.0 | 千個千瓦時 |
| | 天然氣使用密度 | 0.2 | 0.4 | 0.3 | 千個千瓦時／人 |
| | 外購電力使用量 ¹⁴ | 4,428.5 | 6,889.4 | 6,358.2 | 千個千瓦時 |
| | 外購電力使用密度 | 0.3 | 0.6 | 0.4 | 千個千瓦時／人 |
| | 能源總耗量 | 9,079.2 | 12,440.7 | 11,592.7 | 千個千瓦時 |
| | 能源總耗量密度 | 0.5 | 1.1 | 0.8 | 千個千瓦時／人 |
| 水資源使用 | 用水量 ¹⁵ | 252,944.0 | 444,480.0 | 411,050.0 | 噸 |
| | 用水密度 | 14.9 | 39.6 | 27.2 | 噸／人 |

⁹ 液化石油氣及天然氣的溫室氣體排放因子參考由國家發展和改革委員會發佈的《公共建築運營企業溫室氣體排放核算方法和報告指南(試行)》。

¹⁰ 此處及隨後全部涉及密度計算的指標均使用職業學院員工及學生總數作為分母，共16,991人。

¹¹ 外購電力的溫室氣體排放因子採用中國生態環境部《關於做好2018年度碳排放報告與核查及排放監測計劃制定工作的通知》的2018年碳排放補充數據核算報告模板中提及的2015年全國電網平均排放因子，並已對2019年及2018年範圍二的溫室氣體排放量進行更新。

¹² 樹木的減排系數採用《如何準備環境、社會及管治報告》的《附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》中所給出的系數。2020年樹木總數為2,122，2019年樹木總數為2,116，2018年樹木總數為2,003。

¹³ 石油氣及天然氣的能源使用參考由國家發展和改革委員會發佈的《公共建築運營企業溫室氣體排放核算方法和報告指南(試行)》中提供的低位熱值計算。

¹⁴ 2020年外購電力使用量較2019、2018年明顯減少的主要因為石家莊理工職業學院於報告期內更換節能燈具，加上疫情原因，學生於防疫期間無法返校，教學及生活用電量相應減少。

¹⁵ 2020年用水量較2019、2018年明顯減少的主要因為石家莊理工職業學院於報告期內大力更新改造節水設備及推行節水措施，加上疫情原因，學生於防疫期間無法返校，生活用水相應減少。

八、環境、社會及管治報告

報告期內，21世紀教育要求旗下學院積極宣揚資源回收及垃圾分類的良好習慣，提高廢棄物的資源使用價值，減少環境污染。石家莊理工職業學院所產生的有害廢棄物主要為廢棄口罩和醫療垃圾，由第三方及學校醫院負責專門處置；無害廢棄物為生活垃圾，主要包括廚餘垃圾、廢紙、塑料瓶、樹葉及其他不可回收的廢棄物，收集後運送到垃圾分類中心交由具有資質的供應商進行回收或處理¹⁶。



石家莊理工職業學院校園內設有廢棄口罩收集箱、垃圾收集箱及垃圾分類中心。

案例：美化校園·石家莊理工職業學院在行動



2020年9月18日，石家莊理工職業學院青年志願者協會組織美化校園行動，共489名師生在校園大道、教學樓、宿舍進行撿垃圾及清潔課桌。

¹⁶ 由於石家莊理工職業學院的所有廢棄物由第三方機構專門收集，故未有統計所產生有害及無害廢棄物總量。

倡導勤儉節約

我們加強節能降耗減排措施，積極營造綠色校園文化，培育集體環保意識。報告期內，石家莊理工職業學院在能源、用水及糧食方面作出了一系列的節約計劃與措施，主要包括：

節約能源

- 學生公寓每間宿舍設有單獨智能電控模塊控制，每間宿舍單獨計量，記錄學生公寓能源消耗。
- 學生公寓樓梯間的390個燈更換為雷達感應燈，每年節約用電約5,600度。
- 校內路燈分時段控制，截至報告期末，學院已安裝25個太陽能路燈，其餘為LED燈。
- 教學區域教室用電，已經更換為LED燈具照明，每年節約用電約80,000度。
- 制定了《巡樓管理辦法》，通過樓管定時巡樓，發現水電浪費情況及時處理。

節約用水

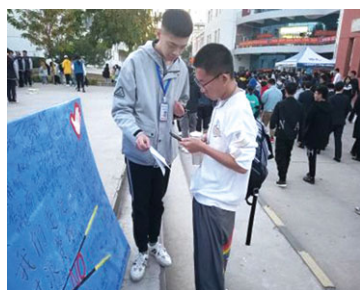
- 學院園區所有水泵設備全部更換為變頻控制。
- 學生公寓小便器改造為免沖水小便器，累計改造56個衛生間，288台衛生器具，每年節約用水1,500噸。
- 綠地澆水由消防栓漫灌改用噴灌式，每年節約用水1,500噸。
- 充分利用水渠灌溉水進行綠地澆水，每年節約用水5,400噸。
- 制定了《巡樓管理辦法》，通過樓管定時巡樓，發現水電浪費情況及時處理。

節約糧食

節約糧食是一種美德，也是對勞動的尊重。石家莊理工職業學院為建設文明、和諧、環保的學校環境，發起節約糧食「光盤行動」的倡議，倡議內容如下：

- 珍惜糧食，適量取餐，避免剩餐，減少浪費。
- 以「光盤」為榮，「剩餐」為恥；以剩飯打包為榮，隨意丟棄為恥。
- 就餐點菜時只取所需，減少奢侈浪費。
- 做節約宣傳員，向親戚朋友宣傳浪費糧食的後果。

案例：石家莊理工職業學院光盤行動



2020年10月16日，石家莊理工職業學院的青年志願者協會開展了此次「光盤行動」，共組織了370位教職工參與宣講環保教育活動。除了在食堂四周張貼宣傳標語外，協會志願者在就餐時間向同學們宣講就餐文明，對浪費現象進行勸阻。

心繫社會 同舟共濟

貢獻回饋社會

21世紀教育不忘熱心公益，始終堅持以服務社會、回饋社會為己任，積極投身於公益事業，重點關注與教育、環保、健康、文化及體育相關的社會問題。我們發揮自身優勢，有效利用21世紀教育的資源以促進社會可持續發展。

案例：石家莊理工職業學院回收舊衣物活動



2020年11月22日，石家莊理工職業學院的青年志願者協會為貧困地區的人們組織了一次舊衣物回收活動，希望在支持環保的同時給有需要的人們獻上愛心和溫暖。在活動中，志願者們親自組織攤位、記錄信息和收集衣物送到貧困地區人們的手中。

案例：困境女童關愛計劃×「騰訊99公益日」活動



報告期內，21世紀教育參與河北省新聯合公益基金會困境女童關愛計劃，於2020年9月與騰訊攜手開展「騰訊99公益日」活動，為困境女童籌款，助力她們獲得更好教育資源，讓教育促進社會均衡發展，不因貧窮而限制未來的發展。

八、環境、社會及管治報告

案例：石家莊理工職業學院舉辦無償獻血活動



2020年11月1日，石家莊理工職業學院舉辦了為期兩天的無償獻血活動，呼籲大學生「關愛生命，關愛健康」，通過組織無償獻血的方式來號召大家關注血液健康，挽救寶貴生命。

案例：西柏坡希望小學支教活動



2020年11月11日，石家莊理工職業學院新青年體驗成長俱樂部通過爸媽搜平台向西柏坡希望小學發起了一場公益活動，由石家莊理工職業學院老師帶領四名學生志願者參加支教活動。

無懼疫境前行

秉承「助力你一生」的核心理念和發揚「一方有難，八方支持」的優良傳統，21世紀教育與河北省新聯合公益基金會通過騰訊公益平台發起了「抗擊疫情你我行」項目，並在上線後5小時內成功募集資金人民幣500,199元。資金用於購買防護用品、消毒用品、生活物資等供湖北省各地區抗擊疫情。

面對2020年「新冠肺炎」疫情的持續蔓延、形勢日趨嚴峻，21世紀教育在接到相關政府部門部署要求後，立刻成立了「21世紀教育集團疫情防控領導小組」。21世紀教育旗下的石家莊理工職業學院共有14名黨員申請加入疫情防控第一線，近20餘名醫護專業畢業生參與各屬地疫情防控一線工作，另有200餘人志願參加各屬地防疫工作，堅決打好疫情防控阻擊戰。

案例：21世紀教育榮獲「抗擊疫情特別貢獻獎」



21世紀教育聯合新聯合公益基金會累計捐贈醫療物資7,440人份，價值近人民幣130萬元，榮獲「抗擊疫情特別貢獻獎」。

為了防止病毒在校內傳播，我們制定了一系列措施以盡力切斷病毒的傳播途徑，並針對各學校和學生提出了防疫要求，開展防疫演練，防止疫情期間因公共聚集而引發傳染的情況發生，積極配合政府監督檢查，保護員工及學生安全。

疫境教育無阻

21世紀教育遵守《國務院辦公廳關於延長2020年春節假期的通知》等相關規定，延後石家莊理工職業學院及新天際幼兒園的開學日期，並將新天際培訓學校的線下教學活動全部改為在線教學。我們第一時間響應了政府「停課不停學」的號召，並全面做到「教」與「學」線下到線上的轉變，為廣大學子提供免費在線課程及學習平台，讓學生們即使在疫境下也能接受遠程教育，實現了在教育上的暢通無阻。

- K12校區線上平台操作規範持續完善，更多地建立起線上結合線下(OMO)的教育模式，以更體系化、更全面的方式實現了線下到線上轉型。
- 2021年4月，石家莊理工職業學院依託釘釘、微信等平台陸續舉辦「新冠肺炎」疫情防控、春季傳染病預防等線上直播講座，落實學院疫情防控工作整體要求，保證疫情防控知識宣講全院覆蓋。
- 21世紀教育自主研發的一款直播教學平台—「知蒙課堂」全面應用於旗下新天際教育和培尖教育，推進了OMO的教育模式，憑藉穩定的多路視頻通信技術，以及完善的教學系統，為師生在嚴峻的疫情下提供優質的線上教學服務。
- 旗下互聯網教育品牌「爸媽搜」向全體小學生免費提供在線課程10萬份，讓大家在家裏也可以通過手機及電腦進行學習。
- 除了為學生們提供在線免費課程外，我們還在幼兒教師的教學技能提升綜合平台「星河幼師大學」上為來自全中國的幼師提供免費10萬份在線課程，助力幼師成長，為全國各幼兒園疫情後發展保駕護航。



疫情期間提供線上免費專題課程

附錄：《環境、社會及管治報告指引》內容索引

| 主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標(指標) | | 披露位置或備註 |
|-------------------------|--|---------|
| A. 環境 | | |
| 層面A1：排放物 | | |
| 一般披露 | 有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 綜合防治污染 |
| 指標A1.1 | 排放物種類及相關排放數據。 | 綜合防治污染 |
| 指標A1.2 | 溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | 綜合防治污染 |
| 指標A1.3 | 所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | 綜合防治污染 |
| 指標A1.4 | 所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | 綜合防治污染 |
| 指標A1.5 | 描述減低排放量的措施及所得成果。 | 倡導勤儉節約 |
| 指標A1.6 | 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。 | 綜合防治污染 |

| 主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標(指標) | | 披露位置或備註 |
|-------------------------|--|-----------------|
| 層面A2：資源使用 | | |
| 一般披露 | 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。 | 倡導勤儉節約 |
| 指標A2.1 | 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | 綜合防治污染 |
| 指標A2.2 | 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | 綜合防治污染 |
| 指標A2.3 | 描述能源使用效益計劃及所得成果。 | 倡導勤儉節約 |
| 指標A2.4 | 描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。 | 倡導勤儉節約 |
| 指標A2.5 | 製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。 | 不適用於21世紀教育所屬行業。 |
| 層面A3：環境及天然資源 | | |
| 一般披露 | 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。 | 綠色校園 愛護環境 |
| 指標A3.1 | 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。 | 綠色校園 愛護環境 |

| 主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標(指標) | | 披露位置或備註 |
|-------------------------|--|---------|
| B. 社會 | | |
| 層面B1：僱傭 | | |
| 一般披露 | 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 凝聚優質人才 |
| 指標B1.1 | 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。 | 凝聚優質人才 |
| 指標B1.2 | 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。 | 未來考慮披露。 |
| 層面B2：健康與安全 | | |
| 一般披露 | 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 保障員工健康 |
| 指標B2.1 | 因工作關係而死亡的人數及比率。 | 保障員工健康 |
| 指標B2.2 | 因工傷損失工作日數。 | 保障員工健康 |
| 指標B2.3 | 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。 | 保障員工健康 |

| 主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標(指標) | | 披露位置或備註 |
|-------------------------|--|---|
| 層面B3：發展及培訓 | | |
| 一般披露 | 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。 | 優化員工培訓 |
| 指標B3.1 | 按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。 | 優化員工培訓 |
| 指標B3.2 | 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。 | 優化員工培訓 |
| 層面B4：勞工準則 | | |
| 一般披露 | 有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 凝聚優質人才 |
| 指標B4.1 | 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。 | 凝聚優質人才 |
| 指標B4.2 | 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。 | 21世紀教育在招聘階段及日常用工階段便已杜絕所有童工及強制勞工發生的可能，故不會發生違規情況。 |
| 層面B5：供應鏈管理 | | |
| 一般披露 | 管理供應鏈的環境及社會風險政策。 | 供應管理 |
| 指標B5.1 | 按地區劃分的供應商數目。 | 供應管理 |
| 指標B5.2 | 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。 | 供應管理 |

| 主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標(指標) | | 披露位置或備註 |
|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| 層面B6：產品責任 | | |
| 一般披露 | 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： | 關懷學生 細心呵護 |
| | (a) 政策；及 | 責任營銷 |
| | (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 信息安全 |
| 指標B6.1 | 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。 | 21世紀教育的業務不涉及銷售或是運送產品，故不適用。 |
| 指標B6.2 | 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。 | 投訴管理制度 |
| 指標B6.3 | 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。 | 知識產權 |
| 指標B6.4 | 描述質量檢定過程及產品回收程序。 | 先進教育理念 |
| 指標B6.5 | 描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。 | 信息安全 |
| 層面B7：反貪污 | | |
| 一般披露 | 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： | 清正廉潔 |
| | (a) 政策；及 | |
| | (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | |
| 指標B7.1 | 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。 | 清正廉潔 |
| 指標B7.2 | 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。 | 清正廉潔 |

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標(指標) 披露位置或備註

層面B8：社區投資

| | | | |
|--------|---------------------------------------|------|------|
| 一般披露 | 有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。 | 心繫社會 | 同舟共濟 |
| 指標B8.1 | 專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。 | 心繫社會 | 同舟共濟 |
| 指標B8.2 | 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。 | 心繫社會 | 同舟共濟 |

九、獨立核數師報告



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致中國21世紀教育集團有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核第131至231頁所載中國21世紀教育集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2020年12月31日的綜合財務狀況表以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)真實公允地反映 貴集團於2020年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見基礎

吾等按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核工作。吾等就該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，且吾等已根據守則履行吾等的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供依據。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項乃在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時處理。吾等不會對該等事項提供單獨意見。下文載有吾等在審計中如何處理以下各項關鍵審計事項的資料。

關鍵審計事項(續)

吾等已履行本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節所述的責任，包括與此等事項相關的責任。據此，吾等的審計範圍包括旨在回應吾等對綜合財務報表進行重大錯誤陳述風險評估的程序的表現。審核程序(包括為處理下列事項而進行的程序)的結果為吾等就隨附綜合財務報表發表審核意見提供基礎。

| 關鍵審計事項 | 吾等在審計中如何處理關鍵審計事項 |
|---|---|
| <p>收入確認</p> | |
| <p>由於處理學費及住宿費金額較大，貴集團收入存在與否及其完整性面對較高固有風險。另外，於各學年年初或之前預付的學費及住宿費乃於涵蓋該學年或相關課程的財政年度內按比例確認為收入。因此，收入可能於財政年度的錯誤期間記賬。</p> | <p>在執行審計程序時，吾等：</p> <ul style="list-style-type: none">• 測試有關收取學費及住宿費的控制措施以及貴集團為計算合約負債及相應收入金額而制定及採用的控制措施； |
| <p>收入確認的會計政策及有關收入金額的披露載於財務報表附註2.4及5。</p> | <ul style="list-style-type: none">• 隨機採訪學生，審閱及核查相關證明文件，包括學生付款記錄、在相關中華人民共和國(「中國」)教育機構登記的官方學籍記錄以及學費及住宿費的匯款收據；• 重新計算年內所確認合約負債及收入的金額；及• 檢查年內新生數與相關中國教育機構批准的招生數，並比對財政年度末的學生總數與中國高等教育學生信息網上的記錄。 |

關鍵審計事項(續)

| 關鍵審計事項 | 吾等在審計中如何處理關鍵審計事項 |
|--|--|
| <p data-bbox="164 513 240 541"><i>所得稅</i></p> <p data-bbox="164 590 762 810">根據《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「實施條例」)，民辦學校(無論是否要求合理回報)可享有稅收優惠。實施條例規定，國務院相關機構可頒佈適用於要求合理回報的民辦學校的稅收優惠及相關政策。直至2020年12月31日止，有關機構尚無就此另行頒佈政策、法規或條例。</p> <p data-bbox="164 862 762 1237">並無就 貴集團位於中國的若干學校(「若干中國學校」)提供正式教育服務所產生的收入計提企業所得稅撥備。由於相關稅務法律及法規在詮釋若干中國學校所享有的稅收優惠方面存在不確定性，因而釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。 貴集團已評估其所得稅義務，而管理層的分析及評估中涉及重大判斷，例如基於過往經驗對稅項撥備潛在後果作出的評估，以及針對2020年12月31日之後可能致使 貴集團改變對稅項負債充足性相關判斷的未來事件的估計。稅項負債如發生改變，將會對確定發生改變之期間內的稅項開支造成影響。</p> <p data-bbox="164 1289 536 1317">相關披露載於財務報表附註3及10。</p> | <p data-bbox="794 590 1070 618">在執行審計程序時，吾等：</p> <ul data-bbox="794 670 1394 1203" style="list-style-type: none"><li data-bbox="794 670 1394 778">• 與 貴集團中國法律顧問討論若干中國學校所採納的稅務狀況，尤其是根據相關稅務條例及法規其是否符合資格享有稅收優惠；<li data-bbox="794 830 1394 937">• 評估相關機構直至本報告之日為止所頒佈的可能影響若干中國學校稅務狀況的任何新政策、法規或條例；<li data-bbox="794 989 1086 1017">• 核查以往稅務申報表；<li data-bbox="794 1069 1394 1134">• 安排吾等的內部稅務專家協助分析若干中國學校所享有的稅收優惠，並評估稅收撥備是否充足；及<li data-bbox="794 1185 1283 1213">• 評估 貴集團所得稅相關披露是否充分。 |

九、獨立核數師報告

載於年報的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括載於年報的資料，不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

在吾等審核綜合財務報表時，吾等的責任是閱讀其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解的情況有重大不一致，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在此方面，吾等並無需要報告的內容。

董事對於綜合財務報表的責任

貴公司董事負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港公司條例的披露規定編製真實公允的綜合財務報表，並負責進行董事認為就編製綜合財務報表而言屬必要的內部控制，以確保並無重大錯誤陳述（不論因欺詐或錯誤而引起）。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非貴公司董事擬將貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

審核委員會協助貴公司董事履行彼等監督貴集團財務報告程序的責任。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理確定此等綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等僅向全體股東報告，除此以外不可作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理鑒證屬高層次的鑒證，惟根據香港審計準則進行的審核工作不能保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港審計準則進行審計的整個過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估是否由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的依據。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 了解與審計相關的內部監控，以設計在相關情況下屬適當的審計程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估計及相關披露是否合理。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮事項或情況有關的重大不確定因素。倘吾等認為存在重大不確定因素，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關披露不足，則修訂吾等意見。吾等結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯呈列相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督及執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括吾等在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會作出聲明，指出吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及(如適用)為消除威脅所採取的行動或採納的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等釐定對本期綜合財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為許建輝。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2021年3月31日

十、綜合損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------|----|----------------|----------------|
| 收入 | 5 | 253,802 | 234,242 |
| 銷售成本 | | (131,517) | (112,934) |
| 毛利 | | 122,285 | 121,308 |
| 其他收入及收益淨額 | 5 | 42,168 | 26,209 |
| 銷售及分銷開支 | | (13,340) | (11,868) |
| 行政開支 | | (56,118) | (40,907) |
| 金融資產的減值虧損 | 20 | (1,451) | (979) |
| 其他開支 | | (2,210) | (895) |
| 融資成本 | 7 | (12,215) | (8,204) |
| 稅前利潤 | 6 | 79,119 | 84,664 |
| 所得稅開支 | 10 | (347) | (1,911) |
| 年內利潤 | | 78,772 | 82,753 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司擁有人 | | 77,184 | 82,585 |
| 非控股權益 | | 1,588 | 168 |
| | | 78,772 | 82,753 |
| 本公司普通權益持有人應佔每股盈利 | | | |
| 基本及攤薄 | | | |
| 一年內利潤 | 12 | 人民幣6.51分 | 人民幣6.78分 |

續/...

十、綜合損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 年內利潤 | 78,772 | 82,753 |
| 其他全面收益 | | |
| 可能於其後期間重新分類至損益的其他全面收益： | | |
| 換算海外業務的匯兌差額 | (16,414) | 7,798 |
| 將不會於其後期間重新分類至損益的其他全面收益： | | |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資： | | |
| 公允價值變動 | (180) | (1,820) |
| 年內其他全面收益 | (16,594) | 5,978 |
| 年內全面收益總額 | 62,178 | 88,731 |
| 以下人士應佔： | | |
| 本公司擁有人 | 60,590 | 88,563 |
| 非控股權益 | 1,588 | 168 |
| | 62,178 | 88,731 |

十一、綜合財務狀況表

2020年12月31日

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------------------------|-------|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 151,126 | 140,719 |
| 使用權資產 | 14(a) | 95,580 | 127,368 |
| 商譽 | 15 | 68,007 | 47,171 |
| 其他無形資產 | 16 | 20,816 | 19,817 |
| 向一名關聯方墊款 | 35(b) | 78,750 | – |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資 | 17 | – | 180 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 18 | 36,247 | 37,888 |
| 其他非流動資產 | 19 | 65,334 | 60,187 |
| 非流動資產總值 | | 515,860 | 433,330 |
| 流動資產 | | | |
| 貿易應收款項 | 20 | 5,619 | 2,683 |
| 合約成本 | 21 | 3,185 | 2,563 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 22 | 23,877 | 124,535 |
| 應收關聯方款項 | 35(b) | 5,183 | 2,638 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 18 | 4,646 | – |
| 定期存款 | 23 | 40,000 | 70,000 |
| 抵押存款 | 23 | 187,000 | 178,500 |
| 現金及銀行結餘 | 23 | 357,700 | 258,613 |
| 流動資產總值 | | 627,210 | 639,532 |
| 流動負債 | | | |
| 其他應付款項及應計項目 | 24 | 88,839 | 74,179 |
| 合約負債 | 25 | 108,495 | 93,296 |
| 計息銀行及其他借款 | 26 | 143,926 | 139,082 |
| 租賃負債 | 14(b) | 12,717 | 16,266 |
| 應付關聯方款項 | 35(b) | 275 | 1,142 |
| 應納稅款 | | 2,914 | 3,562 |
| 其他流動負債 | 31(b) | 5,598 | – |
| 流動負債總額 | | 362,764 | 327,527 |

續/...

十一、綜合財務狀況表

2020年12月31日

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-----------|-------|----------------|----------------|
| 流動資產淨值 | | 264,446 | 312,005 |
| 資產總值減流動負債 | | 780,306 | 745,335 |
| 非流動負債 | | | |
| 計息銀行及其他借款 | 26 | 70,035 | 4,000 |
| 租賃負債 | 14(b) | 26,436 | 50,428 |
| 遞延稅項負債 | 27 | 1,522 | 981 |
| 其他非流動負債 | 31(b) | 12,366 | 17,332 |
| 非流動負債總額 | | 110,359 | 72,741 |
| 資產淨值 | | 669,947 | 672,594 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 28 | 9,801 | 10,286 |
| 庫存股 | | (237) | (114) |
| 儲備 | 30 | 652,490 | 655,479 |
| | | 662,054 | 665,651 |
| 非控股權益 | | 7,893 | 6,943 |
| 權益總額 | | 669,947 | 672,594 |

李雨濃
董事

劉宏煒
董事

十二、綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------------|--------|----------|--------|---------|---------|-----------|---------|----------|--------|----------|----------|-------|----------|
| | 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 | | | | | | | | | | | 總計 | 非控股權益 | 權益總額 |
| | 以股份為基礎的 | | | | | | | | | | | | | |
| | 股本 | 庫存股* | 股份溢價* | 資本儲備* | 資本積回儲備* | 法定盈餘儲備* | 為基礎的付款儲備* | 公允價值儲備* | 外匯波動儲備* | 其他儲備* | 保留利潤* | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| (附註28) | (附註28) | (附註30) | (附註30) | (附註30) | (附註30) | (附註29) | (附註29) | (附註30) | (附註30) | (附註30) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 於2020年1月1日 | 10,286 | (114) | 311,557 | 54,796 | 135 | 101,437 | 1,325 | (1,820) | 33,770 | 1,631 | 152,648 | 665,651 | 6,943 | 672,594 |
| 年內利潤 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 77,184 | 77,184 | 1,588 | 78,772 |
| 年內其他全面收益： | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 股權投資公允價值變動 | - | - | - | - | - | - | - | (180) | - | - | - | (180) | - | (180) |
| 涉及海外業務的匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | - | (16,414) | - | - | (16,414) | - | (16,414) |
| 年內全面收益總額 | - | - | - | - | - | - | - | (180) | (16,414) | - | 77,184 | 60,590 | 1,588 | 62,178 |
| 已付非控股權益股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (638) | (638) |
| 已宣派2019年末期股息(附註11) | - | - | (23,380) | - | - | - | - | - | - | - | - | (23,380) | - | (23,380) |
| 已贖回股份 | (485) | 114 | (23,142) | - | 485 | - | - | - | - | - | (485) | (23,513) | - | (23,513) |
| 受限制股份單位計劃項下股份購回 | - | (237) | (17,814) | - | - | - | - | - | - | - | - | (18,051) | - | (18,051) |
| 以股份為基礎的付款安排 | - | - | - | - | - | - | 757 | - | - | - | - | 757 | - | 757 |
| 撥入儲備利潤 | - | - | - | - | - | 23,951 | - | - | - | - | (23,951) | - | - | - |
| 於2020年12月31日 | 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 |

續/...

十二、綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | 總計 | 非控股權益 | 權益總額 |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------|--------|-------|-----------------|---------|-------|---------|
| | 股本 | 庫存股* | 股份溢價* | 資本儲備* | 資本贖回儲備* | 法定盈餘儲備* | 以股份為基礎的付款儲備* | 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | 外匯波動 | 其他儲備* | 保留利潤* | | | |
| | 人民幣千元 (附註28) | 人民幣千元 (附註28) | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註29) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2019年1月1日 | 10,323 | (37) | 320,319 | 54,796 | 98 | 80,496 | 266 | - | 25,972 | 1,631 | 91,041 | 584,905 | - | 584,905 |
| 年內利潤 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 82,585 | 82,585 | 168 | 82,753 |
| 年內其他全面收益： | | | | | | | | | | | | | | |
| 股權投資公允價值變動 | - | - | - | - | - | - | - | (1,820) | - | - | - | (1,820) | - | (1,820) |
| 涉及海外業務的匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | - | 7,798 | - | - | 7,798 | - | 7,798 |
| 年內全面收益總額 | - | - | - | - | - | - | - | (1,820) | 7,798 | - | 82,585 | 88,563 | 168 | 88,731 |
| 收購附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,775 | 6,775 |
| 已購回股份 | (37) | (77) | (8,762) | - | 37 | - | - | - | - | - | (37) | (8,876) | - | (8,876) |
| 轉撥自保留利潤 | - | - | - | - | - | 20,941 | - | - | - | - | (20,941) | - | - | - |
| 權益結算的購股權安排 | - | - | - | - | - | - | 1,059 | - | - | - | - | 1,059 | - | 1,059 |
| 於2019年12月31日 | 10,286 | (114) | 311,557 | 54,796 | 135 | 101,437 | 1,325 | (1,820) | 33,770 | 1,631 | 152,648 | 665,651 | 6,943 | 672,594 |

^ 年內，本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回40,653,000股（2019年：12,672,000股）股份，以及本集團董事會授權受託人根據受限制股份單位計劃購回本集團於聯交所的27,999,000股（2019年：無）股份。購回完成後，當時已購回的股份總數為81,324,000股（2019年：16,929,000股），其中53,325,000股（2019年：4,257,000股）隨後已註銷，而於2020年12月31日剩餘27,999,000股（2019年：12,672,000股）已購回股份呈列為庫存股，金額為人民幣237,000元（2019年：人民幣114,000元）。

* 該等儲備賬戶包括於2020年12月31日的綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣652,490,000元（2019年：人民幣655,479,000元）。

十三、綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------------------------|------|----------------|----------------|
| 經營活動所得現金流量 | | | |
| 稅前利潤 | | 79,119 | 84,664 |
| 就以下各項作出調整： | | | |
| 融資成本 | 7 | 12,215 | 8,204 |
| 利息收入 | 5 | (13,963) | (12,426) |
| 投資收入 | 5 | (4,204) | - |
| 投資物業公允價值變動 | 5 | 469 | (236) |
| 確認若干獲捐贈物業、廠房及設備 | 5 | (9,523) | - |
| 來自出租人的新冠肺炎相關租金優惠 | 5 | (1,190) | - |
| 新冠肺炎相關增值稅豁免 | 5 | (1,986) | - |
| 一項租賃不可撤銷期的變動 | | 1,481 | - |
| 折舊 | 6 | 17,177 | 13,461 |
| 使用權資產折舊 | | 20,161 | 17,346 |
| 無形資產攤銷 | 6 | 2,288 | 706 |
| 以股權結算的賠償開支撥備 | 29 | 757 | 1,059 |
| 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備 | 6、20 | 1,451 | 979 |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損 | 6 | 144 | 84 |
| | | 104,396 | 113,841 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產減少／(增加) | | 6,599 | (11,231) |
| 貿易應收款項增加 | | (4,382) | (1,777) |
| 合約成本(增加)／減少 | | (622) | 100 |
| 應收關聯方款項(增加)／減少 | | (2,460) | 134 |
| 其他應付款項及應計項目減少／(增加) | | 10,147 | (4,789) |
| 應付關聯方款項減少／(增加) | | (867) | 1,142 |
| 合約負債增加 | | 15,199 | 13,098 |
| 經營活動所得現金 | | 128,010 | 110,518 |
| 已收利息 | | 2,457 | 9,679 |
| 已付企業所得稅 | | (1,383) | (1,085) |
| 經營活動所得現金流量淨額 | | 129,084 | 119,112 |
| 投資活動所得現金流量 | | | |
| 已收利息 | | 10,754 | 982 |
| 已收投資收入 | | 3,997 | - |
| 購置物業、廠房及設備項目 | | (96,195) | (90,753) |
| 添置無形資產 | | (617) | (7,405) |
| 收購附屬公司的現金流出淨額 | 31 | (15,685) | (14,361) |
| 償付有關收購一間附屬公司的剩餘代價 | | (1,997) | (7,360) |
| 購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | (5,282) | (37,648) |
| 購買指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資 | | - | (2,000) |
| 購買其他非流動資產 | | (5,022) | - |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項 | | 5 | - |
| 第三方償還墊付款項／向第三方(墊付)款項淨額 | | 95,548 | (85,269) |
| 抵押存款增加 | | (8,500) | (73,500) |
| 原定到期日超過三個月的非抵押定期存款減少 | | 30,000 | 92,638 |
| 投資活動所得／(所用)現金流量淨額 | | 7,006 | (224,676) |

續/...

十三、綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------------------|----|----------------|----------------|
| 融資活動所得現金流量 | | | |
| 新增銀行及其他借款 | | 214,561 | 183,308 |
| 償還銀行及其他借款 | | (143,682) | (53,226) |
| 已付上市開支 | | - | (2,500) |
| 租賃款項本金部分 | | (16,205) | (13,877) |
| 已付股息 | | (23,380) | - |
| 已付非控股權益股息 | | (638) | - |
| 已付利息 | | (12,215) | (7,980) |
| 股份購回 | | (41,564) | (8,876) |
| 融資活動(所用)／所得現金流量淨額 | | (23,123) | 96,849 |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | | 112,967 | (8,715) |
| 年初現金及現金等價物 | | 258,613 | 259,491 |
| 外匯匯率變動的影響淨額 | | (13,880) | 7,837 |
| 年末現金及現金等價物 | | 357,700 | 258,613 |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | | |
| 綜合財務狀況表及現金流量表所列現金及現金等價物 | 23 | 357,700 | 258,613 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

1. 公司資料

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。本公司股份於2018年5月29日在聯交所上市。

本公司為投資控股公司。於本年度，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。

董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司為於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的新安控股有限公司。

附屬公司相關資料

本公司附屬公司的詳情如下：

| 公司名稱 | 註冊成立／成立 地點及日期與 營業地點 | 已發行普通／ 註冊股本 | 本公司應佔 股本權益百分比 | | 主要業務 |
|-----------------------------|---------------------------|----------------|------------------|-----|---------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 新安投資有限公司 | 英屬維爾京群島 2016年10月19日 | 50,000美元 | 100 | - | 投資控股 |
| 香港21世紀教育投資有限公司 | 香港 2016年11月1日 | 10,000港元 | - | 100 | 投資控股 |
| 香港新天際教育投資有限公司 | 香港 2016年11月3日 | 10,000港元 | - | 100 | 投資控股 |
| 河北晟道象成教育科技有限公司# (「晟道象成」) | 中國／中國內地 2016年12月14日 | 500,000美元 | - | 100 | 提供技術及 管理諮詢服務 |
| 河北澤瑞教育科技有限公司(「澤瑞教育」) | 中國／中國內地 2017年7月12日 | 人民幣70,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 石家莊理工職業學院# | 中國／中國內地 2003年7月1日 | 人民幣5,000,000元 | - | 100 | 提供大學教育服務及 相關管理服務 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

1. 公司資料(續)

附屬公司相關資料(續)

本公司附屬公司的詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立 地點及日期與 營業地點 | 已發行普通／ 註冊股本 | 本公司應佔 股本權益百分比 | | 主要業務 |
|---------------------------------|---------------------------|----------------|------------------|-----|------------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 河北新天際教育科技有限公司* (「河北新天際」) | 中國／中國內地 2002年9月17日 | 人民幣10,000,000元 | - | 100 | 投資控股及 提供幼兒園 管理服務 |
| 石家莊市橋西區新天際藍水晶幼兒園# (「藍水晶」) | 中國／中國內地 2011年1月4日 | 人民幣900,000元 | - | 100 | 提供幼兒園教育服務 |
| 正定縣新天際幼兒園*(「正定」) | 中國／中國內地 2012年9月28日 | 人民幣500,000元 | - | 100 | 提供幼兒園教育服務 |
| 石家莊市鹿泉區新天際福康 幼兒園*(「福康」) | 中國／中國內地 2012年10月12日 | 人民幣500,000元 | - | 100 | 提供幼兒園教育服務 |
| 石家莊市長安區新天際清暉 幼兒園*(「清暉」) | 中國／中國內地 2013年3月29日 | 人民幣500,000元 | - | 100 | 提供幼兒園教育服務 |
| 石家莊高新技術產業開發區新天際天山 幼兒園*(「天山」) | 中國／中國內地 2013年5月20日 | 人民幣500,000元 | - | 100 | 提供幼兒園教育服務 |
| 石家莊市長安區新天際建華 幼兒園*(「建華」) | 中國／中國內地 2014年3月7日 | 人民幣100,000元 | - | 100 | 提供幼兒園教育服務 |
| 石家莊市橋西區新天際麗都 幼兒園*(「麗都」) | 中國／中國內地 2015年6月29日 | 人民幣500,000元 | - | 100 | 提供幼兒園教育服務 |
| 正定縣新天際福門里 幼兒園*(「福門里」) | 中國／中國內地 2015年4月29日 | 人民幣500,000元 | - | 100 | 提供幼兒園教育服務 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

1. 公司資料(續)

附屬公司相關資料(續)

本公司附屬公司的詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立 地點及日期與 營業地點 | 已發行普通／ 註冊股本 | 本公司應佔 股本權益百分比 | | 主要業務 |
|-------------------------------|---------------------------|----------------|------------------|-----|-------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 石家莊新天際教育科技有限公司# (「石家莊新天際」) | 中國／中國內地 2011年7月13日 | 人民幣3,000,000元 | - | 100 | 投資控股及 提供課外輔導服務 |
| 石家莊市橋西區智城培訓學校#(「智城」) | 中國／中國內地 2009年2月26日 | 人民幣1,000,000元 | - | 100 | 提供課外輔導服務 |
| 石家莊市長安區新天際培訓學校# (「長安」) | 中國／中國內地 2010年4月20日 | 人民幣5,000,000元 | - | 100 | 提供課外輔導服務 |
| 石家莊市橋西區雙語文化培訓學校# (「橋西」) | 中國／中國內地 2013年11月26日 | 人民幣200,000元 | - | 100 | 提供課外輔導服務 |
| 石家莊市裕華區東崗路新天際 培訓學校#(「東崗」) | 中國／中國內地 2016年2月1日 | 人民幣1,000,000元 | - | 100 | 提供課外輔導服務 |
| 石家莊市新華區慧軒教育培訓學校# (「慧軒」) | 中國／中國內地 2016年8月3日 | 人民幣600,000元 | - | 100 | 提供課外輔導服務 |
| 石家莊市高新區新天際培訓學校#(「高新」) | 中國／中國內地 2016年12月19日 | 人民幣500,000元 | - | 100 | 提供課外輔導服務 |
| 北京新天地線信息技術有限公司# (「新天地線」) | 中國／中國內地 2015年3月6日 | 人民幣3,157,900元 | - | 100 | 提供技術服務 |
| 北京志航教育科技有限公司(「北京志航」) | 中國／中國內地 2019年7月30日 | 人民幣3,000,000元 | - | 100 | 提供技術服務 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

1. 公司資料(續)

附屬公司相關資料(續)

本公司附屬公司的詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立 地點及日期與 營業地點 | 已發行普通／ 註冊股本 | 本公司應佔 股本權益百分比 | | 主要業務 |
|---|---------------------------|----------------|------------------|-----|-------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 上海志宇教育科技有限公司(「上海志宇」) | 中國／中國內地 2019年1月16日 | 人民幣5,000,000元 | - | 100 | 提供技術服務 |
| 浙江培尖科技有限公司(「浙江培尖」) | 中國／中國內地 2017年12月29日 | 人民幣10,000,000元 | - | 51 | 投資控股及 提供課外輔導服務 |
| 重慶培尖課外培訓學校有限公司 [#] (「重慶培尖」) | 中國／中國內地 2018年5月16日 | 人民幣1,000,000元 | - | 51 | 提供課外輔導服務 |
| 杭州華石培尖培訓學校有限公司 [#] (「杭州華石」) | 中國／中國內地 2018年10月17日 | 人民幣1,000,000元 | - | 51 | 提供課外輔導服務 |
| 杭州一脈企業管理諮詢有限責任公司 [#] (「杭州一脈」) | 中國／中國內地 2018年5月16日 | 人民幣1,250,000元 | - | 70 | 投資控股 |
| 紹興上虞學鼎教育諮詢有限公司 [#] (「上虞公司」) | 中國／中國內地 2010年9月17日 | 人民幣150,000元 | - | 70 | 投資控股及 提供課外輔導服務 |
| 紹興市上虞區學鼎教育培訓學校 [#] (「上虞學校」) | 中國／中國內地 2018年4月3日 | 人民幣300,000元 | - | 70 | 提供課外輔導服務 |
| 嘉善縣學鼎培訓學校有限公司 [#] (「嘉善學校」) | 中國／中國內地 2010年11月5日 | 人民幣150,000元 | - | 70 | 提供課外輔導服務 |
| 余姚學道教育培訓學校有限公司 [#] (「余姚學道」) | 中國／中國內地 2016年6月27日 | 人民幣100,000元 | - | 70 | 提供課外輔導服務 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

1. 公司資料(續)

附屬公司相關資料(續)

本公司附屬公司的詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立 地點及日期與 營業地點 | 已發行普通／ 註冊股本 | 本公司應佔 股本權益百分比 | | 主要業務 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|-----|-----------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 余姚學能培訓學校有限公司*(「余姚學能」) | 中國／中國內地 2019年5月21日 | 人民幣100,000元 | - | 70 | 提供課外輔導服務 |
| 舟山市定海區學鼎培訓學校有限公司# (「定海公司」) | 中國／中國內地 2020年3月31日 | 人民幣300,000元 | - | 70 | 提供課外輔導服務 |
| 石家莊哲瀚圖書銷售有限公司(「哲瀚」) | 中國／中國內地 2015年1月13日 | 人民幣1,000,000元 | - | 100 | 銷售書籍 |
| 重慶和瑒教育科技有限公司(「重慶和瑒」) | 中國／中國內地 2020年8月25日 | 人民幣 250,000,000元 | - | 100 | 投資控股及 提供管理服務 |
| 重慶睿瑒晟教育科技有限公司(「重慶睿瑒」) | 中國／中國內地 2020年8月24日 | 人民幣4,000,000元 | - | 100 | 投資控股及 提供管理服務 |
| 愛迪歐環球(北京)教育科技有限公司 (「愛迪歐教育」) | 中國／中國內地 2011年11月11日 | 人民幣5,000,000元 | - | 100 | 提供教育諮詢服務 |

* 該等實體為透過合約安排而擁有。

於本年度，本集團取消註冊舟山市定海區學鼎教育培訓學校。

2020年12月31日

2.1 呈列基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)(亦包括所有《國際財務報告準則》、《國際會計準則》(「國際會計準則」)及詮釋)及香港《公司條例》的披露規定而編製。該等財務報表乃根據歷史成本法編製，惟以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和或然應付代價則按公允價值計量。除非另有說明，否則該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，且所有金額均已約整至最接近的千位數。

綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至2020年12月31日止年度的財務報表。附屬公司指由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。本集團對參與投資對象所得可變回報承擔風險或擁有權利且可通過對投資對象的權力(即賦予本集團即時能力以主導投資對象相關活動的現有權利)影響該等回報時，則實現控制。

倘本公司直接或間接擁有低於投資對象過半數投票權或類似權利，則本集團於評估其是否對投資對象擁有控制權時，應考慮所有相關事實及情況，其包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表使用與本公司一致的會計政策按同一報告期間編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起計入綜合賬目，並持續計入綜合賬目至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於本公司的擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。所有有關本集團各成員公司間交易的集團公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合入賬時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素中的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。未失去控制權的附屬公司的所有權權益變動按權益交易入賬。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並在損益中確認(i)已收代價的公允價值；(ii)任何保留投資的公允價值；及(iii)因此產生的任何盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認的本集團應佔部分乃按與本集團直接出售相關資產或負債時所需使用的相同基準重新分類至損益或保留利潤(視情況而定)。

2020年12月31日

2.2 會計政策及披露變動

本集團已就本年度的財務報表首次採納2018年財務報告概念框架及下列經修訂《國際財務報告準則》。

| | |
|---|-------------------|
| 《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 |

2018年財務報告概念框架及經修訂《國際財務報告準則》的性質及影響說明如下：

- (a) 2018年財務報告概念框架(「概念框架」)載列一套有關財務報告及標準制定的全面概念，且提供指引以供財務報表編製者制定一致的會計政策，並協助各方理解及詮釋有關標準。概念框架包括有關計量及匯報財務表現的新章節、有關終止確認資產及負債的新指引，以及資產及負債的最新定義及確認標準。其亦澄清監管、審慎及計量不確定性於財務報告擔當的角色。概念框架並非一項標準，且當中所載的概念概無凌駕任何標準的概念或規定。概念框架不會對本集團的財務狀況及表現產生任何重大影響。
- (b) 《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。該等修訂澄清，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造產出所需的所有投入和程序。該等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。該等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，該等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。
- (c) 《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號的修訂解決於以可替代無風險利率(「無風險利率」)替代現有利率基準前期間影響財務報告的事宜。該等修訂提供可在引入可替代無風險利率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。

2020年12月31日

2.2 會計政策及披露變動(續)

- (d) 《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產生的租金優惠，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生效，並允許提早應用及可以追溯方式應用。

截至2020年12月31日止年度，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，並就截至2020年12月31日止年度出租人因新冠肺炎疫情給予的所有租金優惠選擇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1,190,000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12月31日止年度的損益。

- (e) 《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，或同時取決於兩者。該等修訂並無對本集團的財務狀況及業績造成重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的《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佈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3號的修訂 | 概念框架的提述 ² |
| 《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號、 《國際財務報告準則》第7號、《國際財務報告準則》 第4號及《國際財務報告準則》第16號的修訂 | 利率基準改革—第二階段 ¹ |
| 《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 ⁴ |
| 《國際財務報告準則》第17號 | 保險合約 ³ |
| 《國際財務報告準則》第17號的修訂 | 保險合約 ^{3, 5} |
| 《國際會計準則》第1號的修訂 | 負債分類為流動或非流動 ³ |
| 《國際會計準則》第1號及 《國際財務報告準則》實務報告第2號的修訂 | 會計政策披露 ³ |
| 《國際會計準則》第8號的修訂 | 會計估計的定義 ³ |
| 《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 ² |
| 《國際會計準則》第37號的修訂 | 虧損性合約—履行合約的成本 ² |
| 《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 ² |

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

⁵ 作為於2020年6月所頒佈《國際財務報告準則》第17號的修訂的結果，於2023年1月1日之前開始的年度期間，《國際財務報告準則》第4號已作出修訂，以延長允許保險人應用《國際會計準則》第39號而非《國際財務報告準則》第9號的暫時豁免

2020年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》(續)

有關預期將適用於本集團的該等《國際財務報告準則》進一步資料闡述如下。

《國際財務報告準則》第3號的修訂旨在以對於2018年3月頒佈的*財務報告概念框架*的提述取代對先前編製及呈列*財務報表框架的提述*，而毋須大幅改變其規定。該等修訂亦為《國際財務報告準則》第3號就實體提述概念框架以釐定資產或負債構成要素的確認原則增設例外情況。該例外情況規定，就於《國際會計準則》第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號詮釋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承擔，則應用《國際財務報告準則》第3號的實體應分別提述《國際會計準則》第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號詮釋，而非概念框架。再者，該等修訂澄清或然資產於收購日期起並不符合確認資格。本集團預期將自2022年1月1日起通過未來適用法採納該等修訂。由於該等修訂通過未來適用法應用於收購日期為首次應用日期或之後進行的業務合併，故本集團於過渡日期將不受該等修訂影響。

當現有利率基準被其他無風險利率取代時，《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號、《國際財務報告準則》第7號、《國際財務報告準則》第4號及《國際財務報告準則》第16號的修訂解決於先前影響財務報告的修訂中未處理的事宜。第二階段修訂提供可行權宜方法，允許倘變動因利率基準改革直接引致且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準，則於入賬釐定金融資產及負債合約現金流量的基準變動時在不調整賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂允許在不中斷對沖關係的情況下按照利率基準改革要求就對沖指定及對沖文件作出變動。過渡可能產生的任何損益均透過《國際財務報告準則》第9號的正常要求進行處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦為符合可單獨識別規定的實體提供暫時寬免。倘實體合理預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將可單獨識別，則該寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別規定。此外，該等修訂要求實體披露額外資料，以使財務報表使用者能夠瞭解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。該等修訂於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，惟實體毋須重列比較資料。

本集團於2020年12月31日持有根據香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)及多項銀行同業拆息以港元及外幣計值的若干計息銀行借款。倘該等借款的利率於未來期間由無風險利率取代，本集團將於滿足「經濟上等同」標準修改該等借款時應用此可行權宜方法，並預期不會因應用該等變動修訂而產生重大修改損益。

2020年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》(續)

《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號的修訂解決了《國際財務報告準則》第10號與《國際會計準則》第28號在處理投資者與其聯營公司或合資企業之間資產出售或投入的要求之間的不一致之處。當投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或投入構成一項業務時，該等修訂要求全面確認損益。對於涉及不構成業務資產的交易，交易產生的損益僅以無關聯投資者對該聯營公司或合資企業的權益為限在投資者的損益中確認。該等修訂已使用未來適用法予以應用。國際會計準則理事會於2015年12月取消《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號的修訂的過往強制生效日期，而新的強制生效日期將於完成對聯營公司及合資企業的會計處理更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂現時可供採納。

《國際會計準則》第1號的修訂澄清將負債分類為流動或非流動的規定。該等修訂訂明，倘實體延遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則該實體於其符合當日的條件的情況下有權於報告期末延遲清償負債。負債分類不受實體行使其延遲清償負債權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清被視為清償負債的情況。該等修訂自2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，且允許提早應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

《國際會計準則》第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備的成本中扣除於該資產達到管理層預定可進行營運狀態所需的位置及條件時所產生來自出售項目的任何所得款項。相反，實體於損益中確認出售任何有關項目的所得款項及該等項目的成本。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並僅對實體首次應用該等修訂的財務報表所呈列的最早期開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用，且允許提早應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

《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費用以及合約管理及監督成本)。一般及行政成本與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應用於實體首次應用該等修訂的年度報告期間開始時其尚未履行其全部責任的合約，且允許提早應用。首次應用該等修訂的任何累計影響應於首次應用日期確認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

2020年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》(續)

《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。預期適用於本集團的該等修訂詳情如下：

- 《國際財務報告準則》第9號金融工具：澄清於實體評估新訂或經修改金融負債的條款是否與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或已收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。實體將該修訂應用於實體首次應用該修訂的年度報告期間開始或之後修改或交換的金融負債。該修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，且允許提早應用。預期該修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- 《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中有關租賃裝修的出租人付款說明。此舉消除於應用《國際財務報告準則》第16號時有關租賃優惠處理方面的潛在混淆。

2.4 主要會計政策概要

業務合併及商譽

業務合併以購買法入賬。轉讓的代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為本集團所轉讓資產、本集團自被收購方的前擁有人承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控制權的股權於收購日期的公允價值的總和。於各項業務合併中，本集團選擇是否按公允價值或分佔被收購方可識別資產淨值的比例計量於被收購方的非控股權益，該等權益屬於現有所有權權益並賦予其持有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一套活動及資產包括一項投入以及共同促進創造產出能力的實質性程序，則本集團確定其已收購該項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟狀況及相關條件，評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當分類及標示，包括區分被收購方所訂立的主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按其於收購日期的公允價值重新計量，而任何因此產生的盈虧於損益確認。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

由收購方將予轉讓的任何或然代價按於收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價按公允價值計量，而公允價值變動乃於損益確認。分類為權益的或然代價將不會重新計量，而其後結算會於權益入賬。

商譽首先按成本計量，即已轉讓代價、已確認的非控股權益金額及本集團先前所持有被收購方股權的任何公允價值的總和，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘此代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，則其差額將於重新評估後於損益內確認為議價收購收益。

初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年會作減值測試，倘有事件或情況變化顯示賬面值可能減值，則會更頻密地進行測試。本集團於12月31日對商譽進行年度減值測試。為進行減值測試，本集團將於業務合併中收購的商譽由收購日期起分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團其他資產或負債有否分配至該等單位或單位組別。

減值按與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)可收回金額的評估釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損不會於往後期間撥回。

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位當中部分業務被出售，則於釐定出售損益時，與所出售業務有關的商譽會計入該業務的賬面值。於該等情況售出的商譽乃按售出業務的相對價值及現金產生單位的保留部分計量。

公允價值計量

公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)在最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量(假設市場參與者會以其最佳經濟利益行事)。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

公允價值計量(續)

非金融資產的公允價值計量會計及市場參與者通過最大程度及最佳使用該資產，或將該資產售予另一可最大程度及最佳使用該資產的市場參與者而獲得經濟利益的能力。

本集團採用在有關情況下屬適當的估值方法，且有充足數據可用以計量公允價值、盡量使用相關可觀察輸入數據同時盡量避免使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表中計量或披露公允價值的資產及負債，按對公允價值計量整體屬重要的最低水平輸入數據分類為下述公允價值層級：

- 第1級 — 按相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第2級 — 基於某種估值方法，當中對公允價值計量屬重要的最低水平輸入數據可直接或間接觀察
- 第3級 — 基於某種估值方法，當中對公允價值計量屬重要的最低水平輸入數據不可觀察

就按經常性基準於財務報表內確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末通過重新評估分類(基於對公允價值計量整體屬重要的最低水平輸入數據)，釐定公允價值層級間有否發生轉移。

非金融資產減值

當資產(金融資產除外)存在減值跡象或須對資產進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額指資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者之中的較高者，並會就個別資產釐定，除非該資產不能產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別所產生者的現金流入，在該情況下，可收回金額按該資產所屬現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時方會確認減值虧損。評估使用價值時，以反映當前市場對貨幣時間價值與資產特有風險的評估的稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值。減值虧損於產生期間計入損益，列入與該已減值資產的功能一致的該等開支類別。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

非金融資產減值(續)

於各報告期末，已就是否有跡象顯示之前確認的減值虧損可能已不存在或可能減少作出評估。倘存在有關跡象，則會估計可收回金額。之前確認的資產減值虧損(商譽除外)僅於用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方予撥回，惟不得超過在過往年度並無就該資產確認減值虧損的情況下原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損撥回於產生期間計入損益。

關聯方

倘任何一方符合以下條件，則被視為與本集團有關聯：

(a) 倘該方屬以下人士或該人士家族的近親，且該人士

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層人員之一；

或

(b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一個實體(或為另一個實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合資企業；
- (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合資企業；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合資企業，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本集團或本集團關聯實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；並為離職後福利計劃的出資僱主；
- (vi) 該實體受(a)項所指人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所指人士對該實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理層人員之一；及
- (viii) 實體或實體所屬集團任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備與折舊

除在建工程以外的物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及將資產達致運作狀況及地點作擬定用途而產生的任何直接應佔成本。

折舊以直線法計算，按每項物業、廠房及設備項目的估計使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。就此採用的主要年率如下：

| | |
|-------|---------------|
| 樓宇及設施 | 2.88%至19.00% |
| 租賃裝修 | 19.00%至33.33% |
| 設備 | 19.00%至31.67% |
| 傢俬及裝置 | 19.00% |
| 機動車輛 | 11.88%至23.75% |

倘物業、廠房及設備項目不同部分的使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分會單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末進行檢討，並於適當情況下作出調整。

初步確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重要部分)於出售或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益中確認的任何出售或報廢盈虧，乃有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程主要指在建樓宇，按成本減任何減值虧損列賬，並未發生折舊。成本包括直接建築成本。在建工程於竣工及達到可使用狀態時重新分類至物業、廠房及設備中的恰當類別。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。具有有限年期的無形資產隨後按其可使用經濟年期予以攤銷，並於無資產出現減值跡象時評估減值。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末進行檢討。

計算機軟件

購入的計算機軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期(5至10年)以直線法攤銷。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)(續)

品牌

品牌主要指收購附屬公司產生的品牌(附註31)，其按成本減任何減值虧損列賬，並按估計可使用年期(10年)以直線法攤銷。

其他無形資產

其他無形資產主要指收購一間附屬公司產生的若干媒體平台及版權(附註31)，其按成本減任何減值虧損列賬，並按估計可使用年期(介乎3至10年)以直線法攤銷。

租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而賦予可在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認作出租賃款項的租賃負債及使用權資產(即使用相關資產的權利)。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何租賃負債的重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本和開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產按該資產的租賃期或估計可使用年期中的較短者以直線法計提折舊如下：

| | |
|------|-------|
| 租賃土地 | 36年 |
| 樓宇 | 1至14年 |

倘於租期結束時租賃資產的所有權轉歸本集團或成本反映購買權的行使，則折舊以該資產估計可使用年期計算。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

租賃負債在租賃開始日期以租賃期內將予作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、基於指數或利率的可變租賃付款和剩餘價值擔保下的預期支付款項。租賃付款亦包括合理確定將由本集團行使的購買權的行使價和為終止租賃而支付的罰款(倘租賃期反映本集團正行使終止權)。並非基於指數或利率的可變租賃付款將在導致付款的事件或條件所發生期間確認為支出。

計算租賃付款的現值時，因為租賃隱含的利率不能可靠釐定，本集團使用於租賃開始日期的增量借款利率。於租賃開始日期後，租賃負債金額為反映利息增加而增加，並因作出的租賃付款而減少。此外，倘出現修訂、租賃期出現變動、租賃付款出現變動(例如，指數或利率出現變動導致未來租賃付款出現變動)或購買相關資產的選擇權的評估出現變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對短期物業(即自開始日期起租期為12個月或以下且不含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免，並對低價值的資產應用確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款以直線法按租期確認為開支。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量。

初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初步按公允價值加上(倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項依照《國際財務報告準則》第15號根據下文「收入確認」所載政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或以公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。以攤銷成本分類及計量的金融資產的業務模式，以收取合約現金流量為目的持有金融資產，而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業務模式，以收取合約現金流量及出售為目的持有金融資產。不屬於上述業務模式的金融資產，以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

所有以常規方式購入及出售的金融資產均於交易日(即本集團承諾購入或出售該資產的日期)確認。以常規方式購入或出售指須按一般市場規則或慣例於指定期間內交付資產的金融資產購入或出售。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

其後計量

金融資產的其後計量取決於其如下分類：

按攤銷成本入賬的金融資產(債務工具)

按攤銷成本入賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(股權投資)

於初步確認後，倘股權投資符合《國際會計準則》第32號金融工具：呈列對股權的定義，且並非持作買賣，則本集團可選擇不可撤銷地將股權投資分類為指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資。分類視乎個別工具而定。

該等金融資產的收益及虧損不會轉回損益。倘獲派付股息的權利已確立，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團，且股息金額能可靠計量，則股息於損益確認為其他收入，惟倘本集團取得股息收益乃為收回金融資產的部分成本，在此情況下，該收益計入其他全面收益。指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資毋須進行減值評估。

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當期損益的金融資產按公允價值列入綜合財務狀況表，而公允價值變動淨額計入損益。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的衍生工具及股權投資。對於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的股權投資而言，倘獲派付股息的權利已確立，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團，且股息金額能可靠計量，則股息亦於損益確認為其他收入。

倘嵌入混合合約的衍生工具(包含金融負債或非金融主體)的經濟特徵及風險與主體並不密切相關；與嵌入式衍生工具條款相同的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非以公允價值計量且其變動計入當期損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨的衍生工具入賬。嵌入式衍生工具以公允價值計量，且公允價值變動於損益中確認。倘合約條款有所變動而須就現金流量作出重大修改，或自以公允價值計量且其變動計入當期損益類別轉出重新分類金融資產，方會進行重新評估。

含有金融資產主體的混合合約的嵌入式衍生工具不單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具整體須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。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

終止確認金融資產

一項金融資產(或一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分(倘適用))於以下情況將大致終止確認(即從本集團綜合財務狀況表中移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔將所得現金流量悉數支付予第三方(無重大延遲)的責任；及(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當本集團轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或已訂立一項轉付安排，其會評估本身是否保留資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。倘其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，則本集團按本集團的持續參與度繼續確認已轉讓的資產。在此情況下，本集團亦確認一項相關負債。所轉讓的資產及相關負債按反映本集團已保留的權利及義務的基準計量。

以對所轉讓資產作出擔保的形式持續涉及的資產按資產原有賬面值與本集團應須償還的最高代價金額兩者之間的較低者計量。

金融資產減值

本集團確認對並非按公允價值計量且其變動計入當期損益的所有債務工具預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的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而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。就自初始確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

本集團於各報告日期評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否大幅增加。在進行評估時，本集團會對比金融工具於報告日期發生違約的風險及金融工具於初始確認日期發生違約的風險，並考慮毋須過多成本或精力即可獲得的合理及證明資料，包括過往及前瞻性資料。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

一般方法(續)

本集團會在合約付款逾期30日時認為金融資產違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料表明，在不計及本集團持有的任何信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可能認為金融資產違約。當合理預期無法收回合約現金流量時則撇銷金融資產。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本入賬的金融資產根據一般方法進行減值，並按下列預期信貸虧損計量階段分類，惟下文詳述應用簡化法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 第一階段 — 自初始確認以來信貸風險未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等同於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 自初始確認以來信貸風險顯著增加惟並非出現信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期出現信貸減值的金融資產(並非購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

對於不含有重大融資成分的貿易應收款項而言，或當本集團採用不調整重大融資成分的影響的可行權宜方法時，本集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。按照簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險變化，而是於各報告日期基於全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已建立基於過往信貸虧損經驗的撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借款或應付款項。

所有金融負債按公允價值初步確認，且倘為貸款及借款與應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括其他應付款項及應計項目、計息銀行及其他借款、其他流動負債、其他非流動負債及應付關聯方款項。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融負債(續)

其後計量

不同類別的金融負債其後計量如下：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債在初始確認日期且僅在符合《國際財務報告準則》第9號項下標準時方會指定。指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債的收益或虧損於損益確認，惟本集團自身信貸風險所產生的收益或虧損除外，該等項目於其他全面收益中呈列，其後並無重新分類至損益。於損益確認的公允價值淨收益或虧損不包括就該等金融負債收取的任何利息。

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於初步確認後，貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本入賬，除非貼現影響屬不重大，則按成本列賬。當終止確認負債及按實際利率進行攤銷時，收益及虧損於損益中確認。

攤銷成本經計及購入時產生的任何折讓或溢價以及構成實際利率組成部分的費用或成本計算。實際利率攤銷計入損益。

終止確認金融負債

金融負債於負債項下的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值之間的差額則於損益中確認。

抵銷金融工具

在現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債的情況下，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於綜合財務狀況表內呈報。

庫存股

本公司或本集團重新收購及持有的自有權益工具(庫存股)按成本直接於權益確認。於購買、銷售、發行或註銷本集團的自有權益工具時概無於損益確認收益或虧損。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且獲得時一般具有不超過三個月短暫到期日的短期高流通投資，再扣除須按要求償還且屬於本集團現金管理組成部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行現金。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債以預期從稅務機關收回或向其支付的金額計量，採用的稅率(及稅法)為各年末已頒佈或實際上已頒佈者，並已計及本集團經營所處國家現行的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法，就各報告期末資產及負債的稅基與其賬面值之間的所有暫時差異計提撥備，以進行財務報告。

所有應課稅暫時差異均確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債產生自交易中對某一資產或負債的初步確認，且該交易並非業務合併，而交易時對會計利潤或應課稅損益均無影響；及
- 就投資附屬公司相關的應課稅暫時差異而言，倘暫時差異的撥回時間能夠控制且可能不會在可預見未來撥回。

所有可扣減暫時差異以及結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損均確認遞延稅項資產。若日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等可扣減暫時差異、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 倘與可扣減暫時差異有關的遞延稅項資產來自交易中對某一資產或負債的初步確認，且該交易並非業務合併，而交易時對會計利潤或應課稅損益均無影響；及
- 就與於附屬公司的投資相關的可扣減暫時差異而言，僅在暫時差異有可能在可預見未來撥回，且日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等暫時差異時，方會確認遞延稅項資產。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

本集團會於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，倘不可能再有足夠的應課稅利潤以利用全部或部分遞延稅項資產，則會扣減有關賬面值。本集團會於各報告期末重新評估未確認的遞延稅項資產，倘可能有足夠的應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產，則對其予以確認。

遞延稅項資產及負債以預期變現資產或結算負債期間適用的稅率計量，並以於各報告期末前已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)為基準。

當且僅當本集團擁有法律強制執行權抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項與同一應課稅主體及同一稅務機關相關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助金

倘能合理保證可獲得政府補助金且符合所有附帶條件，有關補助金將按公允價值確認。倘該補助金與支銷項目相關，則會在計劃作出補償的成本支銷的期間內有系統地確認為收入。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入乃於貨品或服務之控制權轉移至客戶時按反映本集團預期有權就交換該等貨品或服務收取之代價的金額確認。

倘合約內的代價包括可變金額，則代價金額按本集團轉移貨品或服務予客戶而有權收取的金額進行估計。可變代價於訂立合約時估計，並受約束至很有可能不會在與可變代價有關的不確定因素其後解決時對已確認的累計收入金額進行重大收入撥回為止。

倘合約中包含向客戶轉移貨品或服務時為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資成分，則收益按應收金額的現值計量，並使用本集團與客戶於合約訂立時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為本集團提供重大融資利益超過一年的融資成分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶對許諾貨品或服務的付款至轉移期間為一年或以下的合約而言，交易價格不會使用《國際財務報告準則》第15號中的可行權宜方法就重大融資成分的影響作出調整。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

收入確認(續)

學院、輔導中心及幼兒園通常於一個學年或相關課程開始之前收到學費及住宿費，初始入賬列為合約負債。學費及住宿費按相關課程學年的相關期間按比例確認。自學生收取但並未賺得的學費及住宿費部分入賬列為合約負債，且以流動負債表示，因為該等金額代表本集團預期將於一年內賺取的收入。

本集團並無預期向客戶轉讓已承諾服務與客戶付款之間間隔超過一年的重大合約。因此，本集團並未就貨幣的時間價值調整任何交易價格。

利息收入使用實際利率法以將金融工具預期年期或更短期間(視情況而定)內的估計未來現金收款準確貼現至金融資產賬面淨值的比率按應計基準確認。

學院管理服務收入及其他服務收入於提供服務時確認。

合約負債

合約負債於本集團轉移相關產品或服務前收到客戶付款或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於本集團履行合約(即向客戶轉移相關產品或服務的控制權)時確認為收入。

合約成本

除資本化為物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，倘若滿足以下所有條件，則就履行客戶合約而產生的成本資本化為資產：

- (a) 成本與合約或實體可具體識別的預期合約直接相關。
- (b) 成本產生或增強實體未來將用於達成(或持續達成)履約責任的資源。
- (c) 成本預期將收回。

資本化的合約成本按與確認與該資產相關的收入的模式相一致的系統化基準予以攤銷並自損益扣除。其他合約成本於產生時支銷。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

以股份為基礎的付款

本公司實施兩項購股權計劃及一項受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)，以為本集團業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)透過以股份為基礎的付款的形式取得薪酬，據此僱員提供服務作為權益工具的代價(「以股權結算的交易」)。

僱員的以股權結算的交易成本乃參考交易授出當日的公允價值計量，進一步詳情載於財務報表附註29。

以股權結算的交易成本，連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件獲達成的期間內於僱員福利開支確認。在歸屬日之前每個報告期末對於以股權結算的交易所確認的累計開支，乃反映歸屬期屆滿之程度及本集團對於最終歸屬的權益工具數量的最佳估計。期內於損益扣除或計入的金額乃代表該期期初及期末所確認累計開支的變動。

釐定獎勵獲授當日的公允價值時，並不計及服務及非市場績效條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為本集團對最終將會歸屬的權益工具數目最佳估計的一部分。市場績效條件反映於獎勵獲授當日的公允價值。獎勵的任何其他附帶條件(但不帶有服務要求)視作非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公允價值，除非同時具服務及／或績效條件，否則獎勵即時支銷。

因非市場績效及／或服務條件未能達成而最終無歸屬的獎勵並不確認為支出。凡獎勵包含市場或非歸屬條件，無論市場條件或非歸屬條件獲履行與否，而所有其他績效及／或服務條件均獲履行，則交易仍被視為一項歸屬。

當權益結算獎勵條款作出修訂，若均符合初始獎勵條款，則至少按照條款未有修訂的情況確認開支。此外，倘任何修訂會導致以股份為基礎的付款的總公允價值增加，或於修訂當日計算時對僱員有利，便會確認開支。

倘權益結算獎勵被取消，則視作已於取消日期歸屬處理，而該獎勵的任何尚未確認開支則會立即確認。這包括任何未達成在本集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件的獎勵。然而，如有新的獎勵取代已取消的獎勵，並於授予當日被指定為替代獎勵，則已取消及新的獎勵被視為對初始獎勵的修訂(如前段所述)。

尚未行使購股權的攤薄作用會於每股盈利計算中反映為額外股份攤薄。

2020年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

其他僱員福利

退休金計劃

本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府運營的中央退休金計劃。於中國內地經營的附屬公司須按其工資成本的一定比例向中央退休金計劃供款。根據中央退休金計劃的規則，供款於其成為應付款項時自損益扣除。

借貸成本

借貸成本均於產生期間支銷。

外幣

該等財務報表以人民幣呈列。本公司的功能貨幣為港元(「港元」)。本集團旗下各實體決定自身的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目均採用功能貨幣計量。本集團旗下實體入賬的外幣交易初步按其各自於交易日當時的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債，按於各報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益中確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目，採用計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損視為等同於確認該項目公允價值變動的收益或虧損(即於其他全面收益或損益確認公允價值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益確認)。

於確定初始確認相關資產、費用或收入或終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的匯率時，初始交易日為本集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘若支付或收取多筆預付款，則本集團釐定支付或收取每一筆預付代價的交易日。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為人民幣，其損益表按年內加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯兌波動儲備中累計。處置海外業務時，其他全面收益中與該特定海外業務相關的部分於損益確認。

收購海外業務產生的任何商譽及收購所產生資產及負債賬面值的任何公允價值調整視為海外業務的資產及負債，按收盤匯率換算。

2020年12月31日

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團財務報表需要管理層作出影響所呈報收入、開支、資產及負債金額以及其隨附披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團的會計政策過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對於財務報表中確認的金額有最重大影響的判斷。

合約安排

本集團對石家莊理工職業學院、石家莊新天際及其輔導中心(統稱「新天際輔導中心」、浙江培尖及其培訓學校(統稱「培尖培訓學校」、杭州一脈、上虞公司及其培訓學校(統稱「學鼎培訓學校」、河北新天際及其幼兒園(統稱「新天際幼兒園」、新天地線、北京志航及澤瑞教育(「結構性實體」)實施控制權，並通過一系列合約安排享有該等結構性實體的經濟利益。

儘管本集團並無持有於結構性實體的直接股權，惟因其透過合約安排擁有關於若干結構性實體的財務及經營政策的權力並收取來自若干結構性實體業務活動的絕大部分經濟利益，故本集團認為其本身控制該等結構性實體。因此，若干結構性實體於年內作為附屬公司入賬。

即期及遞延稅項

根據《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「實施條例」)，民辦學校(無論是否要求合理回報)可享受稅收優惠。實施條例規定，國務院相關機構可頒佈適用於要求合理回報的民辦學校的稅收優惠及相關政策。直至2020年12月31日止，有關機構尚無就此另行頒佈政策、法規或條例。並無就位於中華人民共和國的若干學校(「若干中國學校」)提供正式教育服務所產生的收入計提企業所得稅撥備。

詮釋相關稅務條例及法規時需作出重大判斷，以確定本集團是否須繳納企業所得稅。有關評估利用估計及假設，並可能需對未來事項作出一系列判斷。本集團可能獲悉新資料以致變更對稅項負債是否充足的判斷。該等稅項負債變動會影響決定變更期間的稅項開支。有關即期及遞延稅項的進一步詳情載於財務報表附註10。

2020年12月31日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素

於報告期末，關於未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源(具有導致於下一個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險)說明如下。

商譽減值

本集團至少每年釐定商譽是否發生減值，需要對獲分配商譽的現金產生單位的使用價值作出估計。估計使用價值需要本集團對現金產生單位的預計未來現金流量進行估計，亦需要選擇適當的貼現率以計算該等現金流量的現值。於2020年12月31日，商譽的賬面值為人民幣68,007,000元(2019年：人民幣47,171,000元)。更多詳情請參閱財務報表附註15。

租賃－估計增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易的附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司的功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司的獨立信貸評級)。

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，本集團須考慮各項因素，例如因提供服務的變動或改進，或資產所提供服務的市場需求轉變使得技術或商業過時、預期資產使用、預期資產損耗、維修保養及使用資產的法律或其他類似限制。估計資產的可使用年期乃基於本集團以類似方式使用同類資產的經驗作出。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值有別於以往的估計，即作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值均於各報告期末予以審核。有關物業、廠房及設備的進一步詳情載於財務報表附註13。

2020年12月31日

4. 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、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。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

4. 經營分部資料(續)

| 截至2020年12月31日止年度 | 職業教育 人民幣千元 | 素質教育 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 分部收入(附註5) | | | |
| 對外部客戶的銷售額 | 152,806 | 100,996 | 253,802 |
| 其他分部收入 | 21,662 | 2,602 | 24,264 |
| 收入 | 174,468 | 103,598 | 278,066 |
| 分部業績 | 93,540 | 10,716 | 104,256 |
| 對賬 | | | |
| 融資成本(除租賃負債利息外) | | | (9,579) |
| 利息收入 | | | 13,963 |
| 未分配收入及開支(淨額) | | | (29,521) |
| 稅前利潤 | | | 79,119 |
| 分部資產 | 355,836 | 70,447 | 426,283 |
| 對賬 | | | |
| 定期存款 | | | 40,000 |
| 抵押存款 | | | 187,000 |
| 現金及銀行結餘 | | | 357,700 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | | 40,893 |
| 未分配辦公場所及公司資產 | | | 91,194 |
| 資產總值 | | | 1,143,070 |
| 分部負債 | (158,878) | (66,033) | (224,911) |
| 對賬 | | | |
| 計息銀行及其他借款 | | | (213,961) |
| 應付關聯方款項 | | | (275) |
| 應納稅款 | | | (2,914) |
| 未分配辦公場所及公司負債 | | | (31,062) |
| 負債總額 | | | (473,123) |
| 其他分部資料： | | | |
| 折舊及攤銷 | 21,376 | 18,250 | 39,626 |
| 資本開支 [^] | 25,239 | 5,781 | 31,020 |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損 | 1 | 143 | 144 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

4. 經營分部資料(續)

| 截至2019年12月31日止年度 | 職業教育 人民幣千元 | 素質教育 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 分部收入(附註5) | | | |
| 對外部客戶的銷售額 | 141,028 | 93,214 | 234,242 |
| 其他分部收入 | 8,165 | 618 | 8,783 |
| 收入 | 149,193 | 93,832 | 243,025 |
| 分部業績 | 77,885 | 18,346 | 96,231 |
| <i>對賬</i> | | | |
| 融資成本(除租賃負債利息外) | | | (5,587) |
| 利息收入 | | | 12,426 |
| 未分配收入及開支(淨額) | | | (18,406) |
| 稅前利潤 | | | 84,664 |
| 分部資產 | 396,046 | 60,314 | 456,360 |
| <i>對賬</i> | | | |
| 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 | | | 701,321 |
| 資產總值 | | | 1,072,862 |
| 分部負債 | (154,755) | (71,044) | (225,799) |
| <i>對賬</i> | | | |
| 計息銀行及其他借款 | | | (143,082) |
| 應付關聯方款項 | | | (1,142) |
| 應納稅款 | | | (3,562) |
| 未分配辦公場所及公司負債 | | | (26,683) |
| 負債總額 | | | (400,268) |
| 其他分部資料： | | | |
| 折舊及攤銷 | 20,019 | 11,494 | 31,513 |
| 資本開支 [^] | 21,384 | 25,278 | 46,662 |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損 | 84 | - | 84 |

[^] 資本開支包括添置使用權資產、物業、廠房及設備以及無形資產(包括來自收購附屬公司的資產)。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

4. 經營分部資料(續)

地域資料

截至2020年及2019年12月31日止年度，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分部經營業務。因此，概無呈列地域分部資料。

有關主要客戶的資料

截至2020年及2019年12月31日止年度，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。

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------|-----|----------------|----------------|
| 客戶合約收入 | | | |
| 職業教育 | | | |
| 學費 | | 113,348 | 93,055 |
| 住宿費 | | 7,179 | 11,273 |
| 學校運營服務收入 | (a) | 21,089 | 20,132 |
| 其他 | (b) | 11,190 | 16,568 |
| | | 152,806 | 141,028 |
| 素質教育 | | | |
| 輔導費 | | 84,527 | 57,016 |
| 學費 | | 10,734 | 28,648 |
| 諮詢費 | | 5,735 | 7,550 |
| | | 100,996 | 93,214 |
| | | 253,802 | 234,242 |

附註：

(a) 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；及

(b) 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。

2020年12月31日

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合約收入

(i) 分類收入資料

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 收入確認的時間 | | |
| 於一段時間內轉移的教育相關服務 | 245,939 | 222,827 |
| 於一個時點確認的其他服務 | 7,863 | 11,415 |
| | 253,802 | 234,242 |

本集團就大學教育計劃與學生訂立的合約一般為期一年，並可根據教育計劃重續至最多合共三至五年，而有關於住宿費的合約則一般為期一年。學前教育的學費按月收取，而輔導中心的學費按學生接受的輔導課時數及班級類型收取。學費及住宿費於每學年開始之前釐定並由學生繳納。

下表列示於報告期初計入合約負債並於本報告期內確認的收入金額：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 於報告期初計入合約負債的已確認收入： | | |
| 學費 | 78,253 | 55,861 |
| 住宿費 | 9,786 | 6,725 |
| 其他 | 5,257 | 9,051 |
| | 93,296 | 71,637 |

年內確認的收入概無與過往年度已履行的履約責任有關。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合約收入

(ii) 履約責任

教育相關服務

提供教育相關服務的履約責任於提供服務的一段時間內履行，而學費及住宿費通常須於提供服務之前繳納。

其他服務

與其他服務有關的履約責任於相關服務完成的時點履行完畢。

教育相關服務的合約為期一年或以下。經《國際財務報告準則》第15號允許，分配至該等未完成合約的交易價格並無披露。

其他收入及收益的分析如下：

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------------------|-----|----------------|----------------|
| 其他收入及收益淨額 | | | |
| 利息收入 | | 13,963 | 12,426 |
| 投資收入 | | 4,204 | — |
| 出售教材及生活用品 | | 4,327 | 4,660 |
| 場地使用費 | (a) | 2,101 | 2,844 |
| 政府補助金 | (b) | 2,460 | 5,000 |
| 新冠肺炎相關增值稅豁免 | | 1,986 | — |
| 新冠肺炎相關租金優惠 | | 1,190 | — |
| 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收益 | | (469) | 236 |
| 外匯收益 | | 1,984 | — |
| 其他 | | 10,422 | 1,043 |
| | | 42,168 | 26,209 |

附註：

(a) 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。

(b) 政府補助金主要為本集團附屬公司澤瑞教育從當地政府獲得人民幣2,000,000元以鼓勵創新及創業精神。(2019年：就本集團股份上市獲得獎勵人民幣5,000,000元)。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

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：

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------------------|-------|----------------|----------------|
| 物業、廠房及設備折舊 | 13 | 17,177 | 13,461 |
| 使用權資產折舊 | 14(a) | 20,161 | 17,346 |
| 無形資產攤銷* | 16 | 2,288 | 706 |
| 未計入租賃負債計量的租賃款項 | 14(b) | 1,824 | 3,634 |
| 僱員福利開支(不包括董事薪酬)(附註(8))： | | | |
| 工資及薪金 | | 84,305 | 73,754 |
| 退休金計劃供款(界定供款計劃) | | 11,075 | 11,197 |
| 以股權結算的薪酬開支 | | 232 | 484 |
| | | 95,612 | 85,435 |
| 匯兌差額淨額 | | (1,984) | 559 |
| 貿易應收款項減值 | 20 | 1,451 | 979 |
| 公允價值虧損／(收益)淨額： | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 5 | 469 | (236) |
| 核數師薪酬 | | 1,830 | 1,680 |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損 | | 144 | 84 |

* 各報告期間的無形資產攤銷計入損益的「銷售成本」或「行政開支」中。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

7. 融資成本

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 銀行及其他借款利息 | 8,266 | 4,807 |
| 租賃負債利息 | 2,636 | 2,617 |
| 財務顧問服務費 [^] | 1,313 | 780 |
| | 12,215 | 8,204 |

[^] 財務顧問服務費指本集團就所取得若干銀行及其他借款而支付的服務費。

8. 董事薪酬

根據聯交所主板證券上市規則、香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規則》第2部分的規定，年內董事薪酬詳情披露如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 袍金 | 192 | 173 |
| 其他酬金： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 761 | 776 |
| 以股權結算的購股權開支 | 525 | 575 |
| 退休金計劃供款 | 215 | 209 |
| | 1,501 | 1,560 |
| | 1,693 | 1,733 |

2020年12月31日

8. 董事薪酬(續)

年內，根據本公司購股權計劃及受限制股份單位計劃，若干董事就彼等對本集團提供的服務獲授購股權，進一步詳情載於財務報表附註29。該等於歸屬期內於損益確認的購股權的公允價值於授予日期釐定，且計入本年度財務報表的金額已納入上述董事及最高行政人員薪酬的披露。

(a) 獨立非執行董事

年內支付予獨立非執行董事的袍金載列如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 郭立田先生 | 60 | 60 |
| 馬國慶先生* | - | - |
| 姚志軍先生 | 60 | 60 |
| 尹宸賢先生* | 72 | 53 |
| | 192 | 173 |

年內概無其他酬金須向獨立非執行董事支付(2019年：無)。

* 馬國慶先生已於2019年3月6日辭任獨立非執行董事。尹宸賢先生繼任獨立非執行董事，自2019年3月6日起生效。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

8. 董事薪酬(續)

(b) 執行董事

| 截至2020年12月31日止年度 | 薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 以股權結算的 購股權開支 人民幣千元 | 薪酬總額 人民幣千元 |
|------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|---------------|
| 李雨濃先生 | 240 | 69 | 34 | 343 |
| 劉占杰先生 | 154 | 59 | 177 | 390 |
| 劉宏煒女士 | 149 | 31 | 117 | 297 |
| 任彩銀先生 | 149 | 42 | 97 | 288 |
| 楊莉女士 | 69 | 15 | 99 | 183 |
| | 761 | 216 | 524 | 1,501 |

| 截至2019年12月31日止年度 | 薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 以股權結算的 購股權開支 人民幣千元 | 薪酬總額 人民幣千元 |
|------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|---------------|
| 李雨濃先生 | 240 | 67 | — | 307 |
| 劉占杰先生 | 184 | 46 | 233 | 463 |
| 劉宏煒女士 | 150 | 36 | 113 | 299 |
| 任彩銀先生 | 129 | 32 | 113 | 274 |
| 楊莉女士 | 73 | 28 | 116 | 217 |
| | 776 | 209 | 575 | 1,560 |

年內概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

9. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括一名董事(2019年：兩名)，相關薪酬詳情載列於上述附註8。有關剩餘四名(2019年：三名)並非董事亦非本公司最高行政人員的最高薪酬僱員年內薪酬詳情載列如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 1,918 | 649 |
| 退休金計劃供款 | 295 | 47 |
| | 2,213 | 696 |

薪酬在以下範圍內的最高薪酬僱員(非董事及非最高行政人員)的數目載列如下：

| | 2020年 | 2019年 |
|---------------|-------|-------|
| 零至1,000,000港元 | 4 | 3 |

10. 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

由於本集團於年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。

2020年12月31日

10. 所得稅(續)

中國企業所得稅(「企業所得稅」)

新天地線被評為高新技術企業，可享受15%的優惠稅率(2019年：15%)。

藍水晶、清暉、天山、麗都、福門里、建華、福康、正定、慧軒、高新、杭州華石、嘉善學校、杭州一脈、上虞公司、上虞學校、余姚學道、余姚學能、哲瀚、晟道象成、北京志航及上海志宇於2020年獲認證為小型微利企業(「小微企業」)，年內累計應課稅收入低於人民幣1,000,000元，可享受年內累計應課稅收入減稅75%及優惠企業所得稅稅率20%(2019年：當年累計應課稅收入減稅75%及優惠企業所得稅稅率20%)。

智城、長安、橋西、東崗、浙江培尖、重慶培尖及定海公司於2020年獲認證為小微企業，年內累計應課稅收入高於人民幣1,000,000元但低於人民幣3,000,000元。該等附屬公司就低於人民幣1,000,000元的部分可享受累計應課稅收入減稅75%及優惠企業所得稅稅率20%，就高於人民幣1,000,000元且低於人民幣3,000,000元的部分可享受累計應課稅收入減稅50%及優惠企業所得稅稅率20%(2019年：累計應課稅收入減稅75%及優惠企業所得稅稅率20%及累計應課稅收入減稅50%及優惠企業所得稅稅率20%)。

根據企業所得稅法及相關法規，其他中國附屬公司於年內須按25%(2019年：25%)的法定稅率繳納所得稅。

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2020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12月31日止年度，並無就提供正規教育服務產生的收入確認所得稅開支(2019年：無)。

2020年12月31日

10. 所得稅(續)

中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

本集團企業所得稅開支的主要組成部分如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 即期－中國內地 | | |
| 年內支出 | 1,037 | 2,106 |
| 過往年度超額撥備 | (563) | (124) |
| 遞延(附註27) | (127) | (71) |
| | 347 | 1,911 |

按本公司及其大多數附屬公司註冊所在國家(或司法管轄區)法定稅率計算的稅前利潤適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支之間的對賬如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 稅前利潤 | 79,119 | 84,664 |
| 按法定稅率計算的稅項 | 19,780 | 21,166 |
| 自學校產生的利潤(毋須繳稅) | (29,292) | (25,226) |
| 若干集團實體不同稅率的影響 | (1,603) | (1,134) |
| 不可扣稅開支 | 537 | 629 |
| 就過往期間即期稅項作出的調整 | (563) | (124) |
| 過往期間動用的稅項虧損 | (1,165) | (716) |
| 未確認的稅項虧損 | 12,653 | 7,316 |
| | 347 | 1,911 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

10. 所得稅(續)

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，倘於中國內地成立的外資企業向海外投資者宣派股息，則須繳納10%的預扣稅。該規定自2008年1月1日生效並適用於2007年12月31日後產生的盈利。倘中國內地與外國投資者所屬司法管轄區訂有稅務協定，則適用的預扣稅率可能較低。就本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團須就該等於中國內地成立的附屬公司就自2008年1月1日所產生盈利分派的股息繳納預扣稅。

於2020年12月31日，並無就本集團於中國內地成立的附屬公司就未匯出盈利(須繳納預扣稅)應付的預扣稅確認遞延稅項(2019年：無)。董事認為，本集團的未匯出盈利將留存於中國內地以拓展本集團業務，故該等附屬公司不大可能於可預見的未來分派該等盈利。於2020年12月31日，與於中國內地附屬公司的投資相關的未確認遞延稅項負債的暫時差異總額合共約為人民幣162,900,000元(2019年：人民幣124,906,000元)。

於2020年12月31日，本集團自中國內地產生的稅項虧損為人民幣63,470,000元(2019年：人民幣28,198,000元)，將於一至五年內屆滿，以用於抵銷未來應課稅利潤。由於附屬公司已有一段時間錄得虧損且應課稅利潤被視為不大可能用於抵扣稅項虧損，故並未就該等虧損確認遞延稅項資產。

11. 股息

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 建議末期—每股普通股1.57港仙(2019年：2.22港仙) | 15,437 | 23,380 |

本年度擬派末期股息須經本公司股東於應屆股東周年大會上批准，方可作實。

2020年12月31日

12. 本公司權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據年內本公司普通權益持有人應佔利潤及經調整已發行普通股加權平均數1,186,289,146股(2019年：1,218,762,058股)計算。

於2020年及2019年12月31日尚未行使的購股權及受限制股份單位對所呈列的每股基本盈利金額並無攤薄影響，因此本集團截至2020年及2019年12月31日止年度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：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| <u>盈利</u> | | |
| 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 | 77,184 | 82,585 |

| | 股份數目 | |
|------------------------------|----------------------|---------------|
| | 2020年 | 2019年 |
| <u>股份</u> | | |
| 已發行普通股加權平均數 | 1,187,831,671 | 1,218,762,058 |
| 持作受限制股份單位計劃的股份加權平均數 | (1,542,525) | - |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的已發行經調整普通股加權平均數 | 1,186,289,146 | 1,218,762,058 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

13. 物業、廠房及設備

| 2020年12月31日 | 樓宇及設施 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 設備 人民幣千元 | 傢俬及裝置 人民幣千元 | 機動車輛 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|---------------|-------------|----------------|---------------|---------------|-------------|
| 於2019年12月31日及 2020年1月1日： | | | | | | | |
| 成本 | 112,887 | 51,472 | 35,391 | 21,769 | 60 | 2,953 | 224,532 |
| 累計折舊 | (17,823) | (23,934) | (26,220) | (15,783) | (53) | - | (83,813) |
| 賬面淨值 | 95,064 | 27,538 | 9,171 | 5,986 | 7 | 2,953 | 140,719 |
| 於2020年1月1日， | | | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 95,064 | 27,538 | 9,171 | 5,986 | 7 | 2,953 | 140,719 |
| 添置 | - | 4,380 | 13,274 | 1,620 | - | 8,408 | 27,682 |
| 收購附屬公司(附註31) | - | 22 | 29 | - | - | - | 51 |
| 出售 | - | - | (22) | (126) | (1) | - | (149) |
| 年內折舊撥備(附註6) | (3,236) | (9,029) | (3,538) | (1,373) | (1) | - | (17,177) |
| 轉讓 | - | 2,874 | - | - | - | (2,874) | - |
| 於2020年12月31日， | | | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 91,828 | 25,785 | 18,914 | 6,107 | 5 | 8,487 | 151,126 |
| 於2020年12月31日： | | | | | | | |
| 成本 | 112,887 | 58,747 | 48,324 | 22,585 | 60 | 8,487 | 251,090 |
| 累計折舊 | (21,059) | (32,962) | (29,410) | (16,478) | (55) | - | (99,964) |
| 賬面淨值 | 91,828 | 25,785 | 18,914 | 6,107 | 5 | 8,487 | 151,126 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

| 2019年12月31日 | 樓宇及設施 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 設備 人民幣千元 | 傢俬及裝置 人民幣千元 | 機動車輛 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|---------------|-------------|----------------|---------------|---------------|-------------|
| 於2018年12月31日及 2019年1月1日： | | | | | | | |
| 成本 | 112,887 | 31,814 | 32,807 | 19,018 | 65 | 878 | 197,469 |
| 累計折舊 | (12,188) | (19,244) | (24,989) | (15,452) | (55) | - | (71,928) |
| 賬面淨值 | 100,699 | 12,570 | 7,818 | 3,566 | 10 | 878 | 125,541 |
| 於2019年1月1日， | | | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 100,699 | 12,570 | 7,818 | 3,566 | 10 | 878 | 125,541 |
| 添置 | - | 15,893 | 2,573 | 2,651 | - | 5,950 | 27,067 |
| 收購附屬公司(附註31) | - | 1,114 | 395 | 147 | - | - | 1,656 |
| 出售 | - | - | (49) | (34) | (1) | - | (84) |
| 年內折舊撥備(附註6) | (5,635) | (4,689) | (2,259) | (876) | (2) | - | (13,461) |
| 轉讓 | - | 2,650 | 693 | 532 | - | (3,875) | - |
| 於2019年12月31日， | | | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 95,064 | 27,538 | 9,171 | 5,986 | 7 | 2,953 | 140,719 |
| 於2019年12月31日： | | | | | | | |
| 成本 | 112,887 | 51,472 | 35,391 | 21,769 | 60 | 2,953 | 224,532 |
| 累計折舊 | (17,823) | (23,934) | (26,220) | (15,783) | (53) | - | (83,813) |
| 賬面淨值 | 95,064 | 27,538 | 9,171 | 5,986 | 7 | 2,953 | 140,719 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

14. 租賃

本集團作為承租人

本集團就用於營運的多個土地及樓宇項目擁有租賃合同。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租賃期為36年，且根據該等土地租賃的條款，將不會持續支付任何款項。部份樓宇租賃的租賃期通常介乎1至14年。餘下樓宇的租賃期通常為12個月或以下及／或個別設備的價值較低。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

| | 租賃土地 人民幣千元 | 樓宇 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 於2019年1月1日 | 60,341 | 69,249 | 129,590 |
| 添置 | – | 6,774 | 6,774 |
| 因收購附屬公司而產生的添置 | – | 8,350 | 8,350 |
| 折舊費 | (1,757) | (15,589) | (17,346) |
| 於2019年12月31日及2020年1月1日 | 58,584 | 68,784 | 127,368 |
| 添置 | – | 7,421 | 7,421 |
| 折舊費 | (1,757) | (18,404) | (20,161) |
| 不可取消租約期間的變動產生的租期修訂 | – | (19,048) | (19,048) |
| 於2020年12月31日 | 56,827 | 38,753 | 95,580 |

2020年12月31日

14. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

年內租賃負債賬面值及變動如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 於1月1日的賬面值 | 66,694 | 65,533 |
| 新租賃 | 7,421 | 6,688 |
| 因收購附屬公司而產生的添置 | – | 8,350 |
| 年內已確認利息的增值 | 2,636 | 2,617 |
| 出租人提供的新冠肺炎相關租金減免 | (1,190) | – |
| 付款 | (18,841) | (16,494) |
| 不可取消租約期間的變動產生的租期修訂 | (17,567) | – |
| 於12月31日的賬面值 | 39,153 | 66,694 |
| 分析為： | | |
| 流動部分 | 12,717 | 16,266 |
| 非流動部分 | 26,436 | 50,428 |

租賃負債的到期分析於財務報表附註35披露。

誠如財務報表附註2.2所披露，本集團已提早採用國際財務報告準則第16號(修訂本)，並以可行權宜方式，應用於出租人於年內，就若干樓宇租約給予的所有租金減免。

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--|----------------|----------------|
| 租賃負債利息 | 2,636 | 2,617 |
| 使用權資產折舊費用 | 20,161 | 15,590 |
| 與短期租賃及餘下租賃期於2019年12月31日或之前屆滿的其他租賃有關的開支(計入銷售成本) | 1,491 | 2,454 |
| 與低價值資產租賃有關的開支(計入行政開支) | 333 | 1,180 |
| 出租人提供的新冠肺炎相關租金減免 | (1,190) | – |
| 損益中確認款項總額 | 23,431 | 21,841 |

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註32(c)中披露。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

15. 商譽

| | 人民幣千元 |
|----------------------|---------------|
| 於2019年1月1日 | |
| 成本： | 17,121 |
| 收購附屬公司(附註31) | 30,050 |
| 於2019年12月31日的成本及賬面淨值 | <u>47,171</u> |
| 於2020年1月1日 | |
| 成本： | 47,171 |
| 收購附屬公司(附註31) | 20,836 |
| 於2020年12月31日的成本及賬面淨值 | <u>68,007</u> |

商譽減值測試

通過業務合併購入的商譽分配至如下現金產生單位以進行減值測試：

- 新天地線現金產生單位；
- 杭州一脈現金產生單位；
- 浙江培尖現金產生單位；及
- 愛迪歐教育現金產生單位。

2020年12月31日

15. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

新天地線現金產生單位

新天地線現金產生單位的可收回金額乃使用基於高級管理層批准的五年期財務預算作出的現金流量預測計算使用價值而釐定。現金流量預測應用的貼現率為22%。推斷新天地線的五年期以上現金流量所使用的增長率為3%。

本公司董事認為，增長率減少4%至-1%將會促致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額約人民幣96,000元，至人民幣17,433,000元，倘可收回金額所依據的其他主要假設有任何合理可能變動，將不會促致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

杭州一脈現金產生單位

杭州一脈現金產生單位的可收回金額乃使用基於高級管理層批准的五年期財務預算作出的現金流量預測計算使用價值而釐定。現金流量預測應用的貼現率為19%。推斷杭州一脈的五年期以上現金流量所使用的增長率為3%。

本公司董事認為，增長率減少1%至2%將會促致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額約人民幣74,000元，至人民幣18,337,000元，倘可收回金額所依據的其他主要假設有任何合理可能變動，將不會促致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

浙江培尖現金產生單位

浙江培尖現金產生單位的可收回金額乃使用基於高級管理層批准的五年期財務預算作出的現金流量預測計算使用價值而釐定。現金流量預測應用的貼現率為24%。推斷浙江培尖的五年期以上現金流量所使用的增長率為3%。

本公司董事認為，增長率減少2%至1%將會促致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額約人民幣42,000元，至人民幣45,353,000元，倘可收回金額所依據的其他主要假設有任何合理可能變動，將不會促致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

2020年12月31日

15. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

愛迪歐教育現金產生單位

愛迪歐教育現金產生單位的可收回金額乃使用基於高級管理層批准的五年期財務預算作出的現金流量預測計算使用價值而釐定。現金流量預測應用的貼現率為25%。推斷愛迪歐教育的五年期以上現金流量所使用的增長率為3%。

本公司董事認為，增長率減少0.5%至2.5%將會促使現金產生單位的賬面值超過其可收回金額約人民幣191,000元，至人民幣22,004,000元，倘可收回金額所依據的其他主要假設有任何合理可能變動，將不會促使現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

下文描述管理層在進行商譽減值測試時對其現金流量預測使用的各主要假設：

預算銷售金額—預算銷售金額乃基於過往數據及管理層對未來市場的預期。

預算毛利率—用於釐定有關預算毛利率的價值所用的基準為緊接預算年度前所取得的平均毛利率，並對預期效率改善及預期市場發展作出上調。

長期增長率—長期增長率乃基於過往數據及管理層對未來市場的預期。

貼現率—貼現率反映相關單位的特定風險，乃使用資本資產定價模型並參考貝塔系數及若干在該行業開展業務的公開上市公司的負債率釐定。

分配至現金產生單位市場發展的主要假設的數值及貼現率與外部資料來源一致。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

16. 其他無形資產

| | 計算機軟件 人民幣千元 | 品牌 人民幣千元 | 其他無形資產 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|-------------|-----------------|-------------|
| 2020年12月31日 | | | | |
| 於2020年1月1日的成本，扣除累計攤銷 | 1,469 | 17,484 | 864 | 19,817 |
| 添置 | 617 | - | - | 617 |
| 收購附屬公司(附註31) | - | - | 2,670 | 2,670 |
| 年內攤銷撥備(附註6) | (266) | (1,770) | (252) | (2,288) |
| 於2020年12月31日，扣除累計攤銷 | 1,820 | 15,714 | 3,282 | 20,816 |
| 於2020年12月31日： | | | | |
| 成本 | 3,525 | 17,700 | 3,786 | 25,011 |
| 累計攤銷 | (1,705) | (1,986) | (504) | (4,195) |
| 賬面淨值 | 1,820 | 15,714 | 3,282 | 20,816 |

| | 計算機軟件 人民幣千元 | 品牌 人民幣千元 | 其他無形資產 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|-------------|-----------------|-------------|
| 2019年12月31日 | | | | |
| 於2019年1月1日的成本，扣除累計攤銷 | 1,468 | - | 1,116 | 2,584 |
| 添置 | 239 | - | - | 239 |
| 收購附屬公司(附註31) | - | 17,700 | - | 17,700 |
| 年內攤銷撥備(附註6) | (238) | (216) | (252) | (706) |
| 於2019年12月31日，扣除累計攤銷 | 1,469 | 17,484 | 864 | 19,817 |
| 於2019年12月31日： | | | | |
| 成本 | 2,908 | 17,700 | 1,116 | 21,724 |
| 累計攤銷 | (1,439) | (216) | (252) | (1,907) |
| 賬面淨值 | 1,469 | 17,484 | 864 | 19,817 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

17. 指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資 | | |
| 非上市股權投資，按公允價值列賬 | | |
| 北京英育新媒互動科技有限公司 | - | 180 |

由於本集團認為上述股權投資屬戰略性質，因此該投資已被不可撤回地指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------|-------|----------------|----------------|
| 一項上市股權投資，按公允價值列賬 | (i) | 4,646 | - |
| 其他非上市投資，按公允價值列賬 | | | |
| 財富資本管理產品 | (ii) | 35,325 | 37,888 |
| 壽險保單 | (iii) | 922 | - |
| | | 40,893 | 37,888 |
| 分析為： | | | |
| 即期部分 | | 4,646 | - |
| 非即期部分 | | 36,247 | 37,888 |

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2020年12月31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(2019年：零)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2020年12月31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。更多詳情載於財務報表附註26。

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。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

19. 其他非流動資產

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 其他非上市投資，按攤銷成本列賬 | | |
| 信託基金 | 65,334 | 60,187 |

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2020年12月31日，虧損撥備被評估為微不足道。

20. 貿易應收款項

| | 2020年 人民幣千元 | 2019 人民幣千元 |
|------|----------------|---------------|
| 應收學費 | 8,049 | 3,662 |
| 減值 | (2,430) | (979) |
| | 5,619 | 2,683 |

本集團的學生須於即將到來的學年(通常於九月開始)提前支付學費及住宿費。未償還應收款項指與已申請延遲支付學費及住宿費的學生相關的款項。本集團尋求維持對其未償還應收款項的嚴格控制以盡量降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上述情況以及本集團的貿易應收款項與大量多元化學生相關，並無重大集中信貸風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增級措施。貿易應收款項為不計息。

於報告期間末，基於交易日期並扣除撥備後的貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019 人民幣千元 |
|------|----------------|---------------|
| 一年內 | 4,637 | 2,331 |
| 一至兩年 | 895 | 352 |
| 兩至三年 | 87 | — |
| | 5,619 | 2,683 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

20. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019 人民幣千元 |
|-----------|----------------|---------------|
| 於年初 | 979 | – |
| 減值虧損(附註6) | 1,451 | 979 |
| 於年末 | 2,430 | 979 |

虧損撥備增加人民幣1,451,000元是由於已逾期貿易應收款項的賬面總值增加淨額所致。

於各報告日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。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。

下文載列使用撥備矩陣計算的本集團合約資產信貸風險的資料：

於2020年12月31日

| | 逾期 | | | 合計 |
|---------------|-------|--------|--------|-------|
| | 即期 | 少於183天 | 超過183天 | |
| 預期信貸虧損率 | 19% | 60% | 100% | 30% |
| 賬面總值(人民幣千元) | 6,116 | 1,636 | 297 | 8,049 |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | 1,148 | 985 | 297 | 2,430 |

於2019年12月31日

| | 逾期 | | | 合計 |
|---------------|-------|--------|--------|-------|
| | 即期 | 少於183天 | 超過183天 | |
| 預期信貸虧損率 | 13% | 75% | 100% | 27% |
| 賬面總值(人民幣千元) | 2,885 | 688 | 89 | 3,662 |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | 375 | 515 | 89 | 979 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

21. 合約成本

於2020年12月31日資本化的合約成本與成功轉介學生訂立輔導服務合約的增量佣金費用相關。合約成本在確認相關輔導服務收入的期間於損益確認為銷售開支的一部分。於截至2020年12月31日止年度的損益確認的資本化成本金額為人民幣3,549,000元(2019年：人民幣3,296,000元)。於2020年12月31日，概無與資本化成本相關的減值。

合約成本於介乎1至3年的教育課程期間內攤銷。

22. 預付款項、其他應收款項及其他資產

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 預付款項 | 5,132 | 7,938 |
| 按金 | 5,924 | 7,227 |
| 其他應收款項 | 12,821 | 109,370 |
| | 23,877 | 124,535 |

計入上述結餘的金融資產與並無近期拖欠記錄及逾期金額的應收款項有關。於2020年及2019年12月31日，虧損撥備評估為微不足道。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

23. 現金及銀行結餘、定期存款及抵押存款

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------------|---------|------------------|----------------|
| 現金及銀行結餘 | | 357,700 | 258,613 |
| 抵押存款 | 26(iii) | 187,000 | 178,500 |
| 定期存款 | | 40,000 | 70,000 |
| | | 584,700 | 507,113 |
| 減：銀行融資的抵押存款 | | (187,000) | (178,500) |
| 原始期限超過三個月的定期存款 | | (40,000) | (70,000) |
| | | 357,700 | 258,613 |
| 現金及現金等價物 | | | |
| 以下列貨幣計值： | | | |
| 人民幣 | | 553,915 | 454,127 |
| 港元 | | 16,857 | 32,583 |
| 美元 | | 13,928 | 20,403 |
| | | 584,700 | 507,113 |

於2020年12月31日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘、定期存款及抵押存款為人民幣553,915,000元（2019年：人民幣454,127,000元）。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據《中華人民共和國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。短期定期存款有介乎一天至三個月的不同期限，取決於本集團對即時現金的需求，且按各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘、定期存款及抵押存款存放在近期並無違約歷史且信譽良好的銀行。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

24. 其他應付款項及應計項目

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 應付薪金及福利 | 24,521 | 25,646 |
| 來自學生的雜項墊款* | 29,291 | 23,733 |
| 其他應納稅款 | 4,199 | 4,325 |
| 購置物業、廠房及設備的應付款項 | 2,511 | 1,720 |
| 按金 | 2,579 | 2,515 |
| 獎學金 | 726 | 1,632 |
| 其他應付款項 | 19,444 | 12,790 |
| 收購附屬公司的餘下應付代價(附註31) | 5,568 | 1,818 |
| | 88,839 | 74,179 |

* 該結餘主要指就代表學生購置校服及課本而向學生收取的雜項墊款。

以上結餘無擔保且不計利息。由於其他應付款項及應計項目於短期內到期，故其於報告期間末的賬面值與其公允價值相若。

25. 合約負債

合約負債

於2020年12月31日、2019年12月31日及2019年1月1日的合約負債詳情如下：

| | 2020年 12月31日 人民幣千元 | 2019年 12月31日 人民幣千元 | 2019年 1月1日 人民幣千元 |
|--------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| 學費 | 90,775 | 78,253 | 55,861 |
| 住宿費 | 10,637 | 9,786 | 6,725 |
| 其他 | 7,083 | 5,257 | 9,051 |
| 合約負債總額 | 108,495 | 93,296 | 71,637 |

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。合約負債於2020年及2019年增加，主要由於年末就提供教育服務向客戶收取的短期預付款項增加。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

26. 計息銀行及其他借款

| | 附註 | 2020年 | | | 2019年 | | |
|---------------------|-------|-------------|-----------------|----------------|----------------------------|-------|----------------|
| | | 實際利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 即期 | | | | | | | |
| 短期銀行貸款－有抵押 | (i) | - | - | - | 4.35 | 2020年 | 70,000 |
| 短期銀行貸款－無抵押 | (ii) | 5.3%-12.6% | 2021年 | 139,416 | 香港銀行 同業拆息 + 2.7-8.27 | 2020年 | 58,082 |
| 長期銀行貸款的即期部分 －有抵押 | (iii) | 1.51%-4.30% | 2021年 | 510 | - | - | - |
| 其他借款的即期部分 －有抵押 | (iv) | 6.20% | 2021年 | 4,000 | 6.20 | 2020年 | 11,000 |
| | | | | 143,926 | | | 139,082 |
| 非即期 | | | | | | | |
| 長期銀行貸款－有抵押 | (iii) | 1.51%-4.30% | 2022年/ 2027年 | 70,035 | - | - | - |
| 其他借款－有抵押 | (iv) | - | - | - | 6.20 | 2021年 | 4,000 |
| | | | | 70,035 | | | 4,000 |
| | | | | 213,961 | | | 143,082 |
| | | | | 2020年 | 2019年 | | |
| | | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | |
| 分析為： | | | | | | | |
| 應償還銀行貸款： | | | | | | | |
| 於一年內或按要求償還 | | | | 139,926 | 128,082 | | |
| 於第二年 | | | | 69,512 | - | | |
| 於第三至五年(包括第五年) | | | | 523 | - | | |
| | | | | 209,961 | 128,082 | | |
| 其他應償還借款： | | | | | | | |
| 於一年內或按要求償還 | | | | 4,000 | 11,000 | | |
| 於第二年 | | | | - | 4,000 | | |
| | | | | 4,000 | 15,000 | | |
| | | | | 213,961 | 143,082 | | |

2020年12月31日

26. 計息銀行及其他借款(續)

本集團其他借款指自一家獨立金融機構取得的一項借款。

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2019年12月31日，銀行借款人民幣70,000,000元由本集團定期存款人民幣73,500,000元擔保。
- (ii) 於2020年12月31日，銀行借款人民幣10,000,000元由河北澤瑞教育及李雨濃擔保，並由藍水晶、正定、福康、清暉、天山、建華、麗都及福門里八家幼兒園收費權作抵押。

於2020年12月31日，銀行借款人民幣20,000,000元由李雨濃擔保。

於2020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2020年12月31日，銀行借款114,558,000港元(相當於人民幣96,416,000元)為無抵押。於2019年12月31日，銀行借款28,000,000港元(相當於人民幣25,082,000元)為無抵押。

於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。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a)廿一世紀教育提供的擔保；及b)廿一世紀教育擁有的物業。

於2019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。根據與獨立融資擔保公司達成的相關擔保協議，反擔保安排須包括河北新天際提供的擔保。

- (iii) 於2020年12月31日，銀行借款114,000美元(相當於人民幣745,000元)由一名董事的壽險保單擔保(附註18(iii))。

於2020年12月31日，銀行借款人民幣69,800,000.00元由本集團定期存款人民幣187,000,000元擔保。

- (iv) 於2020年12月31日，其他借款人民幣4,000,000元(2019年12月31日：人民幣15,000,000元)由本集團抵押存款人民幣1,000,000元作抵押，並由晟道象成及澤瑞教育擔保。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

27. 遞延稅項負債

| | 2020年 源自收購附屬公司的 公允價值調整 人民幣千元 |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| 於2020年1月1日 | 981 |
| 收購附屬公司(附註31) | 668 |
| 年內計入損益的遞延稅項(附註10) | (127) |
| 於2020年12月31日於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債總額 | <u>1,522</u> |

| | 2019年 源自收購附屬公司的 公允價值調整 人民幣千元 |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| 於2019年1月1日 | 167 |
| 收購附屬公司(附註31) | 885 |
| 年內計入損益的遞延稅項(附註10) | (71) |
| 於2019年12月31日於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債總額 | <u>981</u> |

28. 股本

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 法定： 於2020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> | 25,293 |
| 已發行及繳足： 1,167,216,000股(2019年：1,220,541,000股) | <u>9,801</u> | 10,286 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

28. 股本(續)

本公司股本變動概述如下：

| | 已發行股份數目 | 股本 人民幣千元 |
|------------------------|----------------------|--------------|
| 於2019年1月1日 | 1,224,798,000 | 10,323 |
| 購回股份(附註) | (4,257,000) | (37) |
| 於2019年12月31日及2020年1月1日 | 1,220,541,000 | 10,286 |
| 購回股份(附註) | (53,325,000) | (485) |
| 於2020年12月31日 | <u>1,167,216,000</u> | <u>9,801</u> |

附註：年內，本公司於聯交所購回其40,653,000股(2019年：12,672,000股)股份及本公司董事會授權一名獨立受託人就受限制股份單位計劃於聯交所購回27,999,000股(2019年：零)股份。完成購回後，當時已購回股份總數為81,324,000股(2019年：16,929,000股)，其中53,325,000股(2019年：4,257,000股)隨後註銷，而於2020年12月31日餘下27,999,000股(2019年：12,672,000股)已購回股份呈列為庫存股，金額為人民幣237,000元(2019年：人民幣114,000元)。

以股份為基礎的付款

本公司的購股權計劃及受限制股份單位計劃詳情載於財務報表附註29。

29. 以股份為基礎的付款

(a) 購股權計劃

本公司採納購股權計劃(「購股權計劃」)以向對本集團成功運營作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。購股權計劃於2018年5月4日生效，且自該日起計10年持續生效，惟獲註銷或修訂除外。

授予本公司董事或主要行政人員的購股權須通過獨立非執行董事的預先批准。

購股權行使價可由董事釐定，但不得低於下列各項的最高者：(1)股份面值；(2)於授出購股權日期本公司股份於聯交所的收市價；及(3)於緊接授出日期前五個交易日本公司股份於聯交所的平均收市價中的最高者。

購股權並不授予持有人收取股息或於股東會議上投票的權利。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

29. 以股份為基礎的付款(續)

(a) 購股權計劃(續)

尚未行使購股權數目及其相關加權平均行使價變動載列如下：

| | 2020年 | | 2019年 | |
|---------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| | 加權平均 行使價 每股港元 | 購股權 數目 千份 | 加權平均 行使價 每股港元 | 購股權 數目 千份 |
| 於1月1日 | 0.964 | 5,190 | 0.964 | 5,190 |
| 於年內授出 | 0.630 | 15,837 | — | — |
| 於年內撤銷 | 0.964 | (5,190) | — | — |
| 於12月31日 | 0.630 | 15,837 | 0.964 | 5,190 |

年內概無購股權獲行使。

2020年12月31日

29. 以股份為基礎的付款(續)

(a) 購股權計劃(續)

於報告期末尚未行使購股權的行使價及行使期載列如下：

| 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | | |
|---------------|--------------|-------|-------------------------|
| 購股權數目 | 購股權數目 | 行使價 | 行使期 |
| 千份 | 千份 | 每股港元 | |
| 4,751 | – | 0.630 | 2021年11月5日至2030年11月4日 |
| 4,751 | – | 0.630 | 2022年11月5日至2030年11月4日 |
| 6,335 | – | 0.630 | 2023年11月5日至2030年11月4日 |
| – | 1,557 | 0.964 | 2019年10月11日至2023年10月10日 |
| – | 1,557 | 0.964 | 2020年10月11日至2023年10月10日 |
| – | 2,076 | 0.964 | 2021年10月11日至2023年10月10日 |
| <u>15,837</u> | <u>5,190</u> | | |

於年內授出的購股權公允價值為人民幣3,070,000元(相當於3,559,000港元)(2019年：零)，且本集團於截至2020年12月31日止年度確認以股權結算的薪酬開支人民幣270,000元(2019年：人民幣1,059,000元)。由於2018年計劃註銷，本集團於截至2020年12月31日止年度確認2018年計劃所有剩餘購股權開支人民幣449,000元。

2020年12月31日

29. 以股份為基礎的付款(續)

(a) 購股權計劃(續)

於年內授予以股權結算的購股權的公允價值於授出日期使用常用的二項式估值模型估計，該購股權授予後考慮其條款及條件。下表載列所使用模型的輸入數據：

| | 2020年 |
|--------------|-------------|
| 股息率(%) | 3.31 |
| 波幅(%) | 50.45 |
| 無風險利率(%) | 0.11 |
| 退出率(%) | 14.00-19.00 |
| 行使倍數 | 2.20-2.80 |
| 購股權的預計年期(年) | 10 |
| 加權平均股價(每股港元) | 0.22-0.23 |

| | 2019年 |
|--------------|-------|
| 股息率(%) | — |
| 波幅(%) | 64.49 |
| 無風險利率(%) | 2.53 |
| 退出率(%) | 0.91 |
| 行使倍數 | 2.80 |
| 購股權的預計年期(年) | 5 |
| 加權平均股價(每股港元) | 0.88 |

波幅反映過往波幅代表未來趨勢的假設，亦未必為實際結果。並無其他已授購股權的特徵納入公允價值的估量。

(b) 受限制股份單位計劃

本集團採納股份獎勵計劃(「該計劃」)，該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、向合資格參與者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。該計劃於2020年10月14日(「採納日期」)生效及有效，於採納日期起計為期10年，惟可由董事會決定提早終止。

2020年12月31日

29. 以股份為基礎的付款(續)

(b) 受限制股份單位計劃(續)

根據該計劃規則，該計劃須由董事會及一名獨立受託人按照該計劃的條款及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。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。

受託人就該計劃而言藉動用本集團出資而將予認購及／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該計劃認購及／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%。

於2020年12月29日，董事會決議批准根據該計劃項下的受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)向合資格參與者首次授出，據此27,720,000股受限制股份(佔本公司於2020年12月29日已發行股本約2.37%)將於2020年12月29日授予32名經選定合資格參與者。首次授出項下的行使價為每股受限制股份0.243港元。行使價將由經選定合資格參與者自行支付，而購買首次授出項下每股受限制股份的剩餘結餘將由本公司支付。

截至2020年12月31日止年度，本公司就受限制股份單位計劃持有的股份變動如下：

| 附註 | 股份數目 | 金額 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|-------------|
| 2020年1月1日 | - | - |
| 購回就受限制股份單位計劃持有的股份(附註) | (i) 27,999,000 | 18,051 |
| 於2020年12月31日 | 27,999,000 | 18,051 |

附註： 截至2020年12月31日止年度，本公司於聯交所購回27,999,000股普通股。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

29. 以股份為基礎的付款(續)

(b) 受限制股份單位計劃(續)

年內，根據該計劃授出的受限制股份單位詳情概述如下：

| 授出日期 | 於2019年 12月31日 尚未授出受限制 | | 公允價值 人民幣千元 | 行使價 每股港元 | 歸屬日期 | 於2020年 12月31日 尚未授出受限制 | |
|-------------|-----------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|-----------------------------|--|
| | 股份單位數目 千份 | 年內新授出股份 千份 | | | | 股份單位數目 千份 | |
| 2020年12月29日 | - | 8,316 | 3,582 | 0.243 | 2021年12月29日 | 8,316 | |
| 2020年12月29日 | - | 8,316 | 3,582 | 0.243 | 2022年12月29日 | 8,316 | |
| 2020年12月29日 | - | 11,088 | 4,776 | 0.243 | 2023年12月29日 | 11,088 | |
| | - | 27,720 | 11,940 | | | 27,720 | |

年內已授出受限制股份單位的公允價值為人民幣11,940,000元，相當於14,145,000港元(每股0.513港元)(2019年：零)，本集團於截至2020年12月31日止年度就此確認以股權結算的薪酬開支人民幣38,000元(2019年：零)。

年內已授出受限制股份單位的公允價值乃於授出日期估計。根據國際財務報告準則第2號，於估計購股權的公允價值時不應考慮市場歸屬條件，因此，受限制股份單位的公允價值乃採用授出日期的股份價格減行使價估計。並無其他已授購股權的特徵納入公允價值的估量。

30. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及變動情況呈列於財務報表第11至12頁的綜合權益變動表。

股份溢價

股份溢價賬可予分派，前提是於緊隨建議分派有關儲備之日後，本公司須有能力償還日常業務過程中到期之債務。

資本儲備

本集團的資本儲備乃指來自中國經營實體當時投資者或學校舉辦者的出資。

2020年12月31日

30. 儲備(續)

資本贖回儲備

資本贖回儲備產生自於聯交所購回其本身普通股。當購回股份由本公司註銷時，本公司的已發行股本按該等股份的面值減少。購回所支付的溢價自股份溢價扣除。

法定盈餘儲備

根據中國相關法律，本公司於中國的附屬公司須按相關中國附屬公司董事會釐定的金額自稅後利潤撥款至不可分派儲備金。該等儲備包括(i)有限公司一般儲備；及(ii)學校發展基金。

- (i) 根據中國《公司法》，本集團若干附屬公司為內資企業，須將根據有關中國會計準則所釐定除稅後利潤的10%轉撥至各自的法定盈餘儲備，直至該儲備達到彼等各自註冊資本的50%。在符合中國《公司法》所載若干限制的情況下，部分法定盈餘儲備可轉換為股本，前提是擴充資本後結餘須不低於註冊資本的25%。
- (ii) 根據中國相關法律法規，要求合理回報的民辦學校須按中國公認會計準則釐定比例將不少於25%的相關學校淨收入撥至發展基金。發展基金乃用作興建或維修學校，或採購或升級教育設備。

其他儲備

其他儲備主要指，在收購附屬公司額外非控股權益的情況下，收購成本與所收購非控股權益之間的差額。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

31. 業務合併

截至2020年12月31日止年度

於2020年1月20日，本集團附屬公司新天地線以代價人民幣50,000元收購哲瀚的100%股權以及於2020年12月21日，本集團附屬公司河北新天際以總代價人民幣27,840,000元收購愛迪歐教育的100%股權。自收購日期起，哲瀚及愛迪歐教育入賬列作本集團附屬公司。該等收購是本集團策略的一部分，以擴大其於幼兒園教育的市場影響力。

於收購日期，哲瀚及愛迪歐教育的可識別資產及負債的公允價值載列如下：

| | 附註 | 收購時確認的公允價值 | | |
|------------------|----|----------------|-------------|-------------|
| | | 愛迪歐教育 人民幣千元 | 哲瀚 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 51 | — | 51 |
| 其他無形資產 | 16 | 2,670 | — | 2,670 |
| 貿易應收款項 | | 5 | — | 5 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | | 607 | 53 | 660 |
| 現金及銀行結餘 | | 6,435 | 202 | 6,637 |
| 貿易應付款項 | | (416) | (9) | (425) |
| 其他應付款項及應計項目 | | (1,199) | (416) | (1,615) |
| 應納稅款 | | (261) | — | (261) |
| 遞延稅項負債 | 27 | (668) | — | (668) |
| 按公允價值的可識別資產淨值總額 | | 7,224 | (170) | 7,054 |
| 收購商譽 | 15 | 20,616 | 220 | 20,836 |
| 購買代價總額 | | 27,840 | 50 | 27,890 |
| — 已付現金 | | 22,272 | 50 | 22,322 |
| — 應付現金 | | 5,568 | — | 5,568 |

預期概無已確認商譽可就所得稅目的予以扣除。

2020年12月31日

31. 業務合併(續)

截至2020年12月31日止年度(續)

就收購附屬公司的現金流量分析如下：

| | 愛迪歐教育 人民幣千元 | 哲瀚 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|-------------|-------------|
| 已付現金代價 | (22,272) | (50) | (22,322) |
| 已收購現金及銀行結餘 | 6,435 | 202 | 6,637 |
| 計入投資活動所得現金流量的現金及現金結餘流出淨額 | (15,837) | 152 | (15,685) |

自收購以來，哲瀚為本集團收入貢獻人民幣839,000元及為截至2020年12月31日止年度貢獻綜合利潤人民幣101,000元。由於收購愛迪歐教育於接近年末時發生，其對本集團的收入及純利並無重大貢獻。

倘該收購於年初發生，則本集團截至2020年12月31日止年度的收入及純利將分別約為人民幣259,000,000元及人民幣81,000,000元。

截至2019年12月31日止年度

(a) 杭州一脈

於2019年9月6日，石家莊新天際(本集團的附屬公司)與寧波學諾企業管理有限責任公司(「寧波學諾」)及河北智齊銳教育科技有限公司(「河北智齊銳」)訂立股權轉讓協議，以收購70%股權，總代價為人民幣14,000,000元。

杭州一脈是一家於2018年5月16日在中國成立的有限責任公司。杭州一脈在浙江省開辦培訓學校，主要向小學、初中及高中學生提供個性化輔導、自主招生培訓及高考志願填報服務。

交接於2019年9月25日完成。於收購完成後，杭州一脈已成為本集團的附屬公司，股權分別由石家莊新天際持有70%及由寧波學諾持有30%。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

31. 業務合併(續)

截至2019年12月31日止年度(續)

(a) 杭州一脈(續)

於收購日期，杭州一脈可識別資產及負債的公允價值如下：

| | 附註 | 收購確認的 公允價值 人民幣千元 | |
|------------------|-------|------------------------|--------|
| 物業、廠房及設備 | 13 | 22 | |
| 其他無形資產 | 16 | 4,100 | |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | | 1,442 | |
| 使用權資產 | 14(a) | 3,117 | |
| 現金及銀行結餘 | | 2,981 | |
| 其他應付款項及應計項目 | | (7,265) | |
| 應納稅款 | | (359) | |
| 遞延稅項負債 | 27 | (205) | |
| 租賃負債 | 14(b) | (3,117) | |
| 按公允價值的可識別資產淨值總額 | | 716 | |
| 非控股權益 | | (215) | |
| 收購商譽 | | 15 | 13,417 |
| 購買代價總額 | | 13,918 | |
| — 已付現金 | | 12,100 | |
| — 應付現金 | | 1,818 | |

預期概無已確認商譽可就所得稅目的予以扣除。

2020年12月31日

31. 業務合併(續)

截至2019年12月31日止年度(續)

(a) 杭州一脈(續)

就收購杭州一脈的現金流量分析如下：

| | 人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|
| 已付現金代價 | (12,100) |
| 已收現金及銀行結餘 | 2,981 |
| 計入投資活動所得現金流量的現金及現金結餘流出淨額 | <u>(9,119)</u> |

自收購以來，杭州一脈為本集團收入貢獻人民幣3,928,000元及為截至2019年12月31日止年度貢獻綜合利潤人民幣646,000元。

倘合併於年初發生，則本集團的收入及本集團年內利潤分別為人民幣245,900,000元及人民幣85,600,000元。

(b) 浙江培尖

於2019年9月5日，澤瑞教育(本集團的附屬公司)與(其中包括)浙江培尖及浙江培尖的五名中國個人股東(「培尖個人股東」)訂立股權轉讓協議，據此，澤瑞教育同意收購，而培尖個人股東同意出售浙江培尖合共51%股權。

浙江培尖是一家於2017年12月29日在中國成立的有限責任公司。浙江培尖在浙江省乃至全國開辦培訓學校，主要向初中及高中學生提供學科競賽培訓、學科培優輔導、自主招生培訓及「三位一體」培訓服務。

根據股權轉讓協議的履約保證相關條款，2019年至2022年為培尖個人股東的履約保證期，交易代價將分四期支付，各期間的代價根據股權轉讓協議所協定的公式按浙江培尖表現的經營業績計算。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

31. 業務合併(續)

截至2019年12月31日止年度(續)

(b) 浙江培尖(續)

本集團已就浙江培尖收購事項支付以下代價：

- 現金人民幣6,130,000元；
- 源自履約保證的應付或然代價人民幣17,332,000元，其於財務報表的其他非流動負債下披露。

交接於2019年11月22日完成。於收購完成後，浙江培尖已成為本集團的附屬公司，股權分別由澤瑞教育持有51%及由培尖個人股東合共持有49%。

於收購日期，浙江培尖可識別資產及負債的公允價值如下：

| | 附註 | 收購確認的 公允價值 人民幣千元 |
|------------------|-------|------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 13 | 1,634 |
| 其他無形資產 | 16 | 13,600 |
| 貿易應收款項 | | 1,776 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | | 1,366 |
| 使用權資產 | 14(a) | 5,233 |
| 現金及銀行結餘 | | 888 |
| 貿易應付款項 | | (898) |
| 其他應付款項及應計項目 | | (4,275) |
| 應納稅款 | | (21) |
| 遞延稅項負債 | 27 | (680) |
| 租賃負債 | 14(b) | (5,233) |
| 按公允價值的可識別資產淨值總額 | | 13,390 |
| 非控股權益 | | (6,561) |
| 收購商譽 | 15 | 16,633 |
| 購買代價總額 | | 23,462 |
| — 已付現金 | | 6,130 |
| — 應付或然代價 | | 17,332 |

預期概無已確認商譽可就所得稅目的予以扣除。

2020年12月31日

31. 業務合併(續)

截至2019年12月31日止年度(續)

(b) 浙江培尖(續)

就收購浙江培尖的現金流量分析如下：

| | 人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|
| 已付現金代價 | (6,130) |
| 已收現金及銀行結餘 | 888 |
| 計入投資活動所得現金流量的現金及現金結餘流出淨額 | <u>(5,242)</u> |

本集團使用於收購日期的剩餘租賃款項的現值計量所得租賃負債。使用權資產按相當於租賃負債的金額計量並經調整以反映相對市場條款而言有利的租賃條款。

或然代價採用貼現現金流量模式釐定，並屬於第三層級公允價值計量。代價將於未來四年進行最終計量及向前股東支付。於批准該等財務報表的日期，預期不會對代價作出進一步重大變動。

或然代價的公允價值計量的重大不可觀察估值輸入數據及敏感度分析載於財務報表附註37。

本集團就該項收購產生交易成本人民幣233,000元。該等交易成本已支銷並計入損益中的行政開支。

自收購以來，浙江培尖為本集團收入貢獻人民幣2,849,000元及為截至2019年12月31日止年度貢獻綜合利潤人民幣92,000元。

倘合併於年初發生，則本集團的收入及本集團年內利潤分別為人民幣279,500,000元及人民幣86,200,000元。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

32. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於年內，本集團就樓宇租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣7,421,000元(2019年：人民幣6,688,000元)及人民幣7,421,000元(2019年：人民幣6,688,000元)。

(b) 自融資活動產生的負債變動

2020年

| | 計入其他 應付款項及 應計項目的 應付利息 人民幣千元 | 計息銀行及 其他借款 人民幣千元 | 計入其他 應付款項及 應計項目的 應計上市開支 人民幣千元 | 租賃負債 人民幣千元 | 融資活動產生 的負債總額 人民幣千元 |
|------------------|---|------------------------|---|---------------|--------------------------|
| 於2020年1月1日 | 251 | 143,082 | - | 66,694 | 210,027 |
| 融資現金流量產生的變動 | (9,579) | 70,879 | - | (18,841) | 42,459 |
| 新租賃 | - | - | - | 7,421 | 7,421 |
| 利息開支 | 9,579 | - | - | 2,636 | 12,215 |
| 來自出租人的新冠肺炎相關租金優惠 | - | - | - | (1,190) | (1,190) |
| 重新評估及修訂租賃條款 | - | - | - | (17,567) | (17,567) |
| 於2020年12月31日 | 251 | 213,961 | - | 39,153 | 253,365 |

2019年

| | 計入其他 應付款項及 應計項目的 應付利息 人民幣千元 | 計息銀行及 其他借款 人民幣千元 | 計入其他應 付款項及 應計項目的 應計上市開支 人民幣千元 | 租賃負債 人民幣千元 | 融資活動產生 的負債總額 人民幣千元 |
|--------------|---|------------------------|---|---------------|--------------------------|
| 於2019年1月1日 | 27 | 13,000 | 2,500 | 65,533 | 81,060 |
| 融資現金流量產生的變動 | (5,363) | 130,082 | (2,500) | (16,494) | 105,725 |
| 新租賃 | - | - | - | 6,688 | 6,688 |
| 利息開支 | 5,587 | - | - | 2,617 | 8,204 |
| 收購附屬公司產生增加 | - | - | - | 8,350 | 8,350 |
| 於2019年12月31日 | 251 | 143,082 | - | 66,694 | 210,027 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

32. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 租賃現金流出總額

租賃現金流出總額計入綜合現金流量表如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 於經營活動內 | 1,824 | 2,890 |
| 於融資活動內 | 18,841 | 16,494 |
| | 20,665 | 19,384 |

33. 或然負債

於2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2019年：無)。

34. 承擔

於報告期間末，本集團有如下資本承擔：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 已訂約但未計提撥備： 樓宇 | 87,973 | — |

2020年12月31日

35. 關聯方交易及結餘

(a) 關聯方名稱及關係

| 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 |
| 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 (「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(「美家優寶」) | 李雨濃先生擁有重大影響力的公司 |

(b) 與關聯方有關的未償還結餘

向一名關聯方墊款

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 廿一世紀教育 | 78,750 | - |

於2020年12月31日，向廿一世紀教育的墊款為收購學生公寓長期資產及土地使用權的預付款項。

2020年12月31日

35. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 與關聯方有關的未償還結餘(續)

應收關聯方款項

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 廿一世紀教育 | 4,683 | 2,638 |
| 美家優寶 | 500 | — |
| | 5,183 | 2,638 |

於2020年及2019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2020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，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要。

應付關聯方款項

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 寧波天作 | 198 | 1,142 |
| 友聯恒美 | 77 | — |
| | 275 | 1,142 |

於2020年及2019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。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

35. 關聯方交易及結餘(續)

(c) 與關聯方的交易

自關聯方購買服務及租賃資產

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------------|-------|----------------|----------------|
| 廿一世紀教育 | (i) | 5,500 | 5,500 |
| 河北安信聯行石家莊分公司 | (ii) | 164 | 492 |
| 寧波天作 | (iii) | - | 4,549 |
| 友聯恒美 | (iv) | 1,222 | - |
| | | 6,886 | 10,541 |

附註：

- (i) 本集團與廿一世紀教育於2018年5月4日訂立租賃協議，據此，本集團所租賃用作圖書館、學生宿舍、醫務室及培訓中心的廿一世紀教育所擁有的物業的年租為人民幣5,500,000元。
- (ii) 有關向河北安信聯行石家莊分公司支付的物業租金及就河北安信聯行石家莊分公司提供的物業管理服務而向其支付的費用詳情載列如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 物業租金 | - | 264 |
| 物業管理服務 | 164 | 228 |
| | 164 | 492 |

河北安信聯行石家莊分公司向藍水晶及清暉提供物業管理服務。服務費基於本集團與河北安信聯行石家莊分公司相互協定的價格而定。於2020年，藍水晶及清暉改為普惠性幼兒園，其後由政府代替本集團支付租金；

- (iii) 石家莊理工職業學院與寧波天作分別於2019年1月24日及2019年11月27日訂立兩項建築服務合約，據此，寧波天作向石家莊理工職業學院提供若干維護服務。
- (iv) 石家莊理工職業學院與友聯恒美訂立若干裝修及維護服務合約，據此，友聯恒美裝修及維修石家莊理工職業學院的部分物業。

2020年12月31日

35. 關聯方交易及結餘(續)

(d) 其他

- (1) 年內，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(「鐵道大學」)共同經營四方學院西校區。

於各年度自廿一世紀教育收取的學校運營服務收入的詳情如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 學校運營服務收入 | 19,506 | 17,862 |

- (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。於年內直接自學生收取並確認為收入的住宿服務費如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 學生住宿服務收入^^ | 1,348 | 2,067 |

^^ 誠如財務報表附註5所披露，作為本集團學校運營服務收入的一部分入賬。

- (3) 此外，於本年度，新天地線向廿一世紀教育提供技術支援服務。

向廿一世紀教育收取的技術支援服務收入詳情如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 技術服務 | 287 | — |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

35. 關聯方交易及結餘(續)

(d) 其他(續)

- (4) 年內，河北新天際向美家優寶提供幼兒園諮詢及兒童看管服務。

河北新天際提供的幼兒園諮詢及看管服務詳情如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 幼兒園諮詢及看管服務 | 500 | — |

- (5) 年內，新聯合投資控股所擁有的若干商標由本集團免費使用。

- (6) 年內，中國經營實體的若干銀行借款由廿一世紀教育及李雨濃先生作出擔保及抵押。該交易的詳情於財務報表附註26中披露。

(e) 本集團主要管理人員的薪酬：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 943 | 898 |
| 退休金計劃供款 | 198 | 143 |
| 以股權結算的薪酬開支 | 206 | 208 |
| | 1,347 | 1,249 |

董事及最高行政人員酬金詳情載於財務報表附註8。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

36. 金融工具分類

於報告期末，本集團各類金融工具的賬面值如下：

2020年

金融資產

| | 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 金融資產 | 按攤銷成本 入賬的金融資產 | 合計 |
|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------|
| | 強制指定 人民幣千元 | 股權投資 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | - | - | 5,619 | 5,619 |
| 應收關聯方款項 | - | - | 83,933 | 83,933 |
| 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產 | - | - | 18,745 | 18,745 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金 融資產 | 40,893 | - | - | 40,893 |
| 其他非流動資產 | - | - | 65,334 | 65,334 |
| 現金及銀行結餘 | - | - | 357,700 | 357,700 |
| 定期存款 | - | - | 40,000 | 40,000 |
| 抵押存款 | - | - | 187,000 | 187,000 |
| | 40,893 | - | 758,331 | 799,224 |

金融負債

| | 以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的金融負債 | 按攤銷成本 入賬的金融負債 | 合計 |
|--------------------|------------------------------------|------------------|---------|
| | 於初始 確認後指定 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他流動負債 | 5,598 | - | 5,598 |
| 其他非流動負債 | 12,366 | - | 12,366 |
| 計入其他應付款項及應計項目的金融負債 | - | 60,119 | 60,119 |
| 應付關聯方款項 | - | 275 | 275 |
| 計息銀行及其他借款 | - | 213,961 | 213,961 |
| | 17,964 | 274,355 | 292,319 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

36. 金融工具分類(續)

2019年

金融資產

| | 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 金融資產 | 按攤銷成本 入賬的金融資產 | 合計 |
|---------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------|
| | 強制指定 人民幣千元 | 股權投資 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 指定為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 | - | 180 |
| 貿易應收款項 | - | - | 2,683 | 2,683 |
| 應收一名關聯方款項 | - | - | 2,638 | 2,638 |
| 計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 | - | - | 116,597 | 116,597 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 37,888 | - | - | 37,888 |
| 其他非流動資產 | - | - | 60,187 | 60,187 |
| 現金及銀行結餘 | - | - | 258,613 | 258,613 |
| 定期存款 | - | - | 70,000 | 70,000 |
| 抵押存款 | - | - | 178,500 | 178,500 |
| | 37,888 | 180 | 689,218 | 727,286 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

36. 金融工具分類(續)

2019年(續)

金融負債

| | 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | | 合計 人民幣千元 |
|--------------------|------------------------|---------------------------|-------------|
| | 於初始 確認後指定 人民幣千元 | 按攤銷成本 入賬的金融負債 人民幣千元 | |
| 其他非流動負債 | 17,332 | – | 17,332 |
| 計入其他應付款項及應計項目的金融負債 | – | 44,208 | 44,208 |
| 應付一名關聯方款項 | – | 1,142 | 1,142 |
| 計息銀行及其他借款 | – | 143,082 | 143,082 |
| | 17,332 | 188,432 | 205,764 |

37. 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 | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 金融資產 | | | | |
| 指定為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 | – | 180 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 40,893 | 37,888 | 40,893 | 37,888 |
| 其他非流動資產 | 65,334 | 60,187 | 65,334 | 60,187 |
| | 106,227 | 98,255 | 106,227 | 98,255 |
| 金融負債 | | | | |
| 其他流動負債 | 5,598 | – | 5,598 | – |
| 其他非流動負債 | 12,366 | 17,332 | 12,366 | 17,332 |
| 計息銀行及其他借款—非即期 | 70,035 | 4,000 | 70,035 | 4,000 |
| | 87,999 | 21,332 | 87,999 | 21,332 |

2020年12月31日

37. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

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、其他應收款項及其他資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收／應付關聯方款項、計入其他應付款項及應計項目的金融負債、計息銀行及其他借款的即期部分以及其他流動負債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。以下方法及假設用於估算公允價值：

其他非流動資產及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2020年12月31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。

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2020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 | 現金流量貼現法 | 貼現率 | 6.10% | 貼現率上升／下降1%會導致公允價值下降／上升人民幣341,526元／人民幣332,964元 |
| | 二叉樹模型 | 貼現率 | 6.70% | 貼現率上升／下降1%會導致公允價值下降／上升人民幣98,667元／人民幣99,672元 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 現金流量貼現法 | 貼現率 | 6.03% | 貼現率上升／下降1%會導致公允價值下降／上升人民幣222,451元／人民幣228,345元 |

2020年12月31日

37. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

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。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的保單的公允價值分類為公允價值層級第三層級內，即根據重大不可觀察輸入數據計量及按財務報表附註18所披露的保單的退保金額估計。保單的公允價值主要受其退保價值影響，原因為董事預期其他不可觀察輸入數據(如保險風險)不會對保單公允價值有重大影響。保單退保價值自保險公司取得，未經任何調整。董事認為估計公允價值及相關公允價值變動屬合理，而其為報告期末的最合適價值。

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2020年12月31日

| | 使用以下各項的公允價值計量 | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| | 活躍市場報價 (第一層級) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 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 | 4,646 | - | |
| 計入其他流動負債及其他非流動負債的 業務合併應付代價 | - | - | 17,964 | 17,964 |
| 計息銀行及其他借款 | - | 213,961 | - | 213,961 |
| | 4,646 | 213,961 | 54,211 | 272,818 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

37. 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2019年12月31日

| | 使用以下各項的公允價值計量 | | | 合計 人民幣千元 |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|
| | 活躍市場報價 (第一層級) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元 | |
| 指定為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 | 180 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產 | — | — | 37,888 | 37,888 |
| 計入其他非流動負債的業務合併 應付代價 | — | — | 17,332 | 17,332 |
| 計息銀行及其他借款 | — | 143,082 | — | 143,082 |
| | — | 143,082 | 55,400 | 198,482 |

2020年12月31日

37. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

年內第三層級內的公允價值計量變動載列如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 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股權投資： | | |
| 於1月1日 | 180 | - |
| 購買 | - | 2,000 |
| 於其他全面收益確認的虧損總額 | (180) | (1,820) |
| 於12月31日 | - | 180 |

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 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 | 37,888 | - |
| 購買 | 5,282 | 37,648 |
| 於損益確認計入其他收入的收益總額 | 342 | 236 |
| 外匯儲備 | (2,619) | 4 |
| 於12月31日 | 40,893 | 37,888 |

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 計入其他流動負債及其他非流動負債的業務合併應付代價： | | |
| 於1月1日 | 17,332 | - |
| 添置 | - | 17,332 |
| 以現金支付 | (179) | - |
| 於綜合損益表確認計入其他收入的虧損總額 | 811 | - |
| 於12月31日 | 17,964 | 17,332 |

年內，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(2019年：無)。

十四、財務報表附註

2020年12月31日

38. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括銀行及其他借款以及現金及銀行結餘。本集團擁有其他不同的從其運營直接產生的金融資產及負債，如應收／應付一名關聯方款項、貿易應收款項、按金及其他應收款項以及其他應付款項及應計項目。

本集團金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審核及批准管理各項有關風險的政策，概述如下。

利率風險

本集團面臨的市場利率變動風險主要與本集團按浮動利率計息的負債有關。

於2020年12月31日，約4%的本集團借款按浮動利率計息(2019年12月31日：19%)。

下表表明在所有其他變量維持不變時，本集團的稅前利潤(通過對浮動利率借款產生影響)及本集團的權益對利率的合理可能變動的敏感度。

| 截至2020年12月31日止年度 | 基點增加／(減少) | 稅前利潤及權益 增加／(減少) 人民幣千元 |
|------------------|-----------|-----------------------------|
| 港元 | 50 | 42 |
| 港元 | (50) | (42) |

| 截至2019年12月31日止年度 | 基點增加／(減少) | 稅前利潤及權益 增加／(減少) 人民幣千元 |
|------------------|-----------|-----------------------------|
| 港元 | 50 | 125 |
| 港元 | (50) | (125) |

董事認為，由於各年度末的年末風險並不反映年內的風險，故敏感度分析並不反映內在利率風險。

2020年12月31日

38. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險

按照本集團的政策，所有與本集團合作的學校及擬按信貸條款獲得本集團服務的學生均須通過信貸核實程序。此外，本集團持續監控應收結餘的情況，故本集團的壞賬風險並不重大。

本集團其他金融資產(包括現金及銀行結餘、應收一名關聯方款項、按金及其他應收款項)的信貸風險來自對手方違約，而最高風險相當於該等工具的賬面值。

由於本集團僅向獲認可及信譽良好的第三方提供服務，故並未要求提供抵押品。信貸集中風險乃按客戶／對手方或服務性質進行管理。並無與本集團貿易應收款項有關的重大信貸集中風險。

流動資金風險

本集團的目標為通過使用銀行及其他借款維持資金持續性與靈活性之間的平衡。本集團定期審核其主要資金狀況，以確保其具有充足的財務資源滿足其財務責任。

於報告期末，本集團按合同未貼現付款計的金融負債到期情況如下：

| | 於2020年12月31日 | | | | 賬面值 人民幣千元 |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| | 按要求償還 人民幣千元 | 一年以內 人民幣千元 | 一至五年 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 | |
| 其他非流動負債 | - | 5,598 | - | 5,598 | 5,598 |
| 其他應付款項 | - | - | 12,366 | 12,366 | 12,366 |
| 計入其他應付款項及應計項目的 | | | | | |
| 金融負債 | - | 60,119 | - | 60,119 | 60,119 |
| 應付關聯方款項 | 275 | - | - | 275 | 275 |
| 租賃負債 | - | 15,616 | 30,252 | 45,868 | 39,153 |
| 計息銀行及其他借款 | - | 154,626 | 70,716 | 225,342 | 213,961 |
| | 275 | 235,959 | 113,334 | 349,568 | 331,472 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

38. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

| | 於2019年12月31日 | | | | 賬面值 人民幣千元 |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| | 按要求償還 人民幣千元 | 一年以內 人民幣千元 | 一至五年 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 | |
| 其他非流動負債 | – | 1,907 | 15,425 | 17,332 | 17,332 |
| 計入其他應付款項及應計項目的 | | | | | |
| 金融負債 | – | 44,208 | – | 44,208 | 44,208 |
| 應付關聯方款項 | 1,142 | – | – | 1,142 | 1,142 |
| 租賃負債 | – | 18,711 | 56,729 | 75,440 | 66,694 |
| 計息銀行及其他借款 | – | 142,641 | 4,077 | 146,718 | 143,082 |
| | 1,142 | 207,467 | 76,231 | 284,840 | 272,458 |

資本管理

本集團政策為維持穩健的資本基礎，以維持債權人及市場信心，並保障未來業務的發展。

董事不斷審核資本架構，並考慮資本成本及與各類資本相關的風險。根據董事的建議，本集團將通過籌集新債及贖回現有債務平衡其整體資本架構。本集團的整體策略於截至2020年及2019年12月31日止年度保持不變。

本集團利用資產負債率(負債總額除以資產總值)監控資本。於報告期末的資產負債率如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 負債總額 | 473,123 | 400,268 |
| 資產總值 | 1,143,070 | 1,072,862 |
| 資產負債率 | 41% | 37% |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

39. 本公司財務狀況表

於報告期末，有關本公司財務狀況表的資料如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | |
| 於附屬公司的權益 | 2,082 | 1,325 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 36,247 | 37,888 |
| 其他非流動資產 | 5,022 | — |
| 非流動資產總值 | 43,351 | 39,213 |
| 流動資產 | | |
| 應收附屬公司款項 | 173,242 | 250,859 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 15,302 | 32,582 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 4,646 | — |
| 現金及銀行結餘 | 30,045 | 43,998 |
| 流動資產總值 | 223,235 | 327,439 |
| 資產總值 | 266,586 | 366,652 |
| 流動負債 | | |
| 其他應付款項及應計項目 | 1,095 | — |
| 計息銀行及其他借款 | 8,526 | 25,082 |
| 應付一名關聯方款項 | 922 | 981 |
| 流動負債總額 | 10,543 | 26,063 |
| 流動資產淨值 | 212,692 | 301,376 |
| 資產總值減流動負債 | 256,043 | 340,589 |
| 非流動負債 | | |
| 計息銀行及其他借款 | 635 | — |
| 非流動負債總額 | 635 | — |
| 資產淨值 | 255,408 | 340,589 |
| 權益 | | |
| 股本 | 9,800 | 10,285 |
| 庫存股 | (237) | (114) |
| 儲備(附註) | 245,845 | 330,418 |
| | 255,408 | 340,589 |

十四、財務報表附註

2020年12月31日

39. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備概要如下：

| | 股份溢價 人民幣千元 | 資本贖回儲備 人民幣千元 | 購股權儲備 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 外匯波動儲備 人民幣千元 | 儲備總額 人民幣千元 |
|------------------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 於2019年1月1日的結餘 | 320,319 | 98 | 266 | (7,329) | 26,073 | 339,427 |
| 年內虧損 | - | - | - | (9,162) | - | (9,162) |
| 年內其他全面收益： | | | | | | |
| 換算海外業務的匯兌差額 | - | - | - | - | 7,856 | 7,856 |
| 年內全面收益總額 | - | - | - | (9,162) | 7,856 | (1,306) |
| 股份購回 | (8,762) | 37 | - | (37) | - | (8,762) |
| 確認以股份為基礎的付款開支 | - | - | 1,059 | - | - | 1,059 |
| 於2019年12月31日及2020年1月1日 | 311,557 | 135 | 1,325 | (16,528) | 33,929 | 330,418 |
| 年內虧損 | - | - | - | (3,511) | - | (3,511) |
| 年內其他全面收益： | | | | | | |
| 換算海外業務的匯兌差額 | - | - | - | - | (17,483) | (17,483) |
| 年內全面收益總額 | - | - | - | (3,511) | (17,483) | (20,994) |
| 已宣派2019年末期股息 | (23,380) | - | - | - | - | (23,380) |
| 股份購回 | (23,142) | 485 | - | (485) | - | (23,142) |
| 根據受限制股份單位計劃購回股份 | (17,814) | - | - | - | - | (17,814) |
| 確認以股份為基礎的付款開支 | - | - | 757 | - | - | 757 |
| 於2020年12月31日 | 247,221 | 620 | 2,082 | (20,524) | 16,446 | 245,845 |

40. 報告期後事項

於本年報日期，董事會已議決建議就截至2020年12月31日止年度派發末期股息每股1.57港仙，惟須經本公司股東於應屆股東周年大會上批准，方可作實。

41. 批准財務報表

該等財務報表已於2021年3月31日獲董事會批准及授權刊發。

十五、釋義

| | | |
|----------------|---|---|
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「業務合作協議」 | 指 | 由(其中包括)晟道象成及相關中國經營實體所訂立日期為2017年10月17日的業務合作協議，經不時修訂及／或補充 |
| 「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，其股份於聯交所主板上市 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「董事授權書」 | 指 | 由石家莊理工職業學院各董事、新天際培訓學校及新天際幼兒園以晟道象成為受益人所簽訂日期為2017年10月17日的學校董事授權書 |
| 「河北省教育廳」 | 指 | 主管河北省教育事業的省政府組成部門 |
| 「股權質押協議」 | 指 | 由晟道象成及相關中國經營實體的股權持有人所訂立的股權質押協議，內容有關相關中國經營實體的股權權益質押，經不時修訂及／或補充 |
| 「獨家認購權協議」 | 指 | 由晟道象成及相關中國經營實體所訂立的獨家認購權協議，內容有關股權權益及／或學校舉辦者權益的獨家認購權協議，經不時修訂及／或補充 |
| 「獨家服務協議」 | 指 | 由晟道象成及相關中國經營實體所訂立的獨家技術服務及管理諮詢協議，經不時修訂及／或補充 |
| 「外商投資法」 | 指 | 中華人民共和國外商投資法，由第十三屆全國人民代表大會於2019年3月15日頒佈，於2020年1月1日生效 |
| 「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，一家於2018年5月16日根據中國法律成立的有限責任公司，截至本年度報告日期由石家莊新天際控制70%權益，為中國營業實體之一 |

十五、釋義

| | | |
|---------------|---|--|
| 「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 |
| 「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) |
| 「寧波天作」 | 指 | 寧波天作工程項目管理有限公司，一家於中國成立的有限公司，由李雨濃先生間接控制超過30%權益 |
| 「培尖教育」或「浙江培尖」 | 指 | 浙江培尖科技有限公司，一家於2017年12月29日根據中國法律成立的有限責任公司，截至本年報日期由澤瑞教育控制51%，為中國經營實體之一 |
| 「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 |
| 「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 |
| 「橋西培訓學校」 | 指 | 石家莊市橋西區雙語文化培訓學校，一所根據中國法律於2013年11月26日成立的民辦學校，學校舉辦者權益由李雨濃先生及一個中國經營實體全資擁有 |
| 「註冊股東」 | 指 | 澤瑞教育的股東，即李雨濃先生及羅心蘭女士 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國現時的法定貨幣人民幣 |

十五、釋義

| | | |
|------------------|---|--|
| 「新安投資」 | 指 | 新安投資有限公司，一家於2016年10月19日根據英屬維爾京群島法律註冊成立為投資控股有限公司，新安投資一直由本公司全資擁有 |
| 「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 |
| 「新天際學前教育」 | 指 | 河北新天際教育科技有限公司 |
| 「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 |
| 「學校舉辦者及董事權利委託協議」 | 指 | 由中國經營實體、相關學校舉辦者及董事以及晟道象成所訂立的學校舉辦者及董事權利委託協議，經不時修訂及／或補充 |
| 「學校舉辦者授權書」 | 指 | 由各學校舉辦者以晟道象成為受益人所簽訂的學校舉辦者授權書，經不時修訂及／或補充 |
| 「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 |

十五、釋義

| | | |
|------------------|---|--|
| 「股東授權書」 | 指 | 由相關中國經營實體股權持有人以晟道象成為受益人所簽訂的股東授權書，經不時修訂及／或補充 |
| 「股東權利委託協議」 | 指 | 由相關股權持有人及晟道象成所訂立的股東權利委託協議，經不時修訂及／或補充 |
| 「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，截至本年度報告日期，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」或「新天際教育」 | 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，截至本年度報告日期，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、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 |
| 「結構性合約」 | 指 | 業務合作協議、獨家服務協議、獨家認購權協議、股權質押協議、學校舉辦者及董事權利委託協議、學校舉辦者授權書、董事授權書、股東授權書、股東權利委託協議及配偶承諾的統稱，經不時修訂及／或補充 |
| 「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 |

十五、釋義

| | | |
|--------|---|--|
| 「新天地線」 | 指 | 北京新天地線信息技術有限公司，一家於2015年3月6日在中國成立的有限公司，截至本年度報告日期，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，截至本年度報告日期，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註「*」的英文譯名有任何出入，概以中文名稱為準。



21世紀教育

21ST CENTURY EDUCATION

1598.HK

www.21centuryedu.com