

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



# 21世紀教育

21ST CENTURY EDUCATION

## China 21st Century Education Group Limited

### 中國21世紀教育集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1598)

#### 截至2021年12月31日止年度之年度業績公告

##### 年度業績摘要：

	截至12月31日止年度		變動 (人民幣千元)	變動 百分比
	2021年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)		
收入	<b>308,767</b>	253,802	<b>54,965</b>	21.7%
毛利	<b>126,825</b>	122,285	<b>4,540</b>	3.7%
EBITDA	<b>101,984</b>	129,647	<b>(27,663)</b>	(21.3%)
年內利潤	<b>28,740</b>	78,772	<b>(50,032)</b>	(63.5%)
每股盈利(人民幣分)				
基本				
— 年內利潤	<b>2.56</b>	6.51	<b>(3.95)</b>	(60.7%)
攤薄				
— 年內利潤	<b>2.56</b>	6.51	<b>(3.95)</b>	(60.7%)
	<b>2021至</b>	<b>2020至</b>	<b>變動</b>	<b>變動</b>
	<b>2022學年</b>	<b>2021學年</b>		<b>百分比</b>
全日制學生總人數(附註)	<b>18,792</b>	18,165	<b>627</b>	3.5%

附註：詳情請參閱本業績公告「學生入讀人數」一節。

董事會決議建議派付截至2021年12月31日止年度的末期股息每股0.63港仙。

董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2021年12月31日止年度之經審核綜合業績，連同截至2020年12月31日止年度的比較數據如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	4	308,767	253,802
銷售成本		<u>(181,942)</u>	<u>(131,517)</u>
毛利		126,825	122,285
其他收入及收益淨額	4	59,779	42,168
銷售及分銷開支		(17,921)	(13,340)
行政開支		(71,176)	(56,118)
其他開支		(42,480)	(3,661)
融資成本	6	<u>(26,633)</u>	<u>(12,215)</u>
稅前利潤	5	28,394	79,119
所得稅開支	7	<u>346</u>	<u>(347)</u>
年內利潤		<u>28,740</u>	<u>78,772</u>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		29,180	77,184
非控股權益		<u>(440)</u>	<u>1,588</u>
		<u>28,740</u>	<u>78,772</u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利	9		
基本			
— 年內利潤		<u>人民幣2.56分</u>	<u>人民幣6.51分</u>
攤薄			
— 年內利潤		<u>人民幣2.56分</u>	<u>人民幣6.51分</u>

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內利潤	28,740	78,772
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開支：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(7,139)</u>	<u>(16,414)</u>
將不會於其後期間重新分類至損益的其他全面開支：		
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	<u>—</u>	<u>(180)</u>
年內其他全面開支	<u>(7,139)</u>	<u>(16,594)</u>
年內全面收益總額	<u><b>21,601</b></u>	<u><b>62,178</b></u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	22,041	60,590
非控股權益	<u>(440)</u>	<u>1,588</u>
	<u><b>21,601</b></u>	<u><b>62,178</b></u>

## 綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		251,954	151,126
使用權資產		125,168	95,580
商譽		54,370	68,007
其他無形資產		18,462	20,816
預付一名關聯方款項(附註)		155,000	78,750
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		927	36,247
其他非流動資產		68,776	65,334
非流動資產總值		<u>674,657</u>	<u>515,860</u>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	10	10,997	5,619
合約成本		4,125	3,185
預付款項、其他應收款項及其他資產		54,371	23,877
應收關聯方款項		11,034	5,183
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		22,552	4,646
定期存款		40,000	40,000
抵押存款		187,000	187,000
現金及銀行結餘		334,332	357,700
其他流動資產		35,015	—
流動資產總值		<u>699,426</u>	<u>627,210</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計項目	11	96,605	88,839
合約負債		101,301	108,495
計息銀行及其他借款		335,802	143,926
租賃負債		16,292	12,717
應付關聯方款項		253	275
應納稅款		2,138	2,914
其他流動負債		863	5,598
流動負債總額		<u>553,254</u>	<u>362,764</u>
流動資產淨值		<u>146,172</u>	<u>264,446</u>
資產總值減流動負債		<u>820,829</u>	<u>780,306</u>

附註：於2021年及2020年12月31日，預付關聯方款項指就收購樓宇及土地使用權而向河北廿一世紀教育投資有限公司支付的款項。詳情請參閱本公司日期為2021年11月5日的主要及關連交易公告及本公司日期為2020年12月14日的須予披露及關連交易公告。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
計息銀行及其他借款	110,666	70,035
租賃負債	20,657	26,436
遞延稅項負債	741	1,522
其他非流動負債	<u>2,978</u>	<u>12,366</u>
非流動負債總額	<u>135,042</u>	<u>110,359</u>
資產淨值	<u>685,787</u>	<u>669,947</u>
<b>權益</b>		
股本	9,801	9,801
庫存股	(176)	(237)
儲備	<u>668,217</u>	<u>652,490</u>
	677,842	662,054
非控股權益	<u>7,945</u>	<u>7,893</u>
權益總額	<u>685,787</u>	<u>669,947</u>

# 綜合財務報表附註

2021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日在香港聯合交易所有限公司(「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註冊成立的新安控股有限公司。

## 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近的千位數。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至2021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)已收取代價的公允價值；(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)。

## 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下列經修訂《國際財務報告準則》。

《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
《國際財務報告準則》第16號的修訂	新冠肺炎相關租金優惠
《國際財務報告準則》第16號的修訂	2021年6月30日後的新冠肺炎相關租金優惠(提早採納)

經修訂《國際財務報告準則》的性質及影響概述如下：

- (a) 當現有利率基準被其他無風險利率(「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。該等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金融資產及負債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，以衡量及確認對沖是否無效。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了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。

由於本集團並無任何利率對沖關係，該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現產生任何影響。

- (b) 於2021年4月頒佈的《國際財務報告準則》第16號的修訂將承租人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的可行權宜方法延長12個月。因此，該可行權宜方法適用租金優惠的租賃款項的任何減幅僅影響原到期日為2022年6月30日或之前的付款，惟須符合其他應用實際權宜條件。該修訂本於2021年4月1日或之後開始年度生效，且應追溯應用，並將最初應用該修訂本的任何累積影響確認為對當前會計期間開始時之保留溢利期初餘額之調整。允許提早應用。

本集團已於2021年1月1日提早採納該修訂本。然而，本集團並無獲得新冠肺炎相關租金優惠，並計劃在允許的適用期間內應用可行權宜方法。

## 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 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或 投入 <sup>3</sup>
《國際財務報告準則》第17號	保險合約 <sup>2</sup>
《國際財務報告準則》第17號的修訂	保險合約 <sup>2、4</sup>
《國際會計準則》第1號的修訂	負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
《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 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第8號的修訂	會計估計的定義 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第12號的修訂	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 <sup>2</sup>
《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 <sup>1</sup>
《國際會計準則》第37號的修訂	虧損性合約—履行合約的成本 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》2018年至2020年的 年度改進	《國際財務報告準則》第1號、《國際財務報告準則》 第9號、《國際財務報告準則》第16號隨附範例及 《國際會計準則》第41號的修訂 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期但可供採納

<sup>4</sup> 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

預期該等修訂將不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。



### 3. 經營分部資料

本集團主要從事於中國提供教育服務及學校管理服務。

管理層分別監督本集團經營分部業績，以作出有關資源分配及表現評估的決定。分部表現乃根據可報告分部利潤評估，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及其他未分配總部及公司資產，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、應納稅款及其他未分配總部及公司負債，原因是該等負債以集團為基礎管理。

截至2021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	總計 人民幣千元
分部收入(附註4)			
對外部客戶的銷售額	185,581	123,186	308,767
其他收入	41,711	2,968	44,679
收入	<u>227,292</u>	<u>126,154</u>	<u>353,446</u>
分部業績	105,531	6,158	111,689
對賬			
融資成本(除租賃負債利息外)			(24,756)
利息收入			12,555
未分配收入及開支(淨額)			<u>(71,094)</u>
稅前利潤			<u>28,394</u>
分部資產	576,270	95,440	671,710
對賬			
定期存款			40,000
抵押存款			187,000
現金及銀行結餘			334,332
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			23,479
未分配辦公場所及公司資產			<u>117,562</u>
資產總值			<u>1,374,083</u>
分部負債	(174,170)	(46,106)	(220,276)
對賬			
計息銀行及其他借款			(446,468)
應納稅款			(2,138)
未分配辦公場所及公司負債			<u>(19,414)</u>
負債總額			<u>(688,296)</u>
其他分部資料：			
折舊及攤銷	29,329	18,197	47,526
資本開支 <sup>^</sup>	165,277	34,304	199,581
商譽及其他無形資產之減值虧損	—	16,808	16,808
出售物業、廠房及設備項目的虧損	420	749	1,169

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	總計 人民幣千元
<b>分部收入 (附註4)</b>			
對外部客戶的銷售額	152,806	100,996	253,802
其他收入	<u>22,825</u>	<u>2,920</u>	<u>25,745</u>
<b>收入</b>	<b><u>175,631</u></b>	<b><u>103,916</u></b>	<b><u>279,547</u></b>
<b>分部業績</b>	<b>94,703</b>	<b>11,034</b>	<b>105,737</b>
<b>對賬</b>			
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)			<u>(31,002)</u>
<b>稅前利潤</b>			<b><u>79,119</u></b>
<b>分部資產</b>	<b>355,836</b>	<b>70,447</b>	<b>426,283</b>
<b>對賬</b>			
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			<u>91,194</u>
<b>資產總值</b>			<b><u>1,143,070</u></b>
<b>分部負債</b>	<b>(159,153)</b>	<b>(66,033)</b>	<b>(225,186)</b>
<b>對賬</b>			
計息銀行及其他借款			(213,961)
應納稅款			(2,914)
未分配辦公場所及公司負債			<u>(31,062)</u>
<b>負債總額</b>			<b><u>(473,123)</u></b>
<b>其他分部資料：</b>			
折舊及攤銷	21,376	18,250	39,626
資本開支 <sup>^</sup>	28,647	9,794	38,441
出售物業、廠房及設備項目的虧損	<u>1</u>	<u>143</u>	<u>144</u>

<sup>^</sup> 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)。

## 地域資料

截至2021年及2020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2021年及2020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。

## 4. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>客戶合約收入</b>			
<b>職業教育</b>			
學費		128,841	113,348
住宿費		16,780	7,179
學校運營服務收入	(a)	23,414	21,089
其他	(b)	16,546	11,190
		<u>185,581</u>	<u>152,806</u>
<b>素質教育</b>			
輔導費		88,695	84,527
學費		30,948	10,734
諮詢費		3,543	5,735
		<u>123,186</u>	<u>100,996</u>
		<u><u>308,767</u></u>	<u><u>253,802</u></u>

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。

## 客戶合約收入

### (i) 分類收入資料

	2021年 人民幣千元	2020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	301,566	245,939
於一個時點確認的其他服務	<u>7,201</u>	<u>7,863</u>
	<u><b>308,767</b></u>	<u><b>253,802</b></u>

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：

	2021年 人民幣千元	2020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	90,775	78,253
住宿費	10,637	9,786
其他	<u>7,083</u>	<u>5,257</u>
	<u><b>108,495</b></u>	<u><b>93,296</b></u>

年內確認的收入概無與過往年度已履行的履約責任有關。

### (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	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>其他收入及收益淨額</b>			
利息收入		<b>12,555</b>	13,963
投資收入		<b>4,616</b>	4,204
出售教材及生活用品		<b>5,480</b>	4,327
場地使用費	(a)	<b>2,158</b>	2,101
政府補助金	(b)	<b>2,545</b>	2,460
新冠肺炎相關增值稅豁免		<b>550</b>	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／負債公允價值收益／(虧損)		<b>11,410</b>	(469)
外匯收益		<b>9,223</b>	1,984
其他		<b>11,242</b>	10,422
		<b>59,779</b>	42,168

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的人民幣2,000,000元(2020年：人民幣2,000,000元)以獎勵本集團股份上市。

## 5. 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	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊		24,215	17,177
使用權資產折舊		20,677	20,161
無形資產攤銷*		2,634	2,288
未計入租賃負債計量的租賃款項		2,501	1,824
僱員福利開支(不包括董事薪酬)：			
工資及薪金		101,554	84,305
退休金計劃供款(界定供款計劃)		11,852	11,075
以股權結算的薪酬開支		<u>3,622</u>	<u>232</u>
		<u>117,028</u>	<u>95,612</u>
匯兌差額淨額		(9,223)	(1,984)
貿易應收款項(減值撥回)／減值	10	(621)	1,451
商譽減值**		13,637	—
其他無形資產減值**		3,171	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產／負債的公允價值變動		8,383	469
核數師薪酬		1,930	1,830
出售物業、廠房及設備項目的虧損		1,169	144

\* 計入綜合損益表的「銷售成本」或「行政開支」中。

\*\* 計入綜合損益表的「其他開支」中。

## 6. 融資成本

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行及其他借款利息	24,187	8,266
租賃負債利息	1,877	2,636
財務顧問服務費 <sup>^</sup>	<u>569</u>	<u>1,313</u>
	<u>26,633</u>	<u>12,215</u>

<sup>^</sup> 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。

## 7. 所得稅

本集團企業所得稅開支的主要組成部分如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期—中國內地		
年內支出	463	1,037
過往年度超額撥備	(28)	(563)
遞延	(781)	(127)
	<u>(346)</u>	<u>347</u>

## 8. 股息

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
建議末期—每股普通股0.63港仙(2020年：1.57港仙)	<u>5,964</u>	<u>15,437</u>

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。

## 9. 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1,139,256,694股(2020年：1,186,289,146股)計算。

截至2021年12月31日止年度每股攤薄盈利金額乃根據年內母公司普通權益持有人應佔利潤計算。計算每股攤薄盈利時所用之普通股加權平均數指用於計算每股基本盈利之年內已發行經調整普通股加權平均數，而普通股加權平均數乃假設所有潛在攤薄普通股視作行使或轉換為普通股時無償發行的普通股。

於2020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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的		
本公司普通權益持有人應佔利潤	<u>29,180</u>	<u>77,184</u>



	股份數目	
	2021年	2020年
股份		
已發行普通股加權平均數	1,167,216,000	1,187,831,671
持作受限制股份單位計劃的股份加權平均數	<u>(27,959,306)</u>	<u>(1,542,525)</u>
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	<u>1,139,256,694</u>	<u>1,186,289,146</u>
攤薄影響—普通股加權平均數：		
受限制股份單位計劃	<u>1,050,752</u>	<u>—</u>
用於計算每股攤薄盈利的已發行經調整普通股加權平均數	<u>1,140,307,446</u>	<u>1,186,289,146</u>

#### 10. 貿易應收款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收學費	12,406	8,049
減值	<u>(1,409)</u>	<u>(2,430)</u>
	<u>10,997</u>	<u>5,619</u>

於報告期間末，基於交易日期並扣除虧損撥備後的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一年內	7,622	4,637
一至兩年	2,511	895
兩至三年	<u>864</u>	<u>87</u>
	<u>10,997</u>	<u>5,619</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	2,430	979
(減值撥回)／減值虧損	(621)	1,451
撤銷	(400)	—
	<u>1,409</u>	<u>2,430</u>
於年末	<u>1,409</u>	<u>2,430</u>

#### 11. 其他應付款項及應計項目

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付薪金及福利	30,594	24,521
來自學生的雜項墊款*	25,486	29,291
其他應納稅款	4,546	4,199
購置物業、廠房及設備的應付款項	13,862	2,511
按金	2,644	2,579
獎學金	651	726
其他應付款項	18,822	19,444
收購附屬公司的餘下應付代價	—	5,568
	<u>96,605</u>	<u>88,839</u>

\* 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。

## 管理層討論與分析

### 1. 業務回顧

#### 1.1 概覽

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

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

#### 1.2 報告期內業務經營動向

於2021年4月17日，本公司中國經營實體之一的澤瑞教育與河北省石家莊市高邑縣人民政府（「高邑縣政府」）就高邑縣產教融合協同發展達成合作意向。據此，高邑縣政府擬提供高等教育融合建設區規劃土地面積不少於1,000畝，以用於建設石家莊理工職業學院新校區。同時，高邑縣政府擬提供產教融合園區規劃土地面積約200畝，以融合當地高新技術產業、科研院所等，打造當地高科技產教融合園區，培育高素質技能型人才。有關與高邑縣政府達成的該合作意向的詳情，請參閱本公司日期為2021年4月18日的公告。

於報告期內，開始推進石家莊理工職業學院新校區的建設。該項目將擴大石家莊理工職業學院的學生容納量，在短期內有助於獲取更多招生指標，進一步擴大本集團職業教育的辦學規模，提升辦學層次和質量；未來將為石家莊理工職業學院升格本科職業大學獲取更多基礎，做好充足準備。將建成具有國際視野的大學城，學生容納量約3萬名。新校區將按照技術應用人才的培養目標，多學科協調發展，突出應

用技術，形成多學科交叉滲透的專業群。通過提供優質教育資源，為區域可持續發展培養具有競爭力的應用型人才。對本集團佈局泛職教產業生態，起到積極的推動作用。於2022年1月4日，該項目被列入《河北省2022年省重點建設項目名單》。

於報告期內，石家莊理工職業學院新建學生公寓一棟。該學生公寓的建成在提高了學院學生可容納量的同時，進一步優化了學生的居住條件。

於2021年7月27日，本公司與獨立第三方山東省商業集團有限公司（「魯商集團」）就成立附屬公司簽訂協議。本公司將聯同魯商集團，持續優化輸出優質教育服務業務，共同推進業務扎根山東。雙方將充分發揮各自在市場渠道、內容科技、經營管理等方面的優勢，以在山東成立的附屬公司為基礎，深入實踐國有資本與民營資本混合所有制改革，積極投身國內經濟及新舊動能轉換。由於有關此項交易的各項適用百分比率（定義見上市規則第14.07條）均低於5%，故此項交易無須遵守上市規則項下的通告及披露規定。

## 1.3 我們的學校

### 1.3.1 概覽

於2021年12月31日，本公司擁有14所學校，包括職業教育板塊的1所民辦高校（石家莊理工職業學院），並託管四方學院西校區。素質教育板塊的2所培尖培訓學校、3所學鼎培訓學校及8所新天際幼兒園。

本公司的學校	2021年 12月31日	2020年 12月31日
職業教育—大學	1	1
素質教育—培訓學校	5	13
素質教育—幼兒園	<u>8</u>	<u>8</u>
合計	<u><u>14</u></u>	<u><u>22</u></u>

### 1.3.2 學生入讀人數

於2021年12月31日，有29,314名學生入讀我們的學校，包括18,792名全日制學生及10,522名兼讀制學生；具體資料如下表：

學生入讀量細分	2021-2022 學年	2020-2021 學年	變動	變動 百分比
<b>全日制學生</b>				
職業教育—石家莊理工職業 學院				
其中：大專 <sup>①</sup>	<b>13,844</b>	14,128	(284)	(2.0%)
中專	<b>3,232</b>	2,425	807	33.3%
小計(全日制大學生)	<b>17,076</b>	16,553	523	3.2%
素質教育—新天際幼兒園	<b>1,716</b>	1,612	104	6.5%
小計(全日制學生)	<b>18,792</b>	18,165	627	3.5%
<b>兼讀制學生</b>				
職業教育—石家莊理工職業 學院				
繼續教育課程 <sup>①</sup>	<b>10,522</b>	12,524	(2,002)	(16.0%)
小計(兼讀制學生)	<b>10,522</b>	12,524	(2,002)	(16.0%)
合計	<b>29,314</b>	30,689	(1,375)	(4.5%)

註：

- ① 繼續教育課程截至2021年12月31日止年度較2020年同期的學生人數減少，主要由於受到雙減意見縮減高校網絡教育試點，線下面授教學和指導的學時應滿足最低學時佔比的政策影響，導致招生指標下降。

截至2021年12月31日止年度，我們的職業教育板塊為四方學院西校區提供託管運營服務，同時為3,653名學生提供服務。

截至2021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7,623名學生提供約372,150個輔導課時，具體資料如下表：

經營資料	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動	變動 百分比
提供的課時輔導數 <sup>①</sup>	<b>372,150</b>	430,474	(58,324)	(13.5%)
受輔導學生數	<b>7,623</b>	7,762	(139)	(1.8%)
續生率 <sup>①</sup>	<b>41.4%</b>	57.4%	(16.0%)	(27.9%)

註：

- ① 鑒於雙減意見要求，本集團積極響應國家教育政策，調整業務結構並關閉部分K12業務，導致提供的課時輔導數、受輔導學生人數及續生率均有所下降。

截至2021年12月31日止年度，培尖培訓學校新高考業務合作學校達37所，向近3,000名學生提供輔導培訓服務，其中2020-2021學年獲省級一等獎的學生人數達631人。

### 1.3.3 收費及平均學費收入

誠如招股章程所披露，我們對學生收取的費用包括學費(包含輔導費)及在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2020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	2021-2022學年		2020-2021學年	
<b>職業教育</b>				
大專課程	每學年人民幣8,800元至 人民幣13,000元		每學年人民幣7,000元至 人民幣13,000元	
中專課程	人民幣7,200元		人民幣6,600元	
<b>平均收入<sup>①</sup></b>	<b>截至12月31日止年度</b>		<b>變動</b>	<b>變動</b>
	<b>2021年</b>	<b>2020年</b>	<b>人民幣</b>	<b>百分比</b>
	<b>人民幣</b>	<b>人民幣</b>		
<b>職業教育</b>	<b>7,662</b>	6,848	814	11.9%
其中：				
大專	<b>7,882</b>	7,018	864	12.3%
中專	<b>6,578</b>	5,852	726	12.4%
<b>素質教育</b>				
幼兒園	<b><u>18,035</u></b>	<b><u>6,661</u></b>	<b><u>11,374</u></b>	<b><u>170.8%</u></b>

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。

### 1.3.4 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2021

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379項，包括：國際大學生手繪藝術與設計大賽、「國藝魂」共築中國夢，藝展中華魂、第五屆「國青杯」全國高校藝術設計作品大賽、第十二屆藍橋杯全國軟件和信息技術專業人才大賽、第九屆全國高校數字藝術設計大賽等各類獎項。

2020–2021學年畢業生就業率約為96.6%：

就業率 <sup>①</sup>	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動	變動 百分比
職業教育	<u>96.6%</u>	<u>96.1%</u>	<u>0.5%</u>	<u>0.5%</u>

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。

### 1.3.5 產教融合與校企合作

於2021年12月31日，在產教融合的戰略指引下，石家莊理工職業學院已成立四所產業學院，涉及學科專業包括計算機網絡技術、現代移動通訊技術、鐵道機車運用與維護以及室內藝術設計（VR）等。在長期校企合作的前提下形成了產教融合格局。在產業學院中，學校和企業共同培養學生，由學校負責公共課程，企業負責專業課程，雙方共同承擔師資投入和課程搭建。

在此基礎上，我們與河北省政府緊密合作。在與高邑縣政府達成的合作意向中，將獲得高邑縣200畝產業園區商業用地，用於建造產業園區或產業科技園，石家莊理工職業學院學生的實習和實訓將圍繞該產業園區來進行。未來，將與高邑縣政府進一步互利合作。我們在高邑縣開設新校區，獲得政府扶持資金，並結合地方政府的產業規劃、用工需求、產值目標以及需要引進的優秀企業，提供學校建設和學生輸送。通過合作開設新的產業專業或以參股的方式與



技術園區中的企業深度合作。以石家莊理工職業學院為基礎的教育產業為資源，撬動周邊產業園區發展，進行多元化合作，實現真正的以產教融合為職業教育發展的主要方向。

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。於2021年12月31日，石家莊理工職業學院的19個專業與14家企業開展特色專業共建，佔總體專業的25.7%，設置訂單班22個，開展實訓項目6個，共涉及多達600多名學生；累計與700餘家國內外名優企業建立了長期合作關係，其中包括與海爾集團公司、松下電器有限公司、華為技術有限公司等60家世界500強的知名企業，引入企業投入實訓室建設累計超過人民幣18.3百萬元，極大豐富了教學實踐。得益於深度的產教融合和校企合作，畢業學生除了擁有扎實的專業知識，更具有優秀的實踐操作技能和良好的職業素養。

### 1.3.6 我們的教師

教師	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動	變動 百分比
<b>全職教師</b>				
職業教育	379	380	(1)	(0.3%)
素質教育 <sup>①</sup>	<u>207</u>	<u>357</u>	<u>(150)</u>	<u>(42.0%)</u>
小計(全職教師)	<u>586</u>	<u>737</u>	<u>(151)</u>	<u>(20.5%)</u>
<b>兼職教師</b>				
職業教育 <sup>②</sup>	65	111	(46)	(41.4%)
素質教育 <sup>①</sup>	<u>441</u>	<u>608</u>	<u>(167)</u>	<u>(27.5%)</u>
小計(兼職教師)	<u>506</u>	<u>719</u>	<u>(213)</u>	<u>(29.6%)</u>
合計	<u><u>1,092</u></u>	<u><u>1,456</u></u>	<u><u>(364)</u></u>	<u><u>(25.0%)</u></u>

註：

- ① 鑒於雙減意見要求，本集團積極響應國家教育政策，調整業務結構並關閉部分K12業務，導致素質教育業務的全職教師數量及兼職教師數量均有所下降。
- ② 增加優秀兼職教師代課量，故兼職教師數量減少。

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，於2021年12月31日，我們具有學士以上學歷的教師比例達到84.0%；兩年以上司齡的教師佔比為61%。

## 1.4 我們的科技賦能

圍繞「用內容和科技推動文明進步」的發展願景，我們的教育科技更多圍繞職業教育產業賦能佈局，打造數字化高校。

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

完善「嗖嗖智校」系統，實現校園大數據駕駛艙和個性化職業教育。打造「智慧校園」的核心平台，實現招生管理、迎新報到、財務管理、在線支付、教學教務、實習實訓、精準就業等學生全生命期管理，同時結合「智慧校園」網絡，構建學生的知識圖譜及行為模型。

搭建「數據中台」和「數字廣告牌」提升本集團整體運營效率。以業務流程再造、數字化指針體系以及可視化平台建設，建立標準化數據鏈運營體系，實時目標跟踪、預測與數據穿透。

「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，現平台註冊企業千餘家，並提供兩萬多個就業崗位。

## 1.5 我們的牌照與榮譽

截至2021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2021年度核驗，仍全面有效。

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（「聯盟」）第三批成員單位，在聯盟共同倡導下，本公司將繼續為其客戶提供高質量的教育服務，推動教育行業自律，促進資源聚合共享，助力產業良性發展。

於2021年3月15日，本公司入選每日經濟新聞發起的「美好生活2021中國消費者品牌榜」在線教育榜單。本公司作為綜合教育服務提供商於2018年開始佈局互聯網教育，具備教育科技產品自主研發能力，始終堅持「用內容和科技推動文明進步」。成體系的教育服務模式將不斷助力產業內生增長。

於2021年5月12日，石家莊理工職業學院榮獲河北省教育廳舉辦的《河北省第十屆職業教育教學成果獎》省級三等獎。

於2021年12月10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2021」活動，憑藉持續高品質的信息披露工作，蟬聯2021年度大中華區最佳上市公司「最佳信息披露」獎。

## 2. 市場回顧與監管新規

### 2.1 職業教育持續利好，政校行企合作加強

2021年5月，《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》正式頒佈，對職業教育辦學主體、辦學方式、辦學內容等多方面提出鼓勵。2021年7月，《中華人民共和國職業教育法》的修訂，強調了政府和企業等多方參與的必要性，突出了職業培訓重要性，為職業教育體系建設提供方向性指引。2021年10月，中共中央辦公廳及國務院辦公廳聯合印發的《關於推動職業教育高質量發展的意見》，強調貫徹落實全國職業教育大會精神，推動現代職業教育高質量發展，加快構建現代職業教育體系，建設技能型社會。到2025年，職業教育類型特色更加鮮明，現代職業教育體系基本建成，技能型社會建設全面推進，到2035年，職業教育整體水平進入世界前列，技能型社會基本建成。加快修訂《中華人民共和國職業教育法》，地方結合實際制定修訂有關地方性法規，健全政府投入為主、多渠道籌集職業教育經費的體制，優化支出結構，新增教育經費向職業教育傾斜。

為了更好的服務區域經濟發展，加強技能性人才隊伍建設，本公司旗下學校完成基礎教學科研任務的同時，積極與當地政府、行業協會及重點企業合作。2021年上半年主持編寫《石家莊市鹿泉區科技創新「十四五」規劃》並獲批為石家莊市科技局政府科研項目。

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

與此同時，本公司旗下學校秉承職業院校學歷教育與職業培訓並重的原則，積極參與當地政府職業技能提升行動，配合完成社會化職業培訓體系，成為當地定點職業培訓機構，進行政府職業教育社會培訓3,305人次。堅持對傳統校企合作方式進行升級，參與新型學徒制培訓試點，已與10家企業進行新型現代學徒制培養，培訓760人次。本公司旗下學校利用自身優勢，通過加強政府、學校、行業及企業的合作，主動拓展職業培訓相關業務，給本公司帶來新的增長。

## 2.2 義務教育監管趨嚴，素質教育仍有空間

2021年針對義務教育和校外培訓的政策比較密集。2021年5月頒佈的《中國民辦教育促進法實施條例》，對義務教育的舉辦參與、控制、關連交易等進行限制，部分省份甚至停止新設民辦義務教育學校。2021年6月教育部先是成立了校外教育培訓監管司，後又發文《關於推廣部分地方義務教育課後服務有關創新舉措和典型經驗的通知》，均表明對校外培訓機構嚴格管理的決心。2021年7月頒佈的雙減意見，對提供學校課程輔導的機構進行監管。明確切實提升學校育人水平，持續規範校外培訓(包括在線培訓和線下培訓)，減輕義務教育階段學生過重作業負擔和校外培訓負擔的目標。2021年11月教育部辦公廳印發《義務教育階段校外培訓項目分類鑒別指南》，加強了對義務教育階段校外培訓機構「學科類」項目鑒別管理。

以上政策的核心涉及義務教育階段以及學科培訓方面，本公司旗下培訓學校部分業務會受到影響，並已關閉停業。該關閉停業部分的利潤佔整體利潤比例較小(約9.0%)，不會對本公司整體經營造成重大影響。從2020年起，本公司開始拓展基於

「強基計劃」的新高考業務，新業務區域的拓展，可以彌補當期政策的不利影響，且為後續發展奠定良好的基礎。

### 3. 未來展望

#### 3.1 確立新職業教育主線地位

自2016年以來，中國對職業教育的發展，提出了更高的要求，並開始修訂《中華人民共和國職業教育法》。2021年4月，全國職業教育大會召開，對職業教育工作作出重要指示，強調加快構建現代職業教育體系，培養更多高素質技術技能人才。指出，職業教育是培養技術技能人才、促進就業創業創新、推動中國製造和服務上水平的重要基礎。同時，各地對教育部職業教育提質培優政策的落實以及教育綜合評價改革，都在為構建與普通教育不同類型的職業教育而做著全方位的推進。2021年10月，中共中央辦公廳及國務院辦公廳聯合印發的《關於推動職業教育高質量發展的意見》，強調了加快構建現代職業教育體系，建設技能型社會，明確了2025年和2035年的建設目標。與普通教育相比，職業教育更加注重針對受教育者自身特性，給予其一技之長的培養，從而使每人在不同領域或職業崗位上都有人生出彩的機會。這也是促進社會共同富裕，構建新型和諧社會的必要途徑形式之一，並將貫穿每個人的一生。

本集團未來將確立以新職業教育為發展主線，以石家莊理工職業學院為基礎，通過內部建設佈局校企合作、外延併購和政企合作的方式深化發展產教融合，拓展繼續教育產品，開展職業培訓並延展至終身教育，最終成為新職業教育綜合服務商。本集團也將針對原有課後實習業務進行調整，參考此次雙減意見要求認真梳理產品線。結合現有的「強基計劃」，創新拔尖型人才培養與選拔機制。針對縣域高中提供

管理諮詢服務，提升其綜合競爭力，該業務已經與魯商集團開始合作並落地山東，並將以此模式加速中國合作業務拓展。為鄉村振興，保證教育水平均衡發展，履行本集團的社會責任。

### 3.2 業務優化與風險防控

本集團將優化既有業務，延展服務邊界，強化綜合素質培養。穩定核心員工隊伍，組織與關鍵崗位向發展性業務分流。與校區所在地政府、教育、市場等主管部門，保持密切溝通，依法依規開展教學活動，避免出現違規處罰，做好風險應急預案。

## 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2020年12月31日止年度約人民幣253.8百萬元增加約21.7%至截至2021年12月31日止年度約人民幣308.8百萬元，主要是由於石家莊理工職業學院就讀人數增加及疫情趨緩素質教育收入增加所致。

### 4.2 銷售成本

銷售成本主要包括員工成本、租賃費用、折舊及攤銷以及水電費。

銷售成本由截至2020年12月31日止年度約人民幣131.5百萬元增加約38.3%至截至2021年12月31日止年度約人民幣181.9百萬元，主要是由於(1)石家莊理工職業學院員工成本增加；(2)資產增加使得折舊及攤銷額增加；及(3)新冠肺炎疫情趨緩，石家莊理工職業學院和素質教育教學活動正常使得成本增加。

### 4.3 毛利及毛利率

毛利由截至2020年12月31日止年度人民幣122.3百萬元增加約3.7%至截至2021年12月31日止年度人民幣126.8百萬元，而毛利率由截至2020年12月31日止年度約48.2%降低至截至2021年12月31日止年度約41.1%，主要由於石家莊理工職業學院收入大幅增加及素質教育全面復課使得毛利增加，由於全面復課使得銷售成本增加致使毛利率下降。

### 4.4 其他收入及收益

其他收入及收益包括(1)投資收益；(2)收取自銀行及其他貸款的利息收入；及(3)公允價值變動增加。其他收入及收益由截至2020年12月31日止年度約人民幣42.2百萬元增加約41.8%至截至2021年12月31日止年度約人民幣59.8百萬元，主要是由於對外投資公允價值變動增加等。

### 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2020年12月31日止年度約人民幣13.3百萬元增加約34.3%至截至2021年12月31日止年度約人民幣17.9百萬元，主要是由於招生成本開支增加使得銷售及分銷開支增加。

### 4.6 行政開支

行政開支包括一般行政員工的工資及其他福利及辦公相關的開支等。

行政開支由截至2020年12月31日止年度約人民幣56.1百萬元增加約26.8%至截至2021年12月31日止年度約人民幣71.2百萬元，主要是由於以股份為基礎的付款成本增加使得行政開支增加。

### 4.7 其他開支

其他開支主要包括(1)收購學鼎培訓學校產生的商譽及無形資產減值；(2)長期租賃變更影響；及(3)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2020年12月31日止年度約人民幣3.7百萬元增加至截至2021年12月31日止年度約人民幣42.5百萬元。主要是由於(1)收購學鼎培訓學校產生的商譽及無形資產減值人民幣16.8百萬元；及(2)金融工具之公允價值變動減少人民幣19.8百萬元。

#### 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2020年12月31日止年度約人民幣12.2百萬元增加約118.0%至截至2021年12月31日止年度約人民幣26.6百萬元，主要是由於金融機構貸款金額增加。

#### 4.9 稅項

所得稅由截至2020年12月31日止年度的稅項開支人民幣0.3百萬元減少至截至2021年12月31日止年度的稅項抵免人民幣0.3百萬元，主要是受素質教育利潤下降及就其他無形資產減值撥回遞延稅項負債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2020年12月31日止年度約人民幣78.8百萬元減少至截至2021年12月31日止年度約人民幣28.7百萬元。

#### 4.11 流動資金及資金和借款來源淨值

於2021年12月31日，本公司擁有的流動資產淨值約人民幣146.2百萬元，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2021年12月31日的流動資產由2020年12月31日約人民幣627.2百萬元增加至約人民幣699.4百萬元。流動資產增加主要是預付款項、按金、其他應收款項及其他流動資產增加。

於2021年12月31日的流動負債由2020年12月31日約人民幣362.8百萬元增加至約人民幣553.3百萬元。流動負債增加主要是計息銀行及借款增加。

於2021年12月31日，本公司流動比率(流動資產除以流動負債)為126.4%，而2020年12月31日為172.9%。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平，作為本公司營運資金並消除現金流波動的影響，本公司預期透過營運產生的內部現金流及銀行借款應付未來現金流需求。截至2021年12月31日止年度，本公司並無採用其他金融工具。

#### **4.12 資產負債比率**

於2021年12月31日，資產負債率(按負債總額除以資產總額計算)約為50.1%，較2020年12月31日約41.4%增加8.7%，主要是由於銀行計息貸款總額增加。

#### **4.13 重大投資**

除於本業績公告所披露外，本公司概無其他重大投資及資本資產之計劃。

#### **4.14 重大收購及出售**

於2021年11月5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訂立資產重組協議，據此，本集團將收購一座圖書館、一個汽車實訓中心、四個食堂及六棟宿舍樓。所購物業的總代價為人民幣310,000,000元，其中人民幣200,000,000元用於相關樓宇及附屬設施及人民幣110,000,000元用於土地使用權。具體詳見本公司日期分別為2021年11月5日及2021年11月26日的主要及關連交易公告及通函。所購物業權屬變更預計於2022年7月完成。

#### **4.15 或然負債**

於2021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(2020年12月31日：無)。

#### 4.16 外匯風險

於2021年12月31日，若干附屬公司的若干銀行結餘以人民幣、港元或美元計值，有別於若干附屬公司的功能貨幣。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2021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（2020年12月31日：人民幣187.0百萬元），以獲取兩項銀行融資貸款，該貸款於2021年12月31日有人民幣110.0百萬元尚未動用（2020年12月31日：人民幣110.0百萬元）。

#### 4.18 報告期後事項

於2022年3月7日，本公司的間接全資附屬公司石家莊澤瑞成功競得位於中國河北省石家莊市高邑縣的土地使用權，總代價為人民幣56.1百萬元，並與高邑縣公共資源交易中心訂立成交確認書作為成功中目標結果。該土地位於中國河北省石家莊市高邑縣萬城鎮萬城村東南，土地總面積為74,254.99平方米，作教育用途，土地許可權為50年，將用於建設石家莊理工職業學院的新校區。具體詳見本公司日期為2022年3月7日的公告。

於本業績公告日期，董事會已議決建議就截至2021年12月31日止年度派發末期股息每股0.63港仙。

#### 4.19 人力資源

於2021年12月31日，本集團約有僱員1,330名（2020年12月31日：1,532名僱員）。本集團僱員的薪酬政策及待遇乃根據行業慣例及本集團的業績表現定期審閱。本集團向僱員提供外部及內部培訓計劃。根據中國相關法律法規，本集團參與各項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括但不限於住房、養老保險、醫療保險及失業保險。

### 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(i)招股章程內「未來計劃及所得款項用途」一節；(ii)本公司日期為2019年6月12日有關所得款項用途變動的廣告；及(iii)本公司日期為2022年3月9日有關所得款項用途變動的廣告(「該公告」)所載方式運用。

截至2021年12月31日止年度及於該公告日期，首次公開發售所得款項淨額的用途載列如下：

	直至2021年		直至2021年 於2021年度 已動用金額 (百萬港元)	直至2021年 12月31日 餘下結餘 (百萬港元)	於該公告日 期所得款項 修訂用途 <sup>(2)</sup> (百萬港元)	直至 該公告日期 餘下結餘 (百萬港元)	悉數利用餘下 結餘的預期 時間 <sup>(3)</sup>
	所得款項 淨額原定 用途 <sup>(1)</sup> (百萬港元)	12月31日 所得款項淨 額實際用途 (百萬港元)					
投資、收購及重塑海內外職業教育、素質教育培訓學校及專、本科院校品牌	173.2	133.7	40.1	39.5	133.7	—	已悉數使用完
通過收購主要提供小班制輔導服務的協力廠商輔導學校，在一體化地區擴張新天際輔導中心網路	86.6	62.2	13.0	24.4	62.2	—	已悉數使用完
投資石家莊理工職業學院新校區，包括教學樓、宿舍、校園環境及相關配套設施的建設	不適用	不適用	不適用	不適用	163.2	163.2	2023年12月31日
維護、翻新及升級本集團學校及輔導中心的設施、設備及基礎設施，以及改善石家莊理工職業學院的學生住宿條件、校園環境及教學條件	86.6	36.7	1.9	49.9	36.7	—	已悉數使用完
建立本集團海外業務及獲得國外運營學校的經驗	43.3	—	0.0	43.3	—	—	不適用
為本集團提供運營資金及一般企業用途	43.3	37.2	4.4	6.1	37.2	—	已悉數使用完
<b>總計</b>	<b>433.0</b>	<b>269.8</b>	<b>59.4</b>	<b>163.2</b>	<b>433.0</b>	<b>163.2</b>	

附註：

- (1) 所得款項淨額原定用途顯示重新分配後所得款項淨額之分配，誠如本公司日期為2019年6月12日有關所得款項用途變更的公告所披露。
- (2) 所得款項修訂用途顯示有關所款項用途變更的該公告所披露之重新分配後之所得款項淨額分配。
- (3) 利用餘下所得款項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。

## 利潤分派

董事會建議就截至2021年12月31日止年度派發末期股息每股0.63港仙。此末期股息須經股東於2022年6月28日舉行之本公司股東周年大會(「股東周年大會」)上批准方可作實，並將於2022年7月29日派付予於2022年7月22日名列本公司股東名冊的股東。

## 暫停辦理股東登記手續

為確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2022年6月23日(星期四)至2022年6月28日(星期二)(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2022年6月22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。

為確定股東收取建議末期股息的資格，本公司將由2022年7月15日(星期五)至2022年7月22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2022年7月14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。

## 足夠公眾持股量

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業績公告日期，本公司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。

## 企業管治守則

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(「企業管治守則」)，作為其本身之企業管治守則。

截至2021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。

## 進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的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。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於截至2021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2021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。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至2021年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 審核委員會

截至2021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2021年度業績以及2021年度綜合財務報告已由審核委員會審閱。

## 本集團核數師的審核範圍

於本集團截至2021年12月31日止年度的初步業績公告內所載的數字已經由本集團核數師安永會計師事務所(「**安永**」)同意為本集團本年度經審核綜合財務報表所載的數額。安永就此進行的審核並不構成根據香港會計師公會所頒佈香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此安永並無對本初步公告作出保證。

## 於聯交所及本公司網站刊發年度業績公告及2021年年報

本業績公告登載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.21centuryedu.com)，及載有上市規則規定的所有資料的2021年年報將適時寄發予股東並於聯交所及本公司各自的網站登載。

### 釋義

「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	中國21世紀教育集團有限公司，於2016年9月20日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「雙減意見」	指	中共中央辦公廳及國務院辦公廳於2021年7月印發的《關於進一步減輕義務教育階段學生作業負擔和校外培訓負擔的意見》
「河北省教育廳」	指	主管河北省教育事業的省政府組成部門
「政府」或「國家」	指	中國中央政府，包括所有政府下屬部門(如省、市及其他地區)或地方政府實體
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及不時擁有的中國經營實體
「河北新天際」	指	河北新天際教育科技有限公司，一家根據中國法律於2002年9月17日成立的有限公司，為中國經營實體
「獨立第三方」	指	本公司獨立第三方及其關連人士
「一體化地區」	指	亦稱為京津冀一體化地區。該地區的概念乃依據國家戰略舉措提出，以促進該地區的經濟發展

「上市規則」	指	《聯交所證券上市規則》(經不時修訂)
「培尖培訓學校」	指	重慶培尖課外培訓學校有限公司及杭州華石培尖培訓學校有限公司，為中國經營實體
「中國」	指	中華人民共和國
「中國經營實體」	指	石家莊新天際、河北新天際、石家莊理工職業學院、培尖培訓學校、學鼎培訓學校、澤瑞教育及新天際幼兒園等
「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
「報告期」	指	截至2021年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國現時的法定貨幣人民幣
「新天際幼兒園」	指	石家莊市橋西區新天際藍水晶幼兒園、石家莊市鹿泉區新天際福康幼兒園、石家莊市長安區新天際建華幼兒園、石家莊市橋西區新天際麗都幼兒園、石家莊高新技術產業開發區新天際天山幼兒園、石家莊市長安區新天際清暉幼兒園、正定縣新天際幼兒園及正定縣新天際福門里幼兒園，為中國經營實體
「新天際輔導中心」	指	不同新天際培訓學校於多個運營場所設立的輔導中心



「新天際培訓學校」	指	石家莊市橋西區雙語文化培訓學校、石家莊市長安區新天際培訓學校、石家莊市裕華區東崗路新天際培訓學校、石家莊市橋西區智城培訓學校、石家莊市高新區新天際培訓學校及石家莊市新華區慧軒教育培訓學校，為中國經營實體
「學校舉辦者」	指	投資教育院校或於教育院校持有權益的個人或實體
「學年」	指	我們所有學校的學年，一般於每個曆年的9月1日開始，並於下一個曆年的6月30日結束
「股份」	指	本公司股本中每股0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「石家莊澤瑞」	指	石家莊澤瑞教育科技有限公司，一家根據中國法律於2021年7月2日成立的有限責任公司，截至本業績公告日期，由澤瑞教育全資擁有
「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，截至本業績公告日期，其學校舉辦者權益由澤瑞教育全資擁有，為中國經營實體
「石家莊新天際」	指	石家莊新天際教育科技有限公司，一家根據中國法律於2011年7月13日成立的有限公司，截至本業績公告日期，由澤瑞教育全資擁有，為中國經營實體
「學鼎培訓學校」	指	紹興市上虞區學鼎教育培訓學校、舟山市定海區學鼎教育培訓學校及余姚市學鼎教育培訓學校，為中國經營實體

「四方學院」	指	石家莊鐵道大學四方學院
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「輔導課時」	指	用於計量給學生提供輔導時間的單位，通常針對中學生的時長為60分鐘，針對小學生的時長為40分鐘
「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，截至本業績公告日期，由李雨濃先生及羅心蘭女士分別擁有80.625%及19.375%的權益，為中國經營實體
「%」	指	百分比

承董事會命  
中國21世紀教育集團有限公司  
主席  
李雨濃

香港，2022年3月31日

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