

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。



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2022年6月30日止六個月的中期業績公告

財務摘要

	截至6月30日止六個月		變動 (人民幣千元)	變動 百分比
	2022年 (人民幣千元) (未經審核)	2021年 (人民幣千元) (未經審核)		
收入	144,822	157,999	(13,177)	(8.3%)
毛利	71,847	80,958	(9,111)	(11.3%)
EBITDA	66,650	72,690	(6,040)	(8.3%)
期間利潤	27,103	44,156	(17,053)	(38.6%)
每股盈利(人民幣分)	2.37	3.90	(1.53)	(39.2%)
	2021至 2022學年	2020至 2021學年	變動	變動 百分比
全日制學生總人數 (附註)	18,704	17,051	1,653	9.7%

附註：詳情請參閱本業績公告「學生入讀人數」一段。

董事會欣然公佈本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表連同2021年同期的比較數字如下：

未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表
截至2022年6月30日止六個月

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

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
期間利潤	27,103	44,156
其他全面收益		
換算海外業務的匯兌差額	<u>9,821</u>	<u>(2,857)</u>
期間其他全面收益	<u>9,821</u>	<u>(2,857)</u>
期間全面收益總額	<u>36,924</u>	<u>41,299</u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	36,712	41,567
非控股權益	<u>212</u>	<u>(268)</u>
	<u>36,924</u>	<u>41,299</u>

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日

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

	附註	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
計息銀行及其他借款	12	363,888	110,666
租賃負債		17,747	20,657
遞延稅項負債		650	741
其他非流動負債		—	2,978
遞延收入		44,775	—
非流動負債總額		<u>427,060</u>	<u>135,042</u>
資產淨值		<u>721,922</u>	<u>685,787</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	13	9,750	9,801
庫存股		(176)	(176)
儲備		704,191	668,217
		<u>713,765</u>	<u>677,842</u>
非控股權益		<u>8,157</u>	<u>7,945</u>
權益總額		<u><u>721,922</u></u>	<u><u>685,787</u></u>

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料

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

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

2.1 編製基準及會計政策

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

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

2.2 會計政策及披露變動

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

《國際財務報告準則》第3號的修訂

《國際會計準則》第16號的修訂

《國際會計準則》第37號的修訂

《國際財務報告準則》2018年至2020年的
年度改進

概念框架的提述

物業、廠房及設備：於作擬定用途前的所得款項

虧損性合約—履行合約的成本

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

經修訂《國際財務報告準則》的性質及影響闡述如下：

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

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

3. 經營分部資料

本集團主要從事於中國提供教育服務及學校管理服務。

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

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

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

截至2022年6月30日止六個月

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

截至2021年6月30日止六個月

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

截至2021年12月31日止年度

	職業教育 人民幣千元 (經審核)	素質教育 人民幣千元 (經審核)	合計 人民幣千元 (經審核)
分部資產	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><u>1,374,083</u></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><u>(688,296)</u></u>

地域資料

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

有關主要客戶的資料

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

4. 收入、其他收入及收益

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

附註：

- (i) 學校運營服務收入包括來自提供學校運營服務及向學生提供寄宿服務而產生的服務收入。
- (ii) 其他主要指就提供招生服務向若干獨立大學收取的服務費、提供職業培訓及應試課程收取的收入以及授予食堂管理權所得收入。

(iii) 該等款項指就若干學院及企業使用本集團學校物業及設施以組織教學及培訓活動而收取的使用費。

5. 融資成本

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

6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤經扣除／(計入)以下各項後計算而得：

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

7. 所得稅

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

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

香港利得稅

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

中國企業所得稅(「企業所得稅」)

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

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

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

本集團企業所得稅開支的主要組成部分如下：

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

8. 股息

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

9. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

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

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

每股基本及攤薄盈利乃根據下列各項計算得出：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司普通權益持有人應佔利潤	<u>26,891</u>	<u>44,424</u>
	股份數目(千股)	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
股份		
已發行普通股加權平均數	1,164,755	1,167,216
持作受限制股份單位計劃的股份加權平均數	<u>(27,959)</u>	<u>(27,999)</u>
用於計算每股基本及攤薄盈利的經調整已發行普通股加權平均數	<u>1,136,796</u>	<u>1,139,217</u>

10. 物業、廠房及設備

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

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

11. 貿易應收款項

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

於本期間末，基於交易日期並扣除虧損撥備後的貿易應收款項的賬齡分析如下：

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

貿易應收款項主要指本集團若干學院及幼兒園學生應付的款項。

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

12. 計息銀行及其他借款

	附註	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
即期			
短期銀行貸款—無抵押	(i)	171,552	177,717
長期銀行貸款的即期部分—有抵押	(ii)	13,847	82,832
長期銀行貸款的即期部分—無抵押	(iii)	10,000	—
其他借款的即期部分—有抵押	(iv)	67,064	59,488
其他借款的即期部分—無抵押	(v)	15,757	15,765
		<u>278,220</u>	<u>335,802</u>
非即期			
長期銀行貸款—有抵押	(ii)	80,082	27,184
長期銀行貸款—無抵押	(iii)	190,000	—
其他借款—有抵押	(iv)	76,392	65,880
其他借款—無抵押	(v)	17,414	17,602
		<u>363,888</u>	<u>110,666</u>
		<u>642,108</u>	<u>446,468</u>
		2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
分析為：			
應償還銀行貸款：			
於一年內或按要求償還		195,399	260,549
於第二年		83,060	13,444
於第三至五年(包括第五年)		187,022	13,740
		<u>465,481</u>	<u>287,733</u>
其他應償還借款：			
於一年內或按要求償還		82,821	75,253
於第二年		89,431	83,482
於第三至五年(包括第五年)		4,375	—
		<u>176,627</u>	<u>158,735</u>
		<u>642,108</u>	<u>446,468</u>

附註：

本集團其他借款指自獨立金融機構取得的借款。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

13. 股本

股份

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

管理層討論與分析

1. 業務回顧

1.1 概覽

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

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

1.2 報告期內業務經營動向

1.2.1 重點推進石家莊理工職業學院新校區建設

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

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

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

1.2.2 政校行企合作加強，形成產教融合發展格局

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

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

2022年上半年，石家莊理工職業學院與石家莊市鹿泉區人力資源和社會保障局深化產教融合業務，共同成立「信創產業學院」，為河北省首個與政府成立的產業學院，對接石家莊市鹿泉區千億級電子信息產業集群建設和人才培養。與吉利汽車集團有限公司成立「吉利汽車產業學院」，採取現代學徒制課程，互建人才培養基地和生產型實驗實訓基地，以實現學生在汽車產業鏈精準就業，服務汽車產業，助力「中國製造2025」。與石家莊科林電氣股份有限公司共同成立產

教融合研究院，在智能製造、工業機器人和高端裝備製造等領域展開合作。與河北建投電力科技服務有限公司正式簽約，在增量配電業務建設運營、智能微電網建設、電力交易等多方面達成戰略合作夥伴關係，雙方將在「高校新建校園綜合能源服務」領域進行全方位合作。

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

政校合作方面，我們與河北省政府緊密合作。在與石家莊市高邑縣政府達成的合作意向中，將獲得高邑縣200畝產業園區商業用地，用於建造產業園區或產業科技園，石家莊理工職業學院學生的實習和實訓將圍繞該產業園區來進行。未來，將與高邑縣政府進一步互利合作。高邑縣一方面擁有豐富的土地資源，另一方面可以分享石家莊市的都市功能配套，為產業轉型升級所需要的人才吸引和高質量公共服務帶來持續的便利性。借力京津冀協同發展戰略，推動既有產業的轉型升級，並吸引集聚一批新的產業集群。我們在高邑縣開設新校區，

獲得政府扶持資金，並結合地方政府的產業規劃、用工需求、產值目標以及需要引進的優秀企業，提供學校建設和學生輸送。通過合作開設新的產業專業或以參股的方式與技術園區中的企業深度合作。以石家莊理工職業學院的教育產業為基礎，撬動周邊產業園區發展，進行多元化合作，實現真正的以產教融合為職業教育發展的主要方向。

1.2.3 持續推進提質培優行動

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

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

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

1.3 我們的學校

1.3.1 概覽

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

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

1.3.2 學生入讀人數

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

學生入讀量細分	2021–2022 年度	2020–2021 年度	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	13,753	12,637	1,116	8.8%
中專	<u>3,117</u>	<u>2,659</u>	<u>458</u>	<u>17.2%</u>
小計(全日制大學生)	<u><u>16,870</u></u>	<u><u>15,296</u></u>	<u><u>1,574</u></u>	<u><u>10.3%</u></u>
素質教育 – 新天際幼兒園	<u>1,834</u>	<u>1,755</u>	<u>79</u>	<u>4.5%</u>
小計(全日制學生)	<u><u>18,704</u></u>	<u><u>17,051</u></u>	<u><u>1,653</u></u>	<u><u>9.7%</u></u>

學生入讀量細分	2021-2022 年度	2020-2021 年度	變動	變動 百分比
兼讀制學生				
職業教育 – 石家莊理工職業學院 繼續教育課程 ^①	<u>11,760</u>	<u>14,265</u>	<u>(2,505)</u>	<u>(17.6%)</u>
小計(兼讀制學生)	<u><u>11,760</u></u>	<u><u>14,265</u></u>	<u><u>(2,505)</u></u>	<u><u>(17.6%)</u></u>
合計	<u><u>30,464</u></u>	<u><u>31,316</u></u>	<u><u>(852)</u></u>	<u><u>(2.7%)</u></u>

註：

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

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

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

1.3.3 收費及平均學費收入

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

課程分類	2021–2022 學年	2020–2021 學年		
職業教育 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7,200元		
平均收入 ^①	截至6月30日止六個月		變動	變動
	2022年	2021年	變動	百分比
職業教育	4,520	4,316	204	4.7%
其中：大專	4,766	4,585	181	3.9%
中專	3,451	3,102	349	11.3%
幼兒園 ^②	10,070	8,576	1,494	17.4%

註：

- ① 自每名全日制學生獲得的平均收入按自半個財政年度的學費產生的收入與截至同年初及年中入讀學生的平均數計算得出。
- ② 幼兒園平均收入增長主要是由於2021年同期受新冠肺炎疫情影響，幼兒園均未開園，平均收入較低。

1.3.4 就業率

石家莊理工職業學院構建現代職業教育體系，通過「TOP」人才培養模式，(TOP即「職業技能」Technique – 「職業素養」Occupation – 「人格素養」Personality)，不斷為社會培養和輸送應用型人才。得益於畢業學生良好的專業知識、實際操作技能和職業態度，石家莊理工職業學院始終保持較高的就業率水平。截至2022

年6月30日止六個月，石家莊理工職業學院、旗下教師及學生獲得部級、省市級獎項91個，包括：第七屆包豪斯國際設計大賽、第十二屆藍橋杯全國軟件和信息技術專業人才大賽河北賽區Java軟件開發、河北省職業院校技能大賽大數據技術與應用賽項等各類獎項。

截至2022年6月30日畢業生就業率約為96.6%：

就業率 ^①	2022年 6月30日	2021年 6月30日	變動	變動 百分比
職業教育	96.6%	95.4%	1.2%	1.3%

註：

① 就業率指當年畢業的大專學生總人數中實現就業的人數。

1.3.5 我們的教師

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

註：

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

- ② 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。
- ③ 增加優秀兼職教師數量，通過考核後可轉為全職教師。

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

1.4 我們的科技賦能

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

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

提供就業、創業、管理服務一體化的「天擇人才」平台。面向高等院校在校生和企業，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，為學生提供兩萬多個就業崗位。

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

1.5 我們的牌照與榮譽

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

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

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

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

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

2. 市場回顧

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

3. 未來展望

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

本集團確立以新職業教育為發展主線，通過內部建設佈局校企合作、外延併購和政企合作的方式深化發展產教融合，開展職業培訓並延伸至終身教育。同時，依託集團化

辦學的經驗成果，延展服務邊界，發展職普融通業務。未來將通過產業學院、實習實訓、產業入校等商業模式，從職業教育服務拓展到產教融合服務，最終成為從「學業」到「就業」的職業人才服務商。

4. 財務回顧

4.1 收入

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

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

4.2 銷售成本

銷售成本主要包括員工成本、租賃費用、折舊及攤銷以及水電費。

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

4.3 毛利及毛利率

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

4.4 其他收入及收益

其他收入及收益包括(1)投資收益；及(2)專業共建企業無償投入資產設備。

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

4.5 銷售及分銷開支

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

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

4.6 行政開支

行政開支包括一般行政員工的工資及其他福利、辦公相關的開支等。

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

4.7 其他開支

其他開支主要包括(1)匯兌損失；及(2)公允價值損失。

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

4.8 融資成本

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

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

4.9 稅項

(1) 由於本公司為根據開曼群島《公司法》於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅；

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

4.10 期間利潤

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

4.11 流動資金及資金和借款來源淨值

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

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

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

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

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

為管理流動性風險，本公司監察並維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，作為本公司營運資金並消除現金流波動的影響，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2022年6月30日止六個月，本公司並無採用其他金融工具。

本公司並無採用金融工具作對沖用途。

4.12 資產負債比率

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

4.13 重大投資

除於本公告所披露外，本公司概無其他重大投資及資本資產之計劃。

4.14 所持重大投資、重大收購及出售

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

4.15 或然負債

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

4.16 外匯風險

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

4.17 資產抵押

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

4.18 人力資源

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

其他資料

1. 企業管治常規

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

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

2. 董事進行證券交易的標準守則

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

3. 中期股息

董事會不建議派發截至2022年6月30日止六個月的任何中期股息。

4. 審核委員會

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

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

5. 購買、出售或贖回本公司之上市證券

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

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

6. 首次公開發售所得款項淨額的用途

於2018年5月29日，本公司根據股份首次公開發售以每股1.13港元發行360,000,000股股份，所得款項總額約為393百萬港元，而股份乃於聯交所主板上市。於2018年6月17日，本公司根據部分行使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2022年6月30日止六個月，首次公開發售所得款項淨額的用途載列如下：

	所得款項淨額原定用途 ⁽¹⁾ (百萬港元)	截至該公告日期所得款項淨額修訂用途 ⁽²⁾ (百萬港元)	直至2022年6月30日所得款項淨額實際用途 (百萬港元)	直至2022年6月30日餘下結餘 (百萬港元)	悉數利用餘下結餘的預期時間 ⁽³⁾
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	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	62.2	—	已悉數使用完
投資石家莊理工職業學院新校區，包括教學樓、宿舍、校園環境及相關配套設施的建設	不適用	163.2	91.5	71.7	2023年12月31日

	所得款項淨額原定用途 ⁽¹⁾ (百萬港元)	截至該公告日期所得款項淨額修訂用途 ⁽²⁾ (百萬港元)	直至2022年6月30日所得款項淨額實際用途 (百萬港元)	直至2022年6月30日餘下結餘 (百萬港元)	悉數利用餘下結餘的預期時間 ⁽³⁾
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	36.7	—	已悉數使用完
建立本集團海外業務及獲得國外運營學校的經驗	43.3	—	—	—	不適用
提供運營資金及一般企業用途	<u>43.3</u>	<u>37.2</u>	<u>37.2</u>	<u>—</u>	已悉數使用完
總計	<u>433.0</u>	<u>433.0</u>	<u>361.3</u>	<u>71.7</u>	

附註：

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

刊發中期業績公告及中期報告

本公告分別於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.21centuryedu.com)刊發。本集團截至2022年6月30日止六個月的中期報告載有《上市規則》規定的所有資料，將於適當時候寄發予股東，並於上述網站刊發。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，本公告所用下列詞彙具有以下涵義：

「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	《上市規則》附錄十四所載的企業管治守則
「本公司」	指	中國21世紀教育集團有限公司，於2016年9月20日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「政府」或「國家」	指	中國中央政府，包括所有政府下屬部門（如省、市及其他地區或地方政府實體）
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及不時擁有的中國經營實體
「河北新天際」	指	河北新天際教育科技有限公司，一家根據中國法律於2002年9月17日成立的有限公司，為本公司中國經營實體之一
「港元」	指	香港法定貨幣
「一體化地區」	指	亦稱為京津冀一體化地區。該地區的概念乃依據國家戰略舉措提出，以促進該地區的經濟發展
「《上市規則》」	指	《聯交所證券上市規則》（經不時修訂）
「培尖培訓學校」	指	杭州華石培尖培訓學校有限公司，為中國經營實體
「中國」	指	中華人民共和國

「中國經營實體」	指	石家莊新天際、河北新天際、石家莊理工職業學院、新天際培訓學校、培尖培訓學校、學鼎培訓學校及新天際幼兒園
「招股章程」	指	本公司就首次公開發售及上市而刊發的日期為2018年5月15日的招股章程
「人民幣」	指	中國現時的法定貨幣人民幣
「新天際幼兒園」	指	石家莊市橋西區新天際藍水晶幼兒園、石家莊市鹿泉區新天際福康幼兒園、石家莊市長安區新天際建華幼兒園、石家莊市橋西區新天際麗都幼兒園、石家莊高新技術產業開發區新天際天山幼兒園、石家莊市長安區新天際清暉幼兒園、正定縣新天際幼兒園及正定縣新天際福門里幼兒園，為中國經營實體
「新天際輔導中心」	指	不同新天際培訓學校於多個運營場所設立的輔導中心
「新天際培訓學校」	指	石家莊市橋西區雙語文化培訓學校、石家莊市長安區新天際培訓學校、石家莊市裕華區東崗路新天際培訓學校、石家莊市橋西區智城培訓學校、石家莊市高新區新天際培訓學校及石家莊市新華區慧軒教育培訓學校，為中國經營實體
「學校舉辦者」	指	投資教育院校或於教育院校持有權益的個人或實體
「學年」	指	我們所有學校的學年，一般於每個曆年的9月1日開始，並於下一個曆年的6月30日結束

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「晟道象成」	指	河北晟道象成教育科技有限公司，一家根據中國法律於2016年12月14日成立的外商獨資企業，為本公司的全資附屬公司
「石家莊理工職業學院」	指	石家莊理工職業學院，一所根據中國法律於2003年7月1日成立的普通專科，截至本公告日期，其學校舉辦者權益由澤瑞教育全資擁有，為中國經營實體之一
「石家莊新天際」	指	石家莊新天際教育科技有限公司，一家根據中國法律於2011年7月13日成立的有限公司，截至本公告日期，由澤瑞教育全資擁有，為中國經營實體之一
「學鼎培訓學校」	指	紹興市上虞區學鼎教育培訓學校、舟山市定海區學鼎教育培訓學校及余姚市學鼎教育培訓學校，為中國經營實體
「四方學院」	指	石家莊鐵道大學四方學院
「平方米」	指	平方米
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「澤瑞教育」	指	河北澤瑞教育科技有限責任公司，一家根據中國法律於2017年7月12日成立的有限公司，截至本公告日期，由李雨濃先生及羅心蘭女士分別擁有80.625%及19.375%的權益，為中國經營實體之一
「%」	指	百分比

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

如在中國成立的實體或企業的中文名稱與英文譯名有任何出入，概以中文名稱為準。

承董事會命
中國21世紀教育集團有限公司
主席
李雨濃

香港，2022年8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。