

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，並表明概不就因本公告全部或任何部分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。



Fenbi Ltd.

粉筆有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2469)

截至2022年12月31日止年度之 年度業績公告

粉筆有限公司(「本公司」，連同其子公司及合併聯屬實體，統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至2022年12月31日止年度(「報告期間」)的經審計綜合年度業績連同截至2021年12月31日止年度的比較數字。有關業績已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

於本公告內，「我們」及「粉筆」指本公司，倘文義另有所指，則指本集團。

財務摘要

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	2,810,429	3,428,559
毛利	1,365,705	840,867
年度虧損淨額	(2,087,347)	(2,045,971)
經調整淨利潤／(虧損) (非《國際財務報告準則》計量) ^{附註}	191,494	(822,357)

附註：我們將經調整淨利潤／虧損(非《國際財務報告準則》計量)定義為調整了股份支付、按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損、按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的結算虧損及上市開支的年內利潤／虧損。

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	3	2,810,429	3,428,559
銷售成本	3,6	<u>(1,444,724)</u>	<u>(2,587,692)</u>
毛利		<u>1,365,705</u>	<u>840,867</u>
行政開支	6	(543,689)	(1,119,886)
銷售及營銷開支	6	(516,762)	(704,125)
研發開支	6	(196,592)	(286,959)
金融資產及合約資產減值虧損淨額		(324)	(641)
其他收入	4	32,575	25,005
其他(虧損)/收益淨額	5	<u>(121,770)</u>	<u>1,226</u>
經營利潤/(虧損)		19,143	(1,244,513)
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債的公允價值虧損	13	(2,031,793)	(582,957)
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債的結算虧損	13	—	(212,760)
財務收入		9,195	2,304
財務成本		<u>(42,071)</u>	<u>(20,003)</u>
財務成本淨額	7	(32,876)	(17,699)
除所得稅前虧損		(2,045,526)	(2,057,929)
所得稅(開支)/抵免	8	<u>(41,821)</u>	<u>11,958</u>
年內虧損		<u><u>(2,087,347)</u></u>	<u><u>(2,045,971)</u></u>
下列人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		<u><u>(2,087,347)</u></u>	<u><u>(2,045,971)</u></u>
本公司擁有人應佔虧損的每股盈利(人民幣)			
每股基本虧損	9	(2.86)	(2.81)
每股攤薄虧損	9	(2.86)	(2.81)

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度	
	附註 2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內虧損	<u>(2,087,347)</u>	<u>(2,045,971)</u>
其他全面收益		
可能重新分類至損益之項目		
本公司子公司匯兌差額	(3,398)	(122)
不會重新分類至損益之項目		
本公司匯兌差額	<u>(739,220)</u>	<u>175,054</u>
年內其他全面(虧損)/收益(扣除稅項)	<u>(742,618)</u>	<u>174,932</u>
年內全面虧損總額	<u>(2,829,965)</u>	<u>(1,871,039)</u>
以下人士應佔年內全面虧損總額：		
— 本公司擁有人	<u><u>(2,829,965)</u></u>	<u><u>(1,871,039)</u></u>

綜合資產負債表

	附註	於12月31日	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		129,978	231,105
使用權資產		161,925	429,680
無形資產		874	882
預付款項及其他應收款項		13,254	35,234
遞延所得稅資產	14	37,467	64,808
非流動資產總額		343,498	761,709
流動資產			
存貨		94,173	87,197
貿易應收款項	10	15,936	5,656
合約資產	3	9,000	20,528
預付款項及其他應收款項		62,403	97,127
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		20,033	10,139
按攤銷成本計量的其他金融資產		41,071	—
現金及現金等價物		1,047,402	1,159,867
流動資產總額		1,290,018	1,380,514
總資產		1,633,516	2,142,223
權益／(虧絀)			
本公司擁有人應佔權益／(虧絀)			
股本	11	47	47
股份溢價	11	2,648,395	2,648,395
其他儲備		(9,002,744)	(8,465,224)
累計虧損		(4,508,623)	(2,417,858)
虧絀總額		(10,862,925)	(8,234,640)

綜合資產負債表(續)

	附註	於12月31日	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債		101,650	267,904
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	13	11,668,784	8,756,164
遞延收入		1,408	—
非流動負債總額		11,771,842	9,024,068
流動負債			
貿易及其他應付款項	12	238,588	313,360
合約負債	3	117,866	169,194
退款負債		275,024	680,293
即期所得稅負債		25,562	22,164
租賃負債		62,628	167,784
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	13	4,931	—
流動負債總額		724,599	1,352,795
總負債		12,496,441	10,376,863
總虧絀及負債		1,633,516	2,142,223

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度	
	附註 2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
經營所用現金	(73,461)	(882,646)
已付利息	(12,027)	(20,003)
已收利息	9,195	2,229
已付所得稅	(7,699)	(14,709)
經營活動所用現金淨額	(83,992)	(915,129)
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備	(36,009)	(219,003)
購買物業、廠房及設備相關的政府所得款項	1,408	—
購買無形資產	(105)	(289)
購買按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(3,392,024)	(3,691,338)
購買按攤銷成本計量的其他金融資產	(41,828)	—
贖回按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	3,390,993	4,052,345
出售物業、廠房及設備所得款項	38,655	14,801
結算衍生工具的現金淨額流入	2,118	—
投資活動(所用)／所得現金淨額	(36,792)	156,516

綜合現金流量表(續)

	截至12月31日止年度	
	附註 2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
融資活動所得現金流量		
銀行借款所得款項	54,530	—
償還銀行借款	(54,530)	—
支付上市開支	(352)	(764)
贖回若干優先股付款	—	(754,310)
租賃付款的本金部分	(84,891)	(157,904)
發行優先股所得款項	—	2,525,415
	<u> </u>	<u> </u>
融資活動(所用)／所得現金淨額	(85,243)	1,612,437
	<u> </u>	<u> </u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(206,027)	853,824
年初現金及現金等價物	1,159,867	332,650
匯兌差額	93,562	(26,607)
	<u> </u>	<u> </u>
年末現金及現金等價物	1,047,402	1,159,867
	<u> </u>	<u> </u>

綜合財務資料附註節選

1 一般資料

粉筆有限公司(「本公司」)於2020年12月14日根據開曼群島法例第22章《公司法》(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其子公司(統稱「本集團」)在中華人民共和國(「中國」)的主營業務是提供非學歷職業教育及培訓服務。

由於張小龍先生、魏亮先生、李勇先生及李鑫先生訂立一致行動協議，承認及確認彼等於本公司的一致行動關係，故彼等均為最終控股方。

本公司股份於2023年1月9日起以首次公開發售(「首次公開發售」)方式在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，均約整至最接近的千元。

2 重要會計政策概要

編製綜合財務報表所應用的主要會計政策載列如下。除另有指明外，該等政策已於所示年度貫徹採用。

2.1 編製基準

綜合財務報表乃根據《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)及國際財務報告準則詮釋委員會頒佈的適用於根據《國際財務報告準則》編製報告的公司的詮釋編製。財務報表遵守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》。綜合財務報表已根據歷史成本法編製，並經重估部分按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債而予以修訂。

編製符合《國際財務報告準則》的綜合財務報表須運用若干關鍵會計估計以及管理層對應用本集團會計政策的判斷。

本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於自2022年1月1日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂本：

- 物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項 — 《國際會計準則》第16號之修訂本
- 虧損性合約 — 履行合約的成本 — 《國際會計準則》第37號之修訂本
- 2018年至2020年《國際財務報告準則》之年度改進，及
- 對概念框架之提述 — 《國際財務報告準則》第3號之修訂本。

上述準則對過往期間確認的金額並無任何影響，且預期不會對當期或未來期間造成重大影響。

尚未採納的新準則及詮釋

於截至2022年12月31日止的報告期間，若干新會計準則、會計準則修訂本及詮釋已頒佈但尚未強制生效，亦尚未獲本集團提早採納。預計該等準則、修訂本或詮釋於當前或未來報告期不會對實體及可見未來的交易產生重大影響。

新準則、詮釋及修訂本		生效日期
《國際財務報告準則》第17號	保險合約	2023年1月1日
《國際財務報告準則》第10號 及《國際會計準則》第28號之 修訂本	投資者與其聯營公司或合 營企業之間的資產出售 或注資	待釐定
《國際會計準則》第1號及 《國際財務報告準則》實務 報告第2號之修訂本	會計政策披露	2023年1月1日
《國際會計準則》第8號之 修訂本	會計估計之定義	2023年1月1日
《國際會計準則》第12號之 修訂本	與單一交易產生的資產及 負債有關的遞延稅項	2023年1月1日
《國際財務報告準則》第16號之 修訂本	售後回租的租賃負債	2024年1月1日
《國際會計準則》第1號之 修訂本	將負債分類為流動或非流 動	2024年1月1日
《國際會計準則》第1號之 修訂本	包含契諾的非流動負債	2024年1月1日

本集團已經開始評估該等新訂或經修訂準則及修訂本的影響。管理層預計，由於優先股可於任何時間按優先股股東的選擇轉換為普通股，故於2023年1月1日採納《國際會計準則》第1號(修訂本)「將負債分類為流動或非流動」後，或會導致「可轉換優先股」從非流動負債重新分類為流動負債。除此之外，預計相關準則及修訂本生效時不會對本集團的財務表現及狀況造成重大影響。

2.2 收入確認

收入在商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認。視乎合約的條款以及適用法律，商品及服務的控制權可於一段時間或某一時間點轉讓。倘屬以下情況，商品及服務的控制權將於一段時間內轉讓：

- 客戶在本集團履約時同時收取及使用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創造並增強本集團履約後由客戶控制的資產；或
- 本集團的履約不會創造對本集團具有替代用途的資產，而本集團有權收取至今已履約部分的款項。

倘商品及服務之控制權在一段時間內轉讓，即參考完成履約責任之進度在整個合約期間內確認收入。否則，收入於客戶獲得商品及服務控制權之時間點確認。

寄售指根據本集團與承諾代表本集團向終端客戶銷售圖書的若干分銷商的寄售安排銷售圖書。本集團在商品的控制權轉讓予終端客戶時確認收入。

客戶合約可包括多項履約責任。根據有關安排，本集團每次履約的收入會按相關單獨售價分配。本集團一般根據向客戶收取的價格釐定每次履約的售價。倘單獨售價不可直接觀察，則按預期成本加利潤或經調整市場評估方法(視乎有否可觀察資料而定)估計。在估計每次履約責任的售價時曾作出假設及估計，而有關假設及估計的判斷變動有可能影響收入確認。

倘合約其中一個訂約方履約，視乎實體履約與客戶付款之間的關係，本集團會在資產負債表將合約列為合約資產或合約負債。

合約資產為本集團就已轉讓予客戶的商品及服務收取對價的權利。本集團有權無條件收取對價時，確認應收款項。倘對價只需等待到期支付，則收取對價的權利為無條件。

倘在本集團向客戶轉讓商品或服務前，客戶支付對價或本集團有權無條件收取特定金額的對價，則本集團會在收到付款或錄得應收款項(以較早者為準)時入賬列為合約負債。合約負債為本集團須向客戶轉讓已向客戶收取對價(或對價特定金額已到期支付)的商品或服務的責任。

本集團的收入主要來自提供職業教育、培訓服務以及銷售圖書。

(a) 提供服務

本集團通過不同平台向客戶提供的服務可分為線下培訓服務及在線培訓服務。與在線培訓服務相關的收入包括培訓課程和其他在線學習產品(例如，會員禮包及新手訓練營)。按照不同的退款政策，通過在線或線下平台提供的培訓課程服務亦可分類為非協議班及協議班。

費用通常在特定課程開始前預先收取。倘無金額限制，本集團會確認交易價格的最低可變對價(「**最低金額**」)為收入。最低金額於提供服務的相關期間按比例確認。

倘可變對價受到限制，本集團則僅於可變對價相關不確定性其後獲得解決，已確認的累計收入應不會發生重大撥回時，確認部分或全部可變對價。

倘本集團向客戶收取對價並預期將會向該客戶退回部分或全部對價，則需確認退款負債。退款負債以實體預計無權收取（或應收）的對價（例如交易價格以外的款項）計量。本集團會根據情況於每個報告期末更新退款負債（以及交易價格與合約負債的相應變化）。

(b) 銷售圖書

銷售圖書的收入在產品控制權轉讓予客戶時確認。

與客戶簽訂協議並送達所需文件後，產品控制權即轉讓予客戶。

3 分部資料

本集團主要經營決策者為從服務角度考慮業務的執行董事。

主要經營決策者審閱本集團的內部報告，以根據該等報告評估表現、分配資源及釐定經營分部。

截至2022年12月31日，主要經營決策者釐定以下可呈報分部：

- 線下培訓服務：本集團以線下教學的形式向親身前往培訓中心及培訓基地／校園參加講座的學員提供的培訓服務。
- 在線培訓服務：本集團在線提供的培訓服務。該服務包括除線下培訓課程服務外的所有培訓課程服務，主要指在線培訓課程服務、會員禮包、新手訓練營等。
- 銷售圖書：包括培訓服務及圖書銷售業務相關的印刷業務提供的圖書。

截至2022年12月31日，主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的表現。銷售及分銷開支、行政開支及研發成本為該等經營分部所整體產生的共同成本，因此並未納入主要經營決策者分配資源及評估分部表現所用的分部表現計量基準。金融資產減值虧損淨額、其他(虧損)／收益淨額、財務成本、所得稅開支以及資產及負債亦不分配至個別經營分部。

向主要經營決策者報告的來自外部客戶的收入的計量方式與綜合損益表所應用者一致。向主要經營決策者提供的其他資料(連同分部資料)的計量方式與該等綜合財務報表所應用者一致。概無向主要經營決策者提供分部資產及分部負債資料以評估分部的表現。

本公司位於開曼群島，而本集團主要在中國經營業務，且絕大部分收入來自中國的外部客戶。收入主要源於中國。

向主要經營決策者所提供截至2022年12月31日止年度的可呈報分部的分部資料如下：

	截至2022年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	線下培訓 服務 人民幣千元	在線培訓 服務 人民幣千元	銷售圖書 人民幣千元	
分部收入	938,941	1,414,917	604,662	2,958,520
分部間收入	—	—	(148,091)	(148,091)
來自外部客戶的收入	938,941	1,414,917	456,571	2,810,429
銷售成本	(592,746)	(548,967)	(303,011)	(1,444,724)
毛利	<u>346,195</u>	<u>865,950</u>	<u>153,560</u>	<u>1,365,705</u>

向主要經營決策者所提供截至2021年12月31日止年度的可呈報分部的分部資料如下：

	截至2021年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	線下培訓 服務 人民幣千元	在線培訓 服務 人民幣千元	銷售圖書 人民幣千元	
分部收入	1,617,330	1,396,125	704,636	3,718,091
分部間收入	—	—	(289,532)	(289,532)
來自外部客戶的收入	1,617,330	1,396,125	415,104	3,428,559
銷售成本	(1,622,240)	(680,476)	(284,976)	(2,587,692)
毛利	<u>(4,910)</u>	<u>715,649</u>	<u>130,128</u>	<u>840,867</u>

對於在線培訓服務及線下培訓服務，收入隨時間推移而確認。對於銷售圖書，收入於履行銷售及交付貨物的履約責任當時確認。

截至2022年12月31日止年度的個別年度，毛利與除所得稅前利潤對賬載於綜合損益表。

截至2022年12月31日止年度，本集團擁有多元化的客戶群，與客戶的交易概無超過本集團收入的10%。

截至2022年12月31日，本集團除金融工具及遞延稅項資產外的非流動資產絕大部分位於中國。

合約負債及合約資產

本集團確認以下合約負債，即於2022年12月31日的未達成履約責任及合約資產，合約負債及合約資產預期將於一年內確認：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
與若干課程相關的合約資產	9,069	20,682
虧損撥備	<u>(69)</u>	<u>(154)</u>
合約資產	<u>9,000</u>	<u>20,528</u>
合約負債	<u>117,866</u>	<u>169,194</u>

(i) 就合約負債確認的收入

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
計入年初合約負債餘額的已確認收入		
合約負債	<u>134,725</u>	<u>131,075</u>

(ii) 未達成合約

於2022年12月31日的大部分合約負債預期將於一年內確認。由於與客戶的合約期通常為12個月內，本集團應用《國際財務報告準則》第15號允許的可行權宜方式，不予披露分配至2022年12月31日之未達成履約責任的交易價。

4 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
政府補助	2,022	8
租金及分租收入	4,594	3,089
增值稅退稅及增值稅減免	15,928	21,617
其他	10,031	291
	<u>32,575</u>	<u>25,005</u>

5 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
衍生工具公允價值虧損淨額(b)	(17,480)	—
按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	8,863	19,507
提早終止租賃協議及處置相關租賃裝修的 相關虧損淨額(a)	(29,632)	(31,299)
處置物業、廠房及設備的虧損淨額	(8,234)	(3,660)
捐贈	(430)	(29)
外匯(虧損)/收益淨額	(77,741)	12,261
其他	2,884	4,446
	<u>(121,770)</u>	<u>1,226</u>

- (a) 截至2022年12月31日止年度的虧損淨額為人民幣29,632,000元，主要與終止租賃未於開業前完成消防安全設計及竣工驗收紀錄的物業有關。(截至2021年12月31日止年度的虧損淨額為人民幣31,299,000元，主要與本集團自2021年第四季度開始關閉部分當地營運中心，以精簡其全國線下網絡的進程有關。)
- (b) 截至2022年12月31日止年度，本集團訂立若干外幣合約。截至2022年12月31日止年度，確認主要因結算外匯遠期合約及外匯掉期合約產生的虧損。

6 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
僱員福利開支	1,569,262	2,719,223
課程材料成本	257,252	380,139
人力資源外包及其他勞務成本	174,143	225,575
推廣開支	72,934	142,813
使用權資產折舊	101,573	214,389
物流開支	79,560	85,278
租賃開支	158,181	372,847
課室消耗品	17,123	70,493
提供予學員的餐費	15,727	41,084
差旅開支	21,216	68,053
辦公室開支	8,186	70,341
物業、廠房及設備折舊	58,517	78,000
無形資產攤銷	113	98
雲存儲服務費	18,561	13,653
物業管理成本	18,951	33,861
稅款及附加費	14,535	17,635
核數師酬金		
— 審計及審計相關服務	4,685	—
— 非審計服務	917	—
持牌支付機構費用	15,657	26,996
上市開支	45,368	12,518
其他	49,306	125,666
	2,701,767	4,698,662

7 財務成本淨額

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
財務收入：		
— 已收利息	9,195	2,229
— 外匯收益淨額	—	75
	<u>9,195</u>	<u>2,304</u>
財務成本：		
— 借款之財務成本	(202)	—
— 租賃負債之財務成本	(11,825)	(20,003)
— 外匯虧損淨額	(30,044)	—
	<u>(42,071)</u>	<u>(20,003)</u>
財務成本淨額	<u><u>(32,876)</u></u>	<u><u>(17,699)</u></u>

8 所得稅開支／(抵免)

本附註列示本集團所得稅開支的分析，列明直接於權益確認的數額以及不應課稅及不可扣稅項目對所得稅開支的影響。同時，本附註亦闡述與本集團稅務狀況有關的重要估計。

(a) 所得稅開支／(抵免)

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期所得稅	14,480	12,857
遞延所得稅	27,341	(24,815)
所得稅開支／(抵免)	<u><u>41,821</u></u>	<u><u>(11,958)</u></u>

(i) 開曼群島企業所得稅

本公司根據《開曼公司法》於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因而獲豁免繳納當地所得稅。

(ii) 香港利得稅

由於年內本集團在香港並無錄得應課稅利潤，故並未就香港利得稅計提撥備。

(iii) 中國企業所得稅 (「企業所得稅」)

企業所得稅撥備根據本集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅利潤作出，計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠後按照中國相關規定計算。截至2022年12月31日止年度，一般中國企業所得稅稅率為25% (2021年：25%)。

本集團於中國的一家子公司獲批為高新技術企業。因此，截至2022年12月31日止年度，根據適用《企業所得稅法》規定，該子公司可按15%的減免優惠稅率繳納企業所得稅(2021年：15%)。本集團若干中國子公司符合小微企業資格，報告期間有權按20%的優惠稅率繳納企業所得稅。

(iv) 中國預扣稅 (「預扣稅」)

根據適用中國稅項法規，於中國成立公司就2008年1月1日後取得的利潤向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的外國投資者符合中國與香港訂立的雙邊稅項協定安排的條件及規定，有關預扣稅稅率為5%。

本集團於可預見未來無意要求其中國大陸子公司分派保留盈利，且計劃將保留盈利用於經營及擴大中國大陸業務。因此，截至各報告期末，並無產生與未分派盈利之預扣稅相關的遞延所得稅負債。

(b) 所得稅開支／(抵免)與理論應付稅項之數值對賬

		截至12月31日止年度	
	附註	2022年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元
所得稅前虧損		<u>(2,045,526)</u>	<u>(2,057,929)</u>
按適用法定稅率計算的稅項開支	(a)	18,440	(314,177)
若干子公司的優惠稅率		(21,101)	39,229
就稅項目的不可扣減的開支	(b)	51,644	104,707
並無確認遞延稅項資產的暫時差額		20,016	3,394
使用過往未確認可彌補稅項虧損減少當期稅項開支		(35,914)	(7)
研發開支的額外扣減		(14,961)	(11,278)
並無確認遞延稅項資產的稅項虧損		<u>23,697</u>	<u>166,174</u>
		<u>41,821</u>	<u>(11,958)</u>

- (a) 稅項按照年內估計應課稅利潤計算，計算基礎乃本集團經營業務所在國家的現行稅率。
- (b) 年內，就稅項目的不可扣減的開支主要為僱員購股權計劃應計的以股份為基礎的薪酬。
- (c) 截至2022年12月31日止年度，本公司產生虧損約人民幣2,082,182,000元(2021年：人民幣804,846,000元)。由於本公司根據《開曼公司法》於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司並獲豁免繳納當地所得稅，因此按本公司所產生虧損計算的相關稅項為零。

9 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按以下方式計算：

本公司擁有人應佔利潤除以財政年度已發行普通股加權平均數目。

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
本公司股權持有人應佔虧損(人民幣千元)	(2,087,347)	(2,045,971)
已發行普通股加權平均數目 (千股)(附註a、附註b)	<u>728,623</u>	<u>728,623</u>
每股基本虧損(人民幣)	<u>(2.86)</u>	<u>(2.81)</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利按以下方式計算：

本公司擁有人應佔利潤除以財政年度已發行普通股加權平均數目。

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
本公司股權持有人應佔虧損(人民幣千元)	(2,087,347)	(2,045,971)
已發行普通股加權平均數目 (千股)(附註a、附註b)	<u>728,623</u>	<u>728,623</u>
每股攤薄虧損(人民幣)	<u>(2.86)</u>	<u>(2.81)</u>

附註a：計算每股基本及攤薄盈利時，72,862,000股普通股被視為猶如自2021年1月1日起已發行。

附註b：計算截至2022年及2021年12月31日止年度的已發行普通股加權平均數目時，我們已對於2022年12月20日進行的股份分拆作出追溯調整。

計算每股攤薄虧損時，已就假設轉換所有具潛在攤薄效應之普通股而調整已發行普通股加權平均數。由於本集團截至2022年及2021年12月31日止年度分別產生虧損，該等潛在普通股並未計入每股攤薄虧損計算中，因為將其計入在內將具反攤薄作用。因此，截至2022年及2021年12月31日止年度的每股攤薄虧損與相關年度的每股基本虧損金額相同。

10 貿易應收款項

給予貿易客戶的信貸期按個別基準釐定，一般信貸期介乎30至60天。

按發票日期計算的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
最長1個月	8,005	2,674
1至2個月	4,560	1,461
2至3個月	1,810	726
3至6個月	445	837
6至12個月	785	72
1至2年	563	—
	<u>16,168</u>	<u>5,770</u>

11 股本及股份溢價

本公司

法定：

	普通股數目	普通股面值 千美元
於2021年1月1日及2021年12月31日	500,000,000	50
股份分拆影響(附註b)	4,500,000,000	—
於2022年12月31日	<u>5,000,000,000</u>	<u>50</u>

已發行：	普通股 數目 (千股)	普通股 面值 美元	普通股 等額面值 人民幣千元	普通股 股份溢價 人民幣千元	股本及股份 溢價總額 人民幣千元
於2020年12月31日	64,949	6,495	42	2,307,991	2,308,033
加：					
發行普通股(附註a)	7,913	791	5	340,404	340,409
於2021年12月31日	72,862	7,286	47	2,648,395	2,648,442
加：					
股份分拆影響(附註b)	655,761	—	—	—	—
於2022年12月31日	<u>728,623</u>	<u>7,286</u>	<u>47</u>	<u>2,648,395</u>	<u>2,648,442</u>

附註a：2021年3月3日，本公司發行7,913,200股每股面值0.0001美元的A類普通股。

附註b：於2022年12月20日，本公司股東通過決議案進行股份分拆(「股份分拆」)，據此，每股面值0.0001美元的已發行及未發行股份拆分為本公司十股每股面值0.00001美元的股份，此後，本公司的法定股本為50,000美元，分為每股面值0.00001美元的5,000,000,000股股份。

12 貿易及其他應付款項

貿易應付款項按各自發票開具日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1年內	21,885	28,348
1至2年	79	82
2年以上	46	1
	<u>22,010</u>	<u>28,431</u>

13 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動負債		
可轉換優先股		
— A系列優先股(附註a)	8,940,747	6,192,356
— B系列優先股(附註b)	2,728,037	2,563,808
	<u> </u>	<u> </u>
流動負債		
外幣期權合約	4,931	—
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>11,673,715</u>	<u>8,756,164</u>

附註a：

Chalk Ltd(一家於2018年2月在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司及YUAN Inc的非全資子公司)通過一系列合約協議控制北京粉筆藍天科技有限公司(「北京粉筆藍天」)。為自YUAN Inc及其子公司分拆及將業務轉移至本公司，以及為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板進行首次公開發售，本集團進行重組。

2020年12月31日，作為本集團自YUAN Inc分拆的對價，本公司以名義對價向YUAN Inc各自的股東發行本公司113,252,200股每股面值0.0001美元的A系列優先股，以反映YUAN Inc股東於上市業務中的實益擁有權(「A系列優先股」)。

附註b：

根據2021年2月7日的購股協議，B系列投資者同意以每股面值0.0001美元認購本公司31,529,700股B系列優先股(「B系列優先股」)。B系列投資者支付的購買價相當於每股股份約12.35美元(「B系列發行價」)，由B系列投資者與本公司經考慮(其中包括)投資時間及本集團業務表現等各項因素後公平協商釐定。投資於2021年6月9日完成並悉數結清。A系列優先股及B系列優先股統稱為可轉換優先股。

- (i) 本集團採用貼現現金流量法確定本公司的相關股權價值並採用期權定價法及權益分配模型確定可轉換優先股的公允價值。確定可轉換優先股公允價值所用的主要假設如下：

	於12月31日	
	2022年	2021年
貼現率(%)	13.0%	13.5%
預期波幅(%)	51.89%–58.63%	49.68%–50.89%
缺乏流通性折讓	2%–19%	10%–20%

貼現率按各估值日期的加權平均資本成本估計。本集團根據當時接近估值日期的時間美國政府債券的收益率估計權益分配所使用的無風險利率。波幅根據相若公司於接近預期行使時段的過往股價變動估計。缺乏流通性折讓根據期權定價法估計。根據期權定價法，用於對沖私人持有股份出售前價格變動的認沽期權成本，可視為釐定缺乏市場流通性貼現率的基準。

管理層認為，因該負債信貸風險變動導致的優先股公允價值變動不大。

14 遞延所得稅

截至2022年12月31日遞延所得稅資產結餘為人民幣37,467,000元(2021年：人民幣64,808,000元)。

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
12個月後收回	31,685	56,943
12個月內收回	<u>5,782</u>	<u>8,132</u>
遞延稅項資產總額	<u>37,467</u>	<u>65,075</u>
根據抵銷規定抵銷遞延稅項負債	<u>—</u>	<u>(267)</u>
遞延稅項資產淨值	<u>37,467</u>	<u>64,808</u>
遞延所得稅負債：		
12個月後收回	—	(267)
12個月內收回	<u>—</u>	<u>—</u>
遞延稅項負債總額	<u>—</u>	<u>(267)</u>
根據抵銷規定抵銷遞延稅項負債	<u>—</u>	<u>267</u>
遞延稅項負債淨額	<u>—</u>	<u>—</u>

附註a：

稅項虧損

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
並無確認遞延稅項資產的未動用稅項虧損	<u>23,697</u>	<u>166,174</u>

未動用稅項虧損由於可預見未來不太可能產生應課稅收入之子公司產生。稅項虧損根據現行稅項法規自產生年度起五年內屆滿。

年內遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的變動如下：

遞延所得稅資產	稅項虧損 人民幣千元
於2021年1月1日	40,238
於損益扣除	<u>24,837</u>
於2021年12月31日	65,075
計入損益	<u>(27,608)</u>
於2022年12月31日	<u>37,467</u>
遞延所得稅負債	未變現投資收入 人民幣千元
於2021年1月1日	(245)
於損益扣除	<u>(22)</u>
於2021年12月31日	(267)
計入損益	<u>267</u>
於2022年12月31日	<u>—</u>

15 股息

董事會不建議派付截至2022年及2021年12月31日止年度的末期股息。

16 後續事項

於2023年1月9日，本公司完成於香港聯合交易所有限公司主板的首次公開發售（「**首次公開發售**」），按每股股份9.90港元的價格初步發售20,000,000股股份。

根據可轉換優先股的條款與條件，每股可轉換優先股須在首次公開發售結束時，基於各自當時有效的轉換價自動轉換為繳足及毋須課稅的普通股，且無需支付任何額外對價。附註13所載本公司可轉換優先股相關的按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債已於2023年1月9日首次公開發售完成時轉換為普通股。2022年12月31日與轉換日期之可轉換優先股相關的公允價值差額於年結日後的損益確認。

管理層討論與分析

業務概覽

我們是中國非學歷職業教育培訓（「**職業教育培訓**」）服務供應商，致力於通過技術及創新提供高質素非學歷職業教育培訓服務。作為中國領先的職業考試培訓服務提供商，我們為謀求在公共職務和事業單位以及其他若干專業和行業發展的成人學員提供全套的招錄和資格考試培訓課程。我們幫助高校畢業生在公共部門所組織的競爭激烈的選拔過程中脫穎而出，幫助專業人士取得相關資格。最重要的是，我們幫助學員提升個人發展及發揮自身的潛能。憑藉我們高質量的培訓服務、全面的課程設置及以學員為中心的教學理念，我們已經成功地將「粉筆」打造成中國職業考試培訓行業中最知名的品牌之一。2022年，我們亦獲得了諸多認可我們品牌形象的可信讚譽。例如，於2022年12月，我們獲北京市官方報章北京晚報評為「年度智慧賦能獎」。

我們沿循整合方法開發出一套能夠產生重大協同效應的全面職業考試培訓產品及服務組合。我們提供全渠道培訓服務。我們的講師以直播或錄播的形式授課，並於粉筆線上平台與學員互動。為把握學員對線下服務不斷增長的需要，我們亦提供線下培訓，講師向親身前往我們當地營運中心設立的課室參加講座的學員授課。此外，參加在線或線下培訓課程的學員可使用我們的在線學習產品和工具補充學習。學員可根據學習需要選擇我們全方位的在線及線下培訓服務。

- **在線培訓**。我們通過粉筆線上平台以直播或錄播或兩者結合的形式提供在線培訓課程，並輔以精心設計的在線學習產品，包括會員禮包及新手訓練營。我們在線培訓課程覆蓋廣泛的考試類別，涵蓋完整的考試培訓週期並為學員提供筆試及面試培訓。我們主要向學員提供系統班、精品班及專項課的在線正價培訓課程，使學員能夠因應自身的學術水平及技能水平靈活選擇。於2022年12月31日，我們的線上平台已積累約50.2百萬名註冊用戶。

- **線下培訓**。我們於2020年5月通過分佈在學員需求可觀的選定城市的當地營運中心網絡設立的課室設施大範圍推出線下培訓。截至2022年12月31日，我們已成功覆蓋全國，並已於戰略要地建立198個當地營運中心。憑藉粉筆線上平台積累的龐大用戶群，我們能夠引導有線下教育需求的潛在學員購買價格更高的線下課程，促進整體業務增長，並以具成本效益的方式擴大我們線下運營的規模。

得益於我們穩固的線上業務及通過創新的線上線下相結合(「OMO」)模式實現的巨大協同效應，我們得以經營可擴展業務。我們是首家誕生於互聯網、整合線下資源的招錄類考試培訓服務供應商，在全渠道實現規模經濟以創造獨特的競爭優勢。

展望

中國的職業考試培訓行業已經並將繼續受到利好的政府政策、激烈的競爭、技術創新、服務升級及OMO一體化的推動。我們認為我們已做好充分準備，把握巨大的市場機遇，在快速變化及競爭激烈的職業考試培訓行業中競爭。

展望未來，作為中國領先的職業考試培訓服務提供商，我們在培訓服務的各個方面都追求卓越。具體而言，我們將系統性地完善課程及教學方法、提升內容開發能力，並最終提高培訓服務的質量。我們將進一步擴大課程覆蓋面，探索創新授課模式，以應對不斷變化的行業趨勢及多元化學習需求。我們將繼續投資研發計劃，利用先進技術和數據分析的力量，更好地服務學員，並於競爭中保持領先。

財務回顧

收入

我們的收入由2021年的人民幣3,428.6百萬元減少18.0%至2022年的人民幣2,810.4百萬元。下表載列於所示年度按業務線劃分的收入明細，以絕對金額及佔收入總額百分比列示。

	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
培訓服務				
在線培訓服務	1,414,917	50.4	1,396,125	40.7
線下培訓服務	938,941	33.4	1,617,330	47.2
小計	2,353,858	83.8	3,013,455	87.9
圖書銷售	456,571	16.2	415,104	12.1
總計	<u>2,810,429</u>	<u>100.0</u>	<u>3,428,559</u>	<u>100.0</u>

- **在線培訓服務**。在線培訓服務所產生收入於2021年及2022年保持相對穩定，分別為人民幣1,396.1百萬元及人民幣1,414.9百萬元。
- **線下培訓服務**。線下培訓服務所產生收入由2021年的人民幣1,617.3百萬元減少41.9%至2022年的人民幣938.9百萬元，主要是由於(1)2022年COVID-19疫情區域性復甦導致若干地區線下培訓服務暫停及若干考試推遲，及(2)我們策略性調整線下覆蓋規模以有效管理增長並改善盈利能力，導致營運中心數量減少至2022年12月31日的198個。
- **圖書銷售**。銷售圖書的收入來自(1)通過電商平台的教材及輔導資料獨立銷售活動或向第三方圖書銷售商的銷售，以及(2)培訓服務的銷售。圖書銷售所產生收入由2021年的人民幣415.1百萬元增加10.0%至2022年的人民幣456.6百萬元，主要是由於我們一直以來的品牌知名度及教學質量推動獨立銷售活動的銷量增加。

銷售成本

我們的銷售成本由2021年的人民幣2,587.7百萬元減少44.2%至2022年的人民幣1,444.7百萬元，主要是由於優化僱員結構及課程材料成本結構以及策略性調整每個班級的學員與講師比率。

- *在線培訓服務*。在線培訓服務有關的銷售成本由2021年的人民幣680.5百萬元減少19.3%至2022年的人民幣549.0百萬元，主要是由於(1)紙張採購價下降及我們自2021年3月起啟動內部印刷設施並擴大規模的綜合影響，令課程材料成本有所下降；(2)我們優化僱員結構，從而令僱員福利開支有所減少，及(3)策略性調整每個班級的學員與講師比率。
- *線下培訓服務*。線下培訓服務有關的銷售成本由2021年的人民幣1,622.2百萬元減少63.5%至2022年的人民幣592.7百萬元，主要是由於(1)我們優化僱員結構，從而令僱員福利開支有所減少，及(2)我們策略性調整線下覆蓋規模令租賃開支有所減少。
- *圖書銷售*。圖書銷售有關的銷售成本由2021年的人民幣285.0百萬元增加6.3%至2022年的人民幣303.0百萬元，主要是由於我們教材及輔導資料的銷量增加。

毛利及毛利率

我們的毛利由2021年的人民幣840.9百萬元增加62.4%至2022年的人民幣1,365.7百萬元，而相應的毛利率則由24.5%增加至48.6%。下表載列於所示年度按業務線劃分的毛利／(毛損)及毛利率的明細。

	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	毛利 人民幣千元	毛利率(%) %	毛利 人民幣千元	毛利率(%) %
培訓服務				
在線培訓服務	865,950	61.2	715,649	51.3
線下培訓服務	346,195	36.9	(4,910)	(0.3)
小計	1,212,145	51.5	710,739	23.6
圖書銷售	153,560	33.6	130,128	31.3
總計	1,365,705	48.6	840,867	24.5

- **在線培訓服務**。在線培訓服務的毛利由2021年的51.3%增至2022年的61.2%，主要是由於我們優化在線培訓僱員結構，策略性調整每個班級的學員與講師比率並加強成本控制措施，以努力提升運營效率及盈利能力。
- **線下培訓服務**。線下培訓服務的毛利率由2021年的(0.3)%增至2022年的36.9%，主要是由於(1)我們優化線下培訓僱員結構並調整線下覆蓋規模，以努力提升運營效率及盈利能力，及(2)我們調整業務發展策略導致因未通過而需退款的協議班課程費用比例降低，並減少提供因未通過而需全額退款的筆試協議班。
- **圖書銷售**。圖書銷售的毛利率由2021年的31.3%增至2022年的33.6%，主要是由於除收入有所增長外，紙張採購價下降及我們自2021年3月起啟動內部印刷設施並擴大規模的綜合影響導致課程材料成本降低。

行政開支

我們的行政開支由2021年的人民幣1,119.9百萬元減少51.5%至2022年的人民幣543.7百萬元，主要是由於(1)我們優化僱員結構令僱員福利開支有所減少，(2)我們策略性調整線下覆蓋規模令辦公室開支、使用權資產折舊及租賃開支有所減少，及(3)人力資源外包及其他勞務成本有所減少。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由2021年的人民幣704.1百萬元減少26.6%至2022年的人民幣516.8百萬元，主要是由於(1)我們已基本建成全國性的當地營運中心網絡並於2022年COVID-19局部復甦期間限制推廣活動，令推廣開支有所減少，及(2)我們優化僱員結構令僱員福利開支有所減少。

研發開支

我們的研發開支由2021年的人民幣287.0百萬元減少31.5%至2022年的人民幣196.6百萬元，主要是由於我們內容開發僱員結構優化，令僱員福利開支有所減少。

金融資產及合約資產減值虧損淨額

我們的金融資產及合約資產減值虧損淨額由2021年的人民幣0.6百萬元減少至2022年的人民幣0.3百萬元，主要是由於我們調整線下覆蓋範圍令與租賃物業相關的應收按金減少。

其他收入

我們的其他收入由2021年的人民幣25.0百萬元增加30.3%至2022年的人民幣32.6百萬元，主要是由於來自印刷業務的廢紙處置收入。

其他虧損／收益淨額

我們於2022年錄得其他虧損淨額人民幣121.8百萬元，而2021年則錄得其他收益淨額人民幣1.2百萬元，主要是由於(1)通過香港子公司收到的以美元計值的融資所得款項不時按當時匯率兌換成人民幣以分配予中國子公司，並在編製香港子公司財務報表時按資產負債表日期的匯率兌換成美元，導致人民幣兌美

元貶值，產生外匯虧損淨額人民幣77.8百萬元，(2)提早終止租賃協議及處置相關租賃裝修的相關虧損淨額人民幣29.6百萬元，(3)衍生工具到期日的預定匯率與實際匯率存在差異導致衍生工具公允價值虧損淨額人民幣17.5百萬元，及(4)與線下覆蓋範圍調整有關的處置物業、廠房及設備的虧損淨額人民幣8.2百萬元所致。

財務成本淨額

我們的財務成本淨額由2021年的人民幣17.7百萬元增加85.8%至2022年的人民幣32.9百萬元，主要是由於外匯虧損淨額增加，惟部分被我們調整線下覆蓋範圍導致租賃負債的財務成本減少所抵銷。

除所得稅前虧損

由於上文所述，我們於2022年錄得除所得稅前虧損人民幣2,045.5百萬元，而2021年錄得人民幣2,057.9百萬元。

所得稅開支／抵免

我們於2022年錄得所得稅開支人民幣41.8百萬元，而2021年錄得所得稅抵免人民幣12.0百萬元，主要是由於我們於2021年就從過往年度結轉的合格虧損確認遞延稅項資產，並於2022年錄得應課稅利潤，導致撥回先前確認的遞延稅項資產。

年內虧損

由於前文所述，我們於2021年及2022年分別錄得淨虧損人民幣2,046.0百萬元及人民幣2,087.3百萬元，淨虧損率分別為59.7%及74.3%。

非《國際財務報告準則》計量

為補充根據《國際財務報告準則》呈列的綜合財務報表，我們亦使用經調整淨利潤／虧損作為額外財務計量，其並非《國際財務報告準則》規定或按其呈列。我們將經調整淨利潤／虧損(非《國際財務報告準則》計量)定義為調整了股份支付、按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損、按

公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的結算虧損及上市開支的年內利潤／虧損。股份支付源於向僱員授出購股權。我們並未計入股份支付，原因是此類開支並非現金性質，不會導致現金流出。按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損即與我們在股權融資過程中所發行可轉換優先股有關的公允價值變動。於本公司全球發售（「全球發售」）完成後，可轉換優先股已自動轉換為普通股，我們預計全球發售完成後不會就該等工具的估值變動錄得進一步的損益。按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的結算虧損與贖回若干數目的優先股有關，該等優先股於2021年3月贖回完成後註銷，預計此後不會因結算該等工具而再錄得任何損益。上市開支乃就籌備全球發售產生。我們認為，該等非《國際財務報告準則》計量有助於比較不同期間及不同公司之間的經營業績，可消除管理層認為不能代表我們經營業績的項目的潛在影響。

下表為我們呈列年內經調整淨利潤／虧損與根據《國際財務報告準則》計算和呈列的最直接可比較的財務計量的對賬。

	<u>截至12月31日止年度</u>	
	<u>2022年</u>	<u>2021年</u>
	<u>人民幣千元</u>	<u>人民幣千元</u>
年內利潤	<u>(2,087,347)</u>	<u>(2,045,971)</u>
加：		
股份支付	201,680	415,379
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損	2,031,793	582,957
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的結算虧損	—	212,760
上市開支	<u>45,368</u>	<u>12,518</u>
經調整淨利潤／(虧損)		
(非《國際財務報告準則》計量)	<u><u>191,494</u></u>	<u><u>(822,357)</u></u>

合約資產

合約資產主要指我們自允許通過相關考試後方支付部分課程費用的後付費協議班獲得對價的權利。我們的合約資產由2021年12月31日的人民幣20.5百萬元減至2022年12月31日的人民幣9.0百萬元，主要是由於我們調整業務發展策略，減少提供若干後付費協議班。

合約負債

合約負債主要指我們就培訓服務從學員收取但尚未就此履約的預付課程費用。我們的合約負債由2021年12月31日的人民幣169.2百萬元減至2022年12月31日的人民幣117.9百萬元，主要是由於2022年COVID-19疫情復發致使若干考試推遲，令專為2023年考試設計的課程推遲銷售。

退款負債

我們的退款負債主要指我們預計不可獲得的課程費用，主要包括協議班預計會收到退課及不通過退款請求的一定比例的課程費用，其次包括部分其他非協議班(退課)及在線學習產品(主要包括新手訓練營產品)課程費用。我們的退款負債由2021年12月31日的人民幣680.3百萬元減至2022年12月31日的人民幣275.0百萬元，主要是由於我們調整業務發展戰略導致因未通過而需退款的協議班課程費用比例降低，並減少提供因未通過而需全額退款的筆試協議班。

流動資金及資本資源

於2022年，我們的現金主要用於為業務的日常運營提供資金。我們主要通過經營活動所得現金撥付資本開支及營運資金。

我們繼續維持健康良好的財務狀況，且已遵守一套資金及庫務政策以管理我們的資本資源，緩解所涉及的潛在風險。我們的淨流動資產由2021年12月31日約人民幣27.7百萬元增至2022年12月31日約人民幣565.4百萬元，主要是由於我們調整業務發展戰略導致因未通過而需退款的協議班課程費用比例降低，並減少提供因未通過而需全額退款的筆試協議班，導致退款負債減少人民幣405.3百萬元。

現金及現金等價物

我們的現金及現金等價物主要包括活期銀行存款。我們的現金及現金等價物由2021年12月31日的人民幣1,159.9百萬元減至2022年12月31日的人民幣1,047.4百萬元，主要是由於COVID-19疫情區域復發致使原定於2022年第四季度舉行的若干考試推遲，導致我們延遲銷售專為2023年考試設計的課程。

下表載列我們所示年度的現金流量。

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所用現金淨額	(83,992)	(915,129)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(36,792)	156,516
融資活動(所用)／所得現金淨額	(85,243)	1,612,437
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(206,027)	853,824
年初現金及現金等價物	1,159,867	332,650
匯兌差額	93,562	(26,607)
年末現金及現金等價物	<u>1,047,402</u>	<u>1,159,867</u>

匯率波動風險

我們的中國子公司的功能貨幣為人民幣，而本公司及中國境外子公司的功能貨幣為美元。外匯風險因匯率波動而產生，其中我們的貨幣資產以功能貨幣以外的貨幣計值。我們於2022年確認外匯虧損淨額人民幣77.7百萬元，而2021年為外匯收益淨額人民幣12.3百萬元。

此外，於2022年，我們將換算的匯兌差額人民幣93.6百萬元計入其他全面收入，而2021年為負人民幣26.6百萬元，主要是由於匯率波動所致。

我們持續密切監察及管理我們大多數以外幣計值的存款所面對的外匯匯率波動風險。我們投資外匯衍生工具管理以美元計值的股權融資所得款項有關的

外匯風險。管理層將會繼續監察外匯變動，並於適當時採取措施減少外匯風險敞口。

資本開支

於2022年，我們的資本開支總額約為人民幣36.0百萬元，而2021年為人民幣219.0百萬元，主要包括購買物業、廠房及設備。於2022年，我們主要以經營活動所得現金為我們的資本開支需求提供資金。

資本承諾

截至2022年12月31日，我們並無任何重大資本承諾(2021年：無)。

或有負債

截至2022年12月31日，我們並無任何重大或有負債、擔保或針對本集團任何成員公司提出的未決或威脅本集團任何成員公司的任何重大訴訟或申索。

重大投資、重大收購及出售

截至2022年12月31日止年度，我們並無持有任何重大投資，亦無任何重大收購或出售子公司及聯屬公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公司日期為2022年12月23日的招股章程(「招股章程」)及本公告所披露者外，我們並無其他重大投資及資本資產的未來計劃。

本集團資產抵押

截至2022年12月31日，我們並無抵押資產(2021年：無)。

借款及資產負債比率

截至2022年12月31日，我們並無任何尚未償還的銀行貸款或其他借款。因此，截至2022年12月31日，資產負債比率(按期末的計息銀行借款總額除以同日的總權益計算)並不適用(2021年：不適用)。

主要財務指標

下表載列我們於截至所示日期及年度的若干主要財務比率。

	於12月31日／ 截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
盈利能力比率		
毛利率 ⁽¹⁾	48.6%	24.5%
淨虧損率 ⁽²⁾	(74.3%)	(59.7%)
經調整淨利潤／(虧損)率(非《國際財務報告準則》 計量) ⁽³⁾	6.9%	(24.0%)
流動資金比率		
流動比率 ⁽⁴⁾	1.8	1.0
速動比率 ⁽⁵⁾	1.7	1.0

(1) 毛利率按毛利除以所示年度收入再乘以100%計算。

(2) 淨虧損率按年內虧損除以有關年度收入再乘以100%計算。

(3) 經調整淨利潤／虧損率(非《國際財務報告準則》計量)按經調整淨利潤／虧損除以有關年度收入再乘以100%計算。

(4) 流動比率按截至年末的流動資產除以流動負債計算。

(5) 速動比率按截至年末的流動資產減存貨再除以流動負債計算。

其他資料

全球發售所得款項淨額

本公司股份於2023年1月9日(「上市日期」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板成功上市，本公司以每股9.90港元的發售價發行了20,000,000股新股份。經扣除本公司應付的包銷費用及其他相關開支後，本公司收到的全球發售所得款項淨額約為113.2百萬港元。

如招股章程先前所披露，所得款項淨額擬定用途並無任何變更，所得款項淨額用途的預期時間表將視本公司的業務發展而定。自上市日期起至本公告日期，本集團尚未使用所得款項淨額的任何部分，並會按招股章程所述擬定用途使用所得款項淨額。詳情請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」。

僱員

截至2022年12月31日，本集團共有7,440名全職僱員，而截至2021年12月31日則約為8,964名全職僱員。截至2022年12月31日止年度，本集團產生員工成本總額(包括董事薪酬)約人民幣1,569.3百萬元，主要包括工資、薪金、花紅、養老金與其他社會保障費用，以及包括股份支付在內的其他僱員福利。

本集團絕大部分僱員位於中國。根據中國勞動法，本集團與僱員訂立獨立僱用合約，內容包括工資、花紅、僱員福利、工作地點安全、保密責任、非競爭及終止理由。根據中國法規，本集團參與由相關地方省市政府組織的多項僱員社會保險計劃，包括住房、養老、醫療、工傷及失業福利計劃。

為激勵僱員及促進本公司的長期發展，本公司亦採納首次公開發售前購股權計劃，為本集團僱員、董事及高級管理層提供股權激勵。

本集團為僱員提供健全的培訓計劃，我們認為該等培訓可令彼等有效掌握技能及職業道德。本集團深知，確保董事了解作為股份於聯交所上市的公司董事

的職務及責任以及該上市公司一般監管及環境規定的最新資料至為重要。為達成此目標，本集團致力於董事及僱員的持續教育及發展。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年12月31日，本公司尚未於聯交所上市。本公司或其子公司於上市日期起直至本公告日期概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

充足的公眾持股量

根據本公司可得公開資料及就董事會所知，截至本公告日期，本公司一直維持《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)所規定的公眾持股量。

遵守企業管治守則

本集團致力於維持高水平的企業管治。董事會認為，良好的企業管治標準對本公司提供框架以保障其股東(「股東」)利益及企業價值、制定其業務策略及政策以及提高其透明度及問責性屬至關重要。

本公司已採納《上市規則》附錄14第二部分所載企業管治守則(「企業管治守則」)之原則及守則條文作為其本身企業管治守則。由於本公司已發行股份於截至2022年12月31日止年度期間尚未於聯交所上市，於報告期間，《上市規則》附錄14所載企業管治守則並不適用於本公司。

自上市日期起直至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文，惟守則條文第C.2.1條除外，其規定主席與首席執行官的職責應由不同人士執行。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與首席執行官的職責應分開且由不同人士執行。張小龍先生同時為本公司的主席兼首席執行官。張先生擁有豐富的非學歷職業教育培訓行業經驗，負責本集團整體戰略規劃及業務發展運營，以及整體技術及課程開發，有助於本集團的增長及業務擴展。董事會認為，由同一人擔任主席及首席執行官的職務有利於本集團的管理，確保本集團

的內部領導貫徹一致，使本集團的整體戰略規劃更加有效及高效。權力與權限的平衡並無受損，並由經驗豐富的個人組成的高級管理層及董事會的運作保證。基於上文，董事會認為，於本公司該情況下偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條屬適當。

遵守《證券交易標準守則》

由於本公司股份於2022年12月31日尚未於聯交所上市，截至2022年12月31日止年度，《標準守則》並不適用於本公司。本公司已採納《上市規則》附錄10所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）作為其董事進行證券交易的行為守則。《標準守則》自上市日期起已適用於本公司。

經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，自上市日期起直至本公告日期，彼等已遵守《標準守則》所載規定。

末期股息

董事會已議決不派付截至2022年12月31日止年度的末期股息（2021年：無）。

股東週年大會（「股東週年大會」）

股東週年大會將於2023年6月14日（星期三）召開。召開股東週年大會的通告將根據《上市規則》的規定適時在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.fenbi.com)刊發及寄發予股東。

暫停辦理股份登記手續

為釐定股東有權出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將自2023年6月9日(星期五)至2023年6月14日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間不辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於2023年6月8日(星期四)下午四時三十分(香港時間)遞交至本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)辦理登記手續。

審閱年度業績

於本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即袁啟堯先生、丘東曉先生及袁佳女士，其中袁啟堯先生為審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團截至2022年12月31日止年度的年度業績。

審核委員會已連同管理層就本集團採納的會計原則及政策以及本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表進行審閱。審核委員會認為，本集團的年度業績符合適用的會計準則、條例及法規，且已作出適當披露。

核數師工作範圍

本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本業績公告所載之本集團截至2022年12月31日止年度綜合資產負債表、綜合損益表及綜合全面收益表以及相關附註之數字與本集團該年度之經審計綜合財務報表所載金額核對一致。

羅兵咸永道會計師事務所就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱準則》、《香港審閱委聘準則》或《香港鑑證業務準則》進行之核證工作，因此羅兵咸永道會計師事務所並無就此業績公告作出任何保證。

報告期後事項

除本公告所載綜合財務資料附註16所披露後續事項外，自報告期末直至本公告日期，本公司概無須予披露的其他重大事項。

刊發2022年度業績及2022年報

本公告分別刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.fenbi.com)。本公司截至2022年12月31日止年度的年報將寄發予股東，並在適當時間於上述網站刊登。

致謝

本人謹此代表董事會就股東的持續支持、客戶、供應商及業務合作夥伴對本公司的信任以及我們僱員及管理團隊的勤勉、奉獻、忠誠及誠信致以衷心感謝。

承董事會命
粉筆有限公司
主席
張小龍

香港，2023年3月28日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事張小龍先生及魏亮先生，非執行董事李勇先生及李鑫先生，以及獨立非執行董事丘東曉先生、袁啟堯先生及袁佳女士。