



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

2022 年報



目錄

一、	公司資料	2
二、	主席報告	3
三、	財務及運營摘要	6
四、	管理層討論與分析	8
五、	董事及高級管理層	26
六、	董事會報告	32
七、	企業管治報告	70
八、	環境、社會及管治報告	85
九、	獨立核數師報告	121
十、	綜合損益及其他全面收益表	127
十一、	綜合財務狀況表	128
十二、	綜合權益變動表	130
十三、	綜合現金流量表	132
十四、	財務報表附註	134
十五、	釋義	209





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
楊莉女士
李亞晟先生

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
李亞晟先生

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
楊洋先生

6、聯席公司秘書

楊洋先生
黃秀萍女士¹
梁志傑先生²

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

中國北京
朝陽區
光華東里8號
中海廣場
南樓15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
夏慤道16號
遠東金融中心17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2022年5月26日不再擔任

² 於2022年5月26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2022年12月31日止年度的2022年度報告。

受國家對教育行業不斷出台新政策的積極鼓勵與外部經濟環境不確定因素帶來的負面衝擊，2022年本集團在機遇與挑戰中前行。一方面，本集團保持平穩經營，建設新校區加強內生增長，外延拓展高中教育業務；另一方面，國務院頒佈數項利好政策藉此提倡職業教育，包括經修訂的職業教育法、《擴大內需戰略規劃綱要（2022–2035年）》及《關於深化現代職業教育體系建設改革的意見》，本集團的職業教育板塊將受惠於該等政策。根據國家對職業教育工作作出的重要導向性指示，本集團積極響應政策，迅速在產教融合方向做出佈局，將「教育+產業鏈」與「教育+供應鏈」業務作為服務載體，進一步明確以新職業教育為主線的發展戰略。

運營摘要

截至2022年12月31日，本集團擁有12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）；及非職業教育板塊的1所全日制普通高中（石家莊育英實驗中學）、2所新高考業務機構及8所新天際幼兒園。擁有23,888名全日制學生，相較於2021年同期的18,792名增長27.1%。本集團亦託管四方學院西校區（職業教育板塊）。

本集團大力發展職業教育板塊，截至2022年12月31日，職業教育板塊全日制入讀學生人數為19,809名，相較於2021年同期的17,076名增長16.0%，並為四方學院西校區3,888名學生提供託管運營服務。

本集團持續強化內涵與內生建設，積極推動提質培優計劃落地，承擔「河北省職業教育提質培優行動計劃（2020–2023）」中的14項任務，持續提升辦學質量。依託優質資源，服務周邊區域，累計進行政府職業教育社會培訓4,356人次，為企業人才培訓和技能技改提供智力支持，提升社會影響力。與此同時，本集團積極實踐產教融合，已成立12所產業學院，在長期政行企合作的基礎上形成了產教融合格局，由「工學交替1.0版本」發展到「產業學院4.0版本」，堅持領先半步的策略，在產教融合上始終走在行業前列。

本集團拓展高中教育業務，致力於為高中階段學生提供優質課程教學和升學服務，於2022年9月石家莊育英實驗中學納入高中教育板塊。截至2022年12月31日，入讀學生人數為2,361名。



二、主席報告

培尖新高考業務踐行國家教育公平理念，聚焦高考升學渠道服務。截至2022年12月31日，服務51所高中學校，與全國近20個省份的百餘所學校達成合作，輸出優質服務體系，向全國5,999名學生提供規劃指導。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。

新天際幼兒園憑藉在當地良好的口碑和品牌形象，保持平穩運營，持續為本集團貢獻收入和利潤。2022年整體招生保持穩定，截至2022年12月31日，入讀學生人數為1,718名，2021年同期為1,716名。部分幼兒園喬遷新址、重新裝修。通過增強辦學特色，實現「新天際」品牌定位升級，園所容量及生均保教費提升。

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2022年度股息每股0.80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，我們一直秉承「因教育而創造平等」的企業使命，專注於整合優質教育資源，佈局多元化教育產業格局，成為從「學業」到「就業」的全周期職業人才服務商，以達到可以讓教育陪伴每個人一生的成長之目的。

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，我們將積極推進職業教育的提質培優工作，通過專業結構優化及引入學科帶頭人納入優質師資的方式，帶動相關專業的快速發展。

致謝

我謹代表董事會，藉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。



二、主席報告

2023年，石家莊理工職業學院將迎來20週年校慶，新校區也將迎來第一批學生入駐。這是本集團發展歷程上的又一座里程碑，也是新階段的起點。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，緊抓教育行業面臨的發展機遇，信守「分享、夥伴、厚德、自強」的價值觀，堅持為全社會提供更加開放和便捷的教育服務，讓教育能夠支持每一個人的全面發展，實現機會平等。面對機遇，我們將繼續砥礪前行，回報股東的信任。

董事會主席
李雨濃

2023年3月30日

三、財務及運營摘要

1、業績

	截至12月31日止年度				
	2022年 (人民幣千元)	2021年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)	2019年 (人民幣千元)	2018年 (人民幣千元)
收入	311,908	308,767	253,802	234,242	201,995
銷售成本	(165,524)	(181,942)	(131,517)	(112,934)	(99,691)
毛利	146,384	126,825	122,285	121,308	102,304
毛利率	46.9%	41.1%	48.2%	51.8%	50.6%
稅前利潤	27,414	28,394	79,119	84,664	70,196
年內利潤	26,718	28,740	78,772	82,753	69,420
EBITDA	119,094	101,984	129,647	123,601	84,715
每股基本盈利(人民幣分)	2.39	2.56	6.51	6.78	6.48

2、簡要經營數據

經營數據	2022至 2023年度	2021至 2022年度	變動	變動百分比
全日制學生總人數 ^①	23,888	18,792	5,096	27.1%
學生容納量 ^②	137.1%	122.0%	15.1%	12.4%
學生保留率 ^③	97.4%	88.8%	8.6%	9.7%
教師總人數 ^④	772	586	189	31.7%

註：

^① 全日制包括石家莊理工職業學院大專生和中專生、石家莊育英實驗中學全日制高中學段學生及幼兒園學生。

^② 為全日制學生的容納量。截至2022年12月31日學生容納量超過100%，主要是由於：一是石家莊理工職業學院的學生容納量未計算其租賃床位；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。

^③ 為全日制學生的保留率。

^④ 為全職教師人數。



三、財務及運營摘要

3、資產及負債

	於12月31日				
	2022年 (人民幣千元)	2021年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)	2019年 (人民幣千元)	2018年 (人民幣千元)
資產與負債					
非流動資產	1,452,178	674,657	515,860	433,330	203,829
流動資產	503,284	699,426	627,210	639,532	552,154
流動負債	559,579	553,254	362,764	327,527	170,194
流動資產/(負債)淨額	(56,295)	146,172	264,446	312,005	381,960
總資產減流動負債	1,395,883	820,829	780,306	745,335	585,789
總權益	725,861	685,787	669,947	672,594	584,905
非流動負債	670,022	135,042	110,359	72,741	884
總股權及非流動負債	1,395,883	820,829	780,306	745,335	585,789
物業、廠房及設備	641,915	251,954	151,126	140,719	125,541
現金及銀行結餘	212,583	334,332	357,700	258,613	259,491
計息銀行及其他借款	693,383	446,468	213,961	179,082	13,000
合約負債	143,025	101,301	108,495	93,296	71,637

財務比率	於12月31日				
	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
流動比率	89.9%	126.4%	172.9%	195.3%	324.4%
資產負債率 ^①	62.9%	50.1%	41.4%	37.3%	22.6%

註：

^① 負債總額除以資產總額。

4、經營現金流量

	截至12月31日止年度				
	2022年 (人民幣千元)	2021年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)	2019年 (人民幣千元)	2018年 (人民幣千元)
經營活動所得淨現金額	128,452	90,909	129,084	119,112	123,876



四、管理層討論與分析

1. 業務回顧

1.1 業務簡介

本公司專注於教育產業運營及內容孵化，自2003年開辦第一所學校以來，本公司歷經20年卓有成效的發展，成為以新職業教育為主線，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 我們的學校

1.2.1 概覽

於2022年12月31日，本公司擁有12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）；非職業教育板塊的1所普通高中、2所新高考業務機構及8所新天際幼兒園。本集團亦託管四方學院西校區（職業教育板塊）。

本公司的學校	2022年 12月31日	2021年 12月31日
職業教育-大學	1	1
非職業教育-普通高中	1	0
-新高考業務機構	2	5
-幼兒園	8	8
合計	12	14



四、管理層討論與分析

1.2.2 學生入讀人數

於2022年12月31日，有23,888名全日制學生入讀我們的學校，具體資料如下表：

學生入讀量細分	2022-2023 學年	2021-2022 學年	變動 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	16,937	13,844	3,093	22.3%
中專	2,872	3,232	(360)	(11.1%)
小計(全日制大學生)	19,809	17,076	2,733	16.0%
非職業教育				
其中：石家莊育英實驗中學	2,361	-	2,361	100.0%
新天際幼兒園	1,718	1,716	2	0.1%
合計(全日制學生)	23,888	18,792	5,096	27.1%

於2022年12月31日，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3,888名學生提供服務。

1.2.3 收費及平均學費收入

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，非職業教育板塊的收費區間與截至2021年12月31日止年度之收費區間大體相同；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	2022-2023學年	2021-2022學年
職業教育		
大專課程	每學年 人民幣 8,800元 至 人民幣 17,000元	每學年 人民幣8,800元至 人民幣13,000元
中專課程	人民幣 9,360元	人民幣7,200元

四、管理層討論與分析

平均收入 ^①	截至12月31日止年度			
	2022年 人民幣	2021年 人民幣	變動 人民幣	變動 百分比
職業教育	8,398	7,662	736	9.6%
其中：大專	8,658	7,882	776	9.9%
中專	6,861	6,578	283	4.3%
非職業教育				
其中：普通高中 ^②	9,119	—	9,119	100.0%
幼兒園	18,378	18,035	343	1.9%

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末入讀學生人數計算得出。

② 石家莊育英實驗中學於2022年9月納入本集團合併範圍，平均收入為2022年9月至12月合共4個月的學費產生的收入與截至2022年末入讀學生人數計算得出。

1.2.4 就業率

石家莊理工職業學院構建現代職業教育體系，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2022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105項，包括：普羅科菲耶夫國際音樂比賽、第七屆「包豪斯獎」國際設計大賽、「學創杯」全國大學生創業綜合模擬大賽、第十屆全國高校數字藝術設計大賽、全國大學生直播電商技能大賽、全國職業院校跨境電商技能大賽等各類獎項。

2021-2022學年畢業生就業率約為97.1%：

就業率 ^①	2022年	2021年	變動	變動 百分比
	12月31日	12月31日		
職業教育	97.1%	96.6%	0.5%	0.5%

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。



四、管理層討論與分析

1.2.5 我們的教師

教師	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動	變動 百分比
全職教師				
職業教育	388	379	9	2.4%
非職業教育 ^①	384	207	177	85.5%
小計(全職教師)	772	586	186	31.7%
兼職教師				
職業教育 ^②	161	65	96	147.7%
非職業教育	433	441	(8)	(1.8%)
小計(兼職教師)	594	506	88	17.4%
合計	1,366	1,092	274	25.1%

註：

- ① 由於收購石家莊育英實驗中學，導致全職教師人數大幅增長。
- ② 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12月31日，我們具有學士以上學歷的教師比例達到85.0%；兩年以上司齡的教師佔比為76.3%。

1.3 報告期內業務經營動向

1.3.1 職業教育板塊

1.3.1.1 重點推進石家莊理工職業學院新校區建設

2022年，本集團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》。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)，並已啟動石家莊理工職業學院新校區的綜合教學樓、食堂、宿舍樓宇、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月完成第一批學生入駐，為本集團帶來進一步收入增長。

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質量，新校區具備良好的招生前景。



四、管理層討論與分析

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。

1.3.1.2 政行企校合作加強，形成產教融合發展格局

本集團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。截至2022年12月31日，已成立智能製造、互聯網+、數字經濟等新興產業相關的12個產業學院。於2022年末，本集團入選《河北省第三批產教融合企業》，在產教融合以及推動區域產業經濟方面的成果得到認可。

- 校企合作

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、合作企業及合作院校等資源優勢，可順勢打造覆蓋大學生從「學業」至「就業」的人才服務業務。

於2022年，石家莊理工職業學院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」。與河北唐訊信息技術有限公司成立「唐訊專精特新數字產業學院」，就計算機網絡技術（網絡安全方向）和移動通信技術（5G移動通信方向）專業進行合作。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。



四、管理層討論與分析

截至2022年12月31日，石家莊理工職業學院的20個專業與13家企業開展特色專業共建，佔總體專業的25.32%。設置訂單班20個，共涉及多達2,308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1,000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13家世界500強的知名企業，累計向石家莊理工職業學院應屆及往屆畢業生或實習生提供實習實訓崗位1.2萬餘個，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，畢業學生除了擁有紮實的專業知識，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

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，於2022年已與高邑縣政府合作成立了3個產業學院，在數字經濟、綠色建材和現代商貿物流專業，進行多元化合作。



四、管理層討論與分析

此外，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。該產業集群規劃了六大集聚區，包括集成電路產業、新型電子材料產業、現代通信產業、汽車電子產業、軟件產業及科創中心和終端產品生產製造，目標為吸引更多的電子信息上下游產業鏈企業落地鹿泉區。信創產業學院也將為學生提供更好的就業前景和機會。

我們持續服務地方經濟，積極輸出實踐成果。2022年7月25日，河北省政策科學研究會產教融合政策創新工作委員會於石家莊理工職業學院設立。河北省政策科學研究會是經省委批准，專門從事政策理論和具體政策研究，為各級決策部門提供政策和決策諮詢服務的全國性學術團體，河北省政策科學研究會產教融合政策創新工作委員會為其下設機構，是國內首個為縣市區政府提供校企合作領域專家諮詢服務方案的智庫機構。

石家莊理工職業學院為河北鹿泉經濟開發區（「鹿泉經開區」）申報了《國家安全應急產業示範基地》項目，經工業和信息化部、發展改革委員會、科技部聯合組織評審評估，鹿泉經開區被列為國家安全應急產業示範基地創建單位。此外，石家莊理工職業學院中標河北省發展和改革委員會《財經領域重大問題決策諮詢項目》；為石家莊市科技局撰寫《關於建立完善技術經紀服務體系促進科技成果轉化的實施方案》；為石家莊市鹿泉區科學技術和工業信息化局《通信設備製造與應用服務創新型產業集群》項目撰寫全景分析；獲批為石家莊市鹿泉區巾幗家政培訓基地，並作為「鹿泉區退役軍人就業創業促進會」會長單位，承接鹿泉區人力資源和社會保障局及鹿泉區退役軍人事務局社會培訓任務，為退役軍人提供《鹿泉區十四五國民經濟規劃》培訓。



四、管理層討論與分析

- 行校合作

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•多維雙破」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12月，石家莊理工職業學院獲批加入「全國虛擬教研室共建團隊」。自2021年7月中國教育部（「教育部」）高等教育司發佈《關於開展虛擬教研室試點建設的通知》以來，先後有30多所高校加入「全國虛擬教研室共建團隊」。石家莊理工職業學院的電子商務專業加入教育部電子商務專業虛擬教研室，首次實現了跨校、跨地域的多維教研協作，推動了教學改革創新，實現優質專業教研資源共享，促進電商職教領域教師知識結構升級、高質量職業發展，提升學院品牌競爭力。

1.3.2 非職業教育板塊

1.3.2.1 業務延伸至高中教育板塊

2022年8月31日，本集團完成收購石家莊育英實驗中學，拓展高中教育業務，為本集團的學生人數和收入帶來額外增量。

石家莊育英實驗中學是一所創辦於1994年的寄宿制普通高級中學，學校總佔地面積120畝。學校由省內知名校長帶領的專家團隊，以創新的辦學模式和教學理念，打造省內品牌學校。學校現有教職工200餘人，由多名省級名師和碩士研究生構成。通過多年的教學實踐，形成了由衡水名校名師組成的教學教研團隊、高素質精英組成的專業教師團隊，集聚了一批頂尖指導培訓團隊。

學校提供多元化教學，既包含普通高考類，又涵蓋美術、舞蹈、編導、播音主持及體育類等課程。開展分層培養，開設強基計劃和綜合評價等服務體系，打造多元升學通道。



四、管理層討論與分析

未來，我們也將積極尋求其他職業高中或普通高中的併購機會。通過普通高中和職業高中攜手合作，進行課程共建，實現資源共享，並圍繞新高考延展上下游業務，打造高中階段教育綜合服務商。

1.3.2.2 新高考業務深耕區域並拓展至全國

培尖新高考業務踐行國家教育公平理念，聚焦高考升學渠道服務，以縣域高中發展為服務重點，入校開展多層面合作。截至2022年12月31日，服務51所高中學校，與全國近20個省份的百餘所學校達成合作，輸出優質服務體系，向全國5,999名學生提供規劃指導，其中2022-2023學年服務的學生獲省級一等獎的人數達762人，金銀銅牌350人。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。

1.3.2.3 幼兒園業務保持平穩運營

新天際幼兒園憑藉在當地良好的口碑和品牌形象，保持平穩運營，持續為本集團貢獻收入和利潤。2022年整體招生保持穩定，2022-2023學年學生入讀人數為1,718名(2021-2022學年：1,716名)。部分幼兒園喬遷新址、重新裝修，引入專業的虛擬交互空間設備及課程，以著重培養幼兒園學生的邏輯思維能力。通過增強辦學特色，實現「新天際」品牌定位的升級、園所容量及生均保教費的提升。

1.4 我們的科技賦能

我們堅持推動數字化建設，從內部運營管理至外部合作，多角度、多場景建設研發數字化平台，通過科技賦能提升校園整體管理水平和本集團整體運營效率。

數位化經營看板：我們自行研發並優化升級數位化經營看板，通過差異化模組設計對接本集團各業務單元系統端口，實現經營資料即時匯總和更新。從財務資料到核心運營指標，第一時間展示本集團各業務的完成情況，實現關鍵經營節點的視覺化管理，做到及時糾偏，促進運營效率提升。

C端收費中台：我們將各業務單元的收費納入數位化平台，實現數位化應用全覆蓋。統籌合併C端收費，輸出統一收費技術解決方案，保障各業務單元C端收費透明，對現金流與資金實施一體化管理。



四、管理層討論與分析

天擇人才平台：我們提供就業、創業、管理和服務於一體的綜合性平台。以輸送優質大學畢業生源、擴展大學畢業生就業管道、提高人才培養品質為宗旨，為高等院校、學生及企業提供服務。針對高技能人才緊缺的生產製造、互聯網等產業，統籌規劃並開展就業及創業教育工作，促進人才培養模式轉型升級。現平台註冊企業千餘家，為學員提供崗位兩萬餘個，打通學生就業與企業用人的人才供給與需求渠道。

此外還通過搭建「嗖嗖智校」、「教育成長消費服務智雲平台」、「C端收費中台」和「財務運營數據中台」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2022年度核驗，仍全面有效。

2022年1月13日，憑藉近年來企業管治結構健康、主營業務良好，能為投資者提供持續、穩定價值回報，本公司榮獲智通財經第六屆金港股「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「教育部產教融合校企合作典型案例」。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。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。

2022年10月30日，本集團當選石家莊市企業聯合會與企業家協會常務理事，把智慧和力量凝聚到黨的二十大確定的目標任務上，為推進中國式現代化石家莊實踐作出新貢獻。不斷提高素質技術技能人才培養質量，為黨育人、為國育才。



四、管理層討論與分析

2022年12月16日，本公司憑藉雷厲風行的新職業教育轉型措施以及優秀的轉型成果，取得了市場各方的認可與信賴，榮獲格隆匯「金格獎-年度轉型先鋒獎」。

2022年12月19日，本公司榮獲智通財經第七屆金港股「最佳中小市值公司」和「最佳IR團隊獎」兩項殊榮，獲得第三方專業機構及投行的一致認可，以及投資者對本公司整體戰略的高度認同，本公司發展未來可期。

2022年12月29日，河北省發改委、河北省教育廳公示《河北省第三批產教融合型企業》，澤瑞教育成功入選。對本集團在產教融合以及推動區域產業經濟方面的成果給予認可，也標誌著本集團校企合作的发展之路邁上新台階。在完成政府管理目標的同時，本集團也將獲得政府發展改革和教育行政管理部門在項目審批、購買服務、金融支持及用地政策等方面的便利支持。

2. 市場回顧與監管新規

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。



四、管理層討論與分析

2022年8月15日，教育部對第十三屆全國人民代表大會第五次會議第0588號建議的答覆中提到，教育部高度重視民辦高等教育發展工作，在制定完善各項教育重要法規、重大規劃、重大政策中，對民辦學校發展予以關注和支持。教育部將繼續支持民辦高校建設面向區域和行業發展的一流專業、一流課程和產教融合的現代產業學院。國家積極鼓勵創新教育投融資機制，多渠道吸引社會資金，擴大辦學資金來源。鼓勵金融機構在風險可控前提下開發適合民辦學校特點的金融產品，探索辦理民辦學校未來經營收入、知識產權質押貸款業務，提供銀行貸款、信託、融資租賃等多樣化的金融服務。

2022年10月7日，中共中央辦公廳及國務院辦公廳印發《關於加強新時代高技能人才隊伍建設的意見》，指出技能人才是支撐中國製造、中國創造的重要力量。提出到「十四五規劃」時期末，技能人才佔就業人員的比例達到30%以上，高技能人才佔技能人才的比例達到1/3。構建以行業企業為主體、職業學校為基礎、政府推動與社會支持相結合的高技能人才培養體系。對納入產教融合型企業建設培育範圍的企業興辦職業教育符合條件的投資，可依據有關規定按投資額的30%抵免當年應繳教育費附加和地方教育附加。發揮職業學校培養高技能人才的基礎性作用。優化職業教育類型、院校佈局和專業設置。採取中等職業學校和普通高中同批次並行招生等措施，穩定中等職業學校招生規模。

2022年11月2日，教育部等五個部門共同印發了《職業學校辦學條件達標工程實施方案》的通知。提出鼓勵企業以設備捐贈、場所共享等方式支持和參與舉辦職業教育，並在企業落實社會責任報告中反映有關投入情況，產教融合型企業享受組合式激勵政策可適當與企業相關投入掛鉤。在不新增地方政府隱性債務的前提下，支持職業學校利用經營收入與金融機構開展信貸業務合作，吸引更多社會資金流向職業教育，用於改善辦學條件。

2022年12月14日，中共中央辦公廳及國務院辦公廳發佈《擴大內需戰略規劃綱要(2022-2035年)》，提出支持和規範民辦教育發展，全面規範校外教育培訓行為，穩步推進民辦教育分類管理改革，開展高水平中外合作辦學。



四、管理層討論與分析

2022年12月21日，中共中央辦公廳及國務院辦公廳印發《關於深化現代職業教育體系建設改革的意見》，從如下幾方面進一步利好職業教育發展：一、探索省域現代職業教育體系建設新模式。制定金融、財政、土地、信用、就業和收入分配等激勵政策的具體舉措。二、打造市域產教聯合體。以產業園區為基礎，打造兼具人才培養、創新創業、促進產業經濟高質量發展功能的市域產教聯合體。三、打造行業產教融合共同體。支持龍頭企業和高水平高等學校、職業學校牽頭，組建學校、科研機構、上下游企業等共同參與的跨區域產教融合共同體。四、建設開放型區域產教融合實踐中心。鼓勵學校、企業以「校中廠」、「廠中校」的方式共建一批實踐中心，服務職業學校學生實習實訓，企業員工培訓、產品中試、工藝改進、技術研發等。五、拓寬學生成長成才渠道。擴大應用型本科學校在職教高考中的招生規模，完善本科學校招收具有工作經歷的職業學校畢業生的辦法，支持高水平本科學校參與職業教育改革。六、創新國際交流與合作機制，建設一批高水平國際化的職業學校。

3. 未來展望

作為一家綜合型民辦教育服務提供商，我們一直秉承「因教育而創造平等」的企業使命，專注於整合優質教育資源，佈局多元化教育產業格局，從職業教育服務拓展到產教融合服務，通過職業教育核心成長模式的升維，成為從「學業」到「就業」的全周期職業人才服務商。

我們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石，以新校區為新階段的起點。同時，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，連接企業的人才需求和學生的就業需求，開展職業培訓並延伸至終身教育。此外，依託集團化辦學的經驗成果，延展服務邊界，以石家莊育英實驗中學為出發點，引入職業高中牌照，探索職普融通的辦學模式，並圍繞新高考延展上下游業務，打造高中階段教育綜合服務商，為社會培育集學習能力與實踐能力一體的複合型人才。



四、管理層討論與分析

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12月31日止年度約人民幣308.8百萬元增加約1.0%至截至2022年12月31日止年度約人民幣311.9百萬元，主要是由於石家莊理工職業學院就讀人數增加，以致收入增加約人民幣38.1百萬元和新增加普通高中業務收入約人民幣21.5百萬元，以及調整業務結構並關閉部分K12業務導致收入減少約人民幣54.6百萬元相抵。

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12月31日止年度約人民幣181.9百萬元減少約9.0%至截至2022年12月31日止年度約人民幣165.5百萬元，主要是由於調整業務結構並關閉部分K12業務導致成本減少約人民幣30.8百萬元，以及新增加普通高中業務成本約人民幣15.8百萬元相抵。

4.3 毛利及毛利率

毛利由截至2021年12月31日止年度人民幣126.8百萬元增加約15.4%至截至2022年12月31日止年度人民幣146.4百萬元，而毛利率由截至2021年12月31日止年度約41.1%增加至截至2022年12月31日止年度約46.9%，主要由於石家莊理工職業學院收入大幅增加使得毛利及毛利率增加。

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)收取自銀行及其他貸款的利息收入。其他收入及收益由截至2021年12月31日止年度約人民幣59.8百萬元減少約41.1%至截至2022年12月31日止年度約人民幣35.2百萬元，主要是由於對外投資公允價值變動減少及匯兌收益減少。

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12月31日止年度約人民幣17.9百萬元減少約10.7%至截至2022年12月31日止年度約人民幣16.0百萬元，主要是由於部分K12業務關閉所致。



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2021年12月31日止年度約人民幣71.2百萬元減少約0.6%至截至2022年12月31日止年度約人民幣70.8百萬元，主要是由於股份支付的費用減少使得行政開支減少。

4.7 其他開支

截至2022年12月31日止年度，其他開支主要包括匯兌損失及收購新天地線產生的商譽減值。

其他開支由截至2021年12月31日止年度約人民幣42.5百萬元減少約25.2%至截至2022年12月31日止年度約人民幣31.8百萬元。主要是由於(1)收購新天地線產生的商譽減值人民幣8.6百萬元，原因為該公司於截至2022年12月31日止年度，受需求萎縮的影響，經營業績明顯下滑；(2)以港元結算的離岸人民幣存款的匯兌損失人民幣17.4百萬元，於2022年12月31日，人民幣兌港元的匯率較年初有所下降；及(3)金融工具公平值變動產生的虧損減少人民幣19.1百萬元。

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2021年12月31日止年度約人民幣26.6百萬元增加約33.8%至截至2022年12月31日止年度約人民幣35.6百萬元，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2021年12月31日止年度的稅項抵免人民幣0.3百萬元增加至截至2022年12月31日止年度的稅項開支人民幣0.7百萬元，主要是由於石家莊育英實驗中學自收購日期起的溢利產生所得稅開支。

4.10 年內利潤

由於上述因素，本公司年內利潤由截至2021年12月31日止年度約人民幣28.7百萬元減少至截至2022年12月31日止年度約人民幣26.7百萬元。

4.11 流動資金及資金和借款來源淨值

於2022年12月31日，本公司擁有的流動負債淨額約人民幣56.3百萬元，主要包括其他應付款項及應計項目、合約負債以及計息銀行及其他借款。

於2022年12月31日的流動資產由2021年12月31日約人民幣699.4百萬元減少至約人民幣503.3百萬元。流動資產減少主要是現金及銀行結餘減少及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少所致。



四、管理層討論與分析

於2022年12月31日的流動負債由2021年12月31日約人民幣553.3百萬元增加至約人民幣559.6百萬元。流動負債增加主要是其他應付款項及應計項目、合同負債和租賃負債增加及短期計息銀行及借款減少相抵所致。

產生流動負債淨額主要是由於截至2022年12月31日止年度，因建設石家莊理工職業學院新校區而發生大額資本支出。鑒於流動負債淨額狀況，本集團已審慎考慮未來經營表現、可動用的財務資源及未來現金流量狀況，通過可預見的(1)學生人數增加；(2)淨經營活動現金流量和可動用的銀行借款授信額度；及(3)盈利情況良好等措施對淨流動負債情況進行改善。

於2022年12月31日，本公司流動比率(流動資產除以流動負債)為89.9%，而2021年12月31日為126.4%。流動比率降低主要是由於現金及銀行結餘減少及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少致使流動資產總額減少所致。

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2022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2022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62.9%，較2021年12月31日約50.1%增加12.8%，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2022年3月至7月期間，本公司的間接全資附屬公司石家莊澤瑞教育科技有限公司(「石家莊澤瑞」)通過公開競標程序，與高邑縣自然資源和規劃局簽訂國有建設用地使用權出讓合同，合計收購教育用地土地使用權279,577.48平方米(約419.37畝)，總代價為人民幣207.77百萬元。於2022年8月，本公司的間接全資附屬公司石家莊澤瑞商業發展有限公司(「石家莊澤瑞商業」)通過公開競標程序，與高邑縣自然資源和規劃局簽訂國有建設用地使用權出讓合同，收購商業用地土地使用權46,269.12平方米(約69.40畝)，總代價為人民幣56.08百萬元。

四、管理層討論與分析

於截至2022年12月31日止年度，石家莊澤瑞及石家莊澤瑞商業分別與高邑縣自然資源和規劃局簽訂國有建設用地使用權出讓合同的詳情如下：

地址	合同日期	佔地面積 (平方米)	建築面積 (平方米)	使用類型	狀況
1. 位於中國河北省石家莊市高邑縣 萬城鎮萬城村東南的地塊	2022年3月7日	74,254.99	51,978.49	教育	在建
2. 位於中國河北省石家莊市高邑縣 萬城鎮萬城村東南的地塊	2022年4月28日	48,564.44	77,703.10	教育	在建
3. 位於中國河北省石家莊市高邑縣 萬城鎮萬城村南部的地塊	2022年7月14日	153,502.86	245,604.57	教育	於本年報日期並無 建設計劃
4. 位於中國河北省石家莊市高邑縣 萬城鎮萬城村南部的地塊	2022年7月14日	3,255.19	5,208.30	教育	於本年報日期並無 建設計劃
5. 位於中國河北省石家莊市高邑縣 萬城鎮萬城村的地塊	2022年8月1日	46,269.12	92,538.24	商業	於本年報日期並無 建設計劃

具體詳見本公司日期分別為2022年3月7日、2022年4月28日、2022年6月21日及2022年6月23日的公告以及日期為2022年6月26日的通函。

於2022年12月31日，已於其中122,819.43平方米的土地上開展施工，建造石家莊理工職業學院新校區的綜合教學樓、食堂、宿舍樓宇、校園環境及相關配套設施，預計於2023年7月竣工。新校區預計於2023年9月投入使用並入駐第一批學生。有關詳情，請參閱本公司日期分別為2022年3月24日及2022年8月8日的公告以及日期為2022年8月31日的通函。



四、管理層討論與分析

4.15 或然負債

於2022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(2021年12月31日：無)。

4.16 有關重大投資或資本資產的未來計劃

除本年報所披露者外，董事已確認，於本年報日期，除本集團的提供民辦教育服務日常業務外，目前並無計劃收購任何重大投資或資本資產。

4.17 外匯風險

於2022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。

4.18 資產抵押

截至2022年12月31日止年度，本集團抵押銀行存款人民幣176.0百萬元(2021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2022年12月31日有人民幣110.0百萬元尚未動用(2021年12月31日：人民幣110.0百萬元)。

4.19 人力資源

於2022年12月31日，本集團約有僱員1,202名(2021年12月31日：1,330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。

4.20 報告期後事項

於2022年12月31日後及直至本報告日期，本集團並無發生發生重大事件。



五、董事及高級管理層

執行董事

李雨濃 (曾用名**李德頌**) 先生，58歲，本集團控股股東及創始人之一，李先生於2017年1月獲委任為董事會主席兼執行董事；自2003年5月至今，擔任石家莊理工職業學院董事長，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24年的經驗。

李先生自1985年7月至1990年10月任教於河北體育學院，自1990年11月至1994年10月，擔任石家莊藝術研究所編劇。自1994年11月至今，擔任河北青年電視藝術中心藝術指導；自2004年1月至今，擔任新聯合投資控股有限公司(「**新聯合投資控股**」)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。李先生為李亞晟先生(執行董事)的父親。

劉宏煒 女士，40歲，於2017年1月獲委任為執行董事，並於2019年1月獲委任為本公司行政總裁，主要負責本集團整體經營、發展戰略及日常管理。劉女士於教育行業及企業管理方面分別擁有逾12年及逾18年的經驗。

劉女士自2004年6月至2010年5月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，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，先後擔任河北廿一世紀教育投資有限公司(「**廿一世紀教育**」)總裁助理及副總裁。自2017年1月至2019年1月，擔任本公司執行總裁。現擔任中國民辦教育協會委員、石家莊市民辦教育協會副會長及石家莊市橋西區政協委員。

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月獲工商管理碩士學位。

任彩銀 先生，46歲，於2017年1月獲委任為執行董事，主要負責研究本集團市場推廣策略。任先生於教育行業擁有逾18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，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。自2016年6月至2017年8月，擔任廿一世紀教育董事及執行副總裁。自2016年9月至今，擔任河北新天際董事。自2017年1月至2022年10月，擔任本公司執行副總裁，同時兼任本公司職業教育事業群總裁。

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，獲林學學士學位，並於2004年6月獲生態學碩士學位。現河北工業大學管理學博士在讀。任先生於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。



五、董事及高級管理層

楊莉女士，51歲，於2017年2月獲委任為執行董事，主要負責本集團市場推廣策略研究。楊女士於教育行業以及會計及金融領域均擁有逾18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。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，並於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，27歲，於2021年3月獲委任為執行董事，負責結合本集團業務戰略推動其重大事項實施。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；並於2022年10月畢業於清華大學五道口金融學院與康奈爾大學約翰遜管理學院合辦的「清華—康奈爾雙學位金融MBA」項目，獲工商管理碩士學位。李先生為李雨農先生(控股股東及執行董事)的兒子。

獨立非執行董事

郭立田先生，72歲，於2017年1月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。自2008年5月，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)，獲經濟學學士學位。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，52歲，於2017年1月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2004年1月至2005年11月，姚先生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月至2021年9月，擔任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)河北分所總經理。自2021年9月今，擔任中審眾環會計師事務所(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。於1999年6月獲河北省註冊會計師協會認證為註冊會計師，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，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月被中國註冊會計師協會評為高級資深會員。

尹宸賢先生，50歲，於2019年3月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24年經驗。

於加入本集團之前，尹先生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，並為根據香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)進行第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌負責人。自2018年5月至2020年4月，尹先生為雲游控股有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：00484))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，43歲，於2020年11月獲委任為本公司執行副總裁，主要負責本集團投資併購及資本運營工作。劉女士在投資、併購、市值管理等方面有逾18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。劉女士於2019年加入本集團，自2019年11月至2020年11月，擔任本公司副總裁。

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



五、董事及高級管理層

王利靜女士，42歲，於2017年1月獲委任為本公司執行副總裁，主要負責本集團高中及新高考教育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19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。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，擔任石家莊市橋西區新天際藍水晶幼兒園園長。自2013年7月至2018年7月，擔任中國民辦教育協會學前教育專業委員會第二屆理事。自2011年7月至今，先後擔任河北新天際總經理助理、副總經理及總經理。自2015年12月至今，擔任河北新天際董事。自2016年6月至2017年1月，獲委任為本公司素質教育事業群總裁。自2018年7月至今，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月至今，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)，並於2020年12月獲雲南師範大學工商管理學碩士學位。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，獲得AMS(美國蒙特梭利協會)頒發的幼教證照。

王永生先生，53歲，於2022年8月獲委任為本公司執行副總裁兼財務總監，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29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。自2005年7月至2007年11月，擔任石家莊永通化工有限公司財務總監。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。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，先後擔任廿一世紀教育的財務副總監、財務總監及副總裁。自2015年11月至2022年8月，擔任本公司副總裁兼財務總監。

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)，獲工業會計專科畢業證。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，獲財政部授予會計師證書。



五、董事及高級管理層

魏雷先生，42歲，於2020年2月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有逾15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，並於2015年獲河北大學工商管理碩士學位。於2011年，獲高級人力資源管理師。

李杏麗女士，49歲，於2023年1月獲委任為本公司總裁助理，兼任大學與供應鏈事業群總裁及石家莊理工職業學院執行院長。主要負責本集團職業教育的整體經營及日常管理，石家莊理工職業學院整體人才培養、運營管理、提質培優、內涵建設，並負責產教融合業務開展。李女士在企業管理和財務管理方面有逾20年的經驗。

李女士自1995年7月至2010年4月先後擔任中國南車集團石家莊車輛廠(現稱中車石家莊實業有限公司)財務處會計、中國南車集團石家莊車輛廠附屬公司河北石銅鑄造有限公司副總經理。自2010年4月至2022年12月，先後擔任石家莊理工職業學院財務處長、院長助理、副院長、常務副院長及執行院長。

李女士於1995年6月畢業於石家莊經濟學院(現稱河北地質大學)涉外經濟管理專業，並於2015年6月獲廣西師範大學旅遊管理碩士學位，現西安交通大學博士研究生在讀。李女士於2019年12月獲河北省職稱改革辦公室授予的正高級會計師資格，並於2022年12月獲河北省職稱改革辦公室授予的教授職稱。



五、董事及高級管理層

楊洋先生，39歲，於2021年10月獲委任為本公司聯席公司秘書，並於2023年1月獲委任為本公司總裁助理。主要負責本集團的企業管治、合規披露、投資者關係及公共關係管理。楊先生在上市公司的董事會事務管理、企業管治及信息披露管理、資本運作及投資者關係管理方面擁有逾17年的經驗。

楊先生自2007年至2009年，擔任第一視頻集團有限公司(現稱為瘋狂體育集團有限公司(一家在聯交所上市的公司(股份代號：00082))的董事長助理及投資者關係主任。自2010年至2012年，擔任漢科環境科技集團有限公司(一家在新加坡交易所上市的公司(股份代號：U9E.SG)，現稱中國光大水務有限公司)的董事會辦公室副主任及投資者關係經理。自2012年8月至2015年6月，擔任華油能源集團有限公司(一家在聯交所上市的公司(股份代號：01251))的董事會辦公室主任及投資者關係經理。自2015年6月至2019年6月，擔任普華和順集團公司(一家在聯交所上市的公司(股份代號：01358))的投資者關係總監。

楊先生於2005年畢業於英國桑德蘭大學(University of Sunderland)，獲工商管理學士學位，並於2007年獲英國桑德蘭大學頒發項目管理碩士學位。

毛磊先生，66歲，教授，碩士研究生導師。於2019年1月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34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。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、學術委員會副主任、教務處處長。自2012年12月至2017年12月，擔任河北地質大學副校長。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，並於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，截至本年報出具日，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貨商，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，就讀於我們高中的高中教育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2022年度業績及於2022年12月31日當日的財務狀況分別載於本報告第127頁的經審計綜合損益及其他全面收益表及第128頁至第129頁的經審計綜合財務狀況表。

• 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2022年度的業務狀況，以及2023年展望的詳情請參閱本報告第8頁至第25頁的「管理層討論與分析」一節。

於2022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。



- **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」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。



六、董事會報告

• 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85頁至第120頁的環境、社會及管治（「環境、社會及管治」或「ESG」）報告。

• 與僱員、客戶及供貨商的主要關係

本集團明白獲得其僱員、供貨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、供貨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2022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1,161,204,000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29。

• 稅務

本公司及本集團於2022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本年報「管理層討論與分析」章節內的附註4.20。



六、董事會報告

- **可供分派儲備**

本公司及本集團於2022年度的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註40及第130頁至第131頁的經審計綜合權益變動表，於2022年12月31日可供分派給股東的儲備為約人民幣184百萬元。

- **利潤分派**

董事會建議就截至2022年12月31日止年度派發末期股息每股0.80港仙。此末期股息須經股東於2023年6月30日舉行之股東周年大會上批准方可作實，並將於2023年7月31日派付予於2023年7月24日名列本公司股東名冊的股東。

- **股東周年大會**

本公司將於2023年6月30日(星期五)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2023年6月27日(星期二)至2023年6月30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2023年6月26日(星期一)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(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17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，本公司將於2023年7月17日(星期一)至2023年7月24日(星期一)(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2023年7月14日(星期五)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(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以辦理有關過戶登記手續。

六、董事會報告

• 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，且首次公開發售所得款項淨額已悉數使用完。

截至2022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：

	所得款項 淨額原定 用途 ⁽¹⁾ (百萬港元)	截至該公告		自該公告 日期起直至 2022年	直至2022年 12月31日 餘下結餘 (百萬港元)	悉數利用餘下 結餘的預期時間
		日期所得 款項淨額 修訂用途 ⁽²⁾ (百萬港元)	截至該公告 日期餘下 結餘 (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	—	—	—	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	—	—	—	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	163.2	163.2	—	已悉數使用完
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	—	—	—	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	43.3	37.2	—	—	—	已悉數使用完
總計	433.0	433.0	163.2	163.2	—	

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廣告所披露。

(2) 所得款項淨額修訂用途顯示有關該公告所披露之重新分配後之所得款項淨額分配。



六、董事會報告

• 主要客戶及供貨商

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2022年度前五名客戶的交易額佔本集團2022年度營業收入的10.4%。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2022年12月31日止年度其約佔我們總收入的7.2%。

我們的供貨商主要包括食品、水電及物業服務供貨商。截至2022年12月31日止年度，計入銷售成本的五大供貨商作出的採購額分別約佔我們銷售成本的8.3%。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3.2%。

除上述披露外，於2022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%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2022年12月31日銀行借款及其他借款的詳情載於經審計綜合財務報表附註26。

• 對外捐贈

於2022年度，本集團並無作出任何捐贈。

六、董事會報告

• 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	與其他董事或高級管理層的關係
李雨濃先生	董事會主席兼執行董事	整體制定本集團業務戰略及指引發展	李雨濃先生為李亞晟先生的父親
劉宏煒女士	行政總裁兼執行董事	本集團整體經營、發展戰略及日常管理	無
任彩銀先生	執行董事	研究本集團市場推廣策略	無
楊莉女士	執行董事	研究本集團市場推廣策略	無
李亞晟先生	執行董事	結合本集團業務戰略及推動其重大事項實施	李亞晟先生為李雨濃先生的兒子
郭立田先生	獨立非執行董事	向董事會提供獨立意見及判斷	無
姚志軍先生	獨立非執行董事	向董事會提供獨立意見及判斷	無
尹宸賢先生	獨立非執行董事	向董事會提供獨立意見及判斷	無

根據本公司組織章程細則(「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、李亞晟先生及郭立田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2023年4月28日之致股東之通函。



六、董事會報告

(2) 下表載列本公司高級管理層成員資料：

姓名	職務	職責
劉天航女士	執行副總裁	本集團投資併購及資本運營工作
王利靜女士	執行副總裁	本集團高中及新高考教育整體經營及日常管理
王永生先生	執行副總裁兼財務總監	本集團財務管理及資金籌劃
魏雷先生	副總裁	本集團整體運營、人力資源及行政事務管理
李杏麗女士	總裁助理兼大學及供應鏈事業群總裁	本集團職業教育的整體經營及日常管理
楊洋先生	聯席公司秘書兼總裁助理	本集團企業管治、合規披露、投資者關係及公共關係管理
毛磊先生	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2022年5月26日，黃秀萍女士不再擔任本公司聯席公司秘書及根據《公司條例》(香港法例第622章)第16部所規定代表本公司於香港接收法律程序文件及通知之代理人(「法律程序代理人」)。

於2022年5月26日，梁志傑先生獲委任為本公司聯席公司秘書及法律程序代理人。

於2022年8月31日，王永生先生不再擔任本公司副總裁兼財務總監，並獲委任為本公司執行副總裁兼財務總監。

於2022年10月10日，執行董事任彩銀先生不再擔任本公司執行副總裁及職業教育事業群總裁。

於2023年1月10日，本公司調任李杏麗女士為其總裁助理；於2023年1月13日，李杏麗女士獲委任為本公司大學及供應鏈事業群總裁。

於2023年1月10日，楊洋先生獲委任為本公司總裁助理。

於2023年1月18日，孫鵬先生辭任本公司副總裁。

除上述披露外，報告期內，本公司未發生新聘任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。



六、董事會報告

• 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26頁至第31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2022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。

• 董事之服務合約及委任函

李雨濃先生、劉宏煒女士、任彩銀先生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，並將持續有效，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，並將持續有效，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2022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。



六、董事會報告

• 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36「關聯方交易」及本年報「關聯方交易」及「不獲豁免持續關連交易」章節內所披露者外，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2022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36「關聯方交易」及本年報「不獲豁免關連交易」及「不獲豁免持續關連交易」章節內所披露者外，於截至2022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

於2022年11月8日，本公司重續石家莊理工職業學院與廿一世紀教育於2020年5月27日訂立的委託協議（「新委託協議」）。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年11月8日的公告。此外，本公司於2020年5月獲李雨濃先生通知，廿一世紀教育（由彼及羅心蘭女士實際控制）收購石家莊培森教育科技有限公司。石家莊培森教育科技有限公司擁有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、石家莊市裕華區新天際眾美幼兒園及石家莊橋西區盈嘉幼兒園有限公司。然而，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。有鑒於此，農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2022年12月31日止年度，董事並不知悉彼等當中或彼等各自的任何緊密聯繫人於任何直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有根據上市規則須予披露的權益。

• 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。

六、董事會報告

• 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於2022年12月31日，董事及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)之股份、相關股份及債權證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」)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⁾	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)	64.98%
	實益擁有人	1,902,000(L)	0.16%
	實益擁有人	666,000(L)	0.06%
	信託受益人(酌情權益除外)	888,000(L)	0.08%
劉宏煒女士 ⁽²⁾	實益擁有人	2,061,000(L)	0.18%
	實益擁有人	666,000(L)	0.06%
	信託受益人(酌情權益除外)	888,000(L)	0.08%
任彩銀先生 ⁽³⁾	實益擁有人	951,000(L)	0.08%
	實益擁有人	887,400(L)	0.08%
	信託受益人(酌情權益除外)	591,600(L)	0.05%
楊莉女士 ⁽⁴⁾	實益擁有人	951,000(L)	0.08%
	實益擁有人	443,700(L)	0.04%
	信託受益人(酌情權益除外)	591,600(L)	0.05%
李亞晟先生 ⁽⁵⁾	實益擁有人	633,000(L)	0.05%
	實益擁有人	296,100(L)	0.03%
	信託受益人(酌情權益除外)	394,800(L)	0.03%

附註：

- (1) 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(「Leonus」)轉讓其於新安控股有限公司(「新安控股」)的100%股權。股權轉讓後，由李雨濃先生成立之家族信託(透過Leonus)間接持有新安控股所持之754,590,000股股份，因此，根據證券及期貨條例，李雨濃先生被視為於新安控股所持股份(即754,590,000股股份)中擁有權益。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)已根據購股權計劃授予李雨濃先生。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李雨濃先生，其中(i)666,000股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬；(ii)666,000股獎勵股份於2022年12月29日因未行權而失效；及(iii)888,000股未歸屬的獎勵股份。有關詳情，請參閱本公司日期為2020年12月29日的公告。



六、董事會報告

- (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，其中(i)666,000股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬；(ii)666,000股獎勵股份於2022年12月29日因未行權而失效；及(iii)888,000股未歸屬的獎勵股份。
- (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，其中(i)443,700股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬；(ii)443,700股獎勵股份已於2022年12月29日歸屬；及(iii)591,600股未歸屬的獎勵股份。
- (4) 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，其中(i)443,700股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬；(ii)443,700股獎勵股份於2022年12月29日因未行權而失效；及(iii)591,600股未歸屬的獎勵股份。
- (5) 於2020年11月5日，633,000份購股權（即633,000股相關股份）已根據購股權計劃授予李亞晟先生。於2020年12月29日，987,000股獎勵股份已根據股份獎勵計劃授予李亞晟先生，其中(i)296,100股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬；(ii)296,100股獎勵股份於2022年12月29日因未行權而失效；及(iii)394,800股未歸屬的獎勵股份。
- (6) 字母(L)表示該等證券為好倉。
- (7) 於2022年12月31日，本公司已發行股份數目為1,161,204,000股。

除上文所披露者外，於2022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。

六、董事會報告

• 主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於2022年12月31日，就董事所知，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	758,046,000(L)	65.28%
新安控股	實益擁有人	754,590,000(L)	64.98%
Leonus ⁽¹⁾	受控制法團權益	754,590,000(L)	64.98%
HSBC International Trustee Limited ⁽¹⁾	受託人	754,590,000(L)	64.98%
羅心蘭女士 ⁽²⁾	受控制法團權益	92,736,000(L)	7.99%
曹際德先生 ⁽⁴⁾	配偶利益	92,736,000(L)	7.99%
新瑞有限公司	實益擁有人	92,736,000(L)	7.99%

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的全部已發行股份，而Leonus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758,046,000股股份)中擁有權益。
- (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2022年12月31日，本公司已發行股份數目為1,161,204,000股。

除上文所披露者外，於2022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、開發或其他支持或任何建議、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」)。



六、董事會報告

(3) 股份數目上限

因根據購股權計劃及本集團任何其他購股權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，相當於於本年報日期的已發行股份約10.33%，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。

於2022年1月1日及於2022年12月31日，根據購股權計劃可予授出的購股權數目分別為104,163,000份及104,163,000份。於2022年12月31日，根據購股權計劃已授出但尚未行使的購股權的股份總數為13,779,000股，佔於本年報日期已發行股份的約1.19%。於2022年12月31日，根據購股權計劃可予發行的股份總數為112,752,000股，佔於本年報日期已發行股份的約9.71%。

(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於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。

根據購股權必須承購股份的期限應為董事會於作出要約時通知各承授人的期限，該期限應由董事會於授出時全權酌情釐定，惟該期限不得超過相關購股權授出日期起計10年。

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10年內有效。購股權計劃尚餘的有效期為5年1個月。

(7) 行使價

任何特定購股權的行使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。

六、董事會報告

(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2022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2022年 12月31日 尚未行使	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 公平價值 (每股港元)	行使期
		於2022年 1月1日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效					
董事										
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)	-	-	-	1,902,000 (附註1)	0.630	0.620	(附註1)	2020年11月5日至 2030年11月4日
劉宏輝女士 (行政總裁兼 執行董事)	2020年11月5日	2,061,000 (附註1)	-	-	-	2,061,000 (附註1)	0.630	0.620	(附註1)	2020年11月5日至 2030年11月4日
任彩銀先生 (執行董事)	2020年11月5日	951,000 (附註1)	-	-	-	951,000 (附註1)	0.630	0.620	(附註1)	2020年11月5日至 2030年11月4日
楊莉女士 (執行董事)	2020年11月5日	951,000 (附註1)	-	-	-	951,000 (附註1)	0.630	0.620	(附註1)	2020年11月5日至 2030年11月4日
李亞晟先生 (執行董事)	2020年11月5日	633,000 (附註1)	-	-	-	633,000 (附註1)	0.630	0.620	(附註1)	2020年11月5日至 2030年11月4日
		6,498,000	-	-	-	6,498,000				
僱員總計	2020年11月5日	3,168,000 (附註1)	-	-	-	3,168,000 (附註1)	0.630	0.620	(附註1)	2020年11月5日至 2030年11月4日
顧問總計 (附註3)	2020年11月5日	3,321,000 (附註1)	-	-	-	3,321,000 (附註1)	0.630	0.620	(附註1)	2020年11月5日至 2030年11月4日
關連人士總計 (附註2)	2020年11月5日	792,000 (附註1)	-	-	-	792,000 (附註1)	0.630	0.620	(附註1)	2020年11月5日至 2030年11月4日
總計		13,779,000	-	-	-	13,779,000				

附註：

- (1) 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。
- (2) 自2018年5月29日(上市日期)起至2021年3月31日，劉占杰先生(「劉先生」)為執行董事及董事會副主席。劉先生目前為本公司附屬公司的董事。
- (3) 於2020年11月5日，本公司向7名擔任本公司顧問的非僱員人士(「該等顧問」)授出合共4,272,000份購股權。該等顧問向本公司提供不同服務，包括(i)就本集團業務發展及潛在收購事項提供諮詢；(ii)就本集團新業務的營運、策略、財務及稅務方面提供意見；及(iii)引入有意投資者。向該等顧問授出購股權將有助推動該等非僱員人士未來盡力為本集團帶來貢獻，並就其過往貢獻給予獎勵。本公司授出購股權乃為激勵該等顧問協助本集團拓展其業務網絡、獲取及探索新業務項目及機會，以及持續為本集團提供服務及與本集團維持長遠關係。



- **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，有關詳情載於下文：

(1) 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」)。



六、董事會報告

(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)將實時失效及註銷。



(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) 獎勵股份授出價格

任何獎勵股份的授出價格須由董事會於授出相關獎勵股份時全權酌情釐定，並須於載有授出該等獎勵股份的要約的通告中說明。股份獎勵計劃項下的獎勵股份的授出價格為每股股份0.243港元，須於相關獎勵股份歸屬時支付。於接納獎勵股份時，無須支付獎勵股份的接納價格。

(10) 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。股份獎勵計劃尚餘的有效期限為7年6個月。

(11) 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%（10%上限指116,721,600股股份，相當於本年報日期已發行股份的約10.05%）。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%。

於本報告日期，受託人根據股份獎勵計劃可購買的剩餘股份數目為88,722,600股股份，佔本公司於本報告日期已發行股份的約7.64%。於2022年12月31日，根據股份獎勵計劃可予進一步獎勵的股份總數為89,001,600股，佔於本年報日期已發行股份的約7.66%。截至2022年12月31日止年度，812,700股獎勵股份已歸屬，6,320,700股獎勵股份已失效及258,300股獎勵股份已註銷。除上述披露者外，概無獎勵股份根據股份獎勵計劃授出。

六、董事會報告

於截至2022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	每股獎勵 股份應付 授出價格 (港元) ⁽¹⁾	獎勵 股份數目	歸屬期 ⁽²⁾	獎勵股份數目					於2022年 12月31日 授出但 尚未歸屬
					於2022年 1月1日 授出但 尚未歸屬	年內授出 但尚 未歸屬	年內歸屬	年內失效	年內註銷	
董事										
李雨濃先生	2020年12月29日	0.243	2,220,000	2021年12月29日至 2023年12月29日	1,554,000	-	-	666,000	-	888,000
劉宏煒女士	2020年12月29日	0.243	2,220,000	2021年12月29日至 2023年12月29日	1,554,000	-	-	666,000	-	888,000
任彩銀先生	2020年12月29日	0.243	1,479,000	2021年12月29日至 2023年12月29日	1,035,300	-	443,700 ⁽⁵⁾	-	-	591,600
楊莉女士	2020年12月29日	0.243	1,479,000	2021年12月29日至 2023年12月29日	1,035,300	-	-	443,700	-	591,600
李亞晟先生 ⁽³⁾	2020年12月29日	0.243	987,000	2021年12月29日至 2023年12月29日	690,900	-	-	296,100	-	394,800
僱員										
	2020年12月29日	0.243	17,610,000	2021年12月29日至 2023年12月29日	9,825,900	-	369,000 ⁽⁵⁾	3,731,400	258,300	5,467,200
關連人士⁽⁴⁾										
	2020年12月29日	0.243	1,233,000	2021年12月29日至 2023年12月29日	863,100	-	-	369,900	-	493,200
一名最高薪酬僱員 (不包括董事)⁽⁶⁾										
	2020年12月29日	0.243	492,000	2021年12月29日至 2023年12月29日	344,400	-	-	147,600	-	196,800
總計			27,720,000		16,902,900	-	812,700	6,320,700	258,300	9,511,200

附註：

- (1) 授出價格須於相關股份獎勵歸屬時支付。
- (2) 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。
- (3) 李亞晟先生為李雨濃先生之兒子。
- (4) 自2018年5月29日(上市日期)起至2021年3月31日，劉先生為執行董事及董事會副主席。劉先生目前為本公司附屬公司的董事。
- (5) 於緊接2022年12月29日(即獎勵股份的歸屬日期)前本公司股份的加權平均收市價為0.325港元。
- (6) 五名最高薪酬僱員中的兩名為董事，彼等於獎勵股份中的權益於上表「董事」一欄披露。五名最高薪酬僱員中的兩名並無根據股份獎勵計劃獲授獎勵股份。

• 已發行的債券

截至2022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2022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。



六、董事會報告

• 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至2022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)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)
1月	2,334,000	0.51	0.48	1,173,195
6月	3,678,000	0.45	0.40	1,595,925
總計	6,012,000			2,769,120

• 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2022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酬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70頁至第84頁的「企業管治報告」一節。

• 審核委員會

截至2022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、審閱本集團財務數據及檢討與本公司外聘核數師的關係。本集團2022年度業績以及2022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2022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。

本公司核數師於過去三年並無變更。

• 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2022年中期報告及本報告所披露之外，截至2022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沖突。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數據及確認，審閱不競爭承諾於報告期內之履行情況。



六、董事會報告

- **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2022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，也不存在任何尚未了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2022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2022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. 宿舍樓施工總承包合同

於2022年8月8日，石家莊澤瑞與河北朝興建築安裝工程有限公司（「河北朝興」）就石家莊理工職業學院（新校區）項目二期按代價人民幣94,800,000元訂立宿舍樓施工總承包合同（「宿舍樓施工總承包合同」）。根據宿舍樓施工總承包合同，河北朝興按代價人民幣94,800,000元為石家莊理工職業學院（新校區）項目二期提供建築工程。

有關進一步詳情，請分別參閱本公司日期為2022年8月8日的公告及本公司日期為2022年8月31日的通函。



六、董事會報告

• 不獲豁免持續關連交易

截至2022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2022年12月31日止年度已遵行上市規則第14A章的披露規定。

1、委託協議

如綜合財務報表附註36(d)(1)所載，於2020年5月27日，石家莊理工職業學院與廿一世紀教育訂立新委託協議，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)協議。新委託協議的期限為自2020年1月1日起至2022年12月31日止，為期三年，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80.625%及19.375%。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。

於截至2022年12月31日止三個年度各年而言，新委託協議的建議年度上限分別不超過人民幣24.0百萬元、人民幣24.0百萬元及人民幣24.0百萬元。於2022年1月1日至2022年12月31日期間，石家莊理工職業學院收取的委託費為人民幣22.1百萬元。

由於新委託協議於2022年12月31日到期，石家莊理工職業學院於2022年11月8日訂立新的委託協議(「**2023年委託協議**」)。更多詳情載於下文「3.重續新委託協議」分段。

2、結構性合約

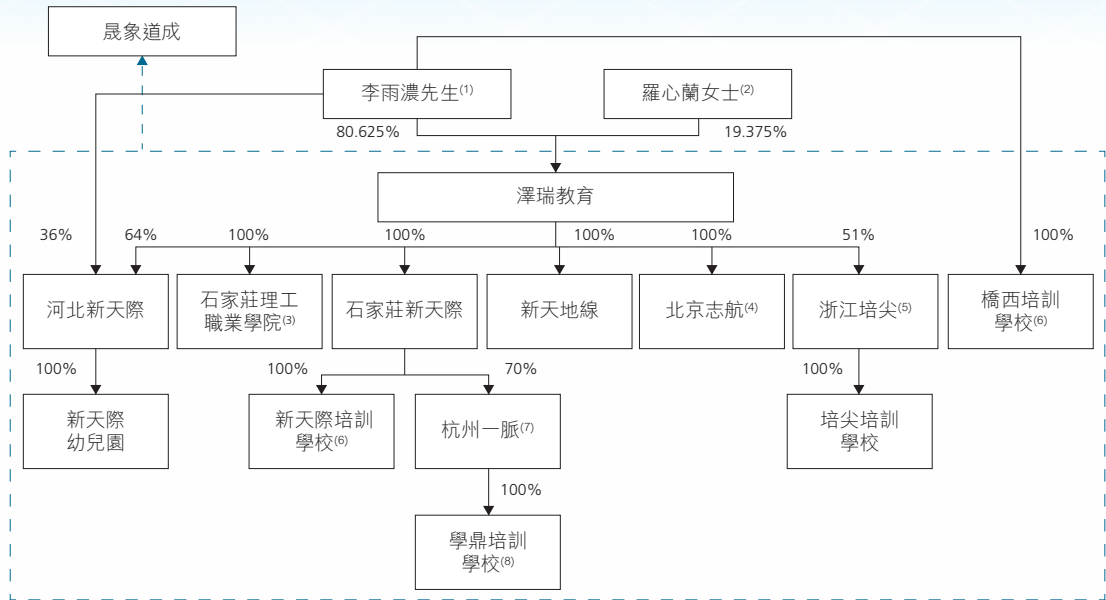
A. 概況

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在線到線下教育服務，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。



六、董事會報告

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，並不包括橋西培訓學校。
- (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。



六、董事會報告

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數據進行競爭業務；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貨商)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。



六、董事會報告

(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盡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。



六、董事會報告

(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」。



六、董事會報告

晟道象成有權將獲授予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利影響。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，李雨濃先生及羅心蘭女士（註冊股東）各自的配偶均已不可撤銷地承諾：

- (1) 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；
- (2) 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
- (3) 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，我們亦開展在線到線下教育服務。

六、董事會報告

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2022年 12月31日 止年度的收入	截至2022年 12月31日 止年度的純利	於2022年 12月31日的 資產總值
中國經營實體	100%	162%	79%

D. 結構性合約所涉及的收益及資產

下表載列於2022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：

	對本集團的重要性及財務貢獻	
	收入 人民幣千元	資產總值 人民幣千元
中國經營實體	311,908	1,546,447

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2021年12月27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)(2021年版)》(「負面清單」)，並於2022年1月1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，負面列表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」)。



六、董事會報告

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，自上市日期起至本年報日期，概無與上述資歷要求有關的實施條例更新。

(2) 在線到線下(「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。

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(2022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。中國工業和信息化部(「工信部」)於中國發佈電信業務經營許可審批服務指南(「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。



六、董事會報告

於本年報日期，由於本公司僅為投資電信業務的外方投資者，並無於中國境外經營增值電信業務的經驗，無法按照指南備忘錄的要求提供本公司經營電信業務經驗的證明材料，故本公司作為外方投資者持有新天地線不超過50%股權的申請將不被批准。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。

除上述所披露者外，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。



六、董事會報告

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。未按照指南備忘錄要求提供外方投資者經營電信業務經驗證明材料的企業提交的經營增值電信業務申請不會被批准。

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；
- (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) 本公司應盡快披露(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。



六、董事會報告

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沖突的條文，其中訂明(其中包括)，若有關合約或安排中的利益沖突屬重大，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沖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。



六、董事會報告

3、重續新委託協議

於2022年11月8日，石家莊理工職業學院與廿一世紀教育訂立2023年委託協議。有關進一步詳情，請參閱上文「1.委託協議」分段。

由於新委託協議於2022年12月31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2022年11月8日與廿一世紀教育訂立2023年委託協議。

根據2023年委託協議，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議。

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)的能力及質量等因素。

2023年委託協議及其項下擬進行的交易於本公司於2022年12月23日舉行的股東特別大會上獲獨立股東批准。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年11月8日的公告及本公司日期為2022年12月6日的通函。

於截至2025年12月31日止的三個年度各年而言，2023年委託協議的年度上限分別為不超過人民幣27.0百萬元、人民幣27.0百萬元及人民幣27.0百萬元。

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；(ii)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；及(iii)四方學院西校區學生人數及學費的預期增長而釐定。



六、董事會報告

4、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2022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2022年12月31日止年度訂立、重續或複制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。

5、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(經修訂)「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2022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，並已向董事會匯報：

- (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；
- (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；



六、董事會報告

- (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。

本公司確認，其於截至2022年12月31日止年度已遵守上市規則第14A章項下的披露規定。

• 關聯方交易

於截至2022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36。

財務報表附註36(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「不獲豁免持續關連交易-1.委託協議」及「不獲豁免持續關連交易-3.重續新委託協議」各段、本公司日期為2022年11月8日的公告及本公司日期為2022年12月6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2022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。

• 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。經向所有董事作出具體查詢後，各董事已確認，截至2022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，2023年3月30日



七、企業管治報告

董事會欣然呈列本公司截至2022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平的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則，作為其本身之企業管治守則。

截至2022年12月31日止年度，本公司一直遵守企業管治守則第二部分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2022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(主席)
劉宏煒女士
任彩銀先生
楊莉女士
李亞晟先生

獨立非執行董事：

郭立田先生
姚志軍先生
尹宸賢先生

董事履歷載於本年報之「董事及高級管理層」一節。



七、企業管治報告

截至2022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。獨立非執行董事負責確保本公司維持高標準的監管水平，平衡董事會權力，並就企業行動及營運作出有效且獨立的判斷。本公司已制定確保董事會可獲得獨立的觀點和意見的機制。所有獨立非執行董事均已投入充裕時間出席董事會的所有會議及／或其所在董事會委員會的所有會議，並於會上分享彼等之觀點和意見。於報告期內，董事會主席亦與獨立非執行董事舉行了未有其他董事列席的私人會議，以聽取彼等對有關本集團事宜的獨立意見。獨立非執行董事可按合理要求尋求獨立專業意見，以協助彼等履行對本公司的職責。董事會已確認，截至2022年12月31日止年度獨立非執行董事為董事會提供獨立的觀點和意見的實施及有效性。

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了解。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2022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 ⁽¹⁾
執行董事：	
李雨濃先生	A/B/C/D
劉宏煒女士	A/B/C/D
任彩銀先生	A/B/C/D
楊莉女士	A/B/C/D
李亞晟先生	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。

• 主席及行政總裁

根據企業管治守則之守則條文第C.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並將持續有效，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日起計並將持續有效，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。



七、企業管治報告

• 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。

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2022年12月31日止年度，本公司曾舉行12次董事會會議、1次股東周年大會和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	已出席股東周年大會 次數／應出席股東周年 大會次數	已出席股東特別大會 次數／應出席股東特別 大會次數
執行董事：			
李雨濃先生	12/12	1/1	2/2
劉宏煒女士	12/12	1/1	2/2
任彩銀先生	12/12	1/1	2/2
楊莉女士	12/12	1/1	2/2
李亞晟先生	12/12	1/1	2/2
獨立非執行董事：			
郭立田先生	12/12	1/1	2/2
姚志軍先生	12/12	1/1	2/2
尹宸賢先生	12/12	1/1	2/2



七、企業管治報告

• 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，彼等於截至2022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2022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。

• 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匯報相關事宜；
- (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其舉報政策的遵守情況。



- **董事會委員會**

- **審核委員會**

截至2022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匯報實務；
- (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；
- (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2022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2022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、續聘外聘核數師以及內部審核功能的有效性作出檢討。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。



七、企業管治報告

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2022年12月31日止年度，提名委員會由三名成員組成，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。

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。提名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2022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，提名委員會亦審閱了董事會多元化政策並考慮重選退任董事。

各提名委員會成員出席該會議的情況載於下表：

董事姓名	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



七、企業管治報告

• 董事會成員多元化政策及提名政策

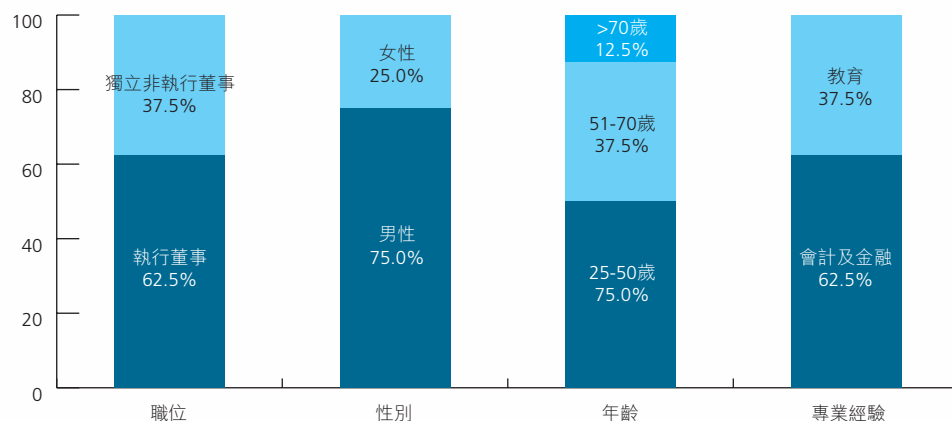
目標

- (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；及
- (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。可計量的目標為，董事會至少包括1名女性董事。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。

下表展示截至本年度報告日期董事會的多元化狀況：



提名委員會已檢討董事會的成員、架構及組成，認為董事會的架構合理，且董事在各個方面及領域的經驗及能力可令本公司維持高標準運作。截至本年度報告日期，董事會包括2名女性董事及6名男性董事。董事會滿意董事會的性別多元化，並將繼續維持多元化董事會。於2022年12月31日，員工團隊中（不包括董事）女性與男性的比例為7:3。有關員工層面性別多元化的詳情，請參閱本年報內「環境、社會與管治報告」章節。董事會認為經計及招聘過程中的性別多元化因素，員工層面的性別多元化令人滿意並將繼續加以保持。如需增加或更換董事，提名委員會將通過多種渠道選擇合適的候選人，並根據本公司的董事會成員多元化政策和提名政策向董事會作出建議。

本公司將致力提升女性比例並實現性別多元化的適當平衡，亦將確保於員工招聘中促進性別多元化，並為他們提供更合適的在職培訓，從而於不久將來提供女性高級管理層渠道並擁有董事會潛在繼任者。



七、企業管治報告

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2022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；
- (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；



七、企業管治報告

- (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；
- (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；及
- (11) 審閱及／或批准上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜。

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2022年12月31日止年度，薪酬委員會曾舉行1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、執行董事及高級管理層薪酬架構以及獨立非執行董事的薪酬進行了討論，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	1/1
郭立田先生	1/1
李亞晟先生	1/1



七、企業管治報告

• 董事及高級管理層的薪酬

截至2022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	9
100-200	2
100以下	4

• 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124頁所載真實公允地反映本集團綜合財務狀況及綜合現金流量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數據，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。

董事並不知悉與可能對本集團的持續經營能力產生重大疑慮事項或情況有關的任何重大不確定因素。有關進一步詳情，請參閱綜合財務報表附註2.1。

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124頁至第125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。本公司設有內部審核功能，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，以及妥善保存賬目，並保障有關規例已獲遵守和執行。



七、企業管治報告

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；
- (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；及
- (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及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，本集團會實時向公眾披露該消息。本集團亦致力確保公告中所載的數據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，以使該等數據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2022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及足夠。

• 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。



七、企業管治報告

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；
- (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；及
- (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。



七、企業管治報告

• 核數師酬金

截至2022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2022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)
年度審計	1,780
專項審計	534
協定程序	350
其他非核數服務	300
總計	2,964

• 聯席公司秘書

楊洋先生(「楊先生」)自2021年10月25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，本公司於2022年5月26日委任達盟香港有限公司(一家全球企業服務供應商)上市服務部經理梁志傑先生(「梁先生」)接替於同日辭任的達盟香港有限公司上市服務部副董事黃秀萍女士擔任本公司聯席公司秘書，協助楊先生履行彼作為本公司聯席公司秘書的職責，梁先生於本公司的主要聯絡人為楊先生。

截至2022年12月31日止年度，楊先生及梁先生已符合上市規則第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了解本集團的業務、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。本公司已採納股東通訊政策，並將於每個財政年度至少一次檢討股東通訊政策的實施情況及有效性。

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。



七、企業管治報告

於刊發年度及中期業績公告後，本公司立即安排投資者及分析師電話會議，由行政總裁、財務總監及其他高級管理層以及投資者關係團隊介紹本集團的經營業績及發展情況，並回答投資者及分析師的提問。除於刊發年度及中期業績公告後立即舉行投資者關係活動外，本公司亦於財政年度內不時舉行面對面及虛擬會議，包括與投資者及分析師的一對一電話會議、與投資者小組的投資者電話會議、路演及媒體採訪、舉辦或參與業界專題論壇等，並發佈新聞稿及企業通訊。

為促進有效的溝通，建立本公司與股東的相互關係及溝通，本公司設有網站(www.21centuryedu.com)以及投資者查詢渠道(電話：+86 10 65924695；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資料，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。

董事會已審閱本集團於截至2022年12月31日止年度與股東的溝通，並信納股東通訊政策的實施情況及有效性。

● 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。

關於建議參選董事候選人的事宜，可於本公司網站參閱有關程序。

● 章程文件的更改

截至2022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

1. 關於本報告

中國21世紀教育集團有限公司(下稱「**21世紀教育**」或「**公司**」)及其附屬公司(下稱「**本集團**」或「**我們**」),欣然發佈本年度環境、社會及管治報告(下稱「**ESG報告**」或「**本報告**」),概述我們對環境、社會及管治(或稱「**ESG**」)的工作、策略及目標,並闡述履行可持續發展理念及企業社會責任的願景和承諾。

報告準則

本報告遵循香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(「**指引**」)編製,涵蓋的內容已符合《指引》中強制披露規定、「不遵守就解釋」的條文及四項報告原則(重要性、量化、平衡及一致性)的要求。本報告的最後一章有參考本報告內容編製的《指引》索引,以便讀者快速查詢。本報告應與本年報中的「企業管治報告」一節一併閱覽,以便全面了解本集團的ESG表現。

重要性 本報告遵循聯交所重要性原則規定,已識別及於本報告中披露重要環境、社會及管治因素的過程及選擇這些因素的準則,重要性議題識別過程,以及重要利益相關方的描述及利益相關方參與的過程及結果。

量化 本報告中有關匯報排放量/能源耗用(如適用)所用的統計標準、方法、假設及/或計算工具,以及轉換因素的來源,均在報告釋義中進行說明。

平衡 本報告不偏不倚地呈報本集團報告期內的表現,避免可能會不恰當地影響讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。

一致性 本報告披露數據所使用的統計方法均與過往報告期保持一致。如有變更,將於本報告中清楚說明。

報告範圍

本報告闡述本集團於2022年1月1日至2022年12月31日(下稱「**本年度**」或「**報告期**」)內與核心業務有關的可持續發展及履行企業社會責任的整體表現。除特別註明外,本報告涵蓋21世紀教育直接控制的業務,而環境關鍵績效指標的收集則包含石家莊理工職業學院、石家莊育英實驗中學的相關業務。

報告語言

本報告以繁體中文和英文兩個語言版本發佈。如有歧義,請以繁體中文版本為準。

報告批准

本報告經管理層確認後,於2023年3月30日獲本公司董事會(「**董事會**」)通過。



八、環境、社會及管治報告

報告回饋

我們非常重視您對本報告的看法，若閣下有任何查詢或建議，歡迎通過以下方式作出聯繫：

聯繫電話：010-65924695

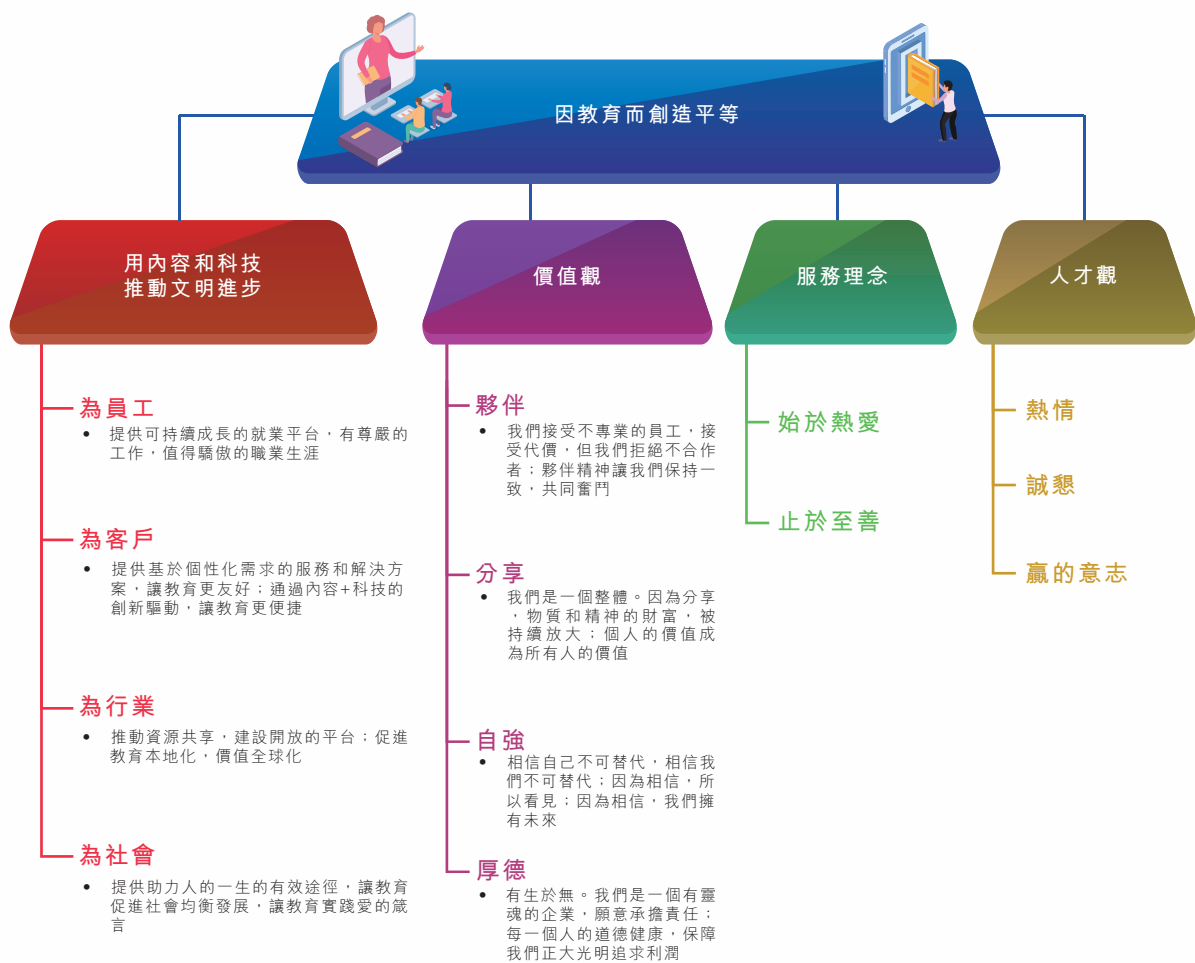
電子郵箱：ir@21stedu.com

公司地址：中國北京朝陽區光華東里8號中海廣場南樓15層



2. 關於21世紀教育

21世紀教育是京津冀地區首家在港上市的民辦教育集團，本集團致力於成為一流的綜合教育服務商，專注於整合優質教育資源，以實體學校為依託，打造全方位教育產業鏈，為學生提供最好的教育。隨著教育行業的不斷發展，本集團將堅持以新職業教育為發展主線，通過自身創新的教育體系和規範化管理，為學生提供更加友好、便捷的教育服務，進一步促進社會平等。





八、環境、社會及管治報告

3. 可持續發展管治

3.1 董事會聲明

董事會認識到ESG治理對本集團成功和提升利益相關者價值的重要性。為此，董事會已授權成立ESG工作小組，負責監督和推動ESG事宜的落實。董事會全面負責ESG事宜，包括制定本集團的ESG戰略和了解相關風險。已建立有效及可持續的管治架構以檢討本集團的環境、社會及管治表現。董事會已審閱及確認重要性評估的結果，並已識別將納入本集團整體策略計劃的主要事項。董事會考慮利益相關者的關注點和要求，確定本集團的ESG管理政策、戰略、重點和目標，並監督這些問題的管理和績效。本年度，本集團已設立環境相關目標，董事會將持續審視ESG相關表現，並於未來根據ESG相關目標進行進度檢討，以監管及完善可持續發展的工作。

3.2 可持續發展管治架構

21世紀教育的ESG架構旨在確保我們的ESG政策和實踐得到有效實施和監控。董事會是ESG事宜的最高決策者。董事會負責制定我們ESG戰略的總體方向，批准ESG報告，定期評估ESG績效，確定ESG事項的優先排列，管理對運營的潛在影響、監督ESG風險和目標管理，檢討環境目標的進度及確定環境目標的設定，並啟動內部審計以保證ESG報告的質量。

ESG工作小組以董事會為指派，該工作小組負責執行ESG戰略並確保董事會的決定在整個組織內得到有效實施。工作小組由各部門的核心成員組成，通過調查和訪談收集信息和數據，並編製ESG報告。他們還監督和評估我們的ESG風險管理和內部控制機制的有效性，並定期向董事會報告。

最後，實施層由負責將董事會的決定和工作組的建議付諸實踐的部門和各校區負責人組成。他們確保我們的ESG政策和實踐融入日常運營，並努力實現我們的ESG目標。這種ESG結構允許採用自上而下的ESG管理方法，確保我們對可持續發展的承諾融入本集團。



八、環境、社會及管治報告



3.3 與利益相關方溝通

21世紀教育非常重視與利益相關方之間的溝通與互動，我們深知公司的可持續發展與各方的期望和建議密切相關。為此，我們建立了多元化的溝通渠道，並積極與投資者、政府和監管機構、學生及家長等相關方進行長期有效的溝通，以了解他們的具體需求和期望。這種有效的溝通和互動為我們制定可持續發展戰略和管理ESG事宜提供有力的支持。我們一直在收集整理各方的反饋信息，並根據反饋意見採取相應的措施。我們希望與所有利益相關方一起成長，實現可持續發展。

八、環境、社會及管治報告

主要利益相關方及溝通響應方式

利益相關方	主要關注議題	主要溝通響應方式	溝通頻率
投資者／股東	<ul style="list-style-type: none"> • 最新運營信息 • 業績表現 	<ul style="list-style-type: none"> • 運營信息會議 • 投資者會議 • 股東周年大會 • 股東特別大會 • 中期報告與年報 • 企業通訊，如致股東信件／通函及會議通知 • 高級管理人員會議 	<ul style="list-style-type: none"> • 不定期 • 不定期 • 定期 • 不定期 • 定期 • 定期 • 不定期
教師／其他職員	<ul style="list-style-type: none"> • 僱傭管理 • 僱員的培訓和發展 • 舒適、健康的工作環境 • 良好的發展平台 • 僱員的健康與安全 	<ul style="list-style-type: none"> • 員工座談交流 • 員工考評 • 工作會議 • 培訓課程 • 業務簡報 • 研討會／工作坊／講座 • 培訓學習等活動 • 員工溝通大會 • 年會及嘉年華活動 	<ul style="list-style-type: none"> • 不定期 • 定期(月度考評) • 定期(每周，每月，每季度) • 定期(每周) • 不定期 • 不定期 • 不定期 • 不定期 • 定期(年末)
學生／家長	<ul style="list-style-type: none"> • 最新運營信息 • 教師資質與師風師德 • 先進的教育理念、模式及目標 • 學生的核心價值觀以及對學校的認同 • 學生安全與健康的教育環境 • 教學質量評估與提升 	<ul style="list-style-type: none"> • 問卷調查 • 召開家長會 • 公益講座 • 日常活動 • 電話 	<ul style="list-style-type: none"> • 不定期 • 定期(每學期) • 不定期 • 不定期 • 不定期
畢業生	<ul style="list-style-type: none"> • 學校的發展 • 學校能提供的平台 	<ul style="list-style-type: none"> • 媒體的信息 • 學校網站 • 舊生聚會 • 學校舉辦的畢業生活動 	<ul style="list-style-type: none"> • 不定期 • 不定期 • 不定期 • 不定期



八、環境、社會及管治報告

利益相關方	主要關注議題	主要溝通響應方式	溝通頻率
政府／監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 安全合規運營 食堂食品安全 	<ul style="list-style-type: none"> 諮詢 接受監管 披露信息會議 組織行業活動 	<ul style="list-style-type: none"> 不定期 定期 不定期 不定期
供應商	<ul style="list-style-type: none"> 公平、公正採購 業務增長 投資回報 	<ul style="list-style-type: none"> 供應商管理程序 供應商／承辦商評估制度 實地視察 	<ul style="list-style-type: none"> 定期 定期 不定期
業務夥伴	<ul style="list-style-type: none"> 企業管治 投資回報 業務增長 	<ul style="list-style-type: none"> 策略性合作項目 會議 	<ul style="list-style-type: none"> 不定期 定期
社區／非政府團體	<ul style="list-style-type: none"> 推動社區發展 參與社會公益活動 	<ul style="list-style-type: none"> 會議 捐獻 義工活動 	<ul style="list-style-type: none"> 不定期 不定期 不定期
公眾	<ul style="list-style-type: none"> 信息透明度 保障教育服務質素 穩健經營 	<ul style="list-style-type: none"> 媒體的信息 學校網站 學校舉辦的活動 	<ul style="list-style-type: none"> 不定期 不定期 不定期
傳媒	<ul style="list-style-type: none"> 食堂食品安全 環境保護 	<ul style="list-style-type: none"> 新聞稿 業績公佈 	<ul style="list-style-type: none"> 不定期 定期
行業協會	<ul style="list-style-type: none"> 推動行業健康良性發展 為經濟社會發展作出貢獻 	<ul style="list-style-type: none"> 擔任理事長 參加協會組織的活動與會議 企業文化交流 	<ul style="list-style-type: none"> 定期 不定期 不定期

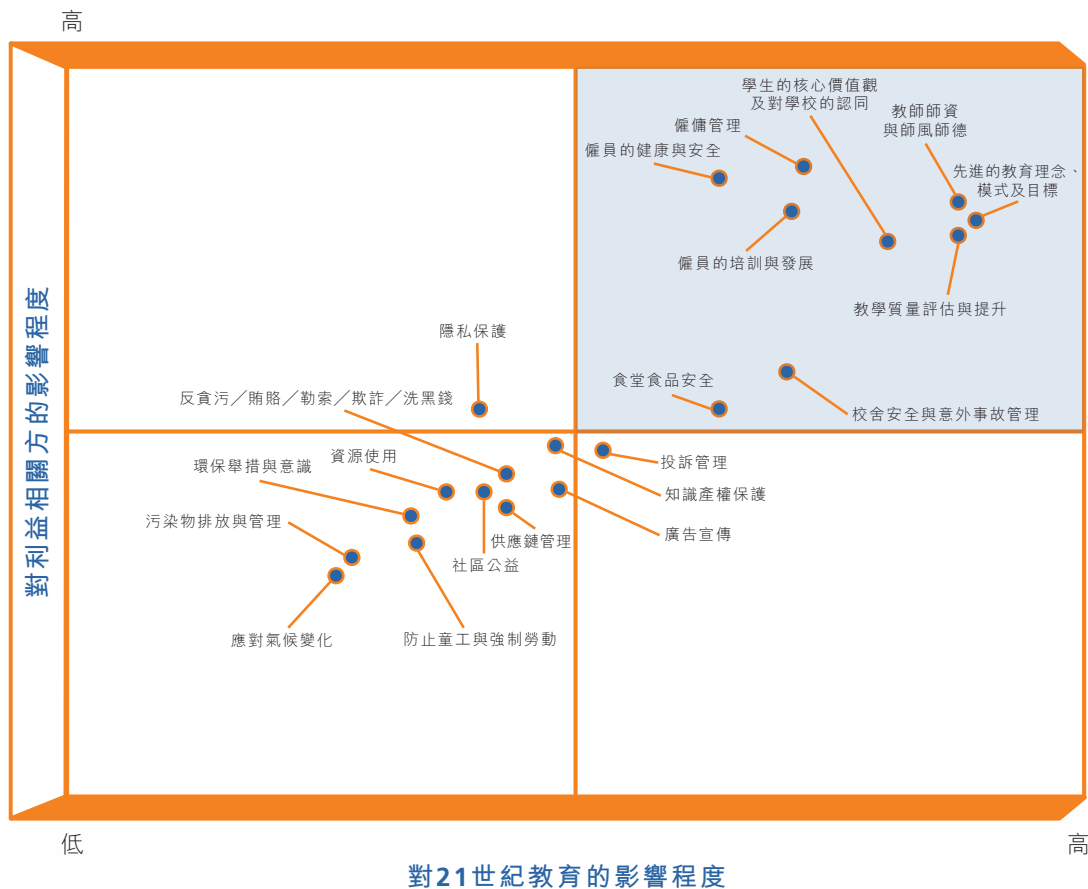
八、環境、社會及管治報告

3.4 重要性評估

我們已於2021年度通過邀請內外部利益相關方進行重要性議題評估。首先，我們利用「受企業影響程度」及「對企業影響程度」作為分析維度，篩選出主要利益相關方參與問卷調查。其次，根據ESG指引、行業議題及企業特色更新21世紀教育2021年的ESG議題庫，篩選出與公司相關性較高的潛在重要性議題，並編製調查問卷進行重要性判斷，並由董事會進行確認，最終得出21世紀教育在2021年度的重要性議題。由於本集團管理層考慮到本年度的業務和經營環境沒有產生重大改變和2021年度的重要性評估結果仍能響應利益相關方的期望，因此確認2021年度的重要性議題的評估結果仍然適用於本年度的情況，重要性評估結果如下：

以下ESG重要性議題結果已由董事會審批和確認。

21世紀教育重要性矩陣分析



根據重要性矩陣結果，我們識別出9項重要性議題，並將於本報告內詳細闡述我們在報告期內與重要性議題相關的政策、措施和表現，以回應利益相關方的關注。在未來，我們亦會不斷檢視21世紀教育的可持續發展管治方針，吸收利益相關方的意見，將有關意見納入本集團的管理政策或策略規劃，以持續改善服務。



八、環境、社會及管治報告

高度重要議題

對應章節

1. 教師資質與師風師德	優質教學服務
2. 先進的教育理念、模式及目標	優質教學服務
3. 僱傭管理	關懷員工發展
4. 教學質量評估與提升	優質教學服務
5. 學生的核心價值觀及對學校的認同	優質教學服務
6. 僱員的培訓和發展	關懷員工發展
7. 僱員的健康與安全	關懷員工發展
8. 校舍安全與意外事故管理	穩健業務運營
9. 食堂食品安全	穩健業務運營

4. 優質教學服務

本集團致力提供卓越的教學質量是我們對社會的承諾。我們持續優化教育體系，深化教學研究，嚴格把守教學標準，我們重視學院的師德師風建設和教學質量提升，同時把全體師生的身心健康及安全放在我們工作的首要位置。

第七屆金港股上市公司評選活動：榮獲「最佳中小市值公司」獎項。21世紀教育公司價值獲得第三方專業機構及投行認可，自身硬實力也進一步得到實證，業績具有增長預期，行業長期前景向好，公司未來可期。





八、環境、社會及管治報告

4.1 良好師風師德

教師隊伍是我們的重要資源，是實現各方面長足發展的基石。為了樹立優良學風，我們嚴格把控學校師德師風建設，規範全體教職工職業道德行為，多年來，本集團在招聘、執教等各階段均強調教師職業道德，嚴格把控學校師風師德建設，高度重視教育教學質量的提升。我們注重學生動手和實踐能力的培養，尤其注重學生健全人格的養成，除此之外，教師團隊的優良師德師風以及教學質量是本集團立校的根本。我們設立《師德師風簽署文件》、《石家莊理工職業學院師德師風建設方案》，為進一步完善教學體系各崗位的管理辦法。我們培養造就一支師德高尚、業務精湛、結構合理、充滿活力的高素质專業化教師隊伍。

4.2 創新教學模式

教學質量是衡量學院辦學水平的重要指標，是本集團發展的根基，21世紀教育通過在課堂上進行深入檢查，著重加強教學和評估，投入資源改進教學研究，並繼續測試新的教育模式。我們的努力幫助學校提升了教學水平和質量，這對學校的整體成功和競爭力起著至關重要的作用。提供一流的教育和教學質量是本集團的首要任務，目標是讓教育更容易獲得和用戶友好。通過整合技術和內容，希望為學生提供更方便的教育體驗。

為激發教師學習成長，促進教師隊伍提升，樹立先進典型，新天際幼兒園制定了《知名教師和明星教師管理辦法》。

教師等級	學歷	教齡	職業資格
星級教師	專科以上	1年以上	教師資格
知名教師	本科		教師資格
明星教師	本科	5年以上	教師資格，園長資格／家庭教育指導師資格等相關專業類職業資格

我們對老師進行考核評定，包括帶班效果，教學效果、工作態度、家長滿意度等，當升到更高的教師等級時，老師的級別將有一個累進的福利，鼓勵教師學習成長。

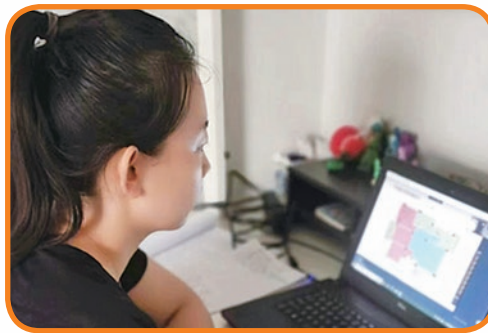


八、環境、社會及管治報告

在線教學

我們依據實際情況動態調整教學方案，加強教學督導，切實保證在線教學有序開展。全力保障教學工作為貫徹落實疫情防控工作部署和要求，石家莊理工職業學院穩步推進新學期線上教學工作。精准落實教學各項工作。為保障線上教學質量，學院構建了三級監督機制，落實領導聽課評課，領導班子巡班、督導組線上巡查、二級學院抽查等多條教學管理路徑。教學與科研處安排專人分組跟蹤聽課、檢查上課質量，及時反饋在線教學存在的突出問題和典型經驗。

線上教學以來，石家莊理工職業學院教師利用多種教學平台開展在線授課任務，確保教學正常進行。為保障線上教學效果，在做好線上教學的同時，石家莊理工職業學院各專業教研室積極開展線上教研活動，進行教學研討、設計教學方式，並將取得的成果運用到在線教學過程中。我們依據實際情況動態調整教學方案，加強教學督導，切實保證在線教學有序開展。



線上教學

為推進現代學徒制建設，提升教育質量，石家莊理工職業學院組織現代學徒制專業建設線上培訓。整合已有的現代學徒制試點成功經驗和典型案例，努力挖掘學院特色實施企業和學校雙主體育人的現代學徒制。



案例：學院組織現代學徒制專業建設線上培訓



八、環境、社會及管治報告

「課堂革命」典型案例遴選會

本年度石家莊理工職業學院舉辦「課堂革命」典型案例遴選會，堅持立德樹人促進學院將課程教學改革。主要從案例背景、改革目標、實施過程、實施成效、案例反思等方面就「課堂革命」典型案例開展情況進行了匯報，並結合工作實際進行了反思。在大會上評委結合匯報教師的現場表現，依據「課堂革命」典型案例評分標準進行了評價評分。教師匯報完畢後，評委對匯報教師提出了中肯意見與建議，希望老師們結合社會發展形勢，圍繞學生學情、行業企業對人才的需求等繼續深入開展教學改革。

提出經過多次比賽的鍛煉，學院教師歸納整理材料的水平有了很大提高。教師，開拓思路豐富教學內容。提高學院教育教學質量，為社會培育更多德智體美勞全面發展的高素質技術技能人才。

4.3 優化教學資源

21世紀教育嚴格遵守相關法律法規對民辦教育的要求，並建立了一系列標準化、規範化的教育策略和政策。這些策略和政策包括《教學質量把控體系及評價體系》(即「**標準化體系**」)、《教學標準化流程手冊》(即「**標準化流程**」)以及《公司標準化管理體系更新及維護辦法》(即「**標準化更新**」)等。這些體系和手冊為本集團的教育質量和教學流程提供了明確的指導和規範，保證了我們的教育服務質量的穩定性和可持續性。

為全方位助力學生發展，將課堂中的知識與實際應用相結合，石家莊理工職業學院參加了《職業教育提質培優行動計劃(2020-2023年)》，是計劃的建設單位，有智能製造、互聯網+、現代物流管理、學前教育四個重點建設。我們積極落實21世紀教育「用內容和科技推動文明進步」的發展願景，作為教育踐行者，遵守《中國教育現代化2035》的要求，利用雲計算、大數據、物聯網、移動互聯網、人工智能等技術，不斷改善學校辦學條件，促進信息技術與人才培養、文化傳承與創新、的深度融合和創新應用，提高教育教學質量，培養具有創新精神和實踐能力的高素質技術技能人才。我們在學院實施《智慧校園》項目管理制度，管理校園多項措施,例如校園廣播、宿舍人臉識別、標準化考場監控、基礎網絡設施，服務器、正方其他軟件系統等。從而更好地為學工管理、教學管理和校園安全建設服務。除此之外，我們還在校內根據不同專業需要設立了不同實訓，例如成立了石家莊理工職業學院吉利汽車產業學院，希望深化產教融合，進一步完善、造就企業需要的應用型、複合型人才。

我們的新天際幼兒園有全面的課程體系，例如蒙氏活動，通過蒙特梭利教具體驗式教學，多媒體影像教學，多元智能的創意課程與實驗教學，讓孩子感受科學的同時增強其自信和專注力等，為將來打下良好的素質基礎。我們設有奧爾夫音樂課，奧爾夫音樂課程是為幼兒園孩子精心設計的專業音樂教育課程，各種音樂元素中得到身體機能、思維、人際、自我認知、空間等各方面的平衡發展。



八、環境、社會及管治報告

標準化體系

為了保證學院在各個教育程序按照相應規範進行教學活動，遵守《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》，本集團設有《新天際學前教育教學檢查標準—教學質量要求》及《教師隊伍建設標準化》，我們落實教學質量監控建立自我完善和自我約束的教學質量保障體系。我們設立了《教師隊伍建設標準化》及《新天際學前教育教學檢查標準—教學質量要求》保證學校教育教學質量，提高教學水平。



我們認為教師授課質量的管理，是學生學習效果的保障。我們在不同院校推出了多項制度、政策和活動以提高教學服務質量：

學院	制度
新天際幼兒園	《學前教育事業部石家莊區域公司知名教師和明星教師管理辦法》：為激發教師學習成長，促進教師隊伍提升，樹立先進典型，建立學前教育一流教師標準架構，特制定《知名教師和明星教師管理辦法》。
石家莊理工職業學院	石家莊理工職業學院高度重視教學質量，建立了較為完善的教學質量監控機制，確保教學質量提升。我們重視教學過程，根據《石家莊職業技術學院教學質量監控辦法》，採用領導課堂聽課的方式，由學院領導、系主任、教學督導委員會進行現場教學督導，結合教學督導情況聽課，包括評價教學效果，掌握教學質量狀況，發現和解決教學問題，確保教學效果。
石家莊育英實驗中學	《石家莊育英實驗中學教師課時費考核細則》：打造師德高尚、能力突出教師隊伍，激勵教學成績優秀教師，調動廣大教師教學工作積極性，規範教學行為，確保教學效果，全面提高教學質量。

八、環境、社會及管治報告

4.4 傳承治學理念

我們一直高度重視學生的素質教育，致力於培養具有全面發展、具有創新精神和實踐能力的學生。為此，我們遵守以學生為本的教育理念，注重培養學生的綜合素質和人文素養，以及促進學生的全面成長和發展。我們通過活動組織和教育管理等多種方式，推動學生全面發展，培養學生的批判性思維、創造性思維和實踐能力，鼓勵學生積極探索和實踐，提升學生的自主學習和自我管理能力，為國家和社會培養具有高素質和創新能力的人才做出了積極貢獻。

唱「紅歌」迎國慶：我們表達對祖國的熱愛，對中國共產黨和人民解放軍的讚美，以及對中國改革的紀念。學生和老師體現了團結愛國精神，同時也為慶祝國慶節營造了歡樂和溫馨的氛圍。



4.5 完善投訴渠道

為了獲得更佳的學習成果，我們必須關注學生和家長對家校關係的期待。為了加強家庭、學生與學校之間的聯繫，我們制定了《家長及學生投訴處理制度及實施辦法》，進一步改進工作作風並暢通投訴渠道，切實有效地抓好家長及學生反映的熱點難點問題的整改，加大查處力度，積極改進學校工作。我們建立明確清晰的投訴處理機制，制定相關制度包括《家長／學生投訴管理制度》和《石家莊理工職業學院學生校內申訴管理辦法》等內部政策。員工接受投訴，然後將問題轉化為建設性建議。接下來，學院應該進行調查以充分了解情況，然後管理層應與有關各方一起提出解決方案，處理投訴時員工要有正確的態度，最後保留詳細的投訴記錄，並為員工提供有效處理投訴的培訓，有效解決家長的擔憂，並實施措施提高今後的教學質量，以便未來不再發生類似的投訴問題。

於報告期內，我們沒有接獲任何來自學生或家長的投訴。



5. 關懷員工發展

5.1 優化僱傭管理

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》、《中華人民共和國社會保險法》、《未成年人保護法》、《禁止使用童工規定》及《學校衛生工作條例》等法律法規。我們以教育為自身使命，按照德才兼備的標準招聘人才。

本集團秉持多元、平等、公正的原則，積極營造平等透明的工作環境以及打造多元共融的教職工團隊，設立人才引進管理規定，主要包括用人原則、人力需求申請、招聘、面試、審批入職、考核和轉正等方面的內容。人才引進管理規定的主要目的是確保用人公正、科學、規範，挑選出能夠勝任工作的人才，提高員工的工作積極性，從而發展出堅實的人才基礎。我們落實公開招聘、擇優錄用的原則，由各單位人力資源部制定選拔標準，報有關部門審核批准。內部招聘是通過系統發佈各部門的職位空缺，現有員工可以根據自己的職業志向投遞簡歷。學校員工在被聘用及晉升方面享有均等的機會，不會因員工的民族、種族年齡、性別等狀況以及宗教不同而給予不同的待遇。在杜絕使用童工方面，我們嚴格遵守《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，同時制定了《21世紀教育集團勞動合同管理規定》等內部政策，確保我們杜絕使用童工事件發生。在招聘過程中一旦發現對方為未成年人，我們將堅決不予錄用。

員工假期和福利

我們規範員工考勤及休假，明晰員工福利，員工工作實行5日工作制，每日工作8小時，員工享有依據國家制度法定假日，學校員工有薪假日，除此之外，員工依法享有產假或陪产假、病假、婚(喪)假及寒假。我們堅守僱傭規則，嚴禁強制加班，如果員工在休息日或國家假期加班，加班工作的員工會有休假補償，絕不強迫員工進行正常工作內容外的工作。員工如需要加班，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。我們為員工提供國家法律規定的基本福利外，我們在交通、醫療、學歷進修等方面對高級管理人員提供輔助，為全體員工提供節日補貼、旅遊、團隊建設等多種福利。為加強人才梯隊建設，促進人才的識別、選拔、任用和發展，實現員工與公司同步發展，我們設定了公平、合理且透明的績效評估機制。薪酬體系的構成主要考慮工作價值評價、基於績效的薪酬管理，以匹配業務績效和工作內容的變化。條例還將薪酬定義為公司直接支付給員工勞動的貨幣支付，包括個人所得稅。

晉升機會

我們致力於為員工的職業發展和晉升建立一個公平透明的制度。我們的工作晉升和晉升政策旨在鼓勵持續學習和專業發展，同時為所有員工提供平等的職業發展機會，符合晉升條件和條件的員工可以提出申請，由相關部門審核。成功的申請人將相應地獲得晉升和加薪。此外，在年度評估過程中表現優異的員工將被優先考慮晉升和職業發展機會。

八、環境、社會及管治報告

離職管理

教職工的離職是我們資源的損失，為吸引並挽留優秀的教職員工，我們有清楚的員工離職程序，員工或公司發起的結束就業關係的程序。員工必須提供提前通知並遵循適當地離開工作的程序，而未能這樣做可能會導致後果。公司可以在幾種情況下終止就業，包括在試用期內未能滿足要求，違反公司規則，提供虛假信息或對本集團造成傷害。如涉及離職補償，則需根據相關法律法規及勞資雙方協商結果執行。

於報告期內，本集團沒有發生有關僱傭、聘用童工或強制勞工的違規個案。

報告期內，我們非常重視員工參與和發展，我們通過各種活動和舉措提高員工技能和知識促進同事之間協作和友情的團隊建設活動。

新高考業務機構2022年員工年度團建活動

新高考業務機構舉辦員工團建活動，提升團隊凝聚力，促進員工之間的交流與合作。活動內容包括拓展訓練、自然景觀欣賞等，通過豐富多彩的活動形式激發員工們的團隊合作精神，進一步促進員工之間的溝通與協作。





八、環境、社會及管治報告

5.2 員工培訓發展

我們有責任認真地為員工提供持續的培訓和發展機會。我們已經制定了明確的指導方針，包括員工晉升資格的標準持續提升員工綜合素質。我們根據不同學校制定培訓方法，例如新天際幼兒園的《關於組織第六屆主配班教師進階營培訓的通知》等，確保我們的員工具備在工作崗位上取得成功和職業發展所需的技能和知識，我們提供了一系列培訓計劃和研討會。這些課程涵蓋各種主題，包括時間管理、有效溝通和領導技能。我們還鼓勵我們的員工尋求外部培訓和教育機會，以幫助他們發展技能和專業知識。我們致力於確保我們所有的員工都得到平等的晉升機會。透過我們的員工培訓和發展計劃，使我們的員工能夠充分發揮其潛力並為我們的持續成功做出貢獻。我們相信，以有助於我們可持續發展。

員工職業培訓

石家莊育英實驗中學	石家莊育英實驗中學已建立了一個標準化的培訓平台，培訓大綱能夠以我們的骨幹和主題領導者為主要使用者，以應對我們老師的專業發展需求。我們已經建立教師培訓課程系統，該標準被歸類為「三種類型的課程」(師德和道德，知識和技能，實踐和經驗)。我們提供有關師德和道德的每月培訓課程，提高他們在人文、科學以及身心健康方面的知識和技能。
新高考業務機構	新高考業務機構針對不同層級的員工建立了相應的培訓體系，如針對新員工的「新獅隊培訓體系」、針對校園管理的「校長學院培訓體系」、針對人才的「英雄獅隊培訓體系」發展。
石家莊理工職業學院	石家莊理工職業學院採取措施加強新員工的專業技能，幫助他們更快地適應工作崗位。我們已舉辦了兩次持續時間較長的強化培訓班，培訓計劃涵蓋一系列主題，包括高管課程、實踐練習等。
新天際幼兒園	幼兒園設立主配班教師進階營培訓滿足新學期教師需求，解決教師繼任問題，形成良性的人才供應，實現梯隊型組織，根據公司經營規劃及核心員工培養機制，我們設立新秀訓練營為在人才供給方面給公司可持續發展提供有力支持，加快園所管理層及後備梯隊人員的成長。

八、環境、社會及管治報告

員工培訓信息

石家莊理工職業學院	男性	女性	高層	中層	基層
受訓員工百分比 ¹	42.7%	57.3%	1.4%	5.8%	92.8%
平均受訓時長(小時) ²	120	125	95	87	92
新高考業務機構	男性	女性	管理崗位	業務及 職能崗位	教學崗位
受訓員工百分比	49.0%	51.0%	15.6%	80.2%	4.2%
平均受訓時長(小時)	0.8	0.7	2.4	0.5	9.1
新天際幼兒園	男性	女性	管理崗位	業務及 職能崗位	教學崗位
受訓員工百分比	3.5%	96.5%	9.8%	36.3%	53.9%
平均受訓時長(小時)	8.8	7.8	6	2	12
石家莊育英實驗中學	男性	女性	管理崗位	業務及 職能崗位	教學崗位
受訓員工百分比	18.8%	81.2%	1.6%	14.7%	83.8%
平均受訓時長(小時)	46	48	20	22	54

5.3 員工健康安全

21世紀教育非常重視確保僱員的健康和安全，我們按照相關法律法規，例如《中國人民共和國的職業疾病預防和控制法》、《河北省職業病防治規劃》，我們制定了各種政策和措施，以預防和控制職業危害，包括內部的《安全檢查計劃和預防措施》、《緊急響應計劃》以及全面的「安全管理系統匯編」，並滿足員工的特定需求。我們還定期組織健康和安全教育培訓活動，以培養員工的安全意識並保護其職業安全。

新天際幼兒園在本年度設立《新天際幼兒園安全管理制度》和《新天際幼兒園衛生消毒防疫標準化手冊》，規範新天際幼兒園的安全管理，保證全園幼兒及工作人員的人身安全、財產安全。我們設立制度的目的是確定潛在的安全問題，並確保我們的安全政策和程序得到遵守。如發現的任何安全問題，我們會立即解決並在必要時採取糾正措施。新高考業務機構為員工提供安全培訓，以確保他們具備識別和管理安全風險所需的知識和技能，我們致力於維護安全和健康的工作環境，並將繼續在我們的所有運營中優先考慮員工的健康和安全。

¹ 受培訓比例依據聯交所《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的計算方法為截至報告期末該類別受訓人數除以總受訓員工人數。

² 平均受訓時長依據聯交所《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B3.2的計算方法為截至報告期末該類別總受訓時數除以截至報告期末該類別員工人數。



八、環境、社會及管治報告

新冠肺炎健康培訓，我們專業老師來本集團培訓如何預防感染新冠肺炎，如何增強自身免疫。



校園安全管理

校園安全是學校順利開展教育教學工作的前提和基礎。我們高度重視校園安全管理，為了提高學生與教職員工灌輸安全危機意識的應對處理方法，21世紀教育嚴格按照《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》、《中小學幼兒園安全管理辦法》及《河北省學校安全條例》等法律法規，訂立校園安全管理制度，保障廣大師生的生命安全與學校的財產安全。我們通過定期開展防疫及消防安全教育、培訓及演練，不斷完善安全的管理制度，重點落實人身、消防、交通以及疫情的安全管理、監督與教育。

於報告期內，本集團各校區均未發生重大校園安全事故。

落實校園安全

石家莊育英實驗中學設立了《石家莊育英實驗中學火災應急疏散演練方案》，進行火災應急疏散演練，旨在提升學校在火災應急疏散方面的組織和管理水平，強化師生的安全意識和應急疏散能力，以培養學生具備終身受益的應急行為習慣。演練場景設置為在上課時間發生教學樓火災，師生進行緊急疏散演練。通過演練，學校可以及時發現和解決應急疏散中存在的問題，提高教職工和學生的應對突發事件的能力，為日後應對火災等安全事件做好充分準備。

八、環境、社會及管治報告

為切實做好新型冠狀病毒感染肺炎的防控工作，進一步提高學校新冠肺炎疫情防範意識和應急處置水平，熟悉應急處置流程，石家莊育英實驗中學設立了《石家莊育英實驗中學疫情防控應急演練方案》，預防和控制學校中的共同流行病的緊急響應練習計劃。該方案概述了每個團隊和團隊成員的責任和職責，包括一個由8個團隊和每個團隊成員組成的應急響應團隊。該方案為緊急響應提供了明確的結構，並應幫助學校更好地準備和處理新冠肺炎，從而保護學生和員工。新高考業務機構員工每天早上進入學校，前台先做登記，測量體溫和查驗健康碼。我們會定期消毒學校範圍並檢查環境。

石家莊理工職業學院制定《石家莊理工職業學院安全應急預案》，強調了優先考慮學生和員工安全的重要性。預案遵循「預防首先，主動響應」的原則，消除或減少校園內的任何潛在安全風險。我們已經建立了由該研究所主席領導的安全應急團隊，負責校園安全，成員包括學術事務辦公室，學生事務辦公室，醫學和護理學院，商業運營辦公室，物流管理辦公室和安全辦公室。目的是提高所有成員之間對安全責任的認識，並提高他們保護自己的能力。預案還包括改進安全法規，建立網絡問責制系統以及創建快速有效的應急機制以確保校園。

石家莊理工職業學院的消防安全緊急計劃概述了消防安全緊急團隊的角色和職責，其中包括學院院長、執行副校長等。學院建立一個醫療救援隊，以協助和運輸受傷的人到醫院。此外，必須進行消防安全教育，並確保所有教室都有可到達有序撤離的通道出口。最後，學院領導應調查火災的原因，並以書面形式記錄損害。

為切實築牢新冠肺炎疫情防控線，守護廣大幼兒的生命安全和身心健康，保障園所教育教學和管理等各項工作的正常開展，新天際幼兒園要求員工簽署校外安全防控承諾書，確保自身及他人安全，並為他們做新冠肺炎疫情防控消毒技術培訓。我們設立《衛生消毒防疫標準化手冊》，訂立幼兒園防疫工作責任人，標準化幼兒園防疫工作流程，不斷完善疫情的安全管理。

於報告期內，本集團沒有收到任何關於違反健康安全相關法律的投訴及訴訟，過去三年亦沒有發生因工亡故的個案。

報告期內開展的消防安全活動及防疫措施展示





八、環境、社會及管治報告

食品安全管理

我們堅守食品安全指引，認真履行守護每位學生健康成長的職責。我們嚴格遵守《中華人民共和國食品安全法》、《學校食品安全與營養健康管理規定》，全力營造健康、安全的飲食環境。石家莊理工職業學院及新天際幼兒園會在教學服務過程中提供用餐服務，為保障全校師生的食品安全可靠，我們採取以下措施。

石家莊理工職業學院成立食品安全應急小組，由學院院長任組長、常務副院長和副院長任副組長，各部門成員組成。並制定《石家莊理工職業學院安全應急預案》，該預案概述了在發生食物中毒事件時應採取的步驟，包括向衛生當局報告、為受影響的個人提供醫療、保障食品供應和開展調查；強調了使受影響的個人保持冷靜和提供心理支持的重要性，並與相關部門和人員進行協調；此外，還包括維持秩序和確保患者順利送往醫院的措施。患者送院後，學院領導和有關工作人員要上門看望、安撫。此外，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》，全力營造健康、安全的飲食環境。

新天際幼兒園制定《安全管理標準化手冊》，當中包括幼兒飲食和睡眠環節存在的風險及防範措施，仔細描述存在的風險、預防措施及要求 and 應對措施，例如教師在幼兒入園前提前了解幼兒過敏史及誤食過敏食物後的症狀，如幼兒誤食過敏食物，第一時間通知保健人員進行查看，必要時送醫院等，降低突發食品安全事故風險。在採購方面，對於在外購買的肉、蛋、奶，員工需到正規超市或正規市場購買，查證相關檢測證明，索要正規發票，如發現有質量問題的食品，馬上封存，上報園所管理層，留存證據。

於報告期內，21世紀教育及下屬學校並未發現任何食品安全隱患，也未發生任何食品安全相關事故。



八、環境、社會及管治報告

6. 穩健業務運營

6.1 供應鏈管理

本集團在《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價與管理辦法》等文件中明確了採購管理的方針和職責。這些管理辦法定義了採購方法、採購程序、供應商分類和評級以及黑名單管理。在供應商分類評級過程中，我們堅持「分類管理、標準制定、公開透明、監督約束」的原則。我們還識別和評估供應商的社會風險，例如資質可信度和影響力。

我們重視供應商質素，例如我們的下屬石家莊育英實驗中學在選擇供應商時，優先考慮獲得ISO9001：2008認證的企業，該認證標準的實施能夠幫助企業建立科學的質量管理體系，體現了我們對於質量控制和供應鏈管理的重視。

此外，我們對提供虛假信息的供應商採取嚴格的紀律處分，包括將其列入黑名單並停止所有未來合作。這有助於提高我們的運營效率並防止因供應商相關問題而造成的損失。我們的採購管理措施優先考慮透明度和問責制，使我們能夠確保公平客觀地評估所有供應商。我們相信通過維持負責任和道德的供應鏈，可以為我們可持續發展做出貢獻。我們的採購管理措施旨在確保根據客觀標準對所有供應商進行評估，並識別和評估社會風險。我們對提供虛假信息的供應商採取零容忍態度，並建立了嚴格的黑名單管理程序。通過我們負責任和道德的供應鏈實踐，我們努力為我們的利益相關者創造價值，同時為可持續發展做出貢獻。如採購過程中涉及規格不合規、質量不佳、交貨延遲、物品損壞或不足、使用不當等情況的處理過程統稱為退換貨過程。賠償或索賠應根據購買合同的條款進行，如發現不符合規格或質量問題，應要求供應商更換或修理貨物，退貨或換貨的費用由供應商承擔。

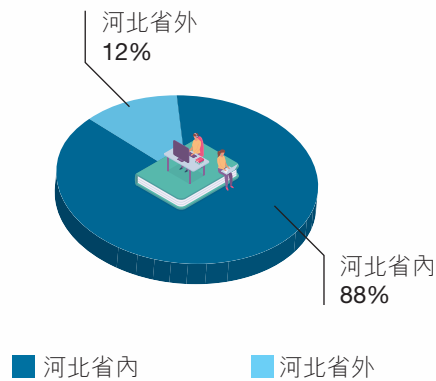
我們在採購過程中應該考慮環境和社會風險，以及促進供應商多使用環保產品及服務的重要性，我們要求供應商簽署《廉潔合作協議書》，《廉潔合作協議書》是雙方簽署的正式文件，以確保道德和透明的商業實踐。它概述了雙方保持公平和公正的業務關係的責任，並防止任何可能損害彼此利益的行動，《廉潔合作協議書》作為確保負責任且可持續的供應鏈的關鍵措施。通過促進道德實踐並打擊腐敗，該協議有助於減少與供應鏈運營相關的社會風險。我們設立了《綠色採購制度及措施》，實行綠色採購，包括經濟效益與環境效益兼顧、打造綠色供應鏈，選擇綠色供應商的條件。為了建設資源節約型、環境友好型社會，我們將積極優化和完善供應商管理制度，並配合業務實際情況提高環保產品及服務的採用率，以實現可持續發展的目標。



八、環境、社會及管治報告

於報告期內，我們共與100家供應商建立合作關係，其中12家來自河北省內，其餘88家來自河北省外。

按地區劃分



6.2 負責任營銷

21世紀教育在制定營銷策略時，嚴格遵守法規，包括《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》，確保所有市場營銷行為均符合法律。我們承諾所有宣傳內容均真實無誤，禁止進行誤導性宣傳，嚴格執行招生簡章和廣告報送審批機關備案流程，杜絕任何違規宣傳行為。

在報告期內，21世紀教育所有市場營銷和推廣活動均符合法規，未發生任何違反法規的事件。

6.3 建設廉潔風氣

21世紀教育堅持廉潔合規運營，我們嚴格執行《中國共產黨廉政自律準則》、《中國共產黨紀律處分條例》、《中華人民共和國反貪污賄賂法》及《中華人民共和國反洗錢法》等有關反腐倡廉的規定，堅決杜絕任何貪污、賄賂等貪腐行為。我們倡導誠信正直的企業文化，營造反舞弊、反貪污、反洗錢的企業文化環境，評估舞弊、貪污、洗錢風險並建立具體的控制程序和機制，以減少舞弊、貪污、洗錢發生的機會。我們設立了《反舞弊、反貪污及反洗錢管理制度》，防止員工欺詐、腐敗和洗錢的政策，涵蓋了一系列主題，包括在促進道德行為的領導力和培訓、鼓勵員工遵守法律法規、實施有效的不道德行為報告機制以及評估和控制與欺詐和洗錢相關的風險方面的重要性。

八、環境、社會及管治報告

我們建立舉報渠道，以舉報公司內部任何違反職業道德、涉嫌欺詐、挪用公款和洗錢的行為。舉報渠道將由法務合規部門負責人管理。本集團接受、保留和處理匿名或實名舉報，並保留書面記錄。規定了調查涉及高級管理人員和非高級管理人員的程序。我們也可聘請外部專家協助調查，要求對受影響業務提出改進建議。

舉報渠道具體如下：

舉報電話：+86-010-85950790

電子郵箱：jubao@21stedu.com

線上系統：<https://www.21centuryedu.com/report/online>

接收舉報材料的郵寄地址：中國北京朝陽區光華東里8號中海廣場南樓15層

當我們有員工欺詐、腐敗或洗錢案件時，我們採取補救措施，包括書面報告評估和改進內部控制。我們對違規者採取適當措施，並在必要時將行動結果通知內部和必要的外部第三方。我們要求員工簽署《廉潔合作協議書》，保持正常業務交往，防範發生損害雙方利益的行為。如果員工違反公司廉潔管理制度及本協議規定，本集團會因應情節輕重、影響大小給予責任人員行政及經濟處罰，涉嫌違法犯罪的移送司法機關。

於報告期內，我們向董事及員工提供了反貪污培訓，加強員工對於賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢等違法行為的認知，並從正面引導，樹立正確的價值觀，培訓對象包括本集團董事及高級管理人員、骨幹員工。累計參加培訓人數1,202人次，總培訓時數達2,404小時。

於報告期內，21世紀教育及各下屬學校未接獲任何與貪污訴訟有關的案件。

我們開展了一系列培訓加強員工對於賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢等違法行為的認知，並從正面引導，樹立正確的價值觀。





八、環境、社會及管治報告

6.4 保護知識產權

21世紀教育嚴格遵守與知識產權控制和管理相關的法律法規，包括《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。為規範商標的使用、保護註冊商標的專用權、維護企業合法權益，21世紀教育制定了《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》及《知識產權管理制度》等管理制度。所有員工均應遵守相關管理辦法，增強商標法律保護意識，我們致力於維護知識產權，我們已經實施政策和程序來保護我們的知識產權，包括進行定期審計以識別和解決任何潛在的侵權問題，我們維護企業合法權益，維護管理部門負責對各業務單元商標的使用情況進行監督檢查，人力資源及行政部為本單位商標使用管理部門，決策層成員為本集團商標使用管理的責任人。

本集團為學生專利提供保護，維護學生的合法權益，加強對本集團的課程及其他創作成果的保護，完善知識產權體系。我們嚴格保護本集團的知識產權，包括但不限於商號、商標(標誌)、版權及機密數據，包括不同課程和教材。

截至2022年12月31日，本集團保持48件註冊專利數，新增專利7項。

6.5 信息安全保障

我們嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》《中華人民共和國數據安全法》等保護信息相關法律法規。本集團不斷完善隱私保護制度，保障所有員工，學生與家長的個人信息安全。本集團建立信息安全管理體系，在系統內部開展和控制信息安全的實施。我們設立了《21世紀教育集團信息系統管理辦法》、《信息管理系統使用規範》等規範。信息管理系統可提高效率、減少錯誤並增強安全性。我們要求所有人員遵守規定，其中包括新的信息系統須經學院信息技術中心批准。《信息管理系統使用規範》中列明用戶管理、流程管理、數據信息和系統安全提出了具體要求。學院各單位有責任遵守指引，不遵守將被處以警告或罰款。我們強調遵守指南對改善學院信息系統服務和降低風險的重要性。



八、環境、社會及管治報告

在信息數字化高度發展的時代，網絡安全更為重要，石家莊理工職業學院設立《網絡安全和信息化建設管理辦法》規定了網絡安全和信息化領導小組、信息技術中心以及各單位分管領導和信息員的職責；明確了信息技術中心的管理職責，包括但不限於制定規劃、標準規範、經費預算等，以及對信息系統項目的審核、指導和支持等；並且強調了信息標準和編碼的重要性，規定了統一的信息編碼標準，以確保各單位信息系統的互操作性和數據安全性。同時校園網絡用戶應遵守國家有關法律法規，不得利用校園網絡從事違反國家法律法規和學院規章制度的活動，應妥善保管自己的統一身份認證賬號和上網賬號，以免造成個人信息洩露。

新天際幼兒園制定《新天際幼兒教育信息系統管理辦法》，進一步加強公司計算機軟硬件、辦公網絡、辦公系統、服務器系統的管理。我們要求員工電腦操作系統必須安裝正版授權的操作系統安全套裝，各部門每季度須對本電腦操作系統病毒防護情況進行自查，同時將自查結果反饋至信息系統管理員。信息系統管理員根據自查情況對公司員工電腦操作系統病毒防護情況進行評估，並填寫《軟件安全評估及密碼設置檢查表》。

本集團規範信息系統許可證管理，維護信息系統的安全和保障使用信息系統用戶的信息安全，確保信息系統正常穩定地運行。

於報告期內，我們沒有收到任何關於侵犯個人隱私或造成任何個人資料外洩的實證投訴。



7. 堅持低碳發展

我們嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國節約能源法》等環境保護相關法律法規，不遺餘力打造綠色校園環境。我們將綠色發展理念融入學校辦學、推行綠色辦公、節能減排、資源節約工作，與全校師生共同攜手守護綠色家園。

7.1 減緩氣候變化

根據我們對實體氣候風險的評估，實體風險指的是由於極端天氣事件如城市洪水、水資源短缺和極端高溫相關的潛在後果。這些風險對我們的基礎設施有直接損害和影響，並可能擾亂我們嚴重依賴電力作為主要能源的運營。此外，溫度持續上升可能導致資源和能源使用量增加，從而增加我們的運營成本。為減輕這些風險，我們已採取措施制定災難應對計劃，並為我們的員工提供培訓和疏散演習。我們了解解決物理氣候風險的重要性，並致力於確保我們校園的安全和可持續性。我們發佈了《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》，制定了措施減少惡劣天氣條件對學生和教師健康的影響，例如災害性天氣識別，如有預警或發生惡劣天氣，公共教學部負責人或體育教研室負責人應在體育活動或課前通知相關教師，然後老師通知他們的學生。相關教師要認真按照關於調整或取消體育課的安排，妥善處理好與這些變化有關的一切事宜，確保學生和教師的安全。

我們識別轉型風險，當國家的碳中和政策更嚴謹，我們將可能面臨聲譽受損失去競爭優勢、新的教學模式需投放更多資源而導致成本增加等潛在後果。因此我們落實當前緩解風險的應對措施；在ESG報告中公開披露公司溫室氣體排放數據以及在低碳運營等方面所做出努力，積極維護企業形象。

審視環境目標

報告期內，我們在大氣污染物排放、能源、用水效率等方面審視了環境目標，目標進度良好。

環境範疇	目標	本年度節省量
大氣污染物	寒假放假期間停止供暖以減少天然氣消耗	90,000 立方米天然氣
	保養鍋爐以提高熱效能	30,000 立方米天然氣
能源效益	學生公寓電力控制改造	18,000 千瓦時電力
	路燈照明改為雷達燈	
水效益	更換部分漏水閥門	500 立方米水
	修復消防管道	400 立方米水
	飲用水廢水再利用	900 立方米水



八、環境、社會及管治報告

7.2 善用天然資源

水資源管理

我們通過從源頭管理用水、從過程節約用水、從排放管控廢水三個環節，切實開展節水管理工作。我們積極響應監管部門的政策指引，嚴格執行《中華人民共和國水污染防治法》，及業務經營所在地之相關環境法例及法規，減少學校的用水量，減輕污水排放造成的環境壓力，同時培養學生節約意識、環保意識、促進水資源可持續使用。21世紀教育及下屬各學校所使用的水資源來自市政管道，在獲取水資源上並無困難。

我們在水資源管理所採取的措施如下：

- 在各洗手間內張貼節約用水提醒標貼
- 檢查設施，維修滴水的水龍頭
- 使用具有節水標籤的水龍頭和設備

廢棄物管理

本集團在運營過程中產生的廢棄物主要包括辦公日常運作產生的辦公用紙、燈管、硒鼓及其他不可回收的廢棄物所組成的生活垃圾；其會在收集後運送到垃圾分類中心，交由合資格的供應商進行回收或處理。我們嚴格遵守《中華人民共和國固體廢棄物污染環境防治法》、《城市生活垃圾管理辦法》等規章制度，石家莊理工職業學院制定了《資源使用管理規定》，積極落實廢棄物處理、處置工作。針對有害廢棄物進行妥善存放，並交給符合資格的第三方進行處置。

我們在無害廢棄物³所採取的措施如下：

- 使用垃圾分類回收筒或其他適用裝置以回收廢棄紙張、金屬及塑料類
- 重複利用信封、活頁夾、檔案卡及其他文儀用品
- 使用替換筆芯以重複利用筆杆，避免棄用整支筆
- 盡量使用充電電池代替一次性電池
- 盡量使用可循環再造的碳粉盒／墨盒

³ 主要是廚餘垃圾、廢紙、塑料瓶、樹葉及其它不可回收的廢棄物所組成的生活垃圾



八、環境、社會及管治報告

於報告期內，我們產生的廢棄物數據如下：

統計項	2022年	單位
有害廢棄物總量		
廢熒光燈管	150	千克
電腦	20	台
電池	80	件
廢墨盒、廢碳粉盒	60	件
有害廢棄物密度		
廢熒光燈管產生量密度	6.4E-03	千克／人
電腦產生量密度	8.6E-04	台／人
電池產生量密度	3.4E-03	件／人
廢墨盒、廢碳粉盒產生量密度	2.6E-03	件／人
無害廢棄物總量	5,995.2	噸
無害廢棄物密度	0.3	噸／人

能源管理

我們盡力在日常業務運營中把對環境及天然資源的影響減到最低。努力優化能源使用，並嚴格執行《中華人民共和國節約能源法》等相關法律法規。能源消耗和效率是我們關注的關鍵領域。在過去的一年裏，我們實施了多項舉措來減少能源消耗並提高能源效率。這包括將石家莊理工職業學院建築物的供暖和制冷系統升級為更節能的模式，在照明設備上安裝運動傳感器和定時器以減少不必要的用電，以及實施鼓勵員工使用公共交通政策。這些努力顯著降低了我們的整體能源消耗和相關的碳排放量。展望未來，我們將繼續致力於通過不斷改進我們的設施和流程來進一步減少能源消耗和排放。

我們在能源管理所採取的措施：

- 實施鼓勵員工使用公共交通的政策
- 採用節能技術，例如LED照明，降低能源消耗
- 辦公室劃分為多個不同照明區域，在不同照明區域設立可獨立控制的照明開關
- 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

八、環境、社會及管治報告

於報告期內，我們的資源使用數據如下：

統計項	2022年	單位
直接能源總耗量	3,856.2	兆瓦時
柴油使用量	3.4	兆瓦時
柴油使用密度	0.14	千瓦時／人
天然氣使用量	3,852.9	兆瓦時
天然氣使用密度	0.2	兆瓦時／人
間接能源總耗量	7,077.8	兆瓦時
外購電力使用量	7,077.8	兆瓦時
外購電力使用密度	0.3	兆瓦時／人
能源總耗量	10,934.0	兆瓦時
能源總耗量密度	0.5	兆瓦時／人
水資源使用		
用水量	432,284	噸
用水密度	18.5	噸／人
中水	30,824	噸

排放管理

本集團對於環境保護上一直力求更好，貫徹可持續發展的理念，本集團嚴格執行《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國環境保護法》等相關法律法規。在營運過程中，廢氣排放源主要來自我們學校校區供暖及食堂運營所消耗的天然氣，溫室氣體排放主要來自過程中的天然氣消耗（範圍一）與外購電力（範圍二）。報告期間，我們並無因車輛產生的廢氣排放。

於報告期內，我們的溫室氣體排放數據如下：

統計項	2022年	單位
大氣污染物排放量		
氮氧化物排放量 ⁴	3,431.96	千克
硫氧化物排放量	142.99	千克
溫室氣體		
範圍一排放量	1,568.8	噸(二氧化碳)
範圍二排放量	4,112.2	噸(二氧化碳)
植樹造成減排 ⁵	55.8	噸(二氧化碳)
總排放量	5,625.2	噸(二氧化碳)
總排放量密度 ⁶	0.2	噸(二氧化碳)／人

⁴ 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佈的《第一次全國污染源普查城鎮生活源產排污系數手冊》。

⁵ 樹木的減排系數採用《如何編備環境、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。

⁶ 此處及隨後全部涉及密度計算的指標均使用石家莊理工職業學院和石家莊育英實驗中學員工及學生總數作為分母。



8. 熱心社會公益

社區公益投資

我們回饋我們經營所在的社區。作為我們對社區服務承諾的一部分，我們實施了多項舉措來支持和改善我們當地人們的生活，我們與當地社區建立更牢固的關係，展示我們對社會責任的承諾，並為所有人創造一個更加可持續和公平的未來做出貢獻。

志願者進社區進行「防溺水」宣傳：志願者進入社區開展了「防溺水」宣傳活動。在這次活動中，志願者向社區居民普及了關於水上安全的知識，特別是如何預防溺水事故，提高了居民的安全意識。志願者使用多種宣傳方式，例如分發宣傳單、張貼宣傳海報和進行現場宣傳講解等，以吸引更多的居民參與和關注議題。



社區「防溺水」宣傳活動

八、環境、社會及管治報告

附錄一：可持續發展數據摘要

社會範疇 ⁷	單位	2022年度
僱員總數	人數	1,489
僱員總數(按性別劃分)		
女性	人數	1,049
男性	人數	440
僱員總數(按僱員類型劃分)		
全職	人數	1,202
兼職	人數	287
僱員總數(按年齡組別劃分)		
30歲以下	人數	531
30-50歲	人數	855
50歲以上	人數	103
僱員總數(按地區劃分)		
河北省內	人數	1,364
河北省外	人數	125
流失率⁸		
僱員總流失率	%	20.1
僱員流失率(按性別劃分)		
女性僱員	%	19.1
男性僱員	%	22.5
僱員流失率(按年齡組別劃分)		
30歲以下	%	33.3
30-50歲	%	11.2
50歲以上	%	25.2
僱員流失率(按地區劃分)		
河北省內	%	13.6
河北省外	%	90.4
職業健康和 safety 一直接聘用僱員		
因工傷死亡個案		
過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數	人數	0
過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的比率	%	0
因工傷損失工作日數	天	0

⁷ 社會範疇收集範圍涵蓋全集團

⁸ 流失率 = 流失僱員人數 ÷ 年終僱員人數 × 100%



八、環境、社會及管治報告

附錄二：聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引

指標內容		相關章節
A. 環境範疇		
A1：	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。
		7. 堅持低碳發展
排放物		
	A1.1	排放物種類及相關排放數據。
	A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。
	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)。
	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)。
	A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。
		7.2 善用天然資源
		7.2 善用天然資源
		7.2 善用天然資源
		7.2 善用天然資源
		7.1 減緩氣候變化
		7.2 善用天然資源
A2：	一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。
資源使用		
	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)。
	A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。
	A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。
	A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位估量。
		7.2 善用天然資源
		7.2 善用天然資源
		7.2 善用天然資源
		7.2 善用天然資源
		本集團的業務不適用

八、環境、社會及管治報告

指標內容		相關章節
A3： 環境及天然資源	一般披露 A3.1	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。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。
A4： 氣候變化	一般披露 A4.1	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。 描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。
B. 社會範疇		
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。
	B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。
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。
	B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。
	B2.2	因工傷損失工作日數。
	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。
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。
	B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。
	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。



八、環境、社會及管治報告

指標內容		相關章節
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。
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。
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。
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。
	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。
	B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。
	B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。

八、環境、社會及管治報告

指標內容		相關章節
B6：	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：(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。
產品責任		
	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。
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。
	B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。
	B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。
B7：	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：(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。
反貪污		
	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。
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。
	B7.3	描述向董事及僱員提供的反貪污培訓。
B8：	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。
社區投資		
	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)。
	B8.2	在專注範疇所動用資源。
		6.2負責任營銷
		21世紀教育的業務不涉及銷售或運送產品，故不適用
		4.5完善投訴渠道
		6.4保護知識產權
		本集團的業務不適用
		6.5信息安全保障
		6.3建設廉潔風氣
		6.3建設廉潔風氣
		6.3建設廉潔風氣
		6.3建設廉潔風氣
		8.熱心社會公益
		8.熱心社會公益
		8.熱心社會公益

九、獨立核數師報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27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127至208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2022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2022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。

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。

九、獨立核數師報告

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

收入確認

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。

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。

在執行審計程序時，吾等：

- 了解收入確認的基準及有關收入的交易的整體流程，並評估貴集團就收取學費及住宿費所設計及應用的監控及對計算合約負債及相關收入金額的監控的有效性；
- 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；
- 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；及
- 評估貴集團財務報表中收入相關披露是否充分。

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

所得稅

誠如財務報表附註10所載，根據《2016年決定》(定義見財務報表附註10)，民辦學校不再分類為學校舉辦者要求取得合理回報的學校或學校舉辦者不要求取得合理回報的學校。相反，民辦學校的學校舉辦者可以自主選擇設立營利性民辦學校或者非營利性民辦學校，但提供九年義務教育的學校須為非營利性質。根據《2016年決定》及《2021年實施條例》(定義見財務報表附註10)，民辦學校享受相關政府部門規定的稅收優惠政策(但《2016年決定》及《2021年實施條例》均無界定)，其中，非營利性學校享受與公辦學校同等的稅收優惠政策。

於本報告日期，貴集團在中國提供正規教育的學校(「中國學校」)尚未登記為營利性民辦學校或非營利性民辦學校，仍為民辦非企業單位。根據當地稅務機關出具的稅務合規確認書及貴集團外聘法律顧問對本年度稅收優惠的意見，年內中國學校將其學歷教育收入視為非應課稅收入及並無就有關收入繳納企業所得稅。倘中國學校選擇登記為營利性民辦學校且中國學校不適用稅收優惠政策，則日後可能須就學歷教育收入按25%的稅率繳納企業所得稅。

管理層的分析及評估中涉及重大判斷，例如基於過往經驗以及對貴集團的學校所享有稅收優惠的相關法律法規的詮釋對稅項撥備潛在後果作出的評估。

相關披露載於財務報表附註2.4、3及10。

在執行審計程序時，吾等：

- 與管理層討論以評價彼等對稅法的詮釋以及彼等對貴集團本年度營運學校的納稅責任的評估；
- 評估管理層對貴集團學校應用稅收優惠或適用稅率的評估；
- 與貴集團外聘中國法律顧問討論，以了解彼等對現行適用法律的詮釋，該等法律可能會對貴集團學校的適用稅率產生影響；
- 取得貴集團外聘中國法律顧問的法律函件，內容有關貴集團學校的稅務狀況，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；
- 評估相關機構直至本報告之日為止所頒佈的可能影響貴集團學校稅務狀況的任何新政策、法規或條例；
- 檢查過往向有關稅務機關提交的納稅填補申報及取得的稅務合規確認(如適用)；
- 安排吾等的內部稅務專家協助分析貴集團若干學校所享有的稅收優惠，並評估稅收撥備是否充足；及
- 評估貴集團財務報表中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。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

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。
- 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。

九、獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

從與審核委員會溝通的事項中，吾等釐定對本期間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
2023年3月30日

十、綜合損益及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	5	311,908	308,767
銷售成本		(165,524)	(181,942)
毛利		146,384	126,825
其他收入及收益淨額	5	35,186	59,779
銷售及分銷開支		(16,007)	(17,921)
行政開支		(70,758)	(71,176)
其他開支		(31,766)	(42,480)
融資成本	7	(35,625)	(26,633)
稅前利潤	6	27,414	28,394
所得稅開支	10	(696)	346
年內利潤		26,718	28,740
以下人士應佔：			
本公司擁有人		27,300	29,180
非控股權益		(582)	(440)
		26,718	28,740
本公司普通權益持有人應佔每股盈利	12		
基本			
一年內利潤		人民幣2.39分	人民幣2.56分
攤薄			
一年內利潤		人民幣2.39分	人民幣2.56分
年內利潤		26,718	28,740
其他全面收益／(開支)			
可能於其後期間重新分類至損益的其他全面收益／(開支)：			
換算財務報表所產生的匯兌差額		19,469	(7,139)
年內其他全面收益／(開支)		19,469	(7,139)
年內全面收益總額		46,187	21,601
以下人士應佔：			
本公司擁有人		46,769	22,041
非控股權益		(582)	(440)
		46,187	21,601

十一、綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	641,915	251,954
使用權資產	14(a)	533,517	125,168
商譽	15	89,507	54,370
其他無形資產	16	45,770	18,462
預付一名關聯方款項	36(b)	—	155,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	18	1,041	927
抵押存款	23	66,000	—
遞延稅項資產	27	8,475	—
其他非流動資產	19	65,953	68,776
非流動資產總值		1,452,178	674,657
流動資產			
貿易應收款項	20	11,590	10,997
合約成本	21	4,059	4,125
預付款項、其他應收款項及其他資產	22	45,428	54,371
應收關聯方款項	36(b)	12,787	11,034
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	18	5,449	22,552
定期存款	23	90,000	40,000
抵押存款	23	110,000	187,000
現金及銀行結餘	23	212,583	334,332
其他流動資產	19	11,388	35,015
流動資產總值		503,284	699,426
流動負債			
其他應付款項及應計項目	24	146,523	96,605
合約負債	25	143,025	101,301
計息銀行及其他借款	26	233,702	335,802
租賃負債	14(b)	31,634	16,292
應付關聯方款項	36(b)	882	253
應納稅款		2,142	2,138
其他流動負債		1,671	863
流動負債總額		559,579	553,254

十一、綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
流動(負債)/資產淨值		(56,295)	146,172
資產總值減流動負債		1,395,883	820,829
非流動負債			
計息銀行及其他借款	26	459,681	110,666
租賃負債	14(b)	36,976	20,657
遞延稅項負債	27	7,365	741
遞延收入	28	166,000	—
其他非流動負債		—	2,978
非流動負債總額		670,022	135,042
資產淨值		725,861	685,787
權益			
股本	29	9,750	9,801
庫存股	29	(169)	(176)
儲備	31	708,917	668,217
		718,498	677,842
非控股權益		7,363	7,945
權益總額		725,861	685,787

李雨濃
董事

劉宏煒
董事

十二、綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔												非控股權益	權益總額
	股本	庫存股 ^A	股份溢價 [*]	資本儲備 [*]	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公允價值儲備 [*]	外匯波動儲備 [*]	其他儲備 [*]	保留利潤 [*]	總計		
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	9,801	(176)	237,145	54,796	620	142,897	5,844	(2,000)	10,217	1,631	217,067	677,842	7,945	685,787
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27,300	27,300	(582)	26,718
涉及海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	19,469	—	—	19,469	—	19,469
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	—	19,469	—	27,300	46,769	(582)	46,187
已宣派2021年末期股息	—	—	(7,324)	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,324)	—	(7,324)
已購回股份	(51)	—	(2,293)	—	51	—	—	—	—	—	(51)	(2,344)	—	(2,344)
根據受限制股份單位計劃行使股份獎勵	—	7	3,421	—	—	—	(3,251)	—	—	—	—	177	—	177
權益結算的購股權安排	—	—	—	—	—	—	3,378	—	—	—	—	3,378	—	3,378
撥入儲備利潤	—	—	—	—	—	19,928	—	—	—	—	(19,928)	—	—	—
於2022年12月31日	9,750	(169)	230,949	54,796	671	162,825	5,971	(2,000)	29,686	1,631	224,388	718,498	7,363	725,861

十二、綜合權益變動表
截至2022年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔											總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註29)	庫存股 [△] 人民幣千元 (附註29)	股份溢價* 人民幣千元 (附註31)	資本儲備* 人民幣千元 (附註31)	資本 贖回儲備* 人民幣千元 (附註31)	法定 盈餘儲備* 人民幣千元 (附註31)	以股份為 基礎的 付款儲備* 人民幣千元 (附註30)	以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的全融 資產公允 價值儲備* 人民幣千元	外匯 波動儲備* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元 (附註31)	保留利潤* 人民幣千元			
於2021年1月1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
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	29,180	29,180	(440)	28,740
涉及海外業務的匯兌 差額	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,139)	—	—	(7,139)	—	(7,139)
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,139)	—	29,180	22,041	(440)	21,601
非控股股東向一間 附屬公司注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	492	492
已宣派2020年末期 股息	—	—	(14,545)	—	—	—	—	—	—	—	—	(14,545)	—	(14,545)
根據受限制股份單位 計劃行使股份 獎勵	—	61	4,469	—	—	—	(3,022)	—	—	—	—	1,508	—	1,508
以權益結算的購股權 安排	—	—	—	—	—	—	6,784	—	—	—	—	6,784	—	6,784
撥入儲備利潤	—	—	—	—	—	17,509	—	—	—	—	(17,509)	—	—	—
於2021年12月31日	9,801	(176)	237,145	54,796	620	142,897	5,844	(2,000)	10,217	1,631	217,067	677,842	7,945	685,787

[△] 截至2022年12月31日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回6,012,000股股份（2021年：零）。購回完成後，當時已購回的股份總數為26,767,000股，其中6,012,000股隨後已註銷。

截至2022年12月31日止年度，813,000股（2021年：7,244,000股）已購回的股份根據受限制股份單位計劃行使。行使完成後，於2022年12月31日，剩餘19,942,000股（2021年：20,755,000股）已購回股份呈列為庫存股，金額為人民幣169,000元（2021年：人民幣176,000元）。

* 該等儲備賬戶包括於2022年12月31日的綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣708,719,000元（2021年：人民幣668,217,000元）。

十三、綜合現金流量表

截至2022年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			
稅前利潤		27,414	28,394
就以下各項作出調整：			
融資成本	7	35,625	26,633
利息收入	5	(14,146)	(12,555)
投資收入	5	(5,368)	(4,616)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／負債公允價值變動	6	688	8,383
確認若干獲捐贈物業、廠房及設備		(8,244)	(10,571)
新冠肺炎相關增值稅豁免	5	(217)	(550)
一項租賃不可撤銷期的變動		(153)	267
物業、廠房及設備折舊	6	25,705	24,215
使用權資產折舊	6	26,051	20,677
無形資產攤銷	6	4,658	2,634
以股份為基礎的付款開支		3,378	6,784
貿易應收款項的預期信貸虧損撥備／(撥備撥回)	6、20	2,145	(621)
商譽減值	15	8,629	13,637
無形資產減值	16	—	3,171
出售物業、廠房及設備以及無形資產項目的虧損	6	115	1,169
		106,280	107,051
預付款項、其他應收款項及其他資產減少／(增加)		2,027	(2,805)
貿易應收款項增加		(798)	(4,757)
合約成本增加		(3,814)	(940)
應收關聯方款項增加		(1,753)	(5,799)
其他應付款項及應計項目增加		15,992	2,533
應付關聯方款項增加／(減少)		464	(22)
合約負債增加／(減少)		4,319	(7,194)
經營活動所得現金		122,717	88,067
已收利息		6,115	4,053
已付企業所得稅		(380)	(1,211)
經營活動所得現金流量淨額		128,452	90,909

十三、綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
已收利息		11,036	3,292
已收投資收入		20,074	3,922
購置物業、廠房及設備項目		(348,006)	(152,434)
添置土地租賃付款		(236,229)	(102,661)
購置無形資產		(3,400)	(4,073)
收購一間附屬公司的現金流入淨額	32	6,858	—
償付有關於過往年度收購一間附屬公司的剩餘代價		—	(11,583)
出售物業、廠房及設備以及無形資產項目的所得款項		251	516
就物業、廠房及設備收取的政府補助金		166,000	—
與多名第三方有關的結餘的現金流出淨額		(32,095)	(21,580)
抵押存款減少		11,000	—
原定到期日超過三個月的非抵押定期存款增加		(50,000)	—
投資活動所用現金流量淨額		(454,511)	(284,601)
融資活動所得現金流量			
新增銀行及其他借款		576,086	413,759
償還銀行及其他借款		(329,171)	(181,252)
租賃款項本金部分		(14,581)	(16,736)
已付股息		(7,324)	(14,545)
已付利息		(35,625)	(26,634)
非控股股東向一間附屬公司注資		—	492
行使受限制股份單位計劃項下的股份獎勵		177	1,508
股份購回		(2,344)	—
融資活動所得現金流量淨額		187,218	176,592
現金及現金等價物減少淨額		(138,841)	(17,100)
年初現金及現金等價物		334,332	357,700
外匯匯率變動的影響淨額		17,092	(6,268)
年末現金及現金等價物		212,583	334,332
現金及現金等價物結餘分析			
綜合財務狀況表及綜合現金流量表所列現金及現金等價物	23	212,583	334,332

十四、財務報表附註

2022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

本公司主要附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 註冊與營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔 股本權益百分比 直接	間接	主要業務
新安投資有限公司	英屬維爾京群島	50,000美元	100	—	投資控股
香港21世紀教育投資有限公司	香港	10,000港元	—	100	投資控股
香港新天際教育投資有限公司	香港	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	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	人民幣 40,000,000元	—	100	投資控股
石家莊理工職業學院 [#]	中國/中國內地	人民幣 5,000,000元	—	100	提供大學教育服務及 相關管理服務

1. 公司資料(續)

附屬公司相關資料(續)

本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊與營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔 股本權益百分比 直接 間接	主要業務
河北新天際教育科技有限公司* (「河北新天際」)	中國/中國內地	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	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	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	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	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	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	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	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	人民幣 500,000元	— 100	提供幼兒園教育服務

十四、財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司資料(續)

附屬公司相關資料(續)

本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊與營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔 股本權益百分比 直接	間接	主要業務
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	人民幣 3,000,000元	—	100	暫無營業
石家莊市橋西區智城培訓學校# (「智城」)	中國/中國內地	人民幣 1,000,000元	—	100	暫無營業
石家莊市長安區新天際培訓學校# (「長安」)	中國/中國內地	人民幣 5,000,000元	—	100	暫無營業
石家莊市橋西區雙語文化培訓學校# (「橋西」)	中國/中國內地	人民幣 200,000元	—	100	暫無營業
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	人民幣 1,000,000元	—	100	暫無營業
石家莊市新華區慧軒教育培訓學校# (「慧軒」)	中國/中國內地	人民幣 600,000元	—	100	暫無營業
石家莊市高新區新天際培訓學校# (「高新」)	中國/中國內地	人民幣 500,000元	—	100	暫無營業
北京新天地線信息技術有限公司# (「新天地線」)	中國/中國內地	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	人民幣 3,000,000元	—	100	提供技術服務

1. 公司資料(續)

附屬公司相關資料(續)

本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊與營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔 股本權益百分比 直接 間接	主要業務
上海志宇教育科技有限公司 (「上海志宇」)	中國/中國內地	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	人民幣 10,000,000元	— 51	投資控股及提供課外 輔導服務
重慶培尖科技有限公司# (「重慶培尖」)	中國/中國內地	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	人民幣 1,000,000元	— 51	提供課外輔導服務
杭州一脈學鼎教育科技有限公司# (「杭州一脈」)	中國/中國內地	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	人民幣 150,000元	— 70	投資控股及提供課外 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	人民幣 1,000,000元	— 100	銷售書籍
石家莊澤瑞教育科技有限公司# (「石家莊澤瑞」)	中國/中國內地	人民幣 50,000,00元	— 100	提供技術服務
北京合賢教育科技有限公司 (「北京合賢」)	中國/中國內地	1,000,000美元	— 100	提供技術服務

十四、財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司資料(續)

附屬公司相關資料(續)

本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊與營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔 股本權益百分比 直接 間接	主要業務
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	人民幣 5,000,000元	— 100	提供教育諮詢服務
舟山市學鼎托管服務有限公司 [#] (「學鼎托管」)	中國/中國內地	人民幣 300,000元	— 70	提供課外兒童看護服務
石家莊澤瑞商業發展有限公司 [#] (「石家莊澤瑞商業」)	中國/中國內地	人民幣 20,000,000元	— 100	提供房地產服務
石家莊育英實驗中學 [#] (「石家莊育英」)	中國/中國內地	人民幣 500,000元	— 100	提供高中教育服務

[#] 該等實體為透過合約安排而擁有。

除晟道象成及北京合賢成立為外商獨資企業外，上述所有中國公司均成立為內資企業。

於本年度，本集團完成取消註冊重慶培尖課外培訓學校有限公司及重慶澤際文化傳播有限公司。

上述表格列示董事認為主要影響年度業績或構成本集團資產淨值主要部分的本公司附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司的詳情會導致資料過於冗餘。

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。

截至2022年12月31日，本集團的流動負債淨額約為人民幣56,295,000元，主要由於截至2022年12月31日止年度收購若干教育相關經營資產的資本支出。鑒於流動負債淨額狀況，董事在評估本集團的持續經營能力時，已仔細考慮本集團的經營表現、可用的融資來源及未來現金流量。考慮到招生人數增加、經營現金流量及銀行融資及正面經營業績，董事認為按持續經營基準編製財務報表乃屬適當。

綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至2022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。

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。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。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

2.1 呈列基準(續)

綜合基準(續)

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3號的修訂	概念框架的提述
《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
《國際會計準則》第37號的修訂	虧損性合約—履行合約的成本
《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

適用於本集團的經修訂《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3月發佈的財務報告概念框架(「概念框架」)之提述取代先前財務報表編製及呈列框架之提述，而無需重大改變其要求。該等修訂亦為《國際財務報告準則》第3號增加確認原則的例外，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對屬於《國際會計準則》第37號或《國際財務報告詮釋委員會詮釋》第21號範圍內的負債及或然負債，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，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詮釋》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資格。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。由於在此年度發生的業務合併中不存在該等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。

2.2 會計政策及披露變動(續)

適用於本集團的經修訂《國際財務報告準則》的性質及影響闡述如下：(續)

- (b) 《國際會計準則》第16號的修訂禁止實體自某一個物業、廠房及設備項目之成本中扣除於將該資產達到能夠按照管理層擬定之方式開展經營所必要之位置及條件期間生產之項目之任何銷售所得款項。取而代之，實體於損益確認出售任何有關項目之所得款項及按《國際會計準則》第2號存貨釐定之該等項目之成本。本集團已對於2021年1月1日或之後可用之物業、廠房及設備之項目追溯應用該等修訂。由於物業、廠房及設備於可供使用時前並無銷售所生產之項目，因此該等修訂並無對本集團之財務狀況或表現造成任何影響。
- (c) 《國際會計準則》第37號的修訂釐清，就根據《國際會計準則》第37號評估合約是否有償而言，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(如直接勞工及材料)及與履行該合約直接相關的其他成本分配(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，除非根據合約可明確向對手方收取，否則不予計入。本集團已就於2022年1月1日尚未履行其所有責任的合約前瞻地應用該等修訂，且概無識別到有償合約。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (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號隨附的闡釋範例及《國際會計準則》第41號的修訂。適用於本集團的修訂詳情如下：
- 《國際財務報告準則》第9號金融工具：釐清實體於評估一項新訂或經修訂財務負債的條款是否與原有財務負債的條款存在重大差異時包括的費用。該等費用僅包括借款人與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。本集團已於2022年1月1日起前瞻地應用該修訂。由於本集團的財務負債於年內並無任何修訂或交換，該修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

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 ³
《國際財務報告準則》第16號的修訂	售後租回的租賃負債 ²
《國際財務報告準則》第17號	保險合約 ¹
《國際財務報告準則》第17號的修訂	保險合約 ^{1,5}
《國際財務報告準則》第17號的修訂	首次應用《國際財務報告準則》第17號及《國際財務報告準則》第9號—比較資料 ⁶
《國際會計準則》第1號的修訂	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂」) ^{2,4}
《國際會計準則》第1號的修訂	附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂」) ²
《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 ¹
《國際會計準則》第8號的修訂	會計估計的定義 ¹
《國際會計準則》第12號的修訂	單一交易產生的單一交易中產生的資產及負債相關的遞延稅項 ¹

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

⁴ 作為2022年修訂的結果，2020年修訂的生效日期推遲至2024年1月1日或之後開始的年度期間

⁵ 作為2020年6月頒佈的《國際財務報告準則》第17號的修訂的結果，《國際財務報告準則》第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於2023年1月1日前開始的年度期間採用《國際會計準則》第39號而非《國際財務報告準則》第9號

⁶ 選擇應用與本修訂所載分類重疊法有關的過渡選擇權的實體應於首次應用《國際財務報告準則》第17號時應用

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。

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。

2.4 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

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。

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出售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)。

十四、財務報表附註

2022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。於對現金產生單位進行減值測試時，倘公司資產(例如總部大樓)的部分賬面值可按合理及一致基準分配至個別現金產生單位，否則分配至最小現金產生單位組別。

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。

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

2022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	2.38%至19.00%
租賃裝修	19.00%至47.50%
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。

初始確認的物業、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始確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為於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。

品牌

品牌主要指按成本減任何減值虧損列賬，並按估計可使用年期(10年)以直線法攤銷的品牌。

其他無形資產

其他無形資產主要指按成本減任何減值虧損列賬，並按估計可使用年期(介乎1.86至10年)以直線法攤銷的若干媒體平台、版權及學生資源。

2.4 主要會計政策概要(續)

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付款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	28至50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。

(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租賃的選擇權)。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

本集團對短期物業租賃(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，並對低價值資產租賃應用確認豁免。

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。

十四、財務報表附註

2022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

金融資產於初始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分類及計量。

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。

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)

於初始確認後，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。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

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。

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。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

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。本集團認為，當合約付款逾期三個月以上時，信貸風險顯著增加。

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，則本集團認為金融資產違約(貿易應收款項則除外)。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計提減值，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。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始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始確認，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。

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)

於初始確認後，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。

攤銷成本乃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。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

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。

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始確認，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始確認，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。

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，則收入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。

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。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

收入確認(續)

客戶合約收入(續)

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轉讓至客戶的貨品或服務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。

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，據此僱員提供服務以換取權益工具(「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，進一步詳情載於該等財務報表附註30。

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。

2.4 主要會計政策概要(續)

以股份為基礎的付款(續)

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開支。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。

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(即界定供款計劃)。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。

本集團就該界定供款計劃的唯一責任為作出指定供款。截至2022年12月31日止年度，上述界定供款計劃項下並無本集團可用於減少應付供款的沒收供款。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

借貸成本

直接歸屬於符合條件的資產的購置、建造和生產的借貸成本作為該等資產的一部分成本予以資本化。符合條件的資產指需要花費相當長的時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，停止對這種借貸成本的資本化。在用於符合條件資產的支出前，將專項借款用作暫時性投資獲取的投資收益從資本化的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本均於產生期間支銷。借貸成本包括利息和其他與借貸有關的成本。

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。

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、浙江培尖及其培訓學校、杭州一脈、上虞公司及其培訓學校、河北新天際及其幼兒園、新天地線、北京志航及澤瑞教育(統稱「結構性實體」)實施控制權，並通過一系列合約安排享有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，該等結構性實體於年內作為附屬公司入賬。

即期及遞延稅項

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。

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2022年12月31日，商譽的賬面值為人民幣89,507,000元(2021年：人民幣54,370,000元)。更多詳情請參閱財務報表附註15。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

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。

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收入及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。

4. 經營分部資料(續)

截至2022年12月31日止年度	職業教育 人民幣千元	非職業教育 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	223,641	88,267	311,908
其他收入	17,798	2,492	20,290
收入	241,439	90,759	332,198
分部業績	109,415	1,096	110,511
對賬			
融資成本(除租賃負債利息外)			(33,763)
利息收入			14,146
未分配收入及開支(淨額)			(63,480)
稅前利潤			27,414
分部資產	735,609	151,097	886,706
對賬			
定期存款			90,000
抵押存款			176,000
現金及銀行結餘			212,583
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			6,490
未分配辦公場所及公司資產			583,683
資產總值			1,955,462
分部負債	(198,576)	(120,971)	(319,547)
對賬			
計息銀行及其他借款			(693,383)
應納稅款			(2,142)
未分配辦公場所及公司負債			(214,529)
負債總額			(1,229,601)
其他分部資料：			
折舊及攤銷	37,113	19,301	56,414
資本開支 [^]	615,696	271,219	886,915
商譽及其他無形資產之減值虧損	—	8,629	8,629
出售物業、廠房及設備項目的虧損	59	56	115

十四、財務報表附註

2022年12月31日

4. 經營分部資料(續)

截至2021年12月31日止年度	職業教育 人民幣千元	非職業教育 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	185,581	123,186	308,767
其他收入	41,711	2,968	44,679
收入	227,292	126,154	353,446
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)			(71,094)
稅前利潤			28,394
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
未分配總部及公司資產			117,562
資產總值			1,374,083
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)
未分配總部及公司負債			(19,414)
負債總額			(688,296)
其他分部資料：			
折舊及攤銷	29,329	18,197	47,526
資本開支 [^]	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

[^] 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)。

4. 經營分部資料(續)

地域資料

截至2022年及2021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2022年及2021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	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶合約收入			
職業教育			
學費		166,349	128,841
住宿費		20,927	16,780
學校運營服務收入	(a)	25,418	23,414
其他	(b)	11,012	16,546
		223,706	185,581
素質教育			
輔導費		34,068	88,695
學費		50,893	30,948
住宿費		1,847	—
諮詢費		1,394	3,543
		88,202	123,186
		311,908	308,767

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。

十四、財務報表附註

2022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

	2022年 人民幣千元	2021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	308,192	301,566
於一個時點確認的其他服務	3,716	7,201
	311,908	308,767

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由本集團釐定並由學生繳納。

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：

	2022年 人民幣千元	2021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	77,197	90,775
住宿費	14,728	10,637
其他	9,376	7,083
	101,301	108,495

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。

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合約收入(續)

(ii) 履約責任(續)

其他服務(續)

其他收入及收益的分析如下：

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
其他收入及收益淨額			
利息收入		14,146	12,555
投資收入		5,368	4,616
出售教材及生活用品		3,828	5,480
場地使用費	(a)	1,880	2,158
政府補助金	(b)	750	2,545
新冠肺炎相關增值稅豁免		217	550
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		—	11,410
外匯收益		—	9,223
其他		8,997	11,242
		35,186	59,779

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) 政府補助金由本集團收取並計入損益。概無有關該等政府補助金的未達成條件。

十四、財務報表附註

2022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	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
提供服務的成本		165,524	181,942
物業、廠房及設備折舊	13	25,705	24,215
使用權資產折舊	14(a)	26,051	20,677
無形資產攤銷*	16	4,658	2,634
未計入租賃負債計量的租賃款項	14(c)	1,003	2,501
僱員福利開支(不包括董事薪酬)(附註(8))：			
工資及薪金		86,068	101,554
退休金計劃供款(界定供款計劃)		8,961	11,852
以股權結算的薪酬開支		2,200	3,622
		97,229	117,028
核數師薪酬：			
年度審計		1,780	1,930
協定程序		350	—
		2,130	1,930
匯兌差額淨額		17,385	(9,223)
貿易應收款項減值／(減值撥回)	20	205	(621)
商譽減值**	15	8,629	13,637
其他無形資產減值**	16	—	3,171
其他應收款項減值	22	1,940	—
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		780	8,383
出售物業、廠房及設備項目的虧損		115	1,169

* 計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」或「行政開支」中。

** 計入綜合損益及其他全面收益表的「其他開支」中。

7. 融資成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行及其他借款利息	44,039	24,187
減：資本化利息	(10,635)	—
	33,404	24,187
租賃負債利息(附註14(c))	1,862	1,877
財務顧問服務費 [^]	359	569
	35,625	26,633

[^] 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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
袍金	222	192
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	1,307	1,444
以股權結算的購股權開支	1,178	3,162
退休金計劃供款	338	396
	2,823	5,002
	3,045	5,194

(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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
郭立田先生	70	60
姚志軍先生	70	60
尹宸賢先生	82	72
	222	192

年內概無其他酬金須向獨立非執行董事支付(2021年：無)。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

8. 董事薪酬(續)

(b) 執行董事

截至2022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	232	86	370	688
劉宏煒女士	154	58	377	589
任彩銀先生	127	54	230	411
楊莉女士	72	27	47	146
李亞晟先生	722	113	154	989
	1,307	338	1,178	2,823

截至2021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	239	82	753	1,074
劉宏煒女士	138	57	771	966
任彩銀先生	136	57	468	661
楊莉女士	72	26	468	566
劉佔杰先生	156	59	390	605
李亞晟先生	703	115	312	1,130
	1,444	396	3,162	5,002

年內概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括兩名董事(2021年：兩名)，相關薪酬詳情載列於上述附註8。有關剩餘三名(2021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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	1,369	1,694
退休金計劃供款	321	374
以股權結算的購股權開支	61	91
	1,751	2,159

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：

	2022年	2021年
零至1,000,000港元	3	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。

中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)

新天地線被評為高新技術企業，可享受15%的優惠稅率(2021年：15%)。

若干附屬公司於2022年獲認證為小型微利企業(「小微企業」)。經進一步扣減後，彼等之累計應課稅收入可受優惠稅率20%(2021年：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%(2021年：25%)的法定稅率繳納所得稅。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

10. 所得稅(續)

中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)(續)

根據於2016年11月7日發佈並自2017年9月1日起施行的《全國人民代表大會常務委員會關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》(「《2016年決定》」)，民辦學校不再分類為學校舉辦者要求取得合理回報的學校或學校舉辦者不要求取得合理回報的學校。相反，民辦學校的學校舉辦者可以自主選擇設立營利性民辦學校或者非營利性民辦學校，但提供九年義務教育的學校須為非營利性質。

於2021年5月14日，國務院發佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「《2021年實施條例》」)，自2021年9月1日起施行。《2021年實施條例》是《中華人民共和國民辦教育促進法》的詳細實施條例。根據《2016年決定》及《2021年實施條例》，民辦學校享受相關政府部門規定的稅收優惠政策(但《2016年決定》及《2021年實施條例》均無界定)，其中，非營利性學校享受與公辦學校同等的稅收優惠政策。

根據河北省人民政府於2018年1月頒佈的《河北省人民政府關於鼓勵社會力量興辦教育促進民辦教育健康發展的實施意見》，對於2016年11月7日前設立的民辦學校，選擇營利性民辦學校或非營利性民辦學校由學校舉辦者自主確定，但提供義務教育的學校須為非營利性質。同時設置過渡期，過渡期限為5年，到2022年9月1日前，過渡期內，現有民辦學校仍實行原管理辦法。於本財務報表批准日期，本集團在中國的學校尚未登記為營利性民辦學校或非營利性民辦學校，仍為民辦非企業單位。

鑒於對學校舉辦者要求合理回報的學校或學校舉辦者方不要求合理回報的學校的相關稅收政策保持不變及本集團的學校仍為民辦非企業單位，根據當地稅務機關出具的稅務合規確認書及本集團外聘法律顧問對本年度稅收優惠的法律意見，年內本集團的學校將其學歷教育收入視為非應課稅收入及並無就有關收入繳納企業所得稅。倘本集團的學校選擇登記為營利性民辦學校且本集團的學校不適用稅收優惠政策，則日後可能須就學歷教育收入按25%的稅率繳納企業所得稅。

因此，除輔導中心及若干幼兒園外，概無就於2022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(2021年：無)。

10. 所得稅(續)

中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)(續)

本集團企業所得稅開支的主要組成部分如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期—中國內地		
年內支出	412	463
過往年度超額撥備	(28)	(28)
遞延(附註27)	312	(781)
	696	(346)

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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
稅前利潤	27,414	28,394
按法定稅率計算的稅項	6,853	7,099
自學校產生的利潤(毋須繳稅)	(40,764)	(34,055)
若干集團實體不同稅率的影響	(854)	(2,598)
不可扣稅開支	3,460	1,585
就過往期間即期稅項作出的調整	(28)	(28)
過往期間動用的稅項虧損	(1,087)	(1,092)
未確認的稅項虧損	33,116	28,743
	696	(346)

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2022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(2021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2022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218,517,000元(2021年：人民幣191,445,000元)。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

10. 所得稅(續)

中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)(續)

於2022年12月31日，本集團自中國內地產生的稅項虧損為人民幣89,441,000元(2021年：人民幣67,365,000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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
建議末期一每股普通股0.80港仙(2021年：0.63港仙)	8,152	5,964

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。

12. 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1,142,214,364股(2021年：1,139,256,694股)計算。

截至2022年及2021年12月31日止年度每股攤薄盈利金額乃根據年內本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乃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。

每股基本及攤薄盈利乃根據下列各項計算得出：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利的本公司普通權益持有人應佔利潤	27,300	29,180

12. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

	股份數目	
	2022年	2021年
股份		
已發行普通股加權平均數	1,162,964,811	1,167,216,000
持作受限制股份單位計劃的股份加權平均數	(20,750,447)	(27,959,306)
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	1,142,214,364	1,139,256,694
攤薄影響—普通股加權平均數：		
受限制股份單位計劃	—	1,050,752
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	1,142,214,364	1,140,307,446

13. 物業、廠房及設備

2022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2021年12月31日及 2022年1月1日：							
成本	219,478	67,398	54,719	21,940	372	4,037	367,944
累計折舊	(23,805)	(43,907)	(31,540)	(16,670)	(68)	—	(115,990)
賬面淨值	195,673	23,491	23,179	5,270	304	4,037	251,954
於2022年1月1日，							
扣除累計折舊	195,673	23,491	23,179	5,270	304	4,037	251,954
添置	5	10,983	9,485	1,242	—	188,497	210,212
收購一間附屬公司 (附註32)	—	3,159	1,389	1,039	—	—	5,587
收購自一名關聯方	193,987	6,013	—	—	—	—	200,000
出售	—	—	(53)	(80)	—	—	(133)
年內折舊撥備(附註6)	(6,826)	(9,730)	(7,557)	(1,517)	(75)	—	(25,705)
於2022年12月31日，							
扣除累計折舊	382,839	33,916	26,443	5,954	229	192,534	641,915
於2022年12月31日：							
成本	413,471	86,549	65,177	23,989	372	192,534	782,092
累計折舊	(30,632)	(52,633)	(38,734)	(18,035)	(143)	—	(140,177)
賬面淨值	382,839	33,916	26,443	5,954	229	192,534	641,915

十四、財務報表附註

2022年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

2021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2020年12月31日及 2021年1月1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
於2021年1月1日：							
扣除累計折舊	91,828	25,785	18,914	6,107	5	8,487	151,126
添置	8,220	8,651	10,956	2,061	312	26,906	57,106
收購自一名關聯方	69,000	—	—	—	—	—	69,000
出售	(99)	—	(507)	(457)	—	—	(1,063)
年內折舊撥備(附註6)	(4,632)	(10,945)	(6,184)	(2,441)	(13)	—	(24,215)
轉讓	31,356	—	—	—	—	(31,356)	—
於2021年12月31日：							
扣除累計折舊	195,673	23,491	23,179	5,270	304	4,037	251,954
於2021年12月31日：							
成本	219,478	67,398	54,719	21,940	372	4,037	367,944
累計折舊	(23,805)	(43,907)	(31,540)	(16,670)	(68)	—	(115,990)
賬面淨值	195,673	23,491	23,179	5,270	304	4,037	251,954

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32至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2021年1月1日	56,827	38,753	95,580
添置	36,000	33,402	69,402
折舊費	(2,599)	(18,078)	(20,677)
不可取消租約期間的變動產生的租期修訂	—	(11,201)	(11,201)
因終止而減少	—	(7,936)	(7,936)
於2021年12月31日及2022年1月1日	90,228	34,940	125,168
添置	384,890	19,428	404,318
因收購一間附屬公司而添置(附註32)	—	34,599	34,599
折舊費	(6,011)	(21,062)	(27,073)
因終止而減少	—	(3,495)	(3,495)
於2022年12月31日	469,107	64,410	533,517

十四、財務報表附註

2022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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	36,949	39,153
新租賃	19,428	33,402
因收購附屬公司的增值(附註32)	30,462	—
年內已確認利息的增值	1,862	1,877
付款	(16,443)	(18,613)
不可取消租約期間的變動產生的租期修訂	—	(11,456)
因終止而減少	(3,648)	(7,414)
於12月31日的賬面值	68,610	36,949
分析為：	—	
流動部分	31,634	16,292
非流動部分	36,976	20,657

租賃負債的到期分析於財務報表附註39披露。

截至2022年12月31日止年度，本公司向其關聯方廿一世紀教育租賃若干物業。根據安排確認的租賃開支(包括攤銷及租賃負債利息)合計為人民幣1,850,000元(2021年：人民幣3,983,000元)。

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
租賃負債利息	1,862	1,877
使用權資產折舊費用	27,073	20,677
與短期租賃有關的開支(計入銷售成本)*	944	2,133
與低價值資產租賃有關的開支(計入行政開支)*	59	368
損益中確認款項總額	29,938	25,055

* 並無計入租賃負債計量的租賃開支總額為人民幣1,003,000元(2021年：人民幣2,501,000元)。

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註33(c)中披露。

15. 商譽

	人民幣千元
於2021年1月1日	
成本：	68,007
累計減值	(13,637)
於2021年12月31日的成本及賬面淨值	54,370
於2022年1月1日	
成本：	68,007
收購一間附屬公司(附註32)	43,766
年內減值	(8,629)
於2022年12月31日的成本	103,144
於2022年12月31日	
成本	111,773
累計減值	(22,266)
賬面淨值	89,507

商譽減值測試

透過業務合併收購的商譽已就減值測試分配至下列各現金產生單位：

- 浙江培尖
- 新天地線
- 愛迪歐教育
- 石家莊育英

分配至各現金產生單位的商譽賬面值如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
浙江培尖	16,633	16,633
新天地線	8,492	17,121
愛迪歐教育	20,616	20,616
石家莊育英	43,766	—
	89,507	54,370

十四、財務報表附註

2022年12月31日

15. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

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。以下載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主要假設：

現金產生單位	稅前貼現率		長期增長率	
	2022年	2021年	2022年	2021年
浙江培尖*	20%	23%	2.3%	3.0%
新天地線^	21%	22%	2.3%	3.0%
愛迪歐教育*	24%	26%	2.3%	3.0%
石家莊育英*	19%	不適用	2.3%	不適用

^ 新天地線現金產生單位

於2022年12月31日，新天地線現金產生單位的可收回金額為人民幣8,349,000元。根據對該現金產生單位可收回金額的評估，就相關商譽計提減值虧損人民幣8,629,000元，並計入綜合損益及其他全面收益表的「其他開支」。

* 浙江培尖、愛迪歐教育及石家莊育英現金產生單位

本公司董事認為，倘評估該等現金產生單位所用的主要假設有任何合理可能變動，將不會導致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— 釐定分配至有關預算毛利率的價值所用的基準為緊接預算年度前一年度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若干在該行業開展業務的公開上市公司的貝塔系數及負債率釐定。

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。

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
2022年12月31日				
於2022年1月1日的成本，				
扣除累計攤銷	4,926	10,773	2,763	18,462
添置	3,400	—	—	3,400
收購一間附屬公司(附註32)	99	24,000	4,700	28,799
出售	(233)	—	—	(233)
年內攤銷撥備(附註6)	(727)	(2,570)	(1,361)	(4,658)
於2022年12月31日，				
扣除累計攤銷	7,465	32,203	6,102	45,770
於2022年12月31日：				
成本	9,727	38,529	8,486	56,742
累計攤銷及減值	(2,262)	(6,326)	(2,384)	(10,972)
賬面淨值	7,465	32,203	6,102	45,770

	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
2021年12月31日				
於2021年1月1日的成本，				
扣除累計攤銷	1,820	15,714	3,282	20,816
添置	4,073	—	—	4,073
出售	(622)	—	—	(622)
年內減值	—	(3,171)	—	(3,171)
年內攤銷撥備(附註6)	(345)	(1,770)	(519)	(2,634)
於2021年12月31日，				
扣除累計攤銷	4,926	10,773	2,763	18,462
於2021年12月31日：				
成本	6,638	17,700	3,786	28,124
累計攤銷及減值	(1,712)	(6,927)	(1,023)	(9,662)
賬面淨值	4,926	10,773	2,763	18,462

十四、財務報表附註

2022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

投資乃為澤瑞教育於北京英育新媒互動科技有限公司(「英育新媒」)之股權投資，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。

因英育新媒已停止業務，管理層認為公允價值為零(2021年：零)。

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	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一項上市股權投資，按公允價值列賬	(i)	5,449	7,734
其他非上市投資，按公允價值列賬			
財富資本管理產品	(ii)	—	14,818
壽險保單	(iii)	1,041	927
		6,490	23,479
分析為：			
即期部分		5,449	22,552
非即期部分		1,041	927

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2022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2022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(ii)。

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。

19. 其他流動資產及其他非流動資產

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
其他非上市投資，按攤銷成本列賬	(i)	65,628	65,130
一幅土地的按金	(ii)	—	38,661
按金及其他資產	(iii)	5,656	—
待抵扣增值稅進項稅額	(iv)	6,057	—
		77,341	103,791
分析為：			
即期部分		11,388	35,015
非即期部分		65,953	68,776

附註：

- (i) 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2022年12月31日，虧損撥備被評估為微不足道。
- (ii) 2021年12月31日結餘指一幅留作教育用途的土地，年期為50年。本集團隨後於2022年3月收購該幅地塊，相關按金計入代價之一部分。
- (iii) 2022年12月31日結餘指就採購若干教學設備而支付的按金及作為獲得合約成本的遞延開支。
- (iv) 結餘主要指本集團於年內購買建設相關服務產生的可扣減增值稅進項稅額(2021年：無)。

20. 貿易應收款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收學費	12,997	12,406
減值	(1,407)	(1,409)
	11,590	10,997

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。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

20. 貿易應收款項(續)

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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	9,148	7,622
一至兩年	2,242	2,511
兩至三年	200	864
	11,590	10,997

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於年初	1,409	2,430
減值虧損/(減值虧損撥回)(附註6)	205	(621)
撤銷	(207)	(400)
於年末	1,407	1,409

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。

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2022年12月31日

	即期	逾期		合計
		少於183天	超過183天	
預期信貸虧損率	4%	21%	82%	11%
賬面總值(人民幣千元)	10,049	2,363	585	12,997
預期信貸虧損(人民幣千元)	423	505	479	1,407

於2021年12月31日

	即期	逾期		合計
		少於183天	超過183天	
預期信貸虧損率	9%	33%	96%	11%
賬面總值(人民幣千元)	11,997	54	355	12,406
預期信貸虧損(人民幣千元)	1,050	18	341	1,409

21. 合約成本

於2022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2022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2,856,000元(2021年：人民幣4,795,000元)。於2022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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
預付款項	5,843	5,524
按金	10,301	10,509
其他應收款項	31,224	38,338
	47,368	54,371
減值撥備	(1,940)	—
	45,428	54,371

於2022年12月31日，虧損撥備為人民幣1,940,000元(2021年：無)。

23. 現金及銀行結餘、定期存款及抵押存款

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及銀行結餘		212,583	334,332
抵押存款		176,000	187,000
定期存款		90,000	40,000
		478,583	561,332
減：銀行融資的抵押存款	(i)	(176,000)	(187,000)
原始期限超過三個月的定期存款		(90,000)	(40,000)
		212,583	334,332
現金及現金等價物			
以下列貨幣計值：			
人民幣		472,380	548,460
港元		1,108	6,971
美元		5,095	5,901
		478,583	561,332

附註：

- (i) 於2022年12月31日，本集團銀行融資的抵押存款為人民幣176,000,000元(2021年：人民幣187,000,000元)，其中人民幣66,000,000元因其作為長期銀行貸款的抵押已分類為長期抵押存款(見附註26(iii))。剩餘存款人民幣110,000,000元與報告期末一筆尚未使用的同等金額銀行融資有關。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

23. 現金及銀行結餘、定期存款及抵押存款(續)

於2022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472,380,000元(2021年：人民幣548,460,000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。

24. 其他應付款項及應計項目

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應付薪金及福利	32,864	30,594
來自學生的雜項墊款*	29,941	25,486
其他應納稅款	4,488	4,546
購置物業、廠房及設備的應付款項	30,678	13,862
按金	6,005	2,644
獎學金	1,610	651
其他應付款項	32,957	18,822
收購一間附屬公司的餘下應付代價(附註32)	7,980	—
	146,523	96,605

* 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

合約負債詳情如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
學費	115,745	99,952
住宿費	19,286	1,199
其他	7,994	150
合約負債總額	143,025	101,301

25. 合約負債(續)

合約負債(續)

合約負債包括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2022年及2021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。

26. 計息銀行及其他借款

	附註	2022年			2021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							
一有抵押	(i)	6.80%	2023年	50,000	—	—	—
短期銀行貸款							
一無抵押	(ii)	3.70%–8.30%	2023年	51,933	3.82%–8.30%	2022年	177,717
長期銀行貸款							
的即期部分							
一有抵押	(iii)	1.51%–7.00%	2023年	29,850	1.51%–7.00%	2022年	82,832
長期銀行貸款							
的即期部分							
一無抵押	(iv)	2.50%–6.00%	2023年	10,977	—	—	—
其他借款的							
即期部分							
一有抵押	(v)	8.47%–10.44%	2023年	74,475	7.25%–10.55%	2022年	59,488
其他借款的							
即期部分							
一無抵押	(vi)	8.32%	2023年	16,467	8.32%	2022年	15,765
				233,702			335,802
非即期							
長期銀行貸款							
一有抵押	(iii)	1.51%–7.00%	2024年–2027年	205,516	1.51%–7.00%	2023年–2027年	27,184
長期銀行貸款							
一無抵押	(iv)	2.50%–6.00%	2024年–2025年	214,308	—	—	—
其他借款							
一有抵押	(v)	8.47%–10.44%	2024年–2025年	37,579	7.25%–10.55%	2023年–2024年	65,880
其他借款							
一無抵押	(vi)	8.32%	2024年	2,278	8.32%	2024年	17,602
				459,681			110,666
				693,383			446,468

十四、財務報表附註

2022年12月31日

26. 計息銀行及其他借款(續)

	2022年 人民幣千元	2021年 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	142,760	260,549
於第二年	112,631	13,444
於第三至五年(包括第五年)	307,193	13,740
	562,584	287,733
其他應償還借款：		
於一年內或按要求償還	90,942	75,253
於第二年	32,798	67,436
於第三至五年(包括第五年)	7,059	16,046
	130,799	158,735
	693,383	446,468

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12月31日，銀行借款人民幣50,000,000元由李雨農先生及曹揚女士擔保，並由石家莊理工職業學院的收費權作抵押。
- (ii) 於2022年12月31日，銀行借款人民幣13,000,000元(2021年：人民幣13,000,000元)由獨立融資擔保公司擔保。

於2022年12月31日，銀行借款人民幣30,000,000元(2021年：人民幣150,000,000元)由李雨農先生擔保。

於2022年12月31日，銀行借款10,000,000港元(相當於人民幣8,933,000元)(2021年：18,000,000港元(相當於人民幣14,717,000元))為無抵押。

26. 計息銀行及其他借款(續)

- (iii) 於2022年12月31日，銀行借款81,000美元(相當於人民幣555,000元)(2021年：97,000美元(相當於人民幣616,000元))由一名董事的壽險保單擔保(附註18(iii))。

於2022年12月31日，本集團抵押存款總額為人民幣176,000,000元，其中人民幣66,000,000元(2021年：人民幣77,000,000元)已作為銀行借款人民幣59,800,000元(2021年：人民幣69,400,000元)之抵押。剩餘存款人民幣110,000,000元(2021年：人民幣110,000,000元)已抵押予銀行以獲得額外銀行融資，並於報告期末尚未動用。

於2022年12月31日，銀行借款人民幣26,670,000元(2021年：人民幣40,000,000元)由李雨濃先生、曹揚女士及河北澤瑞擔保，並由石家莊理工職業學院的若干樓宇作抵押。

於2022年12月31日，銀行借款人民幣48,341,000元由李雨濃先生及河北澤瑞擔保，並由石家莊澤瑞的土地使用權及石家莊理工職業學院的收費權作抵押。

於2022年12月31日，銀行借款人民幣100,000,000元由李雨濃先生、曹揚女士及石家莊澤瑞擔保，並由石家莊澤瑞的一幅土地及石家莊理工職業學院的收費權作抵押。

- (iv) 於2022年12月31日，銀行借款人民幣30,285,000元為無抵押。

於2022年12月31日，銀行借款人民幣195,000,000元由李雨濃先生及曹揚女士擔保。

- (v) 於2022年12月31日，其他借款人民幣37,300,000元(2021年：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12月31日，其他借款人民幣24,632,000元(2021年：人民幣43,604,000元)由本集團存款人民幣788,000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12月31日，其他借款人民幣18,576,000元(2021年：人民幣35,786,000元)由本集團存款人民幣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12月31日，其他借款人民幣9,635,000元(2021年：人民幣14,345,000元)由本集團存款人民幣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。

於2022年12月31日，其他借款人民幣21,911,000元由本集團存款人民幣600,000元作抵押，並由晟道象成及澤瑞教育擔保。

- (vi) 於2022年12月31日，其他借款人民幣18,745,000元(2021年：人民幣33,367,000元)由李雨濃先生、晟道象成及澤瑞教育擔保。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

27. 遞延稅項

遞延稅項資產

	2022年 可扣減虧損 人民幣千元
於2022年1月1日	—
收購一間附屬公司(附註32)	9,338
年內計入損益的遞延稅項	(863)
於2022年12月31日於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產總值	8,475

遞延稅項負債

	2022年 源自收購附屬公司的 公允價值調整 人民幣千元
於2022年1月1日	741
收購附屬公司(附註32)	7,175
年內計入損益的遞延稅項	(551)
於2022年12月31日於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債總額	7,365

	2021年 源自收購附屬公司的 公允價值調整 人民幣千元
於2021年1月1日	1,522
年內計入損益的遞延稅項(附註10)	(781)
於2021年12月31日於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債總額	741

28. 遞延收入

於本年度，本集團就石家莊理工職業學院的在建新校區獲得若干政府政府補助金。於竣工後，遞延收入將於有關資產的預期可使用年期內計入損益。

29. 股本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
法定： 於2022年12月31日3,000,000,000股每股面值0.01港元的普通股	25,293	25,293
已發行及繳足： 1,161,204,000股(2021年：1,167,216,000股)普通股	9,750	9,801

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2021年12月31日及2022年1月1日	1,167,216,000	9,801
購回股份(附註)	(6,012,000)	(51)
於2022年12月31日	1,161,204,000	9,750

附註：

截至2022年12月31日止年度，本公司於聯交所購回其6,012,000股(2021年：零)股份。完成購回後，當時已購回股份總數為26,767,000股，其中6,012,000股購回股份隨後註銷。

截至2022年12月31日止年度，本公司813,000股(2021年：7,244,000股)購回股份根據受限制股份單位計劃行使。於行使完成後，於2022年12月31日剩餘19,942,000股(2021年：20,755,000股)購回股份呈列為庫存股，金額為人民幣169,000元(2021年：人民幣176,000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30。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

30. 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(「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。

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。

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：

2022年12月31日

	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千份
於1月1日	0.630	13,779
於年內沒收		—
於12月31日		13,779

2021年12月31日

	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千份
於1月1日	0.630	15,837
於年內沒收	0.630	(2,058)
於12月31日	0.630	13,779

年內概無購股權獲行使(2021年：零)。

30. 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：

2022年12月31日 購股權數目 千份	2021年12月31日 購股權數目 千份	行使價 每股港元	行使期
4,134	4,134	0.635	2021年11月5日至2030年11月4日
4,134	4,134	0.635	2022年11月5日至2030年11月4日
5,511	5,511	0.635	2023年11月5日至2030年11月4日
13,779	13,779		

年內並無授出購股權。本集團年內確認的購股權開支為人民幣637,000元(2021年：人民幣1,303,000元)，原因為攤銷過往年度授出若干購股權的相關成本。

於報告期末，本公司計劃項下有13,779,000份尚未行使購股權。在本公司之現行資本架構下，悉數行使尚未行使購股權將導致發行13,779,000股本公司額外普通股及額外股本137,790港元及股份溢價8,542,980港元(扣除發行開支前)。

於報告期末後，概無購股權獲行使、沒收及屆滿。

於該等財務報表獲批當日，本公司於計劃項下有13,779,000份尚未行使購股權，佔本公司當日已發行股份約1%。

(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，及於採納日期起計為期10年內有效，惟可由董事會決定提早終止。

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。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

30. 以股份為基礎的付款(續)

(b) 受限制股份單位計劃(續)

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，董事會決議批准向合資格參與者首次授出該計劃項下的受限制股份單位(「受限制股份單位」)，據此27,720,000份受限制股份單位(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份受限制股份單位0.243港元。

截至2022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：

	股份數目 千股	金額 人民幣千元
於2021年1月1日	27,999	18,051
行使股份獎勵	(7,244)	(1,508)
於2021年12月31日及2022年1月1日	20,755	16,543
行使股份獎勵	(813)	(177)
於2022年12月31日	19,942	16,366

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2021年 12月31日已授出 尚未行使受限制 股份單位數目			獎勵股份數目			
	股份單位數目 千股	行使價 每股港元	歸屬日期	於年內 歸屬 千股	於年內 沒收 千股	於年內 屆滿 千股	於2022年 12月31日已授出 尚未行使受限制 股份單位 千股
2020年12月29日	—	0.243港元	2021年12月29日	—	—	—	—
2020年12月29日	7,244	0.243港元	2022年12月29日	813	111	6,320	—
2020年12月29日	9,659	0.243港元	2023年12月29日	—	148	—	9,511
	16,903			813	259	6,320	9,511

年內並無授出受限制股份單位(2021年：無)。本集團年內確認的以股份為基礎的付款開支為人民幣2,741,000元(2021年：人民幣5,481,000元)，原因為攤銷過往年度授出若干受限制股份單位的相關成本。

31. 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130至131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。

資本贖回儲備

資本贖回儲備產生自於聯交所購回本公司本身普通股。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

2022年12月31日

32. 業務合併

截至2022年12月31日止年度

於2022年8月31日，石家莊新天際（本集團的附屬公司）收購石家莊育英的100%股權，總代價為人民幣24,800,000元。石家莊育英自收購日期起入賬列作本集團的全資附屬公司。該收購是本集團策略的一部分，以擴大其於高中階段教育的市場影響力。

於收購日期，石家莊育英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 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	5,587
其他無形資產	16	28,799
使用權資產	14(a)	34,599
遞延稅項資產	27	9,338
預付款項、按金及其他應收款項		384
現金及銀行結餘		12,398
其他應付款項及應計項目		(35,029)
合約負債		(37,405)
遞延稅項負債	27	(7,175)
租賃負債	14(b)	(30,462)
按公允價值的可識別負債淨額總額		(18,966)
收購商譽	15	43,766
購買代價總額		24,800
— 過往年度的已付現金視作部分購買代價		11,280
— 本年度已付現金		5,540
— 應付現金		7,980

預期概無已確認商譽可就所得稅目的予以扣除。

就收購附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	(5,540)
已收購現金及銀行結餘	12,398
計入投資活動所得現金流量的現金及現金結餘流入淨額	6,858

自收購以來，石家莊育英為本集團收入貢獻人民幣21,546,000元及為截至2022年12月31日止年度貢獻綜合利潤人民幣2,590,000元。

倘該收購於年初發生，則本集團截至2022年12月31日止年度的收入及純利將分別約為人民幣344,579,000元及人民幣15,627,000元。

33. 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19,428,000元(2021年：人民幣33,402,000元)及人民幣19,428,000元(2021年：人民幣33,402,000元)。

(b) 自融資活動產生的負債變動

2022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	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2022年1月1日	251	446,468	36,949	483,668
融資現金流量產生的變動	(44,398)	246,915	(16,443)	186,074
新租賃	—	—	19,428	19,428
損益的利息開支	33,763	—	1,862	35,625
扣除利息收入前的資本化利息	10,635	—	—	10,635
因終止而減少	—	—	(3,648)	(3,648)
因收購一間附屬公司而增加 (附註32)	—	—	30,462	30,462
於2022年12月31日	251	693,383	68,610	762,244

2021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	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2021年1月1日	251	213,961	39,153	253,365
融資現金流量產生的變動	(24,756)	232,507	(18,613)	189,138
新租賃	—	—	33,402	33,402
利息開支	24,756	—	1,877	26,633
修訂租賃條款	—	—	(11,456)	(11,456)
因終止而減少	—	—	(7,414)	(7,414)
於2021年12月31日	251	446,468	36,949	483,668

十四、財務報表附註

2022年12月31日

33. 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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於經營活動內	1,003	2,501
於融資活動內	16,443	18,613
	17,446	21,114

34. 或然負債

於2022年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2021年：無)。

35. 承擔

於報告期間末，本集團有如下資本承擔：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已訂約但未計提撥備： 土地使用權及樓宇	116,484	162,717

36. 關聯方交易及結餘

(a) 關聯方姓名／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
曹揚女士	李雨濃先生的妻子
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」)	李雨濃擁有重大影響的公司
河北朝興建築安裝工程有限公司* (「河北朝興」)	由新聯合投資控股控制的公司
河北新天際建築設計有限公司* (「河北新天際建築設計」)	由河北安信聯行石家莊分公司控制的公司
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

* 由於本附註上文所述公司並無註冊任何正式英文名稱，該等公司的英文名稱乃董事根據中文名稱盡力翻譯而來。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

36. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 與關聯方有關的未償還結餘

預付一名關聯方款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
廿一世紀教育	—	155,000

於2021年12月31日，預付廿一世紀教育款項乃為收購作教育用途的若干土地使用權及物業。該收購的詳情載於本集團日期為2021年11月29日的通函。

應收關聯方款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
廿一世紀教育	10,160	10,534
美家優寶	—	500
新聯合投資控股	2,627	—
	12,787	11,034

除與新聯合投資控股有限公司的結餘為無抵押、按10%年利率計息及按要求償還外，剩餘應收關聯方結餘乃產生自貿易性質的交易，並按共同協定的條款與關聯方結算。

年內，來自新聯合投資控股有限公司的利息收入為人民幣127,000元(2021年：無)。

應付關聯方款項

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
寧波天作	(i)	25	198
友聯恒美	(i)	42	55
河北朝興	(i)	800	—
河北新天際建築設計	(i)	15	—
		882	253

應付關聯方結餘為無抵押、不計息及主要產生自貿易性質的交易。該等結餘按共同協定的條款與關聯方結算。

36. 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

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
河北安信聯行石家莊分公司	(i)	158	153
友聯恒美	(ii)	13	704
寧波天作	(iii)	173	—
河北朝興	(iii)	10,125	—
河北新天際建築設計	(iii)	451	—
		10,920	857

附註：

- (i) 有關河北安信聯行石家莊分公司提供的物業管理服務詳情載列如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
物業管理服務	158	153

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共同協定的價格而定。

- (ii) 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。
- (iii) 與該等關聯方的結餘與向本集團提供的建築服務有關，屬貿易性質，並根據共同協定的條件提供。

自一名關聯方購置土地及樓宇

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
廿一世紀教育	310,000	105,000

於2022年及2021年12月31日，本集團根據本集團與廿一世紀教育訂立的資產重組協議自廿一世紀教育收購若干物業。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

36. 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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
學校運營服務收入	22,052	20,868

- (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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
學生住宿服務收入 [^]	3,366	2,546

[^] 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) 年內，中國經營實體的若干銀行借款由本集團若干關聯方、廿一世紀教育、李雨農先生及曹揚女士作出擔保及抵押。該等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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	1,081	1,398
退休金計劃供款	197	409
以股權結算的薪酬開支	722	1,248
	2,000	3,055

董事及最高行政人員酬金詳情載於財務報表附註8。

37. 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：

2022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	按攤銷 成本入賬的 金融資產	合計
	強制指定 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	—	11,590	11,590
應收關聯方款項	—	12,787	12,787
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	39,585	39,585
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6,490	—	6,490
其他非流動資產	—	65,953	65,953
現金及銀行結餘	—	212,583	212,583
定期存款	—	90,000	90,000
抵押存款	—	176,000	176,000
其他流動資產	—	11,388	11,388
	6,490	619,886	626,376

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	1,671	—	1,671
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	—	109,171	109,171
應付關聯方款項	—	882	882
計息銀行及其他借款	—	693,383	693,383
	1,671	803,436	805,107

十四、財務報表附註

2022年12月31日

37. 金融工具分類(續)

2021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	按攤銷 成本入賬的 金融資產	合計
	強制指定 千港元	千港元	千港元
貿易應收款項	—	10,997	10,997
應收關聯方款項	—	166,034	166,034
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	48,847	48,847
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23,479	—	23,479
其他非流動資產	—	68,776	68,776
現金及銀行結餘	—	334,332	334,332
定期存款	—	40,000	40,000
抵押存款	—	187,000	187,000
其他流動資產	—	35,015	35,015
	23,479	891,001	914,480

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 千港元	千港元	千港元
其他流動負債	863	—	863
其他非流動負債	2,978	—	2,978
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	—	61,465	61,465
應付關聯方款項	—	253	253
計息銀行及其他借款	—	446,468	446,468
	3,841	508,186	512,027

38. 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	
	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元
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	6,490	23,479	6,490	23,479
其他非流動資產	131,953	68,776	131,953	68,776
	138,443	92,255	138,443	92,255
金融負債				
其他流動負債	1,671	863	1,671	863
其他非流動負債	—	2,978	—	2,978
計息銀行及其他借款—非即期	459,681	110,666	459,681	110,666
	461,352	114,507	461,352	114,507

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、其他應收款項及其他資產的金融資產、其他流動資產、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2022年年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的替代項目作為估值模式的輸入數據的潛在影響。

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。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

38. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

以下載列於2022年年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 損益的金融負債	現金流量貼現法	貼現率	6.32%	上升/下降1%會導致 公允價值下降/ 上升人民幣1,000元/ 人民幣1,000元

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2022年12月31日

	使用以下各項的公允價值計量			合計 千港元
	活躍市場報價 (第一層級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 千港元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 千港元	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	5,449	—	1,041	6,490
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	—	—	1,671	1,671
計息銀行及其他借款	—	693,383	—	693,383
	5,449	693,383	2,712	701,544

38. 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2021年12月31日

	使用以下各項的公允價值計量			合計 千港元
	活躍市場報價 (第一層級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 千港元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 千港元	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	7,734	—	15,745	23,479
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	—	—	3,841	3,841
計息銀行及其他借款	—	446,468	—	446,468
	7,734	446,468	19,586	473,788

年內第三層級內的公允價值計量變動載列如下：

	2022年 人民幣千元	2021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	23,479	40,893
出售	(17,257)	—
於損益確認計入其他開支的虧損總額	(2,858)	(16,491)
外匯儲備	3,126	(923)
於12月31日	6,490	23,479

	2022年 人民幣千元	2021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	3,841	17,964
以現金支付	—	(6,015)
於綜合損益表確認計入其他收入的收益總額	(2,170)	(8,108)
於12月31日	1,671	3,841

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(2021年年：無)。

十四、財務報表附註

2022年12月31日

39. 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2022年12月31日，約1%的本集團借款按浮動利率計息(2021年12月31日：3%)。

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2022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	40
港元	(50)	(40)

截至2021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	66
港元	(50)	(66)

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。

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。

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。

本集團其他金融資產(包括現金及銀行結餘、應收關聯方款項、其他流動資產、其他非流動資產、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。

39. 財務風險管理目標及政策(續)

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及租賃負債到期情況如下：

	於2022年12月31日				
	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	賬面值 人民幣千元
其他流動負債	—	1,671	—	1,671	1,671
計入其他應付款項及應計項目 的金融負債	—	109,171	—	109,171	109,171
應付關聯方款項	882	—	—	882	882
租賃負債	—	32,997	43,311	76,308	68,610
計息銀行及其他借款	—	249,156	474,875	724,031	693,383
	882	392,995	518,186	912,063	873,717

	於2021年12月31日				
	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	賬面值 人民幣千元
其他流動負債	—	863	—	863	863
其他非流動負債	—	—	2,978	2,978	2,978
計入其他應付款項及應計項目 的金融負債	—	61,465	—	61,465	61,465
應付關聯方款項	253	—	—	253	253
租賃負債	—	16,620	23,780	40,400	36,949
計息銀行及其他借款	—	359,759	88,878	448,637	446,468
	253	438,707	115,636	554,596	548,976

十四、財務報表附註

2022年12月31日

39. 財務風險管理目標及政策(續)

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2022年及2021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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
負債總額	1,229,601	688,296
資產總值	1,955,462	1,374,083
資產負債率	63%	50%

40. 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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的權益	12,243	8,866
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,041	927
非流動資產總值	13,284	9,793
流動資產		
應收附屬公司款項	179,140	173,474
預付款項、其他應收款項及其他資產	31,867	15,594
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,449	22,552
現金及銀行結餘	5,813	12,037
其他流動資產	5,331	4,879
流動資產總值	227,600	228,536
資產總值	240,884	238,329
流動負債		
其他應付款項及應計項目	893	2,474
計息銀行及其他借款	9,053	14,816
應付一名關聯方款項	978	896
流動負債總額	10,924	18,186
流動資產淨值	216,676	210,350
資產總值減流動負債	229,960	220,143
非流動負債		
計息銀行及其他借款	435	517
非流動負債總額	435	517
資產淨值	229,525	219,626
權益		
股本	9,750	9,801
庫存股	(169)	(176)
儲備(附註)	219,944	210,001
	229,525	219,626

十四、財務報表附註

2022年12月31日

40. 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	以股份 為基礎的 付款儲備 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2021年1月1日的結餘	247,221	620	2,082	(20,525)	16,446	245,844
年內虧損	—	—	—	(21,715)	—	(21,715)
年內其他全面收益：						
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	(7,814)	(7,814)
年內全面收益總額	—	—	—	(21,715)	(7,814)	(29,529)
已宣派2020年末期股息	(14,545)	—	—	—	—	(14,545)
根據受限制股份單位計劃購回股份	4,469	—	(3,022)	—	—	1,447
確認以股份為基礎的付款開支	—	—	6,784	—	—	6,784
於2021年12月31日及2022年1月1日	237,145	620	5,844	(42,240)	8,632	210,001
年內虧損	—	—	—	(4,943)	—	(4,943)
年內其他全面收益：						
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	20,955	20,955
年內全面收益總額	—	—	—	(4,943)	20,955	16,012
已宣派2021年末期股息	(7,324)	—	—	—	—	(7,324)
股份購回	(2,293)	51	—	(51)	—	(2,293)
根據受限制股份單位計劃購回股份	3,421	—	(3,251)	—	—	170
確認以股份為基礎的付款開支	—	—	3,378	—	—	3,378
於2022年12月31日	230,949	671	5,971	(47,234)	29,587	219,944

41. 批准財務報表

該等財務報表已於2023年3月30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「我們」	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，為中國經營實體之一
「河北新天際」	指	河北新天際教育科技有限公司，一家根據中國法律於2002年9月17日成立的有限公司，為本公司中國經營實體之一



十五、釋義

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「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
「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
「培尖新高考業務」	指	通過浙江培尖開展的高考升學渠道服務業務
「中國」、「國內」或「全國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「中國經營實體」	指	澤瑞教育、石家莊理工職業學院、河北新天際、石家莊新天際、新天際幼兒園、杭州一脈及浙江培尖
「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全資控制，為中國經營實體之一
「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
「新安投資」	指	新安投資有限公司，一間於2016年10月19日根據英屬處女群島的法律成立的投資控股有限公司，新安投資由本公司全資擁有



十五、釋義

「新天際幼兒園」或「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」或「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
「股份獎勵計劃」	指	本公司於2020年10月14日採納的股份獎勵計劃
「購股權計劃」	指	本公司於2018年5月4日採納的購股權計劃
「股東」	指	股份持有人
「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



十五、釋義

「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」或「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，為中國經營實體之一
「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
「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
「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舍五入調整。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