

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



Fenbi Ltd.

粉筆有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2469)

截至2023年6月30日止六個月之 中期業績公告

粉筆有限公司(「本公司」，連同其子公司及合併聯屬實體，統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審計簡明合併中期業績，連同截至2022年6月30日止六個月的比較數字，有關業績已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。截至2023年6月30日止六個月的中期業績已由本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所根據《國際審閱委聘準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

於本公告內，「我們」或「粉筆」指本公司，倘文義另有所指，則指本集團。

業績摘要

財務業績

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
收入	1,682,333	1,451,032
毛利	855,680	689,311
期內淨利潤／(虧損)	81,476	(391,770)
經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量) ^{附註}	288,040	95,632

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

經營業績

	於2023年 6月30日／ 截至2023年 6月30日 止六個月	於2022年 12月31日／ 截至2022年 12月31日 止年度	於2022年 6月30日／ 截至2022年 6月30日 止六個月
僱員	7,208	7,440	7,388
全職講師	3,536	3,941	4,145
其他員工	3,672	3,499	3,243
營運中心	186	198	276
平均月活躍用戶	9.2百萬	7.9百萬	7.5百萬

中期簡明合併損益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (經審計)
收入	4	1,682,333	1,451,032
銷售成本	4, 6	<u>(826,653)</u>	<u>(761,721)</u>
毛利		<u>855,680</u>	<u>689,311</u>
行政開支	6	(319,847)	(264,922)
銷售及營銷開支	6	(304,255)	(253,142)
研發開支	6	(143,092)	(85,348)
金融資產及合約資產減值虧損淨額		(1,008)	(89)
其他收入		9,300	12,160
其他虧損淨額	5	<u>(26,452)</u>	<u>(67,118)</u>
經營利潤		70,326	30,852
按公允價值計量且其變動計入當期損 益的金融負債的公允價值虧損		(4,853)	(383,799)
財務收入		15,176	2,508
財務成本		<u>(4,948)</u>	<u>(10,810)</u>
財務收入／(成本)淨額	7	<u>10,228</u>	<u>(8,302)</u>
除所得稅前利潤／(虧損)		75,701	(361,249)
所得稅抵免／(開支)	8	<u>5,775</u>	<u>(30,521)</u>
期內利潤／(虧損)		<u>81,476</u>	<u>(391,770)</u>
下列人士應佔利潤／(虧損)：			
— 本公司擁有人		<u>81,476</u>	<u>(391,770)</u>
本公司擁有人應佔每股盈利			
每股基本盈利／(虧損)	9	0.04	(0.54)
每股攤薄盈利／(虧損)	9	0.04	(0.54)

中期簡明合併綜合收益表

	截至6月30日止六個月	
	附註 2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (經審計)
期內利潤／(虧損)	<u>81,476</u>	<u>(391,770)</u>
其他全面收益		
可能重新分類至損益之項目		
— 本公司子公司匯兌差額	(5,383)	(1,614)
不會重新分類至損益之項目		
— 本公司匯兌差額	<u>71,192</u>	<u>(393,660)</u>
期內其他全面收益／(虧損)(扣除稅項)	<u>65,809</u>	<u>(395,274)</u>
期內全面收益／(虧損)總額	<u>147,285</u>	<u>(787,044)</u>
以下人士應佔期內全面收益／(虧損) 總額：		
— 本公司擁有人	<u><u>147,285</u></u>	<u><u>(787,044)</u></u>

中期簡明合併資產負債表

	附註	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		105,886	129,978
使用權資產		134,230	161,925
無形資產		394	874
預付款項及其他應收款項		13,499	13,254
遞延所得稅資產	15	52,629	37,467
非流動資產總額		306,638	343,498
流動資產			
存貨		81,404	94,173
貿易應收款項	10	42,830	15,936
合約資產	4	30,384	9,000
預付款項及其他應收款項		67,168	62,403
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		21,833	20,033
按攤銷成本計量的其他金融資產		100,008	41,071
短期銀行存款		165,990	—
現金及現金等價物		1,335,329	1,047,402
流動資產總額		1,844,946	1,290,018
總資產		2,151,584	1,633,516
權益／(虧絀)			
本公司擁有人應佔權益／(虧絀)			
股本	11	148	47
股份溢價	11	14,945,466	2,648,395
其他儲備		(9,252,073)	(9,002,744)
累計虧損		(4,427,231)	(4,508,623)
權益／(虧絀)總額		1,266,310	(10,862,925)

中期簡明合併資產負債表(續)

	附註	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
負債			
非流動負債			
租賃負債		84,555	101,650
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	14	—	11,668,784
遞延收入		1,258	1,408
非流動負債總額		85,813	11,771,842
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	309,253	238,588
合約負債	4	188,209	117,866
退款負債		221,724	275,024
即期所得稅負債		27,780	25,562
租賃負債		52,495	62,628
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	14	—	4,931
流動負債總額		799,461	724,599
總負債		885,274	12,496,441
總權益及負債		2,151,584	1,633,516

中期簡明合併權益變動表

	附註	本公司股權持有人應佔			總計 人民幣千元	
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元		累計虧損 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘		47	2,648,395	(9,002,744)	(4,508,623)	(10,862,925)
期內利潤		—	—	—	81,476	81,476
其他全面收益		—	—	65,809	—	65,809
期內全面虧損總額		—	—	65,809	81,476	147,285
與擁有人(以擁有人身份) 進行的交易：						
發行與首次公開發售相關的 普通股，已扣除包銷佣金及 其他發行成本	11	1	160,103	—	—	160,104
利潤轉撥至法定盈餘儲備		—	—	84	(84)	—
僱員購股權計劃—僱員服務價值		—	—	201,711	—	201,711
僱員購股權計劃—行使購股權	11	8	463,423	(463,431)	—	—
購買庫存股份		—	—	(53,502)	—	(53,502)
將優先股轉換為普通股	11	92	11,673,545	—	—	11,673,637
與擁有人(以擁有人身份) 進行的交易總額		101	12,297,071	(315,138)	(84)	11,981,950
於2023年6月30日的結餘 (未經審計)		148	14,945,466	(9,252,073)	(4,427,231)	1,266,310

中期簡明合併權益變動表(續)

	附註	本公司股權持有人應佔				總計 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	
於2022年1月1日的結餘		47	2,648,395	(8,465,224)	(2,417,858)	(8,234,640)
期內虧損		—	—	—	(391,770)	(391,770)
其他全面收益		—	—	(395,274)	—	(395,274)
期內全面虧損總額		—	—	(395,274)	(391,770)	(787,044)
與擁有人(以擁有人身份) 進行的交易：						
利潤轉撥至法定盈餘儲備		—	—	498	(498)	—
僱員購股權計劃—僱員服務價值		—	—	83,188	—	83,188
與擁有人(以擁有人身份) 進行的交易總額		—	—	83,686	(498)	83,188
於2022年6月30日的結餘(經審計)		<u>47</u>	<u>2,648,395</u>	<u>(8,776,812)</u>	<u>(2,810,126)</u>	<u>(8,938,496)</u>

中期簡明合併現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (經審計)
經營活動所得現金流量		
經營所得現金	370,374	63,491
已付利息	(3,270)	(7,744)
已收利息	15,176	2,508
已付所得稅	(7,033)	(878)
	<hr/>	<hr/>
經營活動所得現金淨額	375,247	57,377
	<hr/>	<hr/>
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備	(9,755)	(20,505)
購買按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(693,475)	(1,489,960)
購買按攤銷成本計量的其他金融資產	(245,677)	—
贖回按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	693,450	1,505,159
贖回按攤銷成本計量的其他金融資產	187,871	—
出售物業、廠房及設備所得款項及無形資產	8,648	27,687
結算衍生工具的現金淨額(流出)/流入	(3,401)	2,059
存放短期銀行存款	(165,990)	—
購買物業、廠房及設備相關的政府所得款項	—	1,000
	<hr/>	<hr/>
投資活動(所用)/所得現金淨額	(228,329)	25,440
	<hr/>	<hr/>

中期簡明合併現金流量表(續)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (經審計)
融資活動所得現金流量		
銀行借款所得款項	—	54,530
償還銀行借款	—	(54,530)
支付上市開支	(11,894)	(877)
發行普通股所得款項	173,114	—
租賃付款的本金部分	(29,289)	(49,018)
購買庫存股份	(53,502)	—
	<hr/>	<hr/>
融資活動所得／(所用)現金淨額	78,429	(49,895)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加淨額	225,347	32,922
期初現金及現金等價物	1,047,402	1,159,867
匯兌差額	62,580	60,740
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	1,335,329	1,253,529
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

簡明合併中期財務資料附註節選

1 一般資料

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

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

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

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

中期簡明合併財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，均約整至最接近的千元。

2 編製基準及會計政策

2.1 編製基準

截至2023年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料乃根據《國際會計準則》(「《國際會計準則》」)第34號「中期財務報告」編製而成。中期簡明合併財務資料須與截至2022年12月31日止年度的年度財務報表(根據《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)編製而成)一併閱讀。

2.2 會計政策

所採用的會計政策與截至2022年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於自2023年1月1日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂本：

《國際財務報告準則》第17號之修訂本	保險合約
《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則》實務報告第2號之修訂本	會計政策披露
《國際會計準則》第8號之修訂本	會計估計之定義
《國際會計準則》第12號之修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項

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

(b) 尚未採納的新準則及詮釋

		生效日期
《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	待釐定
《國際財務報告準則》第16號之修訂本	售後回租的租賃負債	2024年1月1日
《國際會計準則》第1號之修訂本	將負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
《國際會計準則》第1號之修訂本	包含契諾的非流動負債	2024年1月1日

本集團並未在本中期簡明合併財務資料中提早採用上述新訂或經修訂準則及詮釋，而是會根據其各自的生效日期應用該等新訂或經修訂準則及詮釋。本集團已開始評估上述準則及詮釋對本集團的相關影響。

3 估計

編製中期簡明合併財務資料需要管理層做出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能與估計不同。

編製本中期簡明合併財務資料時，管理層於應用本集團會計政策時作出的重要判斷及估計不確定性的主要來源與截至2022年12月31日止年度的合併財務報表所涉者相同。

4 分部資料

本集團主要經營決策者為從服務角度考慮業務的執行董事。

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

截至2023年6月30日，主要經營決策者釐定以下可呈報分部：

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

截至2023年6月30日，主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的表現。銷售及分銷開支、行政開支及研發成本為該等經營分部所整體產生的共同成本，因此並未納入主要經營決策者分配資源及評估分部表現所用的分部表現計量基準。金融資產減值虧損淨額、其他虧損淨額、財務成本、所得稅開支以及資產及負債亦不分配至個別經營分部。

向主要經營決策者報告的來自外部客戶的收入的計量方式與中期合併損益資料所應用者一致。向主要經營決策者提供的其他資料(連同分部資料)的計量方式與該等中期合併財務資料所應用者一致。概無向主要經營決策者提供分部資產及分部負債資料以評估分部的表現。

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

向主要經營決策者所提供截至2023年6月30日止六個月的可呈報分部的分部資料如下：

	截至2023年6月30日止六個月(未經審計)			
	線下培訓 服務 人民幣千元	在線培訓 服務 人民幣千元	銷售圖書 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	692,556	730,422	344,613	1,767,591
分部間收入	—	—	(85,258)	(85,258)
來自外部客戶的收入	<u>692,556</u>	<u>730,422</u>	<u>259,355</u>	<u>1,682,333</u>
銷售成本	<u>(371,681)</u>	<u>(284,829)</u>	<u>(170,143)</u>	<u>(826,653)</u>
毛利	<u><u>320,875</u></u>	<u><u>445,593</u></u>	<u><u>89,212</u></u>	<u><u>855,680</u></u>

向主要經營決策者所提供截至2022年6月30日止六個月的可呈報分部的分部資料如下：

	截至2022年6月30日止六個月(經審計)			
	線下培訓	在線培訓	銷售圖書	總計
	服務	服務		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	523,534	716,831	288,750	1,529,115
分部間收入	—	—	(78,083)	(78,083)
來自外部客戶的收入	523,534	716,831	210,667	1,451,032
銷售成本	(333,318)	(284,840)	(143,563)	(761,721)
毛利	<u>190,216</u>	<u>431,991</u>	<u>67,104</u>	<u>689,311</u>

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

截至2023年6月30日止六個月，本集團擁有多元化的客戶群，與客戶的交易概無超過本集團收入的10%。

截至2023年6月30日，本集團除金融工具及遞延稅項資產外的非流動資產絕大部分位於中國。

合約負債及合約資產

本集團確認以下合約負債，即於2023年6月30日的未達成履約責任及合約資產，合約負債及合約資產預期將於一年內確認：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
與若干課程相關的合約資產	30,600	9,069
虧損撥備	(216)	(69)
合約資產	<u>30,384</u>	<u>9,000</u>
合約負債	<u>188,209</u>	<u>117,866</u>

(i) 就合約負債確認的收入

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
計入期初合約負債餘額的已確認收入		
合約負債	<u>93,975</u>	<u>134,725</u>

(ii) 未達成合約

於2023年6月30日的大部分合約負債預期將於一年內確認。由於與客戶的合約期通常為12個月內，本集團應用《國際財務報告準則》第15號允許的可行權宜方式，不予披露分配至2023年6月30日之未達成履約責任的交易價。

5 其他虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (經審計)
衍生工具公允價值收益／(虧損)淨額	1,530	(13,388)
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值收益	1,769	5,060
提早終止租賃協議及處置相關租賃裝修的 相關虧損淨額	(1,223)	(14,392)
處置物業、廠房及設備的虧損淨額	(468)	(6,781)
捐贈	(1,050)	(54)
外匯虧損淨額	(31,591)	(43,919)
其他	4,581	6,356
	<u>(26,452)</u>	<u>(67,118)</u>

6 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(經審計)
僱員福利開支	964,109	771,313
課程材料成本	156,411	135,079
人力資源外包及其他勞務成本	119,355	76,615
推廣開支	45,513	31,928
使用權資產折舊	31,902	68,035
物流開支	39,581	44,056
租賃開支	114,129	82,525
課室消耗品	12,111	11,712
提供予學員的餐費	10,051	12,728
差旅開支	13,526	10,587
辦公室開支	4,712	3,990
物業、廠房及設備折舊	21,277	31,495
無形資產攤銷	49	55
雲存儲服務費	8,208	9,058
物業管理成本	6,389	11,202
稅款及附加費	9,652	8,053
持牌支付機構費用	9,564	9,090
上市開支	—	20,415
其他	27,308	27,197
	<u>1,593,847</u>	<u>1,365,133</u>

7 財務收入／(成本)淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (經審計)
財務收入：		
— 已收利息	<u>15,176</u>	<u>2,508</u>
	<u>15,176</u>	<u>2,508</u>
財務成本：		
— 借款之財務成本	—	(202)
— 租賃負債之財務成本	(3,270)	(7,542)
— 外匯虧損淨額	<u>(1,678)</u>	<u>(3,066)</u>
	<u>(4,948)</u>	<u>(10,810)</u>
財務收入／(成本)淨額	<u><u>10,228</u></u>	<u><u>(8,302)</u></u>

8 所得稅抵免／(開支)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (經審計)
即期所得稅		
— 期內除所得稅前利潤的即期所得稅	9,387	7,200
遞延所得稅		
— 遞延所得稅資產(增加)／減少	(15,162)	23,588
— 遞延所得稅負債減少	<u>—</u>	<u>(267)</u>
遞延所得稅優惠總額	<u>(15,162)</u>	<u>23,321</u>
所得稅(抵免)／開支	<u><u>(5,775)</u></u>	<u><u>30,521</u></u>

(i) 開曼群島企業所得稅

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

(ii) 香港利得稅

由於期內本集團在香港並無錄得應課稅利潤，故並未就香港利得稅計提撥備。

(iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備根據本集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅利潤作出，計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠後按照中國相關規定計算。截至2023年6月30日止六個月，一般中國企業所得稅稅率為25% (2022年：25%)。

本集團於中國的一家子公司獲批為高新技術企業。因此，截至2023年6月30日止六個月，根據適用《企業所得稅法》規定，該子公司可按15%的減免優惠稅率繳納企業所得稅(2022年：15%)。本集團若干中國子公司符合小微企業資格，截至2023年6月30日止六個月有權按20%的優惠稅率繳納企業所得稅(2022年：20%)。

(iv) 中國預扣稅(「預扣稅」)

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

本集團於可預見未來無意要求其中國大陸子公司分派保留盈利，且計劃將保留盈利用於經營及擴大中國大陸業務。因此，截至2023年6月30日末，並無產生與未分派盈利之預扣稅相關的遞延所得稅負債(2022年：零)。

9 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按以下方式計算：

本公司擁有人應佔利潤除以財政年度已發行普通股加權平均數目。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (經審計)
本公司股權持有人應佔盈利／(虧損) (人民幣千元)	81,476	(391,770)
已發行普通股加權平均數目(千股) (附註a、附註b)	<u>2,036,908</u>	<u>728,623</u>
每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	<u>0.04</u>	<u>(0.54)</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設已轉換所有攤薄潛在普通股而調整已發行普通股加權平均數目，基於截至2023年6月30日止六個月經調整本公司擁有人應佔利潤計算。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (經審計)
本公司股權持有人應佔盈利／(虧損) (人民幣千元)	81,476	(391,770)
已發行普通股加權平均數目(千股) (附註a、附註b)	<u>2,036,908</u>	<u>728,623</u>
就下列項目作出調整： 購股權加權平均數目(千份)	<u>95,923</u>	—
計算每股攤薄盈利所用的普通股加權 平均數目(千股)	<u>2,132,831</u>	<u>728,623</u>
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元)	<u>0.04</u>	<u>(0.54)</u>

附註a： 計算每股基本及攤薄盈利時，72,862,000股普通股被視為猶如自2022年1月1日起已發行。

附註b： 計算截至2022年6月30日止六個月的已發行普通股加權平均數目時，我們已對於2022年12月20日進行的股份分拆作出追溯調整。

10 貿易應收款項

按發票日期計算的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
最長1個月	17,376	8,005
1至2個月	7,662	4,560
2至3個月	7,297	1,810
3至6個月	5,065	445
6至12個月	4,867	785
1至2年	1,347	563
	<u>43,614</u>	<u>16,168</u>

11 股本及股份溢價

本公司

法定：

	普通股數目	普通股面值 千美元
於2022年1月1日	500,000,000	50
於2022年6月30日	<u>500,000,000</u>	<u>50</u>
於2023年1月1日(附註a)	5,000,000,000	50
於2023年6月30日	<u>5,000,000,000</u>	<u>50</u>

	普通股數目 (千股)	普通股面值 美元	普通股 等額面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股本及股份 溢價總額 人民幣千元
於2022年1月1日	72,862	7,286	47	2,648,395	2,648,442
於2022年6月30日(經審計)	72,862	7,286	47	2,648,395	2,648,442
於2023年1月1日	728,623	7,286	47	2,648,395	2,648,442
加：					
發行與首次公開發售相關的普通股，已扣 除包銷佣金及其他發行成本(附註b)	20,000	200	1	160,103	160,104
僱員購股權計劃—行使購股權	112,612	1,126	8	463,423	463,431
將優先股轉換為普通股(附註c)	1,348,685	13,487	92	11,673,545	11,673,637
於2023年6月30日(未經審計)	2,209,920	22,099	148	14,945,466	14,945,614

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

附註b：首次公開發售完成後，本公司以每股9.90港元的現金對價發行20,000,000股每股面值0.00001美元的新股份，所得款項總額約為人民幣173,114,000元。相應股本金額約為人民幣1,000元，而因發行產生的股份溢價約為人民幣160,103,000元(已扣除股份發行成本)。已付股份發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費、申報會計師費及其他相關成本，均為發行新股份的直接應佔增量成本。該等成本共計人民幣13,010,000元，已作為因發行產生的股份溢價之扣減。

附註c：根據可轉換優先股的條款與條件，每股可轉換優先股須在首次公開發售結束時，基於各自當時有效的轉換價自動轉換為繳足及毋須課稅的普通股，且無需支付任何額外對價。本公司所有可轉換優先股已於2023年1月9日首次公開發售完成時相應轉換為普通股。2022年12月31日與轉換日期之可轉換優先股相關的公允價值差額於年結日後的損益確認。

12 股份支付

(i) 股份獎勵計劃

為激勵僱員及促進本公司的長期發展，本公司已於2020年12月採納首次公開發售前股權激勵計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）、於2023年6月採納購股權計劃（「2023年購股權計劃」）及於2023年6月採納受限制股份單位計劃（「2023年受限制股份單位計劃」）。

截至2023年6月30日止六個月，並無作出與2023年購股權計劃及2023年受限制股份單位計劃相關的授予。

授予首次公開發售前購股權計劃相關參與者的購股權數目變動如下：

	購股權數目
於2023年1月1日尚未行使	218,500,500
期內沒收	(658,800)
於期內行使(附註a)	<u>(112,612,340)</u>
於2023年6月30日尚未行使	105,229,360
— 於2023年6月30日可行使	<u>84,366,860</u>
於2022年1月1日尚未行使	17,797,695
期內授出	781,570
期內沒收	<u>(177,913)</u>
於2022年6月30日尚未行使	18,401,352
— 於2022年6月30日可行使	<u>14,943,543</u>

截至2023年6月30日止六個月，就股份獎勵計劃下股權激勵於損益確認的總開支為人民幣201,711,000元(2022年：人民幣83,188,000元)。

附註a：

於2023年6月，根據決議案，本公司董事已批准加速歸屬19,947,980份購股權。截至2023年6月30日止六個月，已行使112,612,340份購股權(包括過往歸屬及加速的購股權)。

(ii) 已授出購股權的公允價值

截至2022年6月30日止六個月，本集團使用貼現現金流法釐定本集團的相關權益公允價值。於本公司發行優先股後，權益分配法下的購股權定價法亦應用於釐定普通股及優先股各自的公允價值。於計算每份購股權公允價值時，2022年12月20日的股份分拆被視作猶如該等股份拆細自2022年1月1日起已發生。

截至2023年6月30日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約期限為7.59年(2022年6月30日：8.56年)。

(iii) 庫存股

為建立及完善股份獎勵計劃，本公司已委任一名受託人。受託人的主要活動是為本公司合資格人士的利益管理及持有用於股份獎勵計劃的本公司股份。

由於本公司有權管理受託人的財務及營運政策，並可透過繼續受聘於本集團而獲授本公司股份的僱員的貢獻中受益，故本集團控制該受託人並將其綜合入賬。

截至2023年6月30日止六個月，本公司為首次公開發售前購股權計劃發行156,349,730股股份，包括向受託人發行的155,299,730股股份。

根據本公司於2023年6月採納的2023年受限制股份單位計劃的規則，2023年受限制股份單位計劃的受託人代表本公司從市場合共購買16,240,000股股份作為庫存股，總對價約為58,169,000港元(相當於人民幣53,502,000元)，該庫存股已從權益項下「庫存股」中扣除。

13 貿易及其他應付款項

貿易應付款項按各自發票開具日期的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
1年內	31,659	21,885
1至2年	69	79
2年以上	—	46
	<u>31,728</u>	<u>22,010</u>

14 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動負債		
可轉換優先股		
— A系列優先股	—	8,940,747
— B系列優先股	—	2,728,037
		<u>11,668,784</u>
流動負債		
外幣期權合約	—	4,931
	<u>—</u>	<u>4,931</u>
	<u>—</u>	<u>11,673,715</u>

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

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

根據2021年2月7日的購股協議，B系列投資者同意以每股面值0.0001美元認購本公司31,529,700股B系列優先股（「B系列優先股」）。A系列優先股及B系列優先股統稱為可轉換優先股。本公司所有可轉換優先股已於2023年1月9日首次公開發售完成時轉換為普通股。

(i) 可轉換優先股變動如下：

	截至6月30日 止六個月
於2021年12月31日	8,756,164
公允價值變動	2,031,793
貨幣換算差額	<u>880,827</u>
於2022年12月31日（經審計）	11,668,784
公允價值變動	4,853
貨幣換算差額	—
轉換為普通股	<u>(11,673,637)</u>
於2023年6月30日（未經審計）	<u><u>—</u></u>

於2023年1月9日，本公司在聯交所主板成功上市。所有可轉換優先股已於2023年1月9日首次公開發售完成時轉換為普通股。每股可轉換優先股於轉換日的公允價值為全球發售的發售價。

管理層認為，因該負債信貸風險變動導致的優先股公允價值變動不大。

15 遞延所得稅

期內遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的變動如下：

	截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 (經審計)
遞延所得稅資產		
於期初	37,467	65,075
於損益扣除／(計入)	15,162	(27,608)
於期末	<u>52,629</u>	<u>37,467</u>
遞延所得稅負債		
於期初	—	(267)
計入損益	—	267
於期末	<u>—</u>	<u>—</u>

16 股息

董事會不建議派付截至2023年6月30日止六個月的中期股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

17 承諾

截至2023年6月30日及2022年12月31日，本集團並無任何重大資本承諾。

18 後續事項

自2023年7月1日至2023年7月28日，本集團支付合共14,780,000港元從市場購買2,960,000股本公司股份，確認為儲備項下「庫存股」。截至本財務資料發佈日期，並無根據受限制股份單位計劃授出獎勵股份。

管理層討論與分析

業務概覽

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

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

- **在線培訓**。我們通過粉筆線上平台以直播或錄播或兩者結合的形式提供在線培訓課程，並輔以精心設計的在線學習產品，包括會員禮包及新手訓練營。我們在線培訓課程覆蓋廣泛的考試類別，涵蓋完整的考試培訓週期並為學員提供筆試及面試培訓。我們主要向學員提供系統班、精品班及專項課的在線正價培訓課程，使學員能夠因應自身的學術水平及技能水平靈活選擇。於2023年6月30日，我們的線上平台已積累約56.2百萬名註冊用戶。

- **線下培訓**。我們於2020年5月通過分佈在學員需求可觀的選定城市的當地營運中心網絡設立的課室設施大範圍推出線下培訓。截至2023年6月30日，我們已成功覆蓋全國，並已於戰略要地建立186個當地營運中心。憑藉粉筆線上平台積累的龐大用戶群，我們能夠引導有線下教育需求的潛在學員購買價格更高的線下課程，促進整體業務增長，並以具成本效益的方式擴大我們線下運營的規模。

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

由於就業市場狀況的變化，招錄類考試的報名人次在2023年上半年較去年同期大幅增長。今年公務員國考和省考之間的時間間隔較往年更短，對職業教育培訓服務供應商的收款窗口有負面影響，但公司的業務仍然實現顯著增長。

公司自2021年開始將戰略方向逐步往線上側重並持續提升效率，優化成本和費用結構，尤其是線下業務的效率，該等調整在2022年基本完成，並在2023年上半年的財務表現上效果顯著，毛利潤率超逾50%，並且線下培訓服務的毛利由截至2022年6月30日止六個月的人民幣190.2百萬元增加68.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣320.9百萬元。我們於截至2023年6月30日止六個月錄得淨利潤人民幣81.5百萬元，而去年同期則錄得淨虧損人民幣391.8百萬元，成功扭虧為盈。截至2023年6月30日止六個月，我們的經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)為人民幣288.0百萬元，而去年同期為人民幣95.6百萬元。截至2023年6月30日止六個月，我們的淨利潤率為4.8%，同期經調整淨利潤率(非《國際財務報告準則》計量)為17.1%。我們預計我們的成本和費用結構可持續，並有進一步優化提升的空間。

展望

在當前的就業市場趨勢下，我們預計財政供養崗位在合資格求職群體中的受歡迎程度將會持續走俏。我們相信中短期內的報考人次將會大幅增長，令職業教育培訓服務供應商數量激增。並且，新冠疫情改變了人們的生活習慣和學習習慣，加速了在線學習的發展。作為行業內線上的龍頭公司，我們的業務將會得益於行業的整體發展和行業中線上化的大趨勢，尤其是我們的線上精品班產品，其針對性強，師資利用率高，這樣的特點令我們可以把更多的資源投入到教研和教學本身，達到更出眾的教學效果，實現正向循環。受良好的學習效果推動，線上精品班的付費人次持續增長，我們相信線上業務有巨大的發展空間。

在線上強大產品力的基礎上，我們積極推進OMO授課模式，OMO的模式在滿足部分學員對課堂授課形式的需求的同時將線上產品的高效率和強針對性有效地揉到產品裡，解決了線下傳統模式下師資和場地利用率低的痛點。公司的線下產品正在快速的迭代成為OMO模式，我們預計該等趨勢將會進一步提升效率，強化公司線下產品與競品的區分度。

基於上述的情況，我們預計公司的收入可以實現顯著的複合增長，並且在運營效率及利潤率層面還有持續優化的空間。

財務回顧

收入

我們的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣1,451.0百萬元增加15.9%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,682.3百萬元。下表載列於所示期間按業務線劃分的收入明細，以絕對金額及佔收入總額百分比列示。

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (經審核)	%
培訓服務				
在線培訓服務	730,422	43.4	716,831	49.4
線下培訓服務	692,556	41.2	523,534	36.1
小計	1,422,978	84.6	1,240,365	85.5
圖書銷售	259,355	15.4	210,667	14.5
總計	<u>1,682,333</u>	<u>100.0</u>	<u>1,451,032</u>	<u>100.0</u>

- **在線培訓服務。** 在線培訓服務所產生收入於截至2022年及2023年6月30日止六個月保持相對穩定，分別為人民幣716.8百萬元及人民幣730.4百萬元。
- **線下培訓服務。** 線下培訓服務所產生收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣523.5百萬元增加32.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣692.6百萬元，主要是由於(1)自2022年12月起COVID-19對中國的影響緩和後，我們的線下培訓服務恢復，以及(2)就業市場競爭激烈及我們的品牌廣受認可導致學員數量增加。
- **圖書銷售。** 銷售圖書的收入來自(1)通過電商平台的教材及輔導資料獨立銷售活動或向第三方圖書銷售商的銷售，以及(2)培訓服務的銷售。圖書銷售所產生收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣210.7百萬元增加23.1%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣259.4百萬元，主要是由於我們的供應渠道恢復以及公務員及事業單位僱員招聘恢復正常。

銷售成本

我們的銷售成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣761.7百萬元增加8.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣826.7百萬元，原因如下。

- **在線培訓服務**。在線培訓服務有關的銷售成本於截至2022年及2023年6月30日止六個月保持相對穩定，分別為人民幣284.8百萬元及人民幣284.8百萬元。
- **線下培訓服務**。線下培訓服務有關的銷售成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣333.3百萬元增加11.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣371.7百萬元，主要是由於為適應線下培訓增加引致租賃開支增加。
- **圖書銷售**。圖書銷售有關的銷售成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣143.6百萬元增加18.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣170.1百萬元，主要是由於我們教材及輔導資料的銷量增加。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至2022年6月30日止六個月的人民幣689.3百萬元增加24.1%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣855.7百萬元，而相應的毛利率則由47.5%增加至50.9%。下表載列於所示期間按業務線劃分的毛利及毛利率的明細。

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審計)		(經審計)	
培訓服務				
在線培訓服務	445,593	61.0	431,991	60.3
線下培訓服務	320,875	46.3	190,216	36.3
小計	766,468	53.9	622,207	50.2
圖書銷售	89,212	34.4	67,104	31.9
總計	<u>855,680</u>	<u>50.9</u>	<u>689,311</u>	<u>47.5</u>

- **在線培訓服務**。在線培訓服務的毛利率於截至2022年及2023年6月30日止六個月保持相對穩定，分別為60.3%及61.0%。
- **線下培訓服務**。線下培訓服務的毛利率由截至2022年6月30日止六個月的36.3%增至截至2023年6月30日止六個月的46.3%，主要是由於我們優化員工結構及線下業務網絡，導致利用率及效率提升。
- **圖書銷售**。圖書銷售的毛利率由截至2022年6月30日止六個月的31.9%增至截至2023年6月30日止六個月的34.4%，主要是由於除收入有所增長外，紙張採購價下降及我們擴大內部印刷設施規模的綜合影響導致課程材料成本降低。

行政開支

我們的行政開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣264.9百萬元增加20.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣319.8百萬元，主要是由於向行政人員支付的股份支付及花紅增加令僱員福利開支增加。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣253.1百萬元增加20.2%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣304.3百萬元，主要是由於(1)我們因銷量增加而增加付予銷售及營銷人員的績效獎勵，令僱員福利開支增加，及(2)我們加強推廣品牌及服務令推廣開支增加。

研發開支

我們的研發開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣85.3百萬元增加67.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣143.1百萬元，主要是由於向內容及技術開發人員支付的花紅增加及研發團隊人數因應長期業務策略而增加，令僱員福利開支增加。

金融資產及合約資產減值虧損淨額

我們的金融資產及合約資產減值虧損淨額由截至2022年6月30日止六個月的人民幣89,000元大幅增加至截至2023年6月30日止六個月的人民幣1.0百萬元，主要是由於按攤銷成本計量的其他金融資產及貿易應收款項的虧損準備撥備增加。

其他收入

我們的其他收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣12.2百萬元減少23.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣9.3百萬元，主要是由於租賃及分租收入減少。

其他虧損淨額

我們的其他虧損淨額由截至2022年6月30日止六個月的人民幣67.1百萬元減少60.6%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣26.5百萬元，主要是由於(1)外匯虧損淨額減少，(2)提早終止租賃協議及處置相關租賃裝修的相關虧損淨額減少，及(3)衍生工具公允價值收益淨額。

財務收入／成本淨額

我們於截至2023年6月30日止六個月錄得財務收入淨額人民幣10.2百萬元，而截至2022年6月30日止六個月則錄得財務成本淨額人民幣8.3百萬元，主要是由於(1)我們調整線下覆蓋範圍導致租賃負債的財務成本減少，及(2)我們調整資本管理結構導致外匯虧損淨額減少。

除所得稅前利潤／虧損

由於上文所述，我們於截至2023年6月30日止六個月錄得除所得稅前利潤人民幣75.7百萬元，而截至2022年6月30日止六個月則錄得除所得稅前虧損人民幣361.2百萬元。

所得稅抵免／開支

我們於截至2023年6月30日止六個月錄得所得稅抵免人民幣5.8百萬元，而截至2022年6月30日止六個月錄得所得稅開支人民幣30.5百萬元，主要是由於我們就結轉以抵銷未來應課稅收入的合格虧損確認遞延稅項資產，惟部分被除所得稅前利潤的即期所得稅增加所抵銷。

期內利潤／虧損

由於上文所述，我們於截至2023年6月30日止六個月錄得淨利潤人民幣81.5百萬元，而截至2022年6月30日止六個月則錄得淨虧損人民幣391.8百萬元。截至2023年6月30日止六個月的淨利潤率為4.8%，而截至2022年6月30日止六個月則錄得淨虧損率27.0%。

非《國際財務報告準則》計量

為補充根據《國際財務報告準則》呈列的綜合財務報表，我們亦使用經調整淨利潤／虧損作為額外財務計量，其並非《國際財務報告準則》規定或按其呈列。我們將經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)定義為調整了股份支付、按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損及上市開支的期內利潤／虧損。股份支付源於向僱員授出購股權。按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損即與我們在股權融資過程中所發行可轉換優先股有關的公允價值變動。於本公司全球發售(「**全球發售**」)完成後，可轉換優先股已自動轉換為普通股，我們預計全球發售完成後不會就該等工具的估值變動錄得進一步的損益。上市開支乃就籌備全球發售產生。我們認為，該等非《國際財務報告準則》計量有助於比較不同期間及不同公司之間的經營業績，可消除管理層認為不能代表我們經營業績的若干非現金或非經常性項目的潛在影響。

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

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (經審計)
期內利潤／(虧損)	81,476	(391,770)
加：		
股份支付	201,711	83,188
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損	4,853	383,799
上市開支	—	20,415
經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)	<u>288,040</u>	<u>95,632</u>

合約資產

合約資產主要指我們自允許通過相關考試後方支付部分課程費用的後付費協議班獲得對價的權利。我們的合約資產由2022年12月31日的人民幣9.0百萬元增至2023年6月30日的人民幣30.4百萬元，主要是由於公共職務及事業單位的招聘人數有所增加，導致後付費協議班銷量增加。

合約負債

合約負債主要指我們就培訓服務從學員收取但尚未就此履約的預付課程費用。我們的合約負債由2022年12月31日的人民幣117.9百萬元增至2023年6月30日的人民幣188.2百萬元，主要是由於我們預付課程的銷量增加。

退款負債

我們的退款負債主要指我們預計不可獲得的課程費用，主要包括協議班預計會收到退課及不通過退款請求的一定比例的課程費用，其次包括部分其他非協議班(退課)及在線學習產品(主要包括新手訓練營產品)課程費用。我們的退款負債由2022年12月31日的人民幣275.0百萬元減至2023年6月30日的人民幣221.7百萬元，主要是由於(1)我們調整業務發展戰略，因此因未通過而需退款的協議班的課程費用比例下降，及(2)若干考試公佈結果後我們於截至2023年6月30日止六個月作出退款。

流動資金及資本資源

截至2023年6月30日止六個月，我們的現金主要用於為業務的日常運營提供資金。我們主要通過經營活動所得現金撥付資本開支及營運資金。

我們繼續維持健康良好的財務狀況，且已遵守一套資金及庫務政策以管理我們的資本資源，緩解所涉及的潛在風險。我們的淨流動資產由2022年12月31日人民幣565.4百萬元增至2023年6月30日人民幣1,045.5百萬元，主要是由於經營活動所得現金及全球發售所得款項淨額導致現金及現金等價物和短期銀行存款增加。

現金及現金等價物

我們的現金及現金等價物主要包括活期銀行存款。我們的現金及現金等價物由2022年12月31日的人民幣1,047.4百萬元增至2023年6月30日的人民幣1,335.3百萬元，主要是由於經營活動所得現金及全球發售所得款項淨額所致。

下表載列我們所示期間的現金流量。

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
經營活動所得現金淨額	375,247	57,377
投資活動(所用)／所得現金淨額	(228,329)	25,440
融資活動所得／(所用)現金淨額	78,429	(49,895)
現金及現金等價物增加淨額	225,347	32,922
期初現金及現金等價物	1,047,402	1,159,867
匯兌差額	62,580	60,740
期末現金及現金等價物	<u>1,335,329</u>	<u>1,253,529</u>

匯率波動風險

我們的中國子公司的功能貨幣為人民幣，而本公司及中國境外子公司的功能貨幣為美元。外匯風險因匯率波動而產生，其中我們的貨幣資產以功能貨幣以外的貨幣計值。我們於截至2022年及2023年6月30日止六個月分別確認外匯虧損淨額人民幣47.0百萬元及人民幣33.3百萬元。

此外，截至2023年6月30日止六個月，我們將換算的匯兌差額人民幣65.8百萬元計入其他全面收益，而截至2022年6月30日止六個月為負人民幣395.3百萬元，主要是由於全球發售完成後優先股轉換為普通股，開曼控股公司的資產負債表由淨負債狀態轉為淨資產狀態，因此換算的匯兌差額計為因外幣換算導致的其他全面收益。

我們持續密切監察及管理我們大多數以外幣計值的存款所面對的外匯匯率波動風險。我們投資外匯衍生工具管理以美元計值的股權融資所得款項有關的外匯風險。管理層將會繼續監察外匯變動，並於適當時採取措施減少外匯風險敞口。

資本開支

截至2023年6月30日止六個月，我們支付的資本開支總額為人民幣9.8百萬元，而截至2022年6月30日止六個月為人民幣20.5百萬元，主要包括購買物業、廠房及設備。截至2023年6月30日止六個月，我們主要以經營活動所得現金為我們的資本開支需求提供資金。

資本承諾

截至2023年6月30日，我們並無任何重大資本承諾(2022年12月31日：無)。

或有負債

截至2023年6月30日，我們並無任何重大或有負債、擔保或針對本集團任何成員公司提出的未決或威脅本集團任何成員公司的任何重大訴訟或申索。

重大投資、重大收購及出售

截至2023年6月30日止六個月，我們並無持有任何重大投資，亦無任何重大收購或出售子公司及聯屬公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

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

本集團資產抵押

截至2023年6月30日，我們並無抵押資產(2022年12月31日：無)。

借款及資產負債比率

截至2023年6月30日，我們並無任何尚未償還的銀行貸款或其他借款。因此，截至2023年6月30日，資產負債比率(按期末的計息銀行借款總額除以同日的總權益計算)並不適用(2022年12月31日：不適用)。

主要財務指標

下表載列我們於截至所示日期及期間的若干主要財務比率。

	於6月30日／ 截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
盈利能力比率		
毛利率 ⁽¹⁾	50.9%	47.5%
淨利潤／(虧損)率 ⁽²⁾	4.8%	(27.0)%
經調整淨利潤率(非《國際財務報告準則》計量) ⁽³⁾	17.1%	6.6%
流動資金比率		
流動比率 ⁽⁴⁾	2.3	1.3
速動比率 ⁽⁵⁾	2.2	1.2

(1) 毛利率按所示期內毛利除以收入再乘以100.0%計算。

(2) 淨利潤／(虧損)率按所示期內淨利潤／(虧損)除以收入再乘以100.0%計算。

(3) 經調整淨利潤率(非《國際財務報告準則》計量)按所示期內經調整淨利潤除以收入再乘以100.0%計算。

(4) 流動比率按期末的流動資產除以流動負債計算。

(5) 速動比率按截至期末的流動資產減存貨再除以流動負債計算。

其他資料

全球發售所得款項用途

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

如招股章程先前所披露，所得款項淨額擬定用途並無任何變更。本集團於上市日期起至2023年6月30日尚未使用所得款項淨額的任何部分，並會按招股章程所述擬定用途使用所得款項淨額。詳情請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」。所得款項淨額預期於2026年12月前悉數動用，惟可能基於本集團業務發展及市況的未來發展而變更。

僱員

截至2023年6月30日，本集團共有7,208名全職僱員。截至2023年6月30日止六個月，本集團產生員工成本總額(包括董事薪酬)人民幣964.1百萬元，主要包括工資、薪金、花紅、養老金與其他社會保障費用，以及包括股份支付在內的其他僱員福利。

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

為激勵僱員及促進本公司的長期發展，本公司亦採納首次公開發售前購股權計劃、2023年受限制股份單位計劃及2023年購股權計劃，為本集團僱員、董事及高級管理層提供股權激勵。

本集團為僱員提供健全的培訓計劃，我們認為該等培訓可令彼等有效掌握技能及職業道德。本集團深知，確保董事了解作為股份於聯交所上市的公司董事的職務及責任以及該上市公司一般監管及環境規定的最新資料至為重要。為達成此目標，本集團致力於董事及僱員的持續教育及發展。

購買、出售或贖回本公司上市證券

根據本公司於2023年6月14日採納的2023年受限制股份單位計劃的規則，2023年受限制股份單位計劃的受託人於採納日期起直至2023年6月30日在聯交所合共購買16,240,000股股份，總對價約為58.2百萬港元。

除上文所披露者及就首次公開發售前購股權計劃發行股份外，本公司或其任何子公司於上市日期起直至2023年6月30日概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

充足的公眾持股量

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

遵守企業管治守則

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

本公司已採納《上市規則》附錄14第二部分所載企業管治守則（「企業管治守則」）之原則及守則條文作為其本身企業管治守則。

自上市日期起直至2023年6月30日，本公司已遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文，惟守則條文第C.2.1條除外，其規定主席與首席執行官的職責應由不同人士執行。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與首席執行官的職責應分開且由不同人士執行。張小龍先生同時為本公司的主席兼首席執行官。張先生擁有豐富的非學歷職業教育培訓行業經驗，負責本集團整體戰略規劃及業務發展運營，以及整體技術及課程開發，有助於本集團的增長及業務擴展。董事會認為，由同一人擔任主席及首席執行官的職務有利於本集團的管理，確保本集團的內部領導貫徹一致，使本集團的整體戰略規劃更加有效及高效。權力與權限的平衡並無受損，並由經驗豐富的個人組成的高級管理層及董事會的運作保證。基於上文，董事會認為，於本公司該情況下偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條屬適當。

遵守《證券交易標準守則》

本公司已採納《上市規則》附錄10所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）作為其董事進行證券交易的行為守則。

經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，自上市日期起直至2023年6月30日，彼等已遵守《標準守則》所載規定。

中期股息

董事會已議決不派付截至2023年6月30日止六個月的中期股息（截至2022年6月30日止六個月：無）。

審核委員會及審閱中期財務業績

於本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即袁啟堯先生、丘東曉先生及袁佳女士，其中袁啟堯先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的中期財務業績。審核委員會亦已連同管理層審閱本公司所採納的會計原則及政策，並就(其中包括)風險管理、內部控制及本集團財務報告有關的事宜展開討論。審核委員會認為，本集團截至2023年6月30日止六個月的中期財務業績符合相關會計準則、條例及法規，且已作出適當披露。

本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據《國際審閱委聘準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」對本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審計簡明合併中期財務資料進行審閱。

後續事項

除本公司2023年受限制股份單位計劃受託人於2023年7月1日至2023年7月28日在聯交所以總對價14.8百萬港元購買2,960,000股股份外，自2023年6月30日直至本公告日期，本公司概無須予披露的其他重大事項。

前瞻性陳述

本公告載有若干帶有前瞻性或使用類似前瞻性詞彙的陳述。該等前瞻性陳述乃根據董事會之目前信念、假設及期望作出。該等前瞻性陳述會因為風險、不明朗因素及其他非本公司可控制的因素而可能令實際結果或業績與該等前瞻性陳述所表示或暗示的情況有重大差別。

刊發2023年中期業績及2023年中期報告

本公告分別刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.fenbi.com)。本公司截至2023年6月30日止六個月的中期報告將寄發予股東，並在適當時間於上述網站刊登。

致謝

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

承董事會命
粉筆有限公司
主席
張小龍

香港，2023年8月30日

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