

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



**21世紀教育**  
21ST CENTURY EDUCATION

**China 21st Century Education Group Limited**

**中國21世紀教育集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1598)

**截至2023年12月31日止年度之年度業績公告  
及  
修訂股份獎勵計劃**

**年度業績摘要**

	截至12月31日止年度			變動 百分比
	2023年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)	變動 (人民幣千元)	
收入	<b>420,028</b>	311,908	<b>108,120</b>	34.7%
毛利	<b>164,959</b>	146,384	<b>18,575</b>	12.7%
EBITDA	<b>167,429</b>	119,094	<b>48,335</b>	40.6%
年內利潤	<b>39,836</b>	26,718	<b>13,118</b>	49.1%
每股盈利(人民幣分)				
基本				
一年內利潤	<b>3.50</b>	2.39	<b>1.11</b>	46.4%
攤薄				
一年內利潤	<b>3.50</b>	2.39	<b>1.11</b>	46.4%
	<b>2023至 2024學年</b>	2022至 2023學年	<b>變動</b>	變動 百分比
全日制學生總人數(附註)	<b>27,662</b>	23,888	<b>3,774</b>	15.8%

附註：詳情請參閱本年度業績公告「學生入讀人數」一節。

董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2023年12月31日止年度之經審核綜合業績，連同截至2022年12月31日止年度的比較數據如下：

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	4	420,028	311,908
銷售成本		<u>(255,069)</u>	<u>(165,524)</u>
毛利		164,959	146,384
其他收入及收益淨額	4	43,851	35,186
銷售及分銷開支		(26,227)	(16,007)
一般及行政開支		(82,699)	(70,758)
其他開支		(17,979)	(31,766)
融資成本	6	<u>(42,745)</u>	<u>(35,625)</u>
稅前利潤	5	39,160	27,414
所得稅抵免／(開支)	7	<u>676</u>	<u>(696)</u>
年內利潤		<u>39,836</u>	<u>26,718</u>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		39,911	27,300
非控股權益		<u>(75)</u>	<u>(582)</u>
		<u>39,836</u>	<u>26,718</u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利	9		
基本		<u>人民幣3.50分</u>	<u>人民幣2.39分</u>
攤薄		<u>人民幣3.50分</u>	<u>人民幣2.39分</u>

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內利潤	39,836	26,718
其他全面收益		
將不會重新分類至損益的項目：		
本公司換算的匯兌差額	4,128	20,955
可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務的匯兌差額	29	(1,486)
	<u>4,157</u>	<u>19,469</u>
年內其他全面收益		
	<u>4,157</u>	<u>19,469</u>
年內全面收益總額	<u>43,993</u>	<u>46,187</u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	44,068	46,769
非控股權益	(75)	(582)
	<u>43,993</u>	<u>46,187</u>

# 綜合財務狀況報表

於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		941,962	641,915
使用權資產		538,980	533,517
商譽		81,015	89,507
其他無形資產		41,083	45,770
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		1,091	1,041
抵押存款		–	66,000
遞延稅項資產		8,440	8,475
其他非流動資產		35,855	65,953
<b>非流動資產總值</b>		<b>1,648,426</b>	<b>1,452,178</b>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	10	22,099	11,590
合約成本		10,572	4,059
預付款項、其他應收款項及其他資產		62,926	45,428
應收關聯方款項		–	12,787
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		7,906	5,449
定期存款		40,000	90,000
抵押存款		176,000	110,000
現金及銀行結餘		270,254	212,583
其他流動資產		84,566	11,388
<b>流動資產總值</b>		<b>674,323</b>	<b>503,284</b>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計項目	11	218,559	146,523
合約負債		189,574	143,025
計息銀行及其他借款		571,100	233,702
租賃負債		7,667	31,634
應付關聯方款項		–	882
應納稅款		2,656	2,142
其他流動負債		–	1,671
<b>流動負債總額</b>		<b>989,556</b>	<b>559,579</b>

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動負債淨額	<u>(315,233)</u>	<u>(56,295)</u>
資產總值減流動負債	<u>1,333,193</u>	<u>1,395,883</u>
非流動負債		
計息銀行及其他借款	304,561	459,681
租賃負債	68,532	36,976
遞延稅項負債	5,924	7,365
遞延收入	165,097	166,000
其他應付款項及應計項目	<u>7,894</u>	<u>—</u>
非流動負債總額	<u>552,008</u>	<u>670,022</u>
資產淨值	<u>781,185</u>	<u>725,861</u>
資本及儲備		
股本	9,750	9,750
庫存股	(168)	(169)
儲備	<u>768,778</u>	<u>708,917</u>
本公司擁有人應佔權益	778,360	718,498
非控股權益	<u>2,825</u>	<u>7,363</u>
權益總額	<u>781,185</u>	<u>725,861</u>

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 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。

本公司董事(「**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。

## 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2023年12月31日，本集團的流動負債淨額約為人民幣315.2百萬元，主要由於截至2023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，以及於2023年12月31日將若干具有特定提款要求的銀行貸款約人民幣282.5百萬元重新分類為流動負債。該等情況表明存在重大不確定因素，可能會對本集團的持續經營能力產生重大疑慮。因此，本集團可能無法於日常業務過程中變現其資產及清償其負債。

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。考慮到招生學生人數增加、經營活動產生的現金流量、本集團可動用的額外財務資源(包括可動用的銀行融資以及若干現有銀行和其他借款於到期時成功再融資)及正面經營業績，董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

倘本集團無法持續經營，則須對綜合財務報表作出調整，將本集團資產之價值調整至其可收回金額，以為可能產生之任何進一步負債作出撥備，並將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。

## 綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至2023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。

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 採納新訂及經修訂《國際財務報告準則》

於本年度，本集團已採納由國際會計準則理事會頒佈之與其業務有關及於2023年1月1日開始的會計年度生效的全部新訂及經修訂《國際財務報告準則》。《國際財務報告準則》包括《國際財務報告準則》；《國際會計準則》；及詮釋。採納該等新訂及經修訂《國際財務報告準則》並無導致本集團會計政策、本集團財務報表的呈列以及本年度及過往年度呈報的金額出現重大變化。

本集團尚未應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》。本集團已開始評估該等新訂及經修訂《國際財務報告準則》的影響，但尚無法說明該等新訂及經修訂《國際財務報告準則》是否會對其經營業績及財務狀況產生重大影響。

## 3. 經營分部資料

本集團主要從事於中國提供教育服務及學校管理服務。

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

截至2023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
<b>分部收入(附註4)</b>			
對外部客戶的銷售額	270,471	149,557	420,028
其他收入	23,322	9,057	32,379
收入	<u>293,793</u>	<u>158,614</u>	<u>452,407</u>
<b>分部業績</b>	<b>106,941</b>	<b>(5,211)</b>	<b>101,730</b>
對賬			
融資成本(除租賃負債利息外)			(39,011)
利息收入			11,125
未分配收入及開支(淨額)			<u>(34,684)</u>
稅前利潤			<u>39,160</u>
<b>分部資產</b>	<b>1,506,890</b>	<b>161,257</b>	<b>1,668,147</b>
對賬			
定期存款			40,000
抵押存款			176,000
現金及銀行結餘			270,254
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產			8,997
未分配辦公場所及公司資產			<u>159,351</u>
資產總值			<u>2,322,749</u>
<b>分部負債</b>	<b>(505,677)</b>	<b>(142,449)</b>	<b>(648,126)</b>
對賬			
計息銀行及其他借款			(875,661)
應納稅款			(2,656)
未分配辦公場所及公司負債			<u>(15,121)</u>
負債總額			<u>(1,541,564)</u>
<b>其他分部資料：</b>			
折舊及攤銷	47,818	38,064	85,882
資本開支	338,199	83,025	421,224
商譽及其他無形資產之減值虧損	—	8,492	8,492
出售物業、廠房及設備項目的虧損	8	863	871

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
<b>分部收入(附註4)</b>			
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	<u>241,439</u>	<u>90,759</u>	<u>332,198</u>
<b>分部業績</b>	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)			<u>(63,480)</u>
稅前利潤			<u>27,414</u>
<b>分部資產</b>	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			<u>583,683</u>
資產總值			<u>1,955,462</u>
<b>分部負債</b>	(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			<u>(214,529)</u>
負債總額			<u>(1,229,601)</u>
<b>其他分部資料：</b>			
折舊及攤銷	37,113	19,301	56,414
資本開支 <sup>^</sup>	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

<sup>^</sup> 資本開支包括添置使用權資產、物業、廠房及設備以及無形資產(包括來自收購附屬公司的資產)。

## 地域資料

截至2023年及2022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2023年及2022年12月31日止年度，概無與單一外部客戶交易產生的收入達到本集團總收入的10%或以上。

## 4. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>客戶合約收入</b>		
<b>職業教育</b>		
學費	198,129	166,349
住宿費	29,125	20,927
學校運營服務收入	27,264	25,418
其他	15,953	11,012
	<u>270,471</u>	<u>223,706</u>
<b>非職業教育</b>		
輔導費	50,851	34,068
學費	93,495	50,893
住宿費	4,651	1,847
諮詢費	560	1,394
	<u>149,557</u>	<u>88,202</u>
	<u><b>420,028</b></u>	<u><b>311,908</b></u>

附註：

- (a) 學校運營服務收入包括來自提供學校運營服務及向學生提供寄宿服務而產生的服務收入；及
- (b) 其他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。

## 客戶合約收入

### (i) 分類收入資料

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>收入確認的時間</b>		
於一段時間內轉移的教育相關服務	413,706	308,192
於一個時點確認的其他服務	<u>6,322</u>	<u>3,716</u>
	<b><u>420,028</u></b>	<b><u>311,908</u></b>

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：

	2023年 人民幣千元	2022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	115,745	77,197
住宿費	19,286	14,728
其他	<u>7,994</u>	<u>9,376</u>
	<b><u>143,025</u></b>	<b><u>101,301</u></b>

年內確認的收入概無與過往年度已履行的履約責任有關。

## (ii) 履約責任

### 教育相關服務

提供教育相關服務的履約責任於提供服務的一段時間內履行，而學費及住宿費通常須於提供服務之前繳納。

### 其他服務

與其他服務有關的履約責任於相關服務完成的時點履行完畢。

教育相關服務的合約為期一年或以下。經《國際財務報告準則》第15號允許，分配至該等未完成合約的交易價格並無披露。

其他收入及收益的分析如下：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>其他收入及收益淨額</b>			
利息收入		11,125	14,146
投資收入		2,942	5,368
出售教材及生活用品		7,049	3,828
場地使用費	(a)	2,971	1,880
政府補助金	(b)	8,507	750
新冠肺炎相關增值稅豁免		92	217
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		920	—
其他		10,245	8,997
		<u>43,851</u>	<u>35,186</u>

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。

## 5. 稅前利潤

本集團的稅前利潤經扣除／(計入)以下各項後計算而得：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
提供服務的成本	255,069	165,524
物業、廠房及設備折舊	38,295	25,705
使用權資產折舊	39,561	26,051
無形資產攤銷*	8,026	4,658
未計入租賃負債計量的租賃款項	642	1,003
僱員福利開支(不包括董事薪酬)：		
工資及薪金	103,985	86,068
退休金計劃供款(界定供款計劃)	10,916	8,961
以股權結算的薪酬開支	1,192	2,200
	<u>116,093</u>	<u>97,229</u>
核數師薪酬：		
年度審計	1,600	1,780
協定程序	530	350
	<u>2,130</u>	<u>2,130</u>
匯兌差額淨額	3,055	17,385
貿易應收款項(減值撥回)／減值	(325)	205
商譽減值**	8,492	8,629
其他應收款項減值	242	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	(920)	780
出售物業、廠房及設備項目的虧損	871	115

\* 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。

## 6. 融資成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行及其他借款利息	42,303	44,039
減：資本化利息	<u>(3,650)</u>	<u>(10,635)</u>
	38,653	33,404
租賃負債利息	3,734	1,862
財務顧問服務費 <sup>^</sup>	<u>358</u>	<u>359</u>
	<u><b>42,745</b></u>	<u><b>35,625</b></u>

<sup>^</sup> 財務顧問服務費指本集團就所取得若干銀行及其他借款而支付的服務費。

## 7. 所得稅

本集團企業所得稅開支的主要組成部分如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期－中國內地		
年內支出	728	412
過往年度不足／(超額)撥備	2	(28)
遞延	<u>(1,406)</u>	<u>312</u>
	<u><b>(676)</b></u>	<u><b>696</b></u>

## 8. 股息

董事不建議就本年度派付任何末期股息(2022年：每股普通股0.80港仙)。

## 9. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據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1,141,262,609股(2022年：1,142,214,364股)計算。

截至2023年及2022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指用於計算每股基本盈利之年內已發行經調整普通股加權平均數，而普通股加權平均數乃假設所有潛在攤薄普通股視作行使或轉換為普通股時無償發行的普通股。

每股基本及攤薄盈利乃根據下列各項計算得出：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
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	<u>39,911</u>	<u>27,300</u>
	<b>股份數目</b>	
	<b>2023年</b>	2022年
<b>股份</b>		
已發行普通股加權平均數	<b>1,161,204,000</b>	1,162,964,811
持作受限制股份單位計劃的股份加權平均數	<u>(19,941,391)</u>	<u>(20,750,447)</u>
用於計算每股基本及攤薄盈利的已發行經調整普通股加權平均數	<u><b>1,141,262,609</b></u>	<u>1,142,214,364</u>
攤薄影響－普通股加權平均數：		
受限制股份單位計劃	<u>554,107</u>	—
用於計算每股攤薄盈利的已發行經調整普通股加權平均數	<u><b>1,141,816,716</b></u>	<u>1,142,214,364</u>

## 10. 貿易應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收學費	23,012	12,997
減值	<u>(913)</u>	<u>(1,407)</u>
	<u><b>22,099</b></u>	<u><b>11,590</b></u>

於報告期間末，基於交易日期並扣除虧損撥備後的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年內	17,394	9,148
一至兩年	4,161	2,242
兩至三年	<u>544</u>	<u>200</u>
	<u><b>22,099</b></u>	<u><b>11,590</b></u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	1,407	1,409
(減值虧損撥回)／減值虧損 撇銷	<u>(325)</u>	<u>205</u>
	<u>(169)</u>	<u>(207)</u>
於年末	<u><b>913</b></u>	<u><b>1,407</b></u>

## 11. 其他應付款項及應計項目

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付薪金及福利	50,129	32,864
來自學生的雜項墊款*	36,098	29,941
其他應納稅款	4,400	4,488
購置物業、廠房及設備的應付款項	80,489	30,678
按金	8,546	6,005
獎學金	1,196	1,610
其他應付款項	30,755	32,957
應付保證金#	10,440	–
收購一間附屬公司的餘下應付代價	4,400	7,980
	<u>226,453</u>	<u>146,523</u>
分析為：		
即期部分	218,559	146,523
非即期部分	<u>7,894</u>	<u>–</u>

\* 該結餘主要指就代表學生購置校服及課本而向學生收取的雜項墊款。

# 應付保證金乃向建築工程供應商預扣，並將由本集團於其工程竣工後12至60個月內發放。

以上結餘無擔保且不計利息。由於其他應付款項及應計項目於短期內到期，故其於報告期間末的賬面值與其公允價值相若。

## 管理層討論與分析

### 1. 業務回顧

#### 1.1 概覽

本公司專注於教育產業運營及內容孵化，自2003年開辦第一所學校以來，本公司歷經20餘年卓有成效的發展，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2023年12月31日，本公司擁有11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、1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	2023年 12月31日	2022年 12月31日
職業教育—大學	1	1
非職業教育—普通高中	1	1
—新高考業務機構	1	2
—幼兒園	8	8
合計	<u>11</u>	<u>12</u>

## 1.2.2 學生入讀人數

於2023年12月31日，有27,662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	2023-2024 學年	2022-2023 學年	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	21,232	16,937	4,295	25.4%
中專	2,262	2,872	(610)	(21.2%)
小計(全日制大學生)	23,494	19,809	3,685	18.6%
非職業教育				
其中：石家莊育英實驗中學	2,549	2,361	188	8.0%
新天際幼兒園	1,619	1,718	(99)	(5.8%)
合計(全日制學生)	27,662	23,888	3,774	15.8%

於2023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3,906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2022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	2023-2024學年		2022-2023學年	
<b>職業教育</b>				
大專課程	每學年 人民幣9,000元至 人民幣17,000元		每學年 人民幣8,800元至 人民幣17,000元	
中專課程	每學年 人民幣9,360元		每學年 人民幣9,360元	
	<b>截至12月31日止年度</b>			
平均收入 <sup>①</sup>	2023年 人民幣	2022年 人民幣	變動 人民幣	變動 百分比
<b>職業教育</b>	<b>9,151</b>	8,398	753	9.0%
其中：大專	<b>9,420</b>	8,658	762	8.8%
中專	<b>7,151</b>	6,861	290	4.2%
<b>非職業教育</b>				
其中：普通高中	<b>17,125</b>	9,119	8,006	87.8%
幼兒園	<b>19,148</b>	18,378	770	4.2%

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。

## 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準。截至2023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188項，包括：一帶一路暨金磚國家技能發展與技術創新大賽、2023年全國高校數字藝術設計大賽、「國藝魂·共築中國夢，藝展中華魂」第二屆藝術成果展演、2023年全國大學生商務數據分析技能大賽、第九屆「中裝杯」全國大學生環境設計大賽、全國大學生直播電商技能大賽、「學創杯」全國大學生創業綜合模擬大賽等各類獎項。

2022-2023學年畢業生就業率約為97.9%：

就業率 <sup>①</sup>	2023年 12月31日	2022年 12月31日	變動 變動	變動 百分比
職業教育	<u>97.9%</u>	<u>97.1%</u>	<u>0.8%</u>	<u>0.8%</u>

註：

① 就業率指當年畢業的大專學生總人數中實現就業人數的比例。

### 1.2.5 我們的教師

教師	2023年 12月31日	2022年 12月31日	變動	變動百 分比
<b>全職教師</b>				
職業教育 <sup>①</sup>	<b>436</b>	388	48	12.4%
非職業教育	<b>394</b>	384	10	2.6%
<b>小計(全職教師)</b>	<b>830</b>	772	58	7.5%
<b>兼職教師</b>				
職業教育 <sup>①</sup>	<b>190</b>	161	29	18.0%
非職業教育	<b>401</b>	433	(32)	(7.4%)
<b>小計(兼職教師)</b>	<b>591</b>	594	(3)	(0.5%)
<b>合計</b>	<b>1,421</b>	1,366	55	4.0%

註：

- ① 增加職業教育全職教師及兼職教師數量及授課安排，以滿足學生人數增長需求。

我們所提供教育的品質與教師品質緊密相連，我們優先致力於招聘優秀的教師，並努力保持教師的穩定性，截至2023年12月31日，我們具有學士以上學歷的教師比例達到91.6%；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 石家莊理工職業學院新校區已投入使用

本公司持續推進石家莊理工職業學院新校區建設，已開展一期和二期建設，並取得三期工程規劃許可證。於2023年9月，一期教學樓、宿舍樓宇和食堂投入使用，二期兩棟宿舍樓宇投入使用。新校區第一批入駐學生8,200餘名，石家莊理工職業學院雙校區新增服務總人數10,902名，為本集團帶來進一步收入增長。

#### 1.3.1.2 產教融合邁向產教共生新模式

在本集團職業教育板塊已形成產教融合發展格局的基礎上，石家莊理工職業學院開始探索產教融合5.0版本，即「產教共生」。以服務地方區域經濟產業發展為基礎，產教共同培養人才，共同參與產業端業務，實現產教共生。在中國技能型人才短缺和產業結構轉型的大背景下，借鑒國際經驗，實行職業教育分類管理，強化職業教育學歷與課程的銜接，創新職業教育人才培養與評價模式，著力構建新時代中國特色職業教育體系。

- 校企合作

於2023年12月31日，石家莊理工職業學院已有28個專業與17家企業開展特色專業共建，設置訂單班61個，學徒制試點專業16個；擁有重點專業群實訓基地13個，校內實驗實訓中心61個，校外實訓基地247個。2023年3月，與京東就共同建設「石家莊理工職業學院•京東電商產教融合示範基地」簽訂戰略協定。2023年5月，與騰訊雲計算(北京)有限公司共同成立騰訊雲人工智慧產業學院，雙方整合優質資源，為雲計算、大數據等前沿信息產業高速發展帶來人才支撐資源。

截至2023年12月31日，石家莊理工職業學院累計成立智能製造、互聯網+及數字經濟等新興產業相關的13個產業學院。以新工科為基礎，致力於產教融合、理實融合、技術與文化融合、現代信息技術與教學融合。與華為技術有限公司、海爾集團公司、長城汽車股份有限公司、三一重工股份有限公司、石藥控股集團有限公司、順豐控股股份有限公司等700多家名優企業保持多種形式的產學研合作關係，其中世界500強等知名企業60餘家。每年通過訂單班等形式協同培育近千人，幫助畢業生實現高品質就業。

- 政校合作

石家莊理工職業學院依託優質資源，服務區域建設，進行政府職業教育社會培訓累計13,739人次，為石家莊市鹿泉區多間企業輸送人才近千人。於2023年10月，與河北省社會科學院經濟研究所、河北省社會科學院京津冀協同發展(雄安)研究中心一同赴鹿泉區開展專題調研。通過產業學院的運營，近兩年為石家莊市鹿泉區引入企業共計7家。創新人才培養模式，滿足企業人才需求，建立專家智庫，成立兩個研究院，為企業人才培訓和技能技改提供智力支持，提升了學院的社會影響力。

- 行校合作

石家莊理工職業學院自成功獲批河北省職業教育提質培優行動計劃(2020-2023)「雙高」建設院校以來，積極推動提質培優行動計劃落地，並承擔計劃中的25項任務。以「雙高」建設為牽引，「五個一」和「三個一」建設工程為抓手，開展學徒制試點專業立項16個。截至2023年12月31日，已完成「雙高」材料匯總，等待政府驗收。

2023年，石家莊理工職業學院加入全國化工醫藥職業教育集團、河北省電子政務學會智慧醫療專業委員會等企業或行業協會，成為全國會計行業產教融合共同體理事單位，加入河北省家政職業教育集團，成為理事單位之一，當選「河北省心理學會心理危機干預專業委員會」第一屆理事單位，被授予第一批「乍得國家職業標準共建互認項目」入圍建設單位。通過不斷對接行業需求，為學生提供更多的實習及就業機會。與企業和行業協會共同設計和開設與行業需求緊密相關的專業課程，確保課程與行業實踐接軌，培養符合行業需求的專業人才。於2023年5月，石家莊理工職業學院成為現代職業教育科教融匯共同體理事單位，並成功舉辦「產教融合、科教融匯，共建校企命運共同體」高峰研討會。河北省科協智庫研究基地入駐石家莊理工職業學院，雙方共同開展科學研究和技術開發，促進知識和技術的轉移，推動創新和產業發展，為各行業企業提供技術服務20餘項。

## 1.3.2 非職業教育板塊

### 1.3.2.1 高中教育板塊業務著力建設名校品牌

本集團致力於提供多學歷層次的教育服務，打造省內名校品牌，通過石家莊育英實驗中學開展全日制高中教育板塊業務。截至2023年12月31日，向2,549名學生提供高中教育服務。

石家莊育英實驗中學以建設專業化師資隊伍和高效課堂為抓手，不斷升級管理體系和教育教學模式，全面落實教師成長與學生成才雙目標的推進。2023年大學升學率約98%，美術聯考上線率達94.7%，藝體舞蹈省聯考上線率達86.1%，均高於河北全省平均上線率。

未來3-5年內，石家莊育英實驗中學將以「省級示範性高中」的發展主題和特色化學校建設為工作重心，以「保人數規模發展，強內容品質發展，打品牌特色發展，整資源協同發展」為發展主線。加強師資隊伍建設，升級教學模式，推進課程創新，提升教學品質，重視德育建設，拓寬多元升學通道，開設特色課程，打造有歷史、以升學為根本的特色高中。

### 1.3.2.2 新高考業務打造新型教育科技生態圈

本集團秉承「全面提升學生學科興趣，在競賽中驗證價值」的宗旨，打造線上及線下新型教育科技生態圈。

新高考板塊以強基為主線打造線上及線下新型教育科技生態圈。新高考業務聚焦高考升學渠道服務，致力於資優生的定向與分層培養，形成了名校強基綜評服務、新高考學業規劃等業務體系。累計服務全國近千所高中的數萬名資優生，其中，6,600名學生邁入清華大學、北京大學等「雙一流」大學的校門。截至2023年12月31日，新高考業務服務119所高中學校／項目，與全國20餘個省份百餘所學校達成合作，向全國近8,000名學生提供規劃指導。另外，2023年服務的學生獲省級以上一等獎人數共861人。

### 1.3.2.3 幼兒園業務市場競爭力強勁

新天際幼兒園憑藉在當地良好的口碑和品牌形象，競爭力保持強勁，在適齡幼兒整體降低的市場環境下，實現較高的滿園率，高於區域內幼兒園5至15個百分點，2023年全年入園入讀幼兒園的學生人數為1,619名，為社區客戶首選。園所持續輸出優質服務，為本集團貢獻收入和利潤。在產品開發方面豐富教學產品，不斷為幼兒提供延伸教學服務，提高服務豐富性。

## 1.4 我們的科技賦能

我們堅持推動數字化建設及搭建數字化經營看板、C端收費中台、「嗖嗖智校」等軟件平台，從內部運營管理至外部合作，多角度、多場景研發數字化平台，通過科技賦能提升校園整體管理水準和本集團整體運營效率。「天擇人才平台」作為集就業、創業、管理和服務於一體的綜合性平台，能夠針對高技能人才緊缺的生產製造及互聯網等產業，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，為畢業生提供就業機會20,000餘個，打通學生就業與企業用人的人才供給與需求渠道。

## 1.5 我們的榮譽

2023年1月4日，本公司榮獲「同花順企業號2022年度榜單－投關先鋒獎」。該獎項基於上市公司在同花順平台內賬號關注度、文章數據、個股及話題熱度、日常運營、調研投關活動等多維度的數據綜合評定，是廣大投資者及資本市場參與各方對本公司認真履行職責、規範運作、重視投資者關係管理等工作的充分肯定。

2023年5月27日，本公司於中國企業網與《企業觀察報》聯合主辦的2023（第七屆）中國品牌博鰲峰會上，獲得「2023年度（行業）最具投資價值品牌」獎項。本公司在職業教育領域領先的行業影響力以及優質的品牌發展得到認可。

2023年12月6日，本公司榮獲智通財經「金港股－最具價值社會服務公司獎」，長期價值和社會服務能力受到了市場及專業機構的認可。

2023年12月21日，本公司榮獲格隆匯「金格獎－年度品牌價值獎」。本公司在時代變化中發揮長期優勢，保持與時俱進，進一步夯實新職業教育品牌形象。在國家政策的指導下和教育為本理念的驅動下，本公司圍繞著新職業教育主線加快轉型升級，始終為成為領先的新職業教育綜合服務商而努力，教育品牌形象持續提高。

2023年12月21日，石家莊理工職業學院榮獲2023年度河北省職業教育校企合作示範項目「五十佳」。申報的項目以產教融合和校企合作模式為案例，旨在解決教學中「學、教、做」脫節的問題，涵養學生的創新能力與工匠精神，推動設計脫虛向實，踐行「三全育人」的教育理念。石家莊理工職業學院的校企合作模式得到肯定。

## 1.6 持份者溝通

自上市以來，我們始終高度重視投資者關係管理，秉持「誠實、擔當、合作、創新」的核心價值觀，用心傾聽各方意見，適時、準確地披露本公司的最新發展，展現透明高效的企業管治。我們主動通過多渠道、多平台、多方式與持份者、分析師及基金經理進行線上或線下的交流會面，加強與資本市場及投資者的接軌。

我們通過本公司官網、新媒體平台、電話、傳真、電子郵箱等渠道，利用聯交所網站等網絡基礎設施平台，採取股東大會、投資者說明會、線上線下路演、分析師會議、接待來訪、座談交流等方式，定期分享本公司動態、政策前瞻、行業洞見等內容，與資本市場保持良好互動，為不斷提升持份者對本公司投資價值的了解、認可和信任創造條件。

## 2. 市場回顧與監管新規

2023年3月5日，第十四屆全國人民代表大會第一次會議上政府工作報告重點提及促進教育公平和質量提升相關的發展預期目標，包括：(1)減輕義務教育階段學生負擔；(2)堅持義務教育由國家統一實施，引導規範民辦教育發展；(3)職業教育適應性增強，職業院校辦學條件持續改善；(4)高校招生持續加大對中西部地區和農村地區傾斜力度；及(5)推進義務教育優質均衡發展和城鄉一體化，大力發展職業教育，推進高等教育創新。

2023年3月13日，河北省教育廳、河北省人力資源和社會保障廳、河北省發展和改革委員會聯合印發《關於進一步完善職業學校貫通培養模式工作的通知》。通知提出要深化河北省職業教育供給側改革，促進「3+2」、「3+4」、「5年一貫制」和「2+2+2」等貫通培養模式健康發展。要求中職與聯辦高校貫通培養專業必須與經濟社會和產業發展需求高度契合，必須緊密對接河北省戰略性新興產業和重點發展產業需求，或是產業發展急需和民生緊缺領域專業。藝術類專業限定在生產製作文化或工藝產品、民族傳統藝術表演等方向的專業。

2023年4月12日，教育部、財政部印發《關於下達2023年現代職業教育質量提升計劃資金預算的通知》。通知要求各地財政部門要高度重視財政職業教育投入工作，優化教育支出結構，落實新增教育經費向職業教育傾斜的要求，健全多渠道籌措職業教育經費的體制，籌集更多資金用於職業教育發展。提升計劃資金重點支持各地落實職業學校生均撥款制度，探索建立基於專業大類的差異化生均撥款制度，逐步提高生均撥款水準，改善職業學校辦學條件。該通知亦要求推進職業學校提質培優、產教融合、校企合作。

2023年4月18日，教育部辦公廳發佈《關於開展市域產教聯合體建設的通知》，要求產教資源相對集聚，聯合體依託的產業園區總產值在本省份位於前列。龍頭企業深度參與職業學校專業規劃、人才培養標準、教材課程開發、師資隊伍建設等各個環節，並取得實際成效。聯合體為園區企業提供諮詢與服務，解決企業實際生產問題，制定培訓規劃，統籌培訓資源和需求。於2023年底前建設50家左右聯合體，2024年底前再建設50家左右聯合體，到2025年共建設150家左右聯合體。

2023年6月13日，國家發展和改革委員會等部門印發《職業教育產教融合賦能提升行動實施方案(2023-2025年)》，目的為統籌推動教育和產業協調發展，創新搭建產教融合平台載體，接續推進產教融合建設試點，完善落實組合式激勵賦能政策體系，將產教融合進一步引向深入。方案指出，到2025年，國家產教融合試點城市將達到50個左右。試點城市的突破和引領帶動作用充分發揮，將在全國建設培育1萬家以上產教融合型企業。產教融合型企業制度和組合式激勵政策體系健全完善，各類資金渠道對職業教育投入穩步提升，產業需求更好融入人才培養全過程，逐步形成教育和產業統籌融合、良性互動的發展格局。方案亦提出5項重點任務和19條政策措施，其中提及：夯實職業院校發展基礎；建設產教融合實訓基地，加大實訓基地支援力度；深化產教融合校企合作，豐富辦學形態，優化合作模式；及健全激勵扶持組合舉措等。

2023年7月14日，教育部辦公廳發佈《關於加快推進現代職業教育體系建設改革重點任務的通知》，為加快構建央地互動、區域聯動、政行企校協同的職業教育高質量發展新機制，有序有效推進現代職業教育體系建設改革，提出了重點任務和推進機制。

2023年7月26日，教育部、國家發展和改革委員會及財政部聯合印發《關於實施新時代基礎教育擴優提質行動計劃的意見》，意見提出實施普通高中內涵建設行動，促進優質特色發展。擴大優質高中教育資源，深入挖掘優質普通高中校舍資源潛力，增加學位供給，並結合實際優化招生計劃安排，有序擴大優質普通高中招生規模。適應因地制宜推進職普協調發展要求，新建和改擴建一批優質普通高中。推動普通高中多樣化發展，建設一批具有科技、人文、外語、體育、藝術等方面特色的普通高中，積極發展綜合高中。

### 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」的發展願景，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」的全週期職業人才服務商，同時為客戶提供更友好、更便捷的教育服務，促進社會均衡發展，做有溫度的教育。

我們一直以來積極響應國家政策，確立以新職業教育發展為主線的多元化教育產業格局，堅持「內生建設+外延併購」雙輪驅動本集團業務發展模式：

- 1、 持續聚焦內生建設。堅持高質量內涵式發展，擴大辦學規模，提升院校辦學條件與質量，推進特色院校建設；並通過內部建設佈局校企合作、政企合作的方式拓展產教融合發展新格局；探索AI+教育、數字化信息平台等科技領域的佈局和拓展。同時，圍繞地方產業發展，實現職業教育與區域經濟的協同互補，服務區域經濟社會發展。
- 2、 積極拓展外延併購。持續關注、拓展職業教育及產教融合領域投資併購機會，以獲取職業教育領域更好的發展空間和質量。此外，不斷延展服務邊界，探索職普融通辦學模式，依託現有辦學經驗成果構建多元化升學通道及體系，與本集團既有業務深度融合、協同發展。

未來我們在夯實業務發展的同時將加大品牌建設力度，建立獨特而具有影響力及辦學特色的教育品牌，並持續擴大辦學規模，增強可持續發展能力，為股東及社會創造更高價值。

## 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2022年12月31日止年度約人民幣311.9百萬元增加約34.7%至截至2023年12月31日止年度約人民幣420.0百萬元，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46.7百萬元和增加普通高中業務收入約人民幣40.1百萬元。

### 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2022年12月31日止年度約人民幣165.5百萬元增加約54.1%至截至2023年12月31日止年度約人民幣255.1百萬元，主要是由於石家莊理工職業學院雙校區運營導致成本增加約40.1百萬元，以及普通高中業務成本增加39.6百萬元。

### 4.3 毛利及毛利率

毛利由截至2022年12月31日止年度人民幣146.4百萬元增加約12.7%至截至2023年12月31日止年度人民幣165.0百萬元，而毛利率由截至2022年12月31日止年度約46.9%減少至截至2023年12月31日止年度約39.3%，主要由於石家莊理工職業學院收入大幅增加使得毛利增加，由於石家莊理工職業學院新校區投入運營使得成本增加導致毛利率下降。

### 4.4 其他收入及收益

其他收入及收益包括(1)投資收益；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2022年12月31日止年度約人民幣35.2百萬元增加約24.6%至截至2023年12月31日止年度約人民幣43.9百萬元，主要是由於石家莊育英實驗中學獲得搬遷補助所致。

#### 4.5 銷售及分銷開支

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

銷售及分銷開支由截至2022年12月31日止年度約人民幣16.0百萬元增加約63.8%至截至2023年12月31日止年度約人民幣26.2百萬元，主要是由於石家莊理工職業學院及石家莊育英實驗中學學生人數增加導致招生開支增加。

#### 4.6 行政開支

行政開支包括一般行政員工的工資及其他福利及辦公相關的開支等。

行政開支由截至2022年12月31日止年度約人民幣70.8百萬元增加約16.9%至截至2023年12月31日止年度約人民幣82.7百萬元，主要是由於行政管理人員薪酬增加及人數增加所致。

#### 4.7 其他開支

截至2023年12月31日止年度，其他開支主要包括收購新天地線產生的商譽減值人民幣8.6百萬元，原因為新天地線於截至2023年12月31日止年度，受需求萎縮的影響，經營業績明顯下滑。

其他開支由截至2022年12月31日止年度約人民幣31.8百萬元減少約43.4%至截至2023年12月31日止年度約人民幣18.0百萬元，主要是由於以港元結算的人民幣存款的匯兌損失減少約人民幣14.3百萬元。

#### 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2022年12月31日止年度約人民幣35.6百萬元增加約20.0%至截至2023年12月31日止年度約人民幣42.7百萬元，主要是由於為建設石家莊理工職業學院新校區而導致金融機構貸款金額增加。

## 4.9 稅項

所得稅由截至2022年12月31日止年度的稅項開支人民幣0.7百萬元下降至截至2023年12月31日止年度的稅項抵免人民幣0.7百萬元，主要是由於攤銷無形資產評估增值導致遞延稅項負債減少。

## 4.10 年內利潤

由於上述因素，本公司年內利潤由截至2022年12月31日止年度約人民幣26.7百萬元增加至截至2023年12月31日止年度約人民幣39.8百萬元。

## 4.11 流動資金及資金和借款來源淨值

於2023年12月31日，本公司擁有的流動負債淨額約人民幣315.2百萬元，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2023年12月31日的流動資產由2022年12月31日約人民幣503.3百萬元增加至約人民幣674.3百萬元。流動資產增加主要是現金及銀行結餘增加、合約成本及應收貿易款項增加所致。

於2023年12月31日的流動負債由2022年12月31日約人民幣559.6百萬元增加至約人民幣989.6百萬元。流動負債增加主要是其他應付款項及應計項目、合同負債及短期計息銀行及借款增加所致。

產生流動負債淨額主要是由於截至2023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，以及於2023年12月31日將若干具有特定提款要求的銀行貸款約人民幣282.5百萬元重新分類為流動負債。鑒於流動負債淨額狀況，本集團已審慎考慮未來經營表現、可用的融資來源及未來現金流量，通過可預見的(1)招生學生人數增加；(2)經營活動產生的現金流量；(3)本集團可動用的額外財務資源，包括可動用的銀行融資以及若干現有銀行和其他借款於到期時成功再融資；及(4)正面經營業績等措施對淨流動負債情況進行改善。

於2023年12月31日，本公司流動比率(流動資產除以流動負債)為68.1%，而2022年12月31日為89.9%。流動比率降低主要是由於短期計息銀行及其他借款增加致使流動負債總額增加所致。

為管理流動性風險，本公司監察並維持管理層認為充足的現金及現金等價物水準，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2023年12月31日止年度，本公司並無採用其他金融工具。

#### 4.12 資本負債比率

於2023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66.4%，較2022年12月31日約62.9%增加3.5個百分點，主要是由於銀行計息貸款總額增加。

#### 4.13 重大投資

除於本業績公告所披露外，本公司概無其他重大投資及資本資產之計劃。

#### 4.14 重大收購及出售

於2023年6月20日，本公司的間接全資附屬公司澤瑞教育與石家莊新聯鴻泰房地產開發有限公司就收購位於中國河北省石家莊市橋西區安聯天潤大廈的合共58個寫字樓單位訂立預售合約，總代價約為人民幣29,516,400元。該等物業預計於2024年5月31日之前交付，屆時本集團中國河北省石家莊的管理職位員工將遷往所收購的寫字樓單位辦公。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年6月20日的公告。

於2023年11月16日，本公司的間接全資附屬公司石家莊新天際與河北路盟科技有限公司(「河北路盟」)簽訂轉讓協議，石家莊新天際所持有石家莊育英實驗中學30%的舉辦者權益轉讓予河北路盟或其代名人，總代價為人民幣18,000,000元。該出售事項將為石家莊新天際產生收益約人民幣7,032,640元。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年11月16日的公告。

#### **4.15 或然負債**

於2023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(2022年12月31日：無)。

#### **4.16 有關重大投資或資本資產的未來計劃**

於2023年12月31日，本集團已訂約但未計提撥備的資本承擔為人民幣13.6百萬元(於2022年12月31日：人民幣116.5百萬元)，而本集團並無任何已授權但未訂約的資本承擔(於2022年12月31日：無)。

除本業績公告所披露者外，董事已確認，於本業績公告日期，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2023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2023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(2022年12月31日：人民幣176.0百萬元)，以獲取兩項銀行融資貸款，該等貸款於2023年12月31日有人民幣110.0百萬元尚未動用(2022年12月31日：人民幣110.0百萬元)。本集團董事之壽險保單、若干樓宇及土地使用權已作抵押，作為其計息銀行及其他借款之擔保。

#### **4.19 人力資源**

於2023年12月31日，本集團約有僱員1,332名(2022年12月31日：1,202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。

## 利潤分派

董事會不建議宣派或派付截至2023年12月31日止年度之任何末期股息(2022年12月31日：每股普通股0.80港仙)。

## 暫停辦理股東登記手續

為確定股東出席將於2024年6月28日(星期五)舉行之應屆股東周年大會(「股東周年大會」)並於會上投票的權利，本公司將於2024年6月25日(星期二)至2024年6月28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2024年6月24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。

## 足夠公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所深知，於報告期內的任何時間及直至本業績公告日期，本公司已發行股份總額中至少有25% (即聯交所及上市規則規定的最低公眾持股比例)由公眾人士持有。

## 企業管治守則

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則(「企業管治守則」)，作為其本身之企業管治守則。

截至2023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。

## 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2023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2023年12月31日止年度，本公司亦已採納一套其條款不遜於標準守則所訂標準的僱員證券交易的自身行為守則，以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的僱員遵照規定買賣本公司證券。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至2023年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 審核委員會

截至2023年12月31日止年度，本公司審核委員會（「**審核委員會**」）由三名成員組成，即姚志軍先生（主席）、郭立田先生及尹宸賢先生，全部為獨立非執行董事。

審核委員會已採納與企業管治守則一致的職權範圍。審核委員會之主要職責包括審閱及監督本集團財務監控、風險管理及內部監控系統及程序、審閱本集團財務資料及檢討與本公司外聘核數師的關係。本集團2023年度業績以及2023年度綜合財務報告已由審核委員會審閱。

## 獨立核數師報告摘錄

以下為獨立核數師關於本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表的報告摘錄：

## 意見

我們認為，綜合財務報表已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**」）真實而公平地反映貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 有關持續經營之重大不確定性

我們提請注意，綜合財務報表附註2.1中提及貴集團於二零二三年十二月三十一日的流動負債淨額為人民幣315.2百萬元。該等情況表明存在重大不確定因素，可能會對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。我們就此事項發表無保留意見。

## 本集團核數師的審核範圍

於本集團截至2023年12月31日止年度的本年度業績公告內所載的數字已經由本集團核數師中匯安達會計師事務所有限公司(「中匯安達」)同意為本集團本年度經審核綜合財務報表所載的數額。中匯安達就此進行的審核並不構成根據香港會計師公會所頒佈香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此中匯安達並無對本年度業績公告作出保證。

## 於聯交所及本公司網站刊發年度業績公告及2023年年報

本年度業績公告登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.21centuryedu.com](http://www.21centuryedu.com))，及載有上市規則規定的所有資料的2023年年報將適時應要求寄發予股東並於聯交所及本公司各自的網站登載。

## 修訂股份獎勵計劃

茲提述本公司日期為2020年10月14日之公告，內容有關採納股份獎勵計劃。

於2020年10月14日，本公司採納股份獎勵計劃，據此，股份可授予股份獎勵計劃所界定之合資格參與者。股份獎勵計劃旨在(i)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；(ii)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；及(iii)為本集團進一步發展吸引合適的人才。股份獎勵計劃的規則允許股份獎勵計劃項下的受託人(「受託人」)(其中包括)(a)在市場上或市場外購買股份；或(b)認購本公司將予配發及發行的股份，以維持股份獎勵計劃的股份池。

根據股份獎勵計劃的條款，股份獎勵計劃可透過董事會的決議案連同受託人的事先書面同意於任何方面予以修訂，惟進行的有關修訂不得對股份獎勵計劃項下任何合資格參與者的任何存續權利造成不利影響，除非獲得於修訂日期其獎勵股份仍未歸屬的大多數合資格參與者的書面同意。

於2024年3月28日，董事會通過決議案修訂股份獎勵計劃的條款，規定受託人僅可在市場上或市場外購買現有股份，以履行根據股份獎勵計劃將授予的任何股份獎勵，從而使股份獎勵計劃成為由現有股份撥付的股份計劃。

除上文所披露者外，股份獎勵計劃的所有其他條款均維持不變。

### 修訂股份獎勵計劃規則的理由及裨益

由於受託人於2024年3月28日持有的所有股份均由受託人在市場上購買，而董事會擬讓受託人繼續在市場上或市場外購買現有股份，以履行根據股份獎勵計劃將授予的任何股份獎勵，故董事會認為股份獎勵計劃規則的修訂將反映股份獎勵計劃的運作，並為受託人管理股份獎勵計劃提供更大靈活性。

### 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」或「我們」	指	中國21世紀教育集團有限公司，一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「政府」或「國家」	指	中國中央政府，包括所有政府下屬部門(如省、市及其他地區或地方政府實體)
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及不時擁有的中國經營實體

「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，截至業績公告日期由石家莊新天際控制70%權益，為本公司中國經營實體之一
「河北省教育廳」	指 主管河北省教育事業的省政府組成部門
「河北新天際」	指 河北新天際教育科技有限公司，一家根據中國法律於2002年9月17日成立的有限公司，為本公司中國經營實體之一
「港元」	指 香港法定貨幣港元
「上市規則」	指 《聯交所證券上市規則》(經不時修訂)
「新高考業務」	指 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，就本業績公告而言，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、石家莊育英實驗中學、澤瑞教育、河北新天際、石家莊新天際、新天際幼兒園、杭州一脈、新天地線及浙江培尖
「報告期」	指 截至2023年12月31日止年度
「人民幣」	指 中國現時的法定貨幣人民幣

「新天際幼兒園」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，為本公司中國經營實體
「學校舉辦者」	指 投資教育院校或於教育院校持有權益的個人或實體
「學年」	指 我們所有學校的學年，一般於每個歷年的9月1日開始，並於下一個歷年的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
「股東」	指 股份持有人
「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日成立的普通高等院校，截至本業績公告日期，其學校舉辦者權益由澤瑞教育全資擁有，為本公司中國經營實體之一
「石家莊新天際」	指 石家莊新天際教育科技有限公司，一家根據中國法律於2011年7月13日成立的有限公司，截至本業績公告日期，由澤瑞教育全資擁有，為本公司中國經營實體之一
「四方學院」	指 石家莊鐵道大學四方學院
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司

「輔導課時」	指 用於計量給學生提供輔導時間的單位，通常針對中學生的時長為60分鐘，針對小學生的時長為40分鐘
「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，截至本業績公告日期，由澤瑞教育全資擁有，為本公司中國經營實體之一
「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，截至本業績公告日期，由李雨濃先生及羅心蘭女士分別擁有80.625%及19.375%的權益，為本公司中國經營實體之一
「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，截至本業績公告日期由澤瑞教育控制51%，為本公司中國經營實體之一
「%」	指 百分比

承董事會命  
**中國21世紀教育集團有限公司**  
 主席  
**李亞晟**

香港，2024年3月28日

於本公告日期，董事會主席兼非執行董事為李亞晟先生；執行董事為劉宏煒女士、任彩銀先生及楊莉女士；及獨立非執行董事為郭立田先生、姚志軍先生及尹宸賢先生。