

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2024年6月30日止六個月的中期業績公告**

**財務摘要**

|            | 截至6月30日止六個月 |         |         |        |
|------------|-------------|---------|---------|--------|
|            | 2024年       | 2023年   | 變動      | 變動     |
|            | (人民幣千元)     | (人民幣千元) | (人民幣千元) | 百分比    |
|            | (未經審核)      | (未經審核)  |         |        |
| 收入         | 241,324     | 192,102 | 49,222  | 25.6%  |
| 毛利         | 103,337     | 76,194  | 27,143  | 35.6%  |
| EBITDA     | 94,513      | 91,414  | 3,099   | 3.4%   |
| 期間利潤       | 30,779      | 33,367  | (2,588) | (7.8%) |
| 每股盈利(人民幣分) | 2.71        | 2.94    | (0.23)  | (7.8%) |
|            | 2023至       | 2022至   | 變動      | 變動     |
|            | 2024學年      | 2023學年  |         | 百分比    |
| 全日制學生總人數   |             |         |         |        |
| (附註)       | 24,439      | 23,423  | 1,016   | 4.3%   |

附註：詳情請參閱本業績公告「學生入讀人數」一段。

董事會欣然公佈本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表連同2023年同期的比較數字如下：

**未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表**  
截至2024年6月30日止六個月

|                |    | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                | 附註 | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收入             | 4  | 241,324                  | 192,102                  |
| 銷售成本           |    | (137,987)                | (115,908)                |
| <b>毛利</b>      |    | <b>103,337</b>           | <b>76,194</b>            |
| 其他收入及收益淨額      | 4  | 6,413                    | 22,153                   |
| 銷售及分銷開支        |    | (10,903)                 | (8,176)                  |
| 一般及行政開支        |    | (34,592)                 | (34,886)                 |
| 金融及合約資產的減值虧損撥回 |    | –                        | 341                      |
| 其他開支           |    | (1,381)                  | (6,783)                  |
| 融資成本           | 5  | (32,600)                 | (15,840)                 |
| <b>稅前利潤</b>    | 6  | <b>30,274</b>            | <b>33,003</b>            |
| 所得稅抵免          | 7  | 505                      | 364                      |
| <b>期間利潤</b>    |    | <b>30,779</b>            | <b>33,367</b>            |
| 以下人士應佔：        |    |                          |                          |
| 本公司擁有人         |    | 30,972                   | 33,600                   |
| 非控股權益          |    | (193)                    | (233)                    |
|                |    | <b>30,779</b>            | <b>33,367</b>            |

|                    | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                    |    | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 本公司普通權益持有人應佔每股盈利   | 9  |                          |                          |
| 基本及攤薄              |    |                          |                          |
| — 期間利潤             |    | <u>人民幣2.71分</u>          | <u>人民幣2.94分</u>          |
| 期間利潤               |    | 30,779                   | 33,367                   |
| 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         |    | 4,562                    | 6,241                    |
| 可能重新分類至損益的項目：      |    |                          |                          |
| 換算海外業務的匯兌差額        |    | <u>4</u>                 | <u>—</u>                 |
| 期間其他全面收益           |    | <u>4,566</u>             | <u>6,241</u>             |
| 期間全面收益總額           |    | <u>35,345</u>            | <u>39,608</u>            |
| 以下人士應佔全面收益／(開支)總額： |    |                          |                          |
| 本公司擁有人             |    | 35,538                   | 39,841                   |
| 非控股權益              |    | <u>(193)</u>             | <u>(233)</u>             |
|                    |    | <u>35,345</u>            | <u>39,608</u>            |

# 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

|                        |    | 2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                        | 附註 |                                   |                                   |
| <b>非流動資產</b>           |    |                                   |                                   |
| 物業、廠房及設備               | 10 | 927,669                           | 941,962                           |
| 使用權資產                  |    | 541,439                           | 538,980                           |
| 商譽                     |    | 81,015                            | 81,015                            |
| 其他無形資產                 |    | 36,082                            | 41,083                            |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |    | 1,118                             | 1,091                             |
| 遞延稅項資產                 |    | 8,440                             | 8,440                             |
| 其他非流動資產                |    | 30,531                            | 35,855                            |
| <b>非流動資產總值</b>         |    | <b>1,626,294</b>                  | <b>1,648,426</b>                  |
| <b>流動資產</b>            |    |                                   |                                   |
| 貿易應收款項                 | 11 | 20,192                            | 22,099                            |
| 合約成本                   |    | 9,772                             | 10,572                            |
| 預付款項、按金及其他應收款項         |    | 291,695                           | 62,926                            |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |    | 10,085                            | 7,906                             |
| 定期存款                   |    | —                                 | 40,000                            |
| 抵押存款                   |    | 110,000                           | 176,000                           |
| 現金及銀行結餘                |    | 97,504                            | 270,254                           |
| 其他流動資產                 |    | 84,341                            | 84,566                            |
| <b>流動資產總值</b>          |    | <b>623,589</b>                    | <b>674,323</b>                    |

|                   |    | 2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                   | 附註 |                                   |                                   |
| <b>流動負債</b>       |    |                                   |                                   |
| 其他應付款項及應計項目       |    | 235,696                           | 218,559                           |
| 合約負債              |    | 48,234                            | 189,574                           |
| 計息銀行及其他借款         | 12 | 565,858                           | 571,100                           |
| 租賃負債              |    | 11,494                            | 7,667                             |
| 應納稅款              |    | 2,547                             | 2,656                             |
|                   |    | <u>863,829</u>                    | <u>989,556</u>                    |
| <b>流動負債總額</b>     |    |                                   |                                   |
|                   |    | <u>(240,240)</u>                  | <u>(315,233)</u>                  |
| <b>流動負債淨額</b>     |    |                                   |                                   |
|                   |    | <u>1,386,054</u>                  | <u>1,333,193</u>                  |
| <b>資產總值減流動負債</b>  |    |                                   |                                   |
| <b>非流動負債</b>      |    |                                   |                                   |
| 計息銀行及其他借款         | 12 | 328,564                           | 304,561                           |
| 租賃負債              |    | 63,333                            | 68,532                            |
| 遞延稅項負債            |    | 5,197                             | 5,924                             |
| 遞延收入              |    | 164,535                           | 165,097                           |
| 其他應付款項及應計項目       |    | 7,895                             | 7,894                             |
|                   |    | <u>569,524</u>                    | <u>552,008</u>                    |
| <b>非流動負債總額</b>    |    |                                   |                                   |
|                   |    | <u>816,530</u>                    | <u>781,185</u>                    |
| <b>資產淨值</b>       |    |                                   |                                   |
| <b>資本及儲備</b>      |    |                                   |                                   |
| 股本                | 13 | 9,750                             | 9,750                             |
| 庫存股               |    | (168)                             | (168)                             |
| 儲備                |    | 804,316                           | 768,778                           |
|                   |    | <u>813,898</u>                    | <u>778,360</u>                    |
| <b>本公司擁有人應佔權益</b> |    |                                   |                                   |
| 非控股權益             |    | 2,632                             | 2,825                             |
|                   |    | <u>816,530</u>                    | <u>781,185</u>                    |
| <b>權益總額</b>       |    |                                   |                                   |
|                   |    | <u>816,530</u>                    | <u>781,185</u>                    |

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

中國21世紀教育集團有限公司(「本公司」)為於2016年9月20日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於2018年5月29日在聯交所上市。

本公司為投資控股公司。截至2024年6月30日止六個月，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事於中華人民共和國(「中國」)提供教育服務及學校管理服務。

### 2.1 呈列基準

截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表已按照國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》(「《國際會計準則》」)第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明綜合財務報表並不包含年度財務報表須予提供的所有資料及披露內容，並應與本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

### 2.2 持續經營基準

截至2024年6月30日，本集團的流動負債淨額約為人民幣240百萬元，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2024年6月30日將若干具有特定提款要求的銀行貸款約人民幣94.8百萬元重新分類為流動負債。鑒於流動負債淨額狀況，本公司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，本公司董事認為按持續經營基準編製簡明綜合財務報表乃屬適當。

## 2.3 會計政策及披露變動

編製中期簡明綜合財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策一致，且新訂及經修訂《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)已首次就編製本期間的簡明綜合財務報表採納。

### 採納新訂及經修訂《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)

於本期間，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2024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期間及過往期間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業績評估，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辦公場所及公司資產，原因是該等資產以集團為基礎管理。

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

截至2024年6月30日止六個月

|                            | 職業教育<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 非職業教育<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 合計<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 收入                         | 172,773                 | 68,551                   | 241,324               |
| 其他分部收入                     | <u>6,389</u>            | <u>1,016</u>             | <u>7,405</u>          |
| 總計                         | <u>179,162</u>          | <u>69,567</u>            | <u>248,729</u>        |
| 分部業績                       | 71,751                  | (9,818)                  | 61,933                |
| 對賬                         |                         |                          |                       |
| 融資成本(除租賃負債利息外)             |                         |                          | (30,894)              |
| 利息收入                       |                         |                          | 3,006                 |
| 未分配收入及開支(淨額)               |                         |                          | <u>(3,771)</u>        |
| 稅前利潤                       |                         |                          | <u>30,274</u>         |
| 於2024年6月30日                |                         |                          |                       |
| 分部資產                       | 1,522,994               | 99,219                   | 1,622,213             |
| 對賬                         |                         |                          |                       |
| 抵押存款                       |                         |                          | 110,000               |
| 現金及銀行結餘                    |                         |                          | 97,504                |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產 |                         |                          | 11,203                |
| 未分配辦公場所及公司資產               |                         |                          | <u>408,963</u>        |
| 資產總值                       |                         |                          | <u>2,249,883</u>      |
| 分部負債                       | (370,798)               | (154,003)                | (524,801)             |
| 對賬                         |                         |                          |                       |
| 計息銀行及其他借款                  |                         |                          | (894,422)             |
| 應納稅款                       |                         |                          | (2,547)               |
| 未分配辦公場所及公司負債               |                         |                          | <u>(11,583)</u>       |
| 負債總額                       |                         |                          | <u>(1,433,353)</u>    |

截至2023年6月30日止六個月

|                | 職業教育<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 非職業教育<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 合計<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|----------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 收入             | 124,476                 | 67,626                   | 192,102               |
| 其他分部收入         | <u>14,571</u>           | <u>3,654</u>             | <u>18,225</u>         |
| 總計             | <u>139,047</u>          | <u>71,280</u>            | <u>210,327</u>        |
| 分部業績           | 56,662                  | 6,194                    | 62,856                |
| 對賬             |                         |                          |                       |
| 融資成本(除租賃負債利息外) |                         |                          | (14,245)              |
| 利息收入           |                         |                          | 4,692                 |
| 未分配開支          |                         |                          | <u>(20,300)</u>       |
| 稅前利潤           |                         |                          | <u>33,003</u>         |

於2023年12月31日

|                            | 職業教育<br>人民幣千元<br>(經審核) | 非職業教育<br>人民幣千元<br>(經審核) | 合計<br>人民幣千元<br>(經審核)      |
|----------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>分部資產</b>                | 1,506,890              | 161,257                 | 1,668,147                 |
| 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<br>金融資產 |                        |                         | 8,997                     |
| 未分配辦公場所及公司資產               |                        |                         | <u>159,351</u>            |
| <b>資產總值</b>                |                        |                         | <u><u>2,322,749</u></u>   |
| <b>分部負債</b>                | (505,677)              | (142,449)               | (648,126)                 |
| 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>           |
| <b>負債總額</b>                |                        |                         | <u><u>(1,541,564)</u></u> |

## 地域資料

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

## 有關主要客戶的資料

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

#### 4. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

|                                       |       | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
|                                       | 附註    | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>客戶合約收入</b>                         |       |                          |                          |
| 職業教育                                  |       |                          |                          |
| 學費                                    |       | 127,628                  | 91,288                   |
| 住宿費                                   |       | 17,402                   | 11,043                   |
| 學院運營服務收入                              | (i)   | 16,132                   | 14,691                   |
| 其他                                    | (ii)  | 11,611                   | 7,454                    |
|                                       |       | <u>172,773</u>           | <u>124,476</u>           |
| <b>非職業教育</b>                          |       |                          |                          |
| 輔導費                                   |       | 22,608                   | 17,507                   |
| 學費                                    |       | 44,212                   | 48,028                   |
| 住宿費                                   |       | 1,494                    | 2,047                    |
| 諮詢費                                   |       | 237                      | 44                       |
|                                       |       | <u>68,551</u>            | <u>67,626</u>            |
|                                       |       | <u>241,324</u>           | <u>192,102</u>           |
| <b>其他收入及收益</b>                        |       |                          |                          |
| 利息收入                                  |       | 3,006                    | 4,692                    |
| 已收物業、廠房及設備的捐贈                         |       | 3,673                    | 6,702                    |
| 投資收入                                  |       | 222                      | 1,576                    |
| 場地使用費                                 | (iii) | –                        | 2,261                    |
| 出售教材及生活用品                             |       | 130                      | 2,465                    |
| 政府補助                                  |       | 664                      | 238                      |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產公允價值(虧損)/收益 |       | (3,263)                  | 1,043                    |
| 其他                                    |       | 1,981                    | 3,176                    |
|                                       |       | <u>6,413</u>             | <u>22,153</u>            |

附註：

- (i) 學校運營服務收入包括來自提供學校運營服務及向學生提供寄宿服務而產生的服務收入。
- (ii) 其他主要指就提供招生服務向若干獨立大學收取的服務費、提供職業培訓及應試課程收取的收入以及授予食堂管理權所得收入。
- (iii) 上一年度的金額主要指就若干學院及企業使用本集團學校物業及設施以及使用權資產以組織教學及培訓活動而收取的使用費。

## 5. 融資成本

|           | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
|           | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 銀行及其他借款利息 | 32,665                   | 24,048                   |
| 減：資本化利息   | (2,071)                  | (9,924)                  |
|           | <u>30,594</u>            | <u>14,124</u>            |
| 租賃負債利息    | 1,706                    | 1,595                    |
| 財務顧問服務費   | 300                      | 121                      |
|           | <u>32,600</u>            | <u>15,840</u>            |

## 6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤經扣除／(計入)以下各項後計算而得：

|                                       | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                       | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 提供服務的成本                               | 137,987                  | 115,908                  |
| 物業、廠房及設備折舊                            | 22,789                   | 16,417                   |
| 使用權資產折舊                               | 10,208                   | 22,233                   |
| 無形資產攤銷                                | 5,001                    | 4,042                    |
| 經營租賃的最低租賃款項：                          |                          |                          |
| — 樓宇                                  | 744                      | 599                      |
| — 其他                                  | —                        | 923                      |
|                                       | <u>744</u>               | <u>1,522</u>             |
| 僱員福利開支(不包括董事薪酬)：                      |                          |                          |
| 工資及薪金                                 | 50,162                   | 48,069                   |
| 以股權結算的薪酬開支                            | —                        | 754                      |
| 退休金計劃供款(界定供款計劃)                       | 4,818                    | 6,665                    |
|                                       | <u>54,980</u>            | <u>55,488</u>            |
| 貿易及其他應收款項減值／(減值撥回)                    | 386                      | (341)                    |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產公允價值虧損／(收益) | 3,263                    | (1,043)                  |
| 出售物業、廠房及設備的虧損                         | <u>12</u>                | <u>36</u>                |

## 7. 所得稅

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

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

### 香港利得稅

由於本集團於截至2024年6月30日止六個月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」)

某一家附屬公司獲認證為高新技術企業，可享有15%優惠稅率(2023年：15%)。

若干附屬公司於2023年獲認證為小型微利企業。截至2024年6月30日止六個月，經進一步扣減後，彼等之累計應課稅收入可享受優惠稅率20%(截至2023年6月30日止六個月：20%)。

根據中國企業所得稅法及相關法規，其他中國附屬公司於截至2024年6月30日止六個月須按25%(截至2023年6月30日止六個月：25%)的法定稅率繳納所得稅。

本集團企業所得稅抵免的主要組成部分如下：

|          | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 即期－中國內地  |                          |                          |
| 本期間支出    | 222                      | 200                      |
| 過往年度超額撥備 | —                        | (46)                     |
| 遞延       | (727)                    | (518)                    |
|          | <u>(505)</u>             | <u>(364)</u>             |

## 8. 股息

董事會不建議派付截至2024年6月30日止六個月的股息(截至2023年6月30日止六個月：無)。

## 9. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通權益持有人應佔期間利潤以及截至2024年及2023年6月30日止六個月的已發行普通股加權平均數計算。

本集團於截至2024年及2023年6月30日止六個月並無具潛在攤薄影響的已發行普通股。

每股基本及攤薄盈利乃根據下列各項計算得出：

|                              | 截至6月30日止六個月      |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|
|                              | 2024年            | 2023年            |
|                              | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
|                              | (未經審核)           | (未經審核)           |
| <b>盈利</b>                    |                  |                  |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司            |                  |                  |
| 普通權益持有人應佔利潤                  | <u>30,972</u>    | <u>33,600</u>    |
|                              |                  |                  |
|                              | 股份數目(千股)         |                  |
|                              | 截至6月30日止六個月      |                  |
|                              | 2024年            | 2023年            |
|                              | (未經審核)           | (未經審核)           |
| <b>股份</b>                    |                  |                  |
| 已發行普通股加權平均數                  | 1,161,204        | 1,161,204        |
| 持作受限制股份單位計劃的股份加權平均數          | <u>(19,844)</u>  | <u>(19,832)</u>  |
|                              |                  |                  |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的經調整已發行普通股加權平均數 | <u>1,141,360</u> | <u>1,141,372</u> |

## 10. 物業、廠房及設備

截至2024年6月30日止六個月，本集團購置物業、廠房及設備成本人民幣7,470,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣182,424,000元)。

截至2024年6月30日止六個月，本集團賬面淨值為人民幣12,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣126,000元)的資產已被出售，產生出售虧損淨額人民幣12,000元(截至2023年6月30日止六個月：虧損淨額人民幣36,000元)。

## 11. 貿易應收款項

|               | 2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 應收學費及住宿費      | 21,491                            | 23,012                            |
| 預期信貸虧損模式項下的減值 | (1,299)                           | (913)                             |
|               | <u>20,192</u>                     | <u>22,099</u>                     |

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。

於報告期末，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：

|      | 2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 一年內  | 13,596                            | 17,394                            |
| 一至兩年 | 1,896                             | 4,161                             |
| 兩至三年 | 4,700                             | 544                               |
|      | <u>20,192</u>                     | <u>22,099</u>                     |

## 12. 計息銀行及其他借款

|                 | 2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>即期</b>       |                                   |                                   |
| 短期銀行貸款－無抵押      | 193,536                           | 118,415                           |
| 長期銀行貸款的即期部分－有抵押 | 49,957                            | 98,261                            |
| 長期銀行貸款的即期部分－無抵押 | 170,231                           | 19,769                            |
| 其他借款的即期部分－有抵押   | 10,000                            | 40,363                            |
| 其他借款的即期部分－無抵押   | 47,365                            | 11,753                            |
|                 | <u>471,089</u>                    | <u>288,561</u>                    |
| <b>加：</b>       |                                   |                                   |
| 須於一年內按要求償還      |                                   |                                   |
| －有抵押銀行借款        | 85,000                            | 88,000                            |
| －無抵押銀行借款        | 9,769                             | 194,539                           |
|                 | <u>94,769</u>                     | <u>282,539</u>                    |
| 銀行及其他借款的即期部分    | <u>565,858</u>                    | <u>571,100</u>                    |
| <b>非即期</b>      |                                   |                                   |
| 長期銀行貸款－有抵押      | 339,347                           | 342,438                           |
| 長期銀行貸款－無抵押      | 9,769                             | 194,539                           |
| 其他借款－有抵押        | –                                 | 30,576                            |
| 其他借款－無抵押        | 74,217                            | 19,547                            |
|                 | <u>423,333</u>                    | <u>587,100</u>                    |
| <b>減：</b>       |                                   |                                   |
| 須於一年內按要求償還      |                                   |                                   |
| －有抵押銀行借款        | (85,000)                          | (88,000)                          |
| －無抵押銀行借款        | (9,769)                           | (194,539)                         |
|                 | <u>(94,769)</u>                   | <u>(282,539)</u>                  |
| 銀行及其他借款的非即期部分   | <u>328,564</u>                    | <u>304,561</u>                    |

|               | 2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>分析為：</b>   |                                   |                                   |
| 應償還銀行貸款：      |                                   |                                   |
| 於一年內或按要求償還    | 508,493                           | 518,984                           |
| 於第二年          | 37,079                            | 37,072                            |
| 於第三至五年(包括第五年) | 122,710                           | 122,710                           |
| 五年以上          | 94,558                            | 94,656                            |
|               | <u>762,840</u>                    | <u>773,422</u>                    |
| 其他應償還借款：      |                                   |                                   |
| 於一年內或按要求償還    | 57,365                            | 52,116                            |
| 於第二年          | 51,690                            | 30,449                            |
| 於第三至五年(包括第五年) | 22,527                            | 19,674                            |
|               | <u>131,582</u>                    | <u>102,239</u>                    |
|               | <u>894,422</u>                    | <u>875,661</u>                    |

本集團其他借款指自獨立金融機構取得的借款。

### 13. 股本

|                                               | 2024年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 法定：                                           |                                   |                                   |
| 3,000,000,000股(2023年12月31日：3,000,000,000股)    |                                   |                                   |
| 每股面值0.01港元的普通股                                | <u>25,293</u>                     | <u>25,293</u>                     |
| 已發行及繳足：                                       |                                   |                                   |
| 1,161,204,000股(2023年12月31日：1,161,204,000股)普通股 | <u>9,750</u>                      | <u>9,750</u>                      |

## 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2024年6月30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     | 2024年<br>6月30日 | 2023年<br>6月30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         | 11             | 12             |

### 1.2.2 學生入讀人數

於2024年6月30日，有24,439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<br>學年 | 2022-2023<br>學年 | 變動           | 變動<br>百分比   |
|----------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
| <b>全日制學生</b>   |                 |                 |              |             |
| 職業教育－石家莊理工職業學院 |                 |                 |              |             |
| 其中：大專          | 18,070          | 16,516          | 1,554        | 9.4%        |
| 中專             | 2,182           | 2,651           | (469)        | (17.7%)     |
| 小計(全日制大學生)     | <u>20,252</u>   | <u>19,167</u>   | <u>1,085</u> | <u>5.7%</u> |
| <b>非職業教育</b>   |                 |                 |              |             |
| 其中：石家莊育英實驗中學   | 2,417           | 2,361           | 56           | 2.4%        |
| 新天際幼兒園         | 1,770           | 1,895           | (125)        | (6.6%)      |
| 合計(全日制學生)      | <u>24,439</u>   | <u>23,423</u>   | <u>1,016</u> | <u>4.3%</u> |

截至2024年6月30日止六個月，我們的職業教育板塊為四方學院西校區提供託管運營服務，同時為3,905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2023年12月31日止年度之收費區間大體相同；然而職業教育板塊的石家莊理工職業學院大專課程費用區間略微增加，中專課程費用不變，如下表：

| 課程分類 | 2023-2024學年               |  | 2022-2023學年              |  |
|------|---------------------------|--|--------------------------|--|
| 職業教育 | 每學年                       |  | 每學年                      |  |
| 大專課程 | 人民幣10,140元至<br>人民幣17,000元 |  | 人民幣8,800元至<br>人民幣17,000元 |  |
| 中專課程 | 每學年<br>人民幣9,360元          |  | 每學年<br>人民幣9,360元         |  |

  

|                   | 截至6月30日止六個月  |              |           |           |
|-------------------|--------------|--------------|-----------|-----------|
| 平均收入 <sup>①</sup> | 2024年<br>人民幣 | 2023年<br>人民幣 | 變動<br>人民幣 | 變動<br>百分比 |
| 職業教育              | 6,302        | 4,763        | 1,539     | 32.3%     |
| 其中：大專             | 6,543        | 4,880        | 1,663     | 34.1%     |
| 中專                | 4,303        | 4,035        | 268       | 6.6%      |
| 非職業教育             |              |              |           |           |
| 其中：普通高中           | 9,830        | 9,137        | 693       | 7.6%      |
| 幼兒園               | 10,168       | 10,625       | (457)     | (4.3%)    |

註：

- ① 自每名全日制學生獲得的平均收入按自半個財政年度的學費產生的收入與截至同年初及年中入讀學生的平均數計算得出。

#### 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，通過「TOP」人才培養模式，（TOP即「職業技能」Technique –「職業素養」Occupation –「人格素養」Personality），不斷為社會培養和輸送應用型人才。得益於畢業學生良好的專業知識、實際操作技能和職業態度，石家莊理工職業學院始終保持較高的就業率水平。截至2024年6月30日止六個月，石家莊理工職業學院、旗下教師及學生獲得部級、省市級獎項80個，包括：第十五屆藍橋盃全國軟件和信息技術專業人才大賽、第十四屆全國大學生電子商務「創新、創意及創業」挑戰賽、第十一屆「學創盃」全國大學生創業綜合模擬大賽、2024年河北省職業院校技能大賽等各類獎項。

截至2024年6月30日畢業生就業率約為96.8%：

| 就業率 <sup>①</sup> | 2024年<br>6月30日 | 2023年<br>6月30日 | 變動          | 變動百分比       |
|------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| 職業教育             | <u>96.8%</u>   | <u>96.7%</u>   | <u>0.1%</u> | <u>0.1%</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                 | 2024年<br>6月30日 | 2023年<br>6月30日 | 變動    | 變動<br>百分比 |
|--------------------|----------------|----------------|-------|-----------|
| <b>全職教師</b>        |                |                |       |           |
| 職業教育               | <b>441</b>     | 414            | 27    | 6.5%      |
| 非職業教育              | <b>378</b>     | 378            | —     | —         |
| <b>小計(全職教師)</b>    | <b>819</b>     | 792            | 27    | 3.4%      |
| <b>兼職教師</b>        |                |                |       |           |
| 職業教育               | <b>572</b>     | 154            | 418   | 271.4%    |
| 非職業教育 <sup>①</sup> | <b>374</b>     | 590            | (216) | (36.6%)   |
| <b>小計(兼職教師)</b>    | <b>946</b>     | 744            | 202   | 27.2%     |
| <b>合計</b>          | <b>1,765</b>   | 1,536          | 229   | 14.9%     |

註：

① 由於新高考業務收縮，導致兼職教師人數下降。

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，於2024年6月30日，我們具有學士或以上學歷的教師比例達到91.4%。

## 1.3 報告期內業務經營動向

### 1.3.1 職業教育板塊

石家莊理工職業學院以理工為重點，堅持人文並行，實行「專業技能+崗位證書+學歷證書」的應用型高技能人才培養模式，現已形成建築、機電、網絡信息、汽車、經濟管理、藝術、護理等學科並存的應用型大學教育體系。

#### 1.3.1.1 新校區建設如期推進，持續內生建設

2024年上半年，本公司根據石家莊理工職業學院新校區整體規劃設計，有序開展新校區建設。於2024年4月17日，進一步收購位於河北省石家莊市高邑縣面積為21,324.05平方米的土地使用權；於2024年6月25日，簽訂施工總承包合同，三期工程建設正式啟動，學生容納量將進一步增加。2024年，石家莊理工職業學院雙校區新增服務總人數預計超過12,000名。

#### 1.3.1.2 以產教融合為特色的新型職業學院

石家莊理工職業學院持續增加開設專業的數量，豐富教學體系。於2024年6月30日，累計成立13個智能製造、互聯網+及數字經濟等新興產業相關的產業學院；已有合共29個專業與18家企業開展特色專業共建，設置訂單班68個，學徒制試點專業16個；共建設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225個。石家莊理工職業學院以服務地方區域經濟產業發展為基礎，產教共同培養應用型人才，共同參與產業端業務，實現產教共生。

### 1.3.1.3 服務區域建設，助力區域發展

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。石家莊理工職業學院採納創新人才培養模式，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。2024年7月，石家莊理工職業學院承辦了第十四屆全國大學生電子商務「創新、創意及創業」挑戰賽直播電商實戰賽「鐵宇盃」全國總決賽。來自全國30個省、市(自治區)的87支參賽隊伍進行了巔峰對決，西安交通大學、中央民族大學、河北工業大學等79個院校參與賽事活動，抖音集團、阿里巴巴集團等20餘家知名電商企業齊聚河北省石家莊市參會交流。石家莊理工職業學院的社會影響力進一步提升。

### 1.3.1.4 高質量就業前景，提升辦學聲譽

石家莊理工職業學院與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，每年通過訂單班等培訓形式協同培育近千人，幫助畢業生實現高質量就業，學院辦學聲譽進一步提升。截至2024年6月30日，畢業生就業率為96.8%。

### 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

我們通過石家莊育英實驗中學開展全日制普通高中板塊業務。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，打造以升學為根本的特色高中，建設名校品牌。石家莊育英實驗中學形成了由專家、名校名師組成的學科帶頭人、實力過硬的教學教研團隊、高素質的專業教師團隊，旨在鑄就高質量的管理水平和輝煌的教學成績。2024年大學(包含本科和大專)升學率100%，美術省聯考、藝體舞蹈省聯考上線率均高出河北省平均上線率20%以上。

#### 1.3.2.2 新高考業務打造新型教育科技生態圈

我們秉承「全面提升中學生學科興趣，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，眾多學員邁入清華大學、北京大學等「雙一流」大學的校門。截至2024年6月30日，新高考業務服務60餘所高中學校／項目，與全國20餘個省份百餘所學校達成合作，向全國近1,500名學生提供規劃指導。

### 1.3.2.3 幼兒園業務平穩運營

新天際幼兒園保持平穩運營，憑藉全面系統的標準化管理，科學的課程體系，專業、敬業、富有愛心的教師隊伍和安全、舒適、適合孩子特點的環境，在當地始終保持良好的口碑和品牌形象，持續為本集團貢獻收入和利潤。

## 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，通過科技賦能持續優化校園整體管理水平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 我們的牌照與榮譽

2024年1月13日，本公司榮獲第七屆博鰲企業論壇「2023年度口碑影響力教育服務企業」獎項。該獎項從企業規模、辦學年限、學生人數、師資力量、學生滿意度等多維度綜合考評參選公司，本公司的品牌力價值在中國教育行業內得到認可。

2024年5月31日，本公司於中國企業網與《企業觀察報》聯合主辦的2024（第八屆）中國品牌博鰲峰會上，榮膺「2024年度（行業）最具發展潛力企業」獎項和「2024年度最受歡迎職業教育上市公司」獎項，體現出權威機構和業內對本公司未來發展的堅定信心。

## 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「披露易」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. 行業政策回顧

2024年3月12日，第十四屆全國人民代表大會第二次會議上政府工作報告明確提出：深入實施科教興國戰略，強化高質量發展的基礎支撐。堅持教育強國、科技強國、人才強國建設一體統籌推進，創新鏈、產業鏈、資金鏈及人才鏈一體部署實施，深化教育科技人才綜合改革，為現代化建設提供強大動力。同時提出：加強高質量教育體系建設，辦好特殊教育、繼續教育，引導規範民辦教育發展，大力提高職業教育質量。

## 3. 未來展望

作為一家綜合型民辦教育服務提供者，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渠道及體系，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2023年6月30日止六個月約人民幣192.1百萬元增加約25.6%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣241.3百萬元，收入增加主要是由於石家莊理工職業學院就讀學生人數及平均學費增加，以致收入增加約人民幣48.3百萬元。

## 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2023年6月30日止六個月約人民幣115.9百萬元增加約19.0%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣138.0百萬元，主要是由於石家莊理工職業學院學生人數增加導致教學成本增加約人民幣22.1百萬元。

## 4.3 毛利及毛利率

毛利額由截至2023年6月30日止六個月人民幣76.2百萬元增加約35.6%至截至2024年6月30日止六個月人民幣103.3百萬元，而毛利率由截至2023年6月30日止六個月約39.7%增加至截至2024年6月30日止六個月約42.8%，主要是由於石家莊理工職業學院收入增加使得毛利額及毛利率增加。

## 4.4 其他收入及收益

其他收入及收益包括(1)投資收益；(2)專業共建企業無償投入資產設備；及(3)公允價值變動。

其他收入及收益由截至2023年6月30日止六個月約人民幣22.2百萬元減少約71.1%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣6.4百萬元，主要是由於(1)上市股權投資公允價值收益減少；及(2)石家莊理工職業學院專業共建企業無償投入資產設備減少。

## 4.5 銷售開支

銷售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。

銷售開支由截至2023年6月30日止六個月約人民幣8.2百萬元增加約33.4%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣10.9百萬元，主要是由於招生宣傳費用增加。

#### 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、辦公相關的開支等。

行政開支由截至2023年6月30日止六個月約人民幣34.9百萬元減少約0.8%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣34.6百萬元，主要是由於辦公場所租賃費用減少。

#### 4.7 其他開支

其他開支主要包括(1)匯兌損失；及(2)與處置各項固定資產所產生的虧損有關的開支。

其他開支由截至2023年6月30日止六個月約人民幣6.8百萬元減少約79.6%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣1.4百萬元，主要是由於匯兌損失減少。

#### 4.8 融資成本

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

融資成本由截至2023年6月30日止六個月約人民幣15.8百萬元增加約105.8%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣32.6百萬元，主要是由於新建設的校區投入使用，使得專門用於新校區建設的金融機構借款利息停止資本化，致使費用化融資成本增加。

#### 4.9 稅項

- (1) 由於本公司為根據開曼群島《公司法》於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅；
- (2) 由於本公司直接持有的附屬公司為根據2004年英屬維爾京群島《公司法》於英屬維爾京群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅；

- (3) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規，除若干附屬公司及學校可享有的15%或20%優惠稅率外(於未經審核中期簡明綜合財務報表附註7披露)，本公司所有於中國成立的非學校附屬公司均須按25%的稅率繳納中國企業所得稅；及
- (4) 由於在中國成立的非學校附屬公司經營相對穩定，因此所得稅費用保持穩定。

#### 4.10 期間利潤

由於上述因素，本公司期間利潤由截至2023年6月30日止六個月約人民幣33.4百萬元減少約7.8%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣30.8百萬元。

#### 4.11 流動資金及資金和借款來源淨值

於2024年6月30日，本集團擁有的流動負債淨值約人民幣240.2百萬元。

於2024年6月30日的流動資產由2023年12月31日的約人民幣674.3百萬元減少至約人民幣623.6百萬元。流動資產減少主要原因是現金及銀行結餘減少與預付款項、其他應收款項及其他資產增加相抵所致。

於2024年6月30日的流動負債由2023年12月31日的約人民幣989.6百萬元減少至約人民幣863.8百萬元。流動負債減少主要原因是確認學費及住宿費收入導致合約負債減少。

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2024年6月30日將若干具有特定提款要求的銀行貸款約人民幣94.8百萬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、可供動用的財務資源及未來現金流量狀況，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2024年6月30日的流動比率(流動資產除以流動負債)由2023年12月31日的68.1%增加至72.2%。流動比率增加主要是由於其他應收款項等流動資產增幅大於短期計息銀行及其他借款等流動負債的增幅。

為管理流動性風險，本公司監察並維持管理層認為充足的以人民幣、港元及美元計值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2024年6月30日止六個月，本公司並無採用其他金融工具作對沖用途。

本集團的計息銀行及其他借款主要包括用於補充營運資金和為本集團支出提供資金的短期營運資金及為本集團建設學校樓宇及設施的長期項目貸款。於2024年6月30日的計息銀行及其他借款約人民幣894.4百萬元，還款期限在一至七年內或按要求償還。均以人民幣、美元及港元計值，且按固定利率計息。於2024年6月30日，本集團的計息銀行及其他借款按4.3%至10.44%的實際年利率計息。

#### **4.12 資產負債比率**

於2024年6月30日，資產負債率(按負債總額除以資產總額計算)約63.7%，較於2023年12月31日的約66.4%減少約2.7個百分點，主要是由於確認學費和住宿費收入使得合約負債大幅減少致使負債總額的降幅大於資產總額的降幅。

#### **4.13 有關重大投資或資本資產的未來計劃**

於2024年6月30日，本集團已訂約但未計提撥備的資本承擔為人民幣14.2百萬元(於2023年12月31日：人民幣13.6百萬元)，而本集團並無任何已授權但未訂約的資本承擔(於2023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。

#### **4.14 所持重大投資、重大收購及出售**

截至2024年6月30日止六個月，本公司並無持有任何重大投資，亦無進行任何附屬公司或聯營公司的重大收購或出售。

#### **4.15 或然負債**

截至2024年6月30日，本公司並無任何重大或然負債、擔保或本公司任何成員公司並無未決或面臨的任何重大訴訟或申索(截至2023年12月31日：無)。

#### **4.16 外匯風險**

本公司的大部分的收益及開支以人民幣計值。截至2024年6月30日，若干銀行結餘以港元或美元計值。本公司目前並無任何外匯對沖政策。管理層將持續監察本公司的外幣匯兌風險有考慮適時採取審慎措施。

#### **4.17 資產抵押**

於2024年6月30日，本集團抵押銀行存款人民幣110.0百萬元(於2023年12月31日：人民幣176.0百萬元)，以獲取兩項銀行融資貸款，該貸款於2024年6月30日有人民幣110.0百萬元尚未動用(於2023年12月31日：人民幣110.0百萬元)。

#### **4.18 人力資源**

於2024年6月30日，本集團約有僱員1,333名(於2023年6月30日：1,374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。

#### **4.19 報告期後事項**

##### **出售於浙江培尖之51%股權**

於2024年7月4日，澤瑞教育訂立《股份回購協議》，以代價人民幣13.5百萬元出售其於浙江培尖之51%股權予五位人士。於交割後，浙江培尖將不再為本公司之非全資附屬公司，且其財務業績將不會合併入本公司的財務報表。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年7月4日的公告。

除上述披露外，於2024年6月30日後及直至本公告日期，本集團並無發生其他重大事件。

## 其他資料

### 1. 企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。本公司已採納《上市規則》附錄C1所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」），作為其本身的企業管治守則。

截至2024年6月30日止六個月，本公司已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。

### 2. 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」），作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向所有董事作出具體查詢後，各董事已確認，截至2024年6月30日止六個月，彼等一直遵守標準守則所載的標準規定。

### 3. 中期股息

董事會不建議派發截至2024年6月30日止六個月的任何中期股息（截至2023年6月30日止六個月：無）。

### 4. 審核委員會

截至2024年6月30日，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即姚志軍先生（主席）、郭立田先生及尹宸賢先生。

審核委員會已採納與企業管治守則一致的職權範圍。審核委員會之主要職責包括審閱及監督本集團財務監控、風險管理及內部監控系統及程序、審閱本集團財務資料及檢討與本公司外聘核數師的關係。本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核簡明中期業績已由審核委員會審閱。

## 5. 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至2024年6月30日止六個月，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(包括出售庫存股份(定義見上市規則)，如有)。於2024年6月30日，本公司並無任何庫存股份(定義見上市規則)。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告分別於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.21centuryedu.com](http://www.21centuryedu.com))刊發。本集團截至2024年6月30日止六個月的中期報告載有《上市規則》規定的所有資料，將於適當時候寄發予股東，並於上述網站刊發。

## 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，本公告所用詞彙具有以下涵義：

|            |   |                                                         |
|------------|---|---------------------------------------------------------|
| 「審核委員會」    | 指 | 董事會審核委員會                                                |
| 「董事會」      | 指 | 董事會                                                     |
| 「本公司」      | 指 | 中國21世紀教育集團有限公司，於2016年9月20日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市 |
| 「董事」       | 指 | 本公司董事                                                   |
| 「政府」或「國家」  | 指 | 中國中央政府，包括所有政府下屬部門(如省、市及其他地區或地方政府實體)                     |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司、其附屬公司及不時擁有的中國經營實體                                   |

|                |   |                                                                                                                                       |
|----------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「杭州一脈」         | 指 | 杭州一脈學鼎教育科技有限公司，一家於2018年5月16日根據中國法律成立的有限責任公司，於本中期業績公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，就本中期業績公告而言，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、河北新天際、石家莊新天際、新天際幼兒園、杭州一脈、北京新天地線信息技術有限公司、浙江培尖、新天際培訓學校及北京志航教育科技有限公司                                            |
| 「報告期」          | 指 | 截至2024年6月30日止六個月                                                                                                                      |
| 「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，均為中國經營實體 |

|             |   |                                                                                                        |
|-------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「新天際培訓學校」   | 指 | 石家莊市橋西區雙語文化培訓學校、石家莊市長安區新天際培訓學校、石家莊市裕華區東崗路新天際培訓學校、石家莊市橋西區智城培訓學校、石家莊市高新區新天際培訓學校及石家莊市新華區慧軒教育培訓學校，均為中國經營實體 |
| 「學校舉辦者」     | 指 | 投資教育院校或於教育院校持有權益的個人或實體                                                                                 |
| 「學年」        | 指 | 我們所有學校的學年，一般於每個曆年的9月1日開始，並於下一個曆年的6月30日結束                                                               |
| 「股份」        | 指 | 本公司股本中每股面值0.01港元的普通股                                                                                   |
| 「股東」        | 指 | 股份持有人                                                                                                  |
| 「石家莊理工職業學院」 | 指 | 石家莊理工職業學院，一所根據中國法律於2003年7月1日成立的普通高等院校，截至本中期業績公告日期，其學校舉辦者權益由澤瑞教育全資擁有，為中國經營實體之一                          |
| 「石家莊新天際」    | 指 | 石家莊新天際教育科技有限公司，一家根據中國法律於2011年7月13日成立的有限公司，截至本中期業績公告日期，由澤瑞教育全資擁有，為中國經營實體之一                              |
| 「石家莊澤瑞」     | 指 | 石家莊澤瑞教育科技有限公司，一家於2021年7月2日根據中國法律成立之有限責任公司，於本中期業績公告日期，由澤瑞教育全資擁有，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                                                                                            |
| 「聯交所」       | 指 | 香港聯合交易所有限公司                                                                                            |

|        |   |                                                    |
|--------|---|----------------------------------------------------|
| 「澤瑞教育」 | 指 | 河北澤瑞教育科技有限公司，一家根據中國法律於2017年7月12日成立的有限公司，為中國經營實體之一  |
| 「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，為中國經營實體之一 |
| 「%」    | 指 | 百分比                                                |

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

如在中國成立的實體或企業的中文名稱與英文譯名有任何出入，概以中文名稱為準。

承董事會命  
中國21世紀教育集團有限公司  
主席  
李亞晟

香港，2024年8月30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。