



粉筆有限公司
Fenbi Ltd.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2469

2023
中期報告





目錄

| | |
|-------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 業績摘要 | 4 |
| 管理層討論與分析 | 5 |
| 其他資料 | 14 |
| 中期財務資料的審閱報告 | 26 |
| 中期簡明合併損益表 | 27 |
| 中期簡明合併綜合收益表 | 28 |
| 中期簡明合併資產負債表 | 29 |
| 中期簡明合併權益變動表 | 31 |
| 中期簡明合併現金流量表 | 32 |
| 中期財務資料附註 | 33 |
| 釋義 | 62 |



董事會

執行董事

張小龍先生(主席兼首席執行官)
魏亮先生

非執行董事

李勇先生
李鑫先生
李朝暉先生(於2023年3月8日辭任)

獨立非執行董事

丘東曉先生
袁啟堯先生
袁佳女士

審核委員會

袁啟堯先生(主席)
丘東曉先生
袁佳女士

薪酬委員會

丘東曉先生(主席)
張小龍先生
魏亮先生
袁啟堯先生
袁佳女士

提名委員會

張小龍先生(主席)
魏亮先生
丘東曉先生
袁啟堯先生
袁佳女士

聯席公司秘書

汪陶女士
李忠成先生

授權代表

魏亮先生
汪陶女士

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師
香港中環
太子大廈22樓

合規顧問

邁時資本有限公司
香港
灣仔港灣道25號
海港中心1908號室

註冊辦事處

190 Elgin Avenue
George Town
Grand Cayman KY1-9008
Cayman Islands

開曼群島主要股份過戶處

Walkers Corporate Limited
190 Elgin Avenue
George Town
Grand Cayman KY1-9008
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖

公司總部

中國北京市
朝陽區
酒仙橋北路
甲10號院103號樓1-6層

主要銀行

招商銀行北京分行
中信銀行北京分行
上海浦東發展銀行北京分行





公司資料

香港法律顧問

威爾遜 • 桑西尼 • 古奇 • 羅沙迪律師事務所

香港

中環康樂廣場1號

怡和大廈15樓1509室

香港主要營業地點

香港

灣仔皇后大道東183號

合和中心46樓

網址

www.fenbi.com

股份代號

2469





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 |





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量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顯著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。

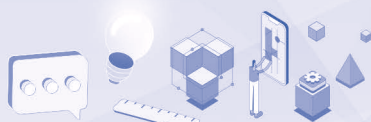
展望

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。





管理層討論與分析

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 | 1,682,333 | 100.0 | 1,451,032 | 100.0 |

- **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 人民幣千元 (未經審計) | 毛利率 % | 毛利 人民幣千元 (經審計) | 毛利率 % |
| 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 | 855,680 | 50.9 | 689,311 | 47.5 |

- **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。



管理層討論與分析

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 | 2022年 |
| | 人民幣千元 (未經審計) | 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) | 288,040 | 95,632 |



管理層討論與分析

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 | 1,335,329 | 1,253,529 |

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)。



管理層討論與分析

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

除招股章程及本中期報告所披露者外，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。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至2023年6月30日，據董事所知，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部將須(a)知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的有關條文當作或視為擁有的權益及淡倉），或(b)根據《證券及期貨條例》第352條須載入本公司存置的登記冊內的權益及淡倉，或(c)根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(A) 於本公司股份的權益

| 董事／最高行政人員姓名 | 身份／權益性質 | 持有股份數目 | 權益概約百分比 ⁽¹⁾ |
|-------------------------|--------------|-----------------|------------------------|
| 張小龍先生 ⁽²⁾⁽³⁾ | 受控法團權益 | 257,200,000 (L) | 11.41% |
| | 與另一人士共同持有的權益 | 504,257,000 (L) | 22.38% |
| 魏亮先生 ⁽²⁾⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 57,665,000 (L) | 2.56% |
| | 實益權益 | 27,500,000 (L) | 1.22% |
| | 與另一人士共同持有的權益 | 676,292,000 (L) | 30.01% |
| 李勇先生 ⁽²⁾⁽⁵⁾ | 受控法團權益 | 259,736,000 (L) | 11.53% |
| | 與另一人士共同持有的權益 | 501,721,000 (L) | 22.26% |
| 李鑫先生 ⁽²⁾⁽⁶⁾ | 實益權益 | 79,132,000 (L) | 3.51% |
| | 受控法團權益 | 80,224,000 (L) | 3.56% |
| | 與另一人士共同持有的權益 | 602,101,000 (L) | 26.72% |

附註：

字母「L」表示該人士在股份中的好倉。

(1) 此乃按截至2023年6月30日合共已發行2,253,657,730股股份計算。

(2) 張先生、魏亮先生、李勇先生及李鑫先生訂立一致行動協議，以承認及確認彼等有關本公司的一致行動關係。有關詳情請參閱招股章程「歷史、重組及公司架構」及「與控股股東的關係 — 我們的控股股東」。根據《證券及期貨條例》，張先生、魏亮先生、李勇先生及李鑫先生被視為於彼等各自擁有權益的股份中擁有權益。

(3) 張小龍先生被視為於Chalk Sky Ltd持有的全部權益中擁有權益，而Chalk Sky Ltd (a)由Ocorian Trust Company（張小龍先生作為委託人及保護人的ZXL Family Trust之受託人）全資擁有的Sonata (BVI) Limited擁有99.998%股權及(b)由張小龍先生全資擁有的Chalk Star Ltd擁有0.002%股權。





其他資料

- (4) 魏亮先生被視為於Chalk World Ltd持有的全部權益中擁有權益，而Chalk World Ltd (a)由Ocorian Trust Company (魏亮先生作為委託人及保護人的WL Family Trust之受託人)全資擁有的Creciendo (BVI) Limited擁有99.998%股權及(b)由魏亮先生全資擁有的Chalk Wonder Ltd擁有0.002%股權。魏先生亦於根據首次公開發售前購股權計劃獲授予的尚未行使購股權所涉27,500,000股股份中擁有權益。
- (5) Liang Ma Limited由李勇先生全資擁有。
- (6) Green Creek Holding Limited由李鑫先生全資擁有。Taurus Fund L.P.為開曼群島有限合夥企業，其普通合夥人由李鑫先生控制。李鑫先生被視為於Green Creek Holding Limited及Taurus Fund L.P.持有的全部權益中擁有權益。

(B) 於本公司相聯法團的權益

| 董事／最高行政人員姓名 | 身份／權益性質 | 相聯法團名稱 | 權益概約百分比 |
|----------------------|-------------|--------|---------|
| 張小龍先生 ⁽¹⁾ | 實益權益；受控法團權益 | 粉筆藍天 | 97.45% |
| 魏亮先生 | 實益權益 | 粉筆藍天 | 2.25% |
| 李勇先生 | 實益權益 | 粉筆藍天 | 0.10% |
| 李鑫先生 | 實益權益 | 粉筆藍天 | 0.10% |

附註：

- (1) 張先生為北京粉筆盒子企業管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人，因此被視為擁有其所持粉筆藍天的所有權益，即粉筆藍天5%的股權。

除上文所披露者外，截至2023年6月30日，據董事所知，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的有關條文當作或視作擁有的權益及淡倉)；或須登記於本公司根據《證券及期貨條例》第352條存置的登記冊內的權益或淡倉；或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2023年6月30日，據董事所知，下列人士（本公司董事或最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定須向本公司披露，並須登記於本公司根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊內的權益或淡倉：

| 股東名稱／姓名 | 身份／權益性質 | 持有股份數目 | 權益概約百分比 ⁽¹⁾ |
|--|---------|-----------------|------------------------|
| Chalk Sky Ltd ⁽²⁾ | 實益權益 | 257,200,000 (L) | 11.41% |
| Sonata (BVI) Limited ⁽²⁾ | 受控法團權益 | 257,200,000 (L) | 11.41% |
| Liang Ma Limited ⁽³⁾ | 實益權益 | 259,736,000 (L) | 11.53% |
| Ocorian Trust Company ⁽⁴⁾ | 受託人 | 314,865,000 (L) | 13.97% |
| JPMorgan Chase & Co. ⁽⁵⁾ | 受控法團權益 | 202,978,999 (L) | 9.00% |
| | | 653,000 (S) | 0.02% |
| | 核准借出代理人 | 178,819,999 (P) | 7.93% |
| 騰訊控股有限公司 ⁽⁶⁾ | 受控法團權益 | 293,526,000 (L) | 13.02% |
| Tencent Mobility Limited ⁽⁶⁾ | 實益權益 | 178,736,000 (L) | 7.93% |
| Ho Chi Sing先生 ⁽⁷⁾ | 受控法團權益 | 223,919,630 (L) | 9.94% |
| Zhou Quan先生 ⁽⁸⁾ | 受控法團權益 | 198,413,630 (L) | 8.80% |
| IDG-Accel China Growth Fund GP III Associates Ltd. ⁽⁷⁾⁽⁸⁾ | 受控法團權益 | 152,562,000 (L) | 6.77% |
| IDG-Accel China Growth Fund III Associates L.P. ⁽⁷⁾⁽⁸⁾ | 受控法團權益 | 142,454,000 (L) | 6.32% |
| IDG-Accel China Growth Fund III L.P. ⁽⁷⁾⁽⁸⁾ | 實益權益 | 142,454,000 (L) | 6.32% |
| Matrix China II GP GP, Ltd. ⁽⁹⁾ | 受控法團權益 | 149,872,000 (L) | 6.65% |
| Matrix China Management II, L.P. ⁽⁹⁾ | 受控法團權益 | 149,872,000 (L) | 6.65% |
| Matrix Partners China II, L.P. ⁽⁹⁾ | 實益權益 | 134,884,800 (L) | 5.99% |

附註：

字母「L」表示該人士在股份中的好倉，字母「S」表示該人士在股份中的淡倉，字母「P」表示該人士可供借出的股份。

- (1) 此乃按截至2023年6月30日合共已發行2,253,657,730股股份計算。
- (2) 詳情請參閱本中期報告「其他資料 — 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節附註(3)。
- (3) 詳情請參閱本中期報告「其他資料 — 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節附註(5)。
- (4) 詳情請參閱本中期報告「其他資料 — 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節附註(3)及(4)。
- (5) JPMorgan Chase & Co.被視為於(i)JPMorgan Chase Bank, N.A. — London Branch直接持有的178,819,999股股份好倉，(ii)J.P. Morgan Securities PLC直接持有的24,159,000股股份好倉及653,000股股份淡倉中擁有權益，其中178,819,999股為可供借出的股份。JPMorgan Chase Bank, N.A. — London Branch及J.P. Morgan Securities PLC均由JPMorgan Chase & Co.最終控制。





其他資料

- (6) 騰訊控股有限公司被視為於(i) Tencent Mobility Limited直接持有的178,736,000股股份，(ii)添曜有限公司直接持有的84,724,000股股份，(iii) TPP Opportunity I Holding C Limited直接持有的13,042,000股股份，(iv) Triple Max Holding Limited直接持有的8,694,000股股份，及(v) TPP Fund II Holding C Limited直接持有的8,330,000股股份中擁有權益。Tencent Mobility Limited、添曜有限公司、TPP Opportunity I Holding C Limited、Triple Max Holding Limited及TPP Fund II Holding C Limited均由騰訊控股有限公司(聯交所上市公司(股份代號：700))最終控制。
- (7) Chi Sing Ho先生被視為於(i) IDG-Accel China Growth Fund III L.P.直接持有的142,454,000股股份，(ii) Modish Century Limited直接持有的40,485,630股股份，(iii) Even Classic Limited直接持有的25,506,000股股份，(iv) IDG-Accel China III Investors L.P.直接持有的10,108,000股股份，及(v) Spring Moment Limited直接持有的5,366,000股股份中擁有權益。IDG-Accel China Growth Fund III L.P.由IDG-Accel China Growth Fund III Associates L.P.全資擁有。IDG-Accel China Growth Fund III L.P.及IDG-Accel China III Investors L.P.均由IDG-Accel China Growth Fund GP III Associates Ltd.全資擁有，而IDG-Accel China Growth Fund GP III Associates Ltd.由Chi Sing Ho先生及Quan Zhou先生最終控制。Modish Century Limited及Spring Moment Limited均由IDG Breyer Capital Fund L.P.全資擁有，而IDG Breyer Capital Fund L.P.由Chi Sing Ho先生及Quan Zhou先生最終控制。Even Classic Limited由Chi Sing Ho先生最終控制。
- (8) Zhou Quan先生被視為於(i) IDG-Accel China Growth Fund III L.P.直接持有的142,454,000股股份，(ii) Modish Century Limited直接持有的40,485,630股股份，(iii) IDG-Accel China III Investors L.P.直接持有的10,108,000股股份，及(iv) Spring Moment Limited直接持有的5,366,000股股份中擁有權益。詳情請參閱上文附註(7)。
- (9) Matrix China II GP GP, Ltd.被視為於(i) Matrix Partners China II, L.P.直接持有的134,884,800股股份，及(ii) Matrix Partners China II-A, L.P.直接持有的14,987,200股股份中擁有權益。Matrix Partners China II, L.P.及Matrix Partners China II-A, L.P.的普通合夥人為Matrix China Management II, L.P.。Matrix China Management II, L.P.的普通合夥人為Matrix China II GP GP, Ltd.。

除上文所披露者外，截至2023年6月30日，據董事所知，本公司董事及最高行政人員並不知悉有任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或須登記於本公司根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊內的權益或淡倉。

股份獎勵計劃

首次公開發售前購股權計劃

本公司於2020年12月31日採納首次公開發售前購股權計劃。首次公開發售前購股權計劃的條款不受限於《上市規則》第17章規定。首次公開發售前購股權計劃的主要條款概述如下：

(i) 目的

首次公開發售前購股權計劃旨在提供讓本集團招攬及挽留人才為本集團所用的途徑，亦提供讓本集團的僱員、董事及顧問可購入及持有股權的途徑，藉此加強彼等對本集團福祉的承諾，使股東與該等僱員、董事及顧問之間的利益趨向一致。

(ii) 合資格參與者

合資格參與首次公開發售前購股權計劃的人士包括(i)本公司、其任何母公司、子公司或聯屬公司的全職僱員；(ii)本公司、其任何母公司、子公司或聯屬公司的董事；(iii)本公司、其任何母公司、子公司或聯屬公司的顧問或諮詢師；或(iv)本公司、其任何母公司、子公司或聯屬公司聘請的專屬教師(「參與者」)。在首次公開發售前購股權計劃的條文規限下，參與者須由董事會或董事會指定的任何人士或委員會(「管理人」)確定。

(iii) 最高股份數目

可能根據首次公開發售前購股權計劃全部購股權而發行的股份總數最多為218,792,500股股份。

上市後，並無授出新購股權，惟已授出的未行使購股權於其他各方面均仍全面生效。

(iv) 時限

首次公開發售前購股權計劃的有效期為十(10)年，自其採納日期(即2020年12月31日)起生效，惟首次公開發售前購股權計劃的管理須於早前已授出購股權的所有相關事宜解決前一直有效。

(v) 行使購股權

於本公司獲悉數支付購股權行使價總額前，不得因行使購股權而發行股份。可行使的購股權於獲管理人批准且已支付行使價時可隨時全部或部分行使。行使價須以現金(包括保付支票或電匯)或按管理人全權酌情釐定的方式支付，有關方式指(i)管理人批准的任何非現金行使程序；(ii)管理人批准且相關法律許可的任何其他形式的對價；或(iii)綜合上述任何方式。

在不限於上述規定的情況下，於正式取得相關法律(包括中國法律及法規)規定的所有登記文、同意書、批文、存案文件或豁免前，不得行使購股權。

(vi) 歸屬

各參與者所獲授購股權須於管理人釐定且購股權協議列明的時間按管理人釐定且購股權協議列明的條款及條件歸屬及成為可行使，惟即使各股份協議訂有歸屬時間表，但管理人可全權酌情加快行使任何購股權，以符合本公司股東協議(經修訂及重列)，而上述加快行使的情況不得影響相關購股權的條款及條件(其行使則除外)。

有關首次公開發售前購股權計劃的詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料 — D.首次公開發售前購股權計劃」。

本公司於上市後並無根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出購股權。截至2023年6月30日止六個月，根據首次公開發售前購股權計劃獲行使的購股權涉及112,612,340股股份，及被沒收的購股權涉及658,800股股份。於2023年6月30日，首次公開發售前購股權計劃下的未行使購股權涉及105,229,360股相關股份，佔截至2023年6月30日已發行股份總數約4.67%。





其他資料

下文載列根據首次公開發售前購股權計劃授出的尚未行使購股權的數量變動詳情。

| 承授人類別/姓名 | 授出日期 | 行使價 | 於2023年1月 | | | 於2023年6月 | | | 歸屬期 | 緊接購股權獲行使日期前股份的加權平均收市價 |
|---|----------------------------|-------------|--------------------|----------|--------------------|----------------|--------------------|------|-----|-----------------------|
| | | | 1日未行使 | 報告期間授出 | 報告期間行使 | 報告期間沒收 | 30日未行使 | | | |
| 本公司董事、最高行政人員 或主要股東或彼等各自的 聯繫人 | | | | | | | | | | |
| 魏亮 | 2021年10月1日至 2022年10月25日 | 每股0.00001美元 | 27,500,000 | — | — | — | 27,500,000 | 無 | | — |
| 其他承授人合計 | | | | | | | | | | |
| | 2016年4月7日至 2022年10月25日 | 每股0.00001美元 | 191,000,500 | — | 112,612,340 | 658,800 | 77,729,360 | 0至4年 | | 8.19港元 |
| 總計 | | | 218,500,500 | — | 112,612,340 | 658,800 | 105,229,360 | | | |

附註：

- (1) 首次公開發售前購股權計劃下購股權的行使期乃自相關購股權的歸屬開始日期起計，直至授出日期第十週年日期止，並受首次公開發售前購股權計劃的條款及承授人所簽訂的購股權協議規限。承授人並無就首次公開發售前購股權計劃所授出的未行使購股權支付對價。

2023年受限制股份單位計劃

本公司於2023年6月14日採納2023年受限制股份單位計劃。2023年受限制股份單位計劃的條款受《上市規則》第17章條文規限。2023年受限制股份單位計劃的主要條款概述如下：

(i) 目的

2023年受限制股份單位計劃的目的是：(i)肯定若干指定參與者的貢獻，讓其有機會獲得本公司的專有權益；(ii)鼓勵並挽留該等人士以達致本集團的持續經營及發展；(iii)為彼等實現績效目標提供額外獎勵；(iv)為本集團的進一步發展吸納合適的人才；及(v)激勵指定參與者為本公司爭取最大價值從而使本身及本公司獲益，以實現提高本集團價值的目標，並透過股份擁有權將指定參與者的權益直接與本公司股東的權益相一致。

(ii) 合資格參與者

符合資格參與2023年受限制股份單位計劃的人士包括個人或公司實體(視情況而定)，即任何已向或將向本集團作出貢獻的本集團僱員參與者、關連實體參與者或服務供應商。董事會可不時全權酌情選擇任何合資格參與者為指定參與者，並按董事會認為合適的方式以股份轉讓、股份配發或等值現金結算方式(為履行相關指定參與者的稅務責任)向該等指定參與者授出受限制股份。

(iii) 最高股份數目

可能根據2023年受限制股份單位計劃及本公司其他股份計劃(不包括首次公開發售前購股權計劃)授出的最高股份總數，合計不得超過225,365,773股，相當於股東批准採納2023年受限制股份單位計劃之日期已發行股份總數的10%。

(iv) 每名合資格參與者可獲授股份之上限

於截至及包括受限制股份授出日期止任何12個月內，任何指定參與者根據2023年受限制股份單位計劃授出的股份獎勵及根據本公司任何其他股份計劃作出的所有授予(不包括首次公開發售前購股權計劃以及根據本公司股份計劃失效的任何購股權及/或任何獎勵)而獲發行及將獲發行的股份總數，不得超過已發行股份總數的1%。

(v) 時限及餘下年期

2023年受限制股份單位計劃的有效期為十(10)年，自其採納日期(即2023年6月14日)起生效，期後將不再授出任何獎勵。

(vi) 認購受限制股份

董事會可隨時酌情決定就每位指定參與者安排從本公司資源或任何子公司資源支付參考金額(定義見下文)至賬戶，以供相關指定參與者購買受限制股份。倘受限制股份將根據計劃授權上限為信託目的配發及發行為股份予受託人，則董事會可安排以本公司或其任何子公司的內部資源撥付所配發及發行的新股份的認購價。

「參考金額」為(i)估計獎勵金額，即於受限制股份授出日期或受託人按董事會指示於二級市場購買股份前的任何其他日期在聯交所所報股份收市價乘以獎勵所包含股份數目；與(ii)相關購買費用(包括當時的經紀費、印花稅、證券及期貨事務監察委員會交易徵費、會計及財務匯報局交易徵費及聯交所交易費)與完成購買所有獎勵股份所需的其他必要開支的總和。

(vii) 歸屬期

授出的受限制股份歸屬期不得少於12個月，惟薪酬委員會及董事會在若干特定情況下可就向僱員參與者授出的獎勵股份酌情縮短歸屬期。

獎勵歸屬前毋須達致任何具體表現目標。然而，董事會可適時酌情指定獎勵歸屬前須達成的任何條件(包括表現目標(如有))。

有關2023年受限制股份單位計劃的詳情，請參閱本公司日期為2023年5月22日的通函。

自2023年受限制股份單位計劃採納日期至2023年6月30日，2023年受限制股份單位計劃項下概無已授出、註銷或失效的獎勵。





其他資料

2023年購股權計劃

本公司於2023年6月14日採納2023年購股權計劃(經不時修訂)。2023年購股權計劃的條款受《上市規則》第17章條文規限。2023年購股權計劃的主要條款概述如下：

(i) 目的

2023年購股權計劃旨在通過向合資格參與者授出購股權作為獎勵或獎賞，以肯定其目前及未來對本集團所作的貢獻，並吸引、挽留及激勵符合本集團業績目標的優質合資格參與者。2023年購股權計劃將加強合資格參與者與本集團的長期關係。

(ii) 合資格參與者

符合資格參與2023年購股權計劃的人士包括董事會不時全權酌情選擇的本集團任何僱員參與者、關連實體參與者或服務供應商，考慮因素包括合資格參與者參與本集團業務的經驗、合資格參與者在本集團的服務年期(如合資格參與者為本集團任何成員公司的僱員參與者或關連實體參與者)、實際參與及／或與本集團合作的程度以及與本集團建立合作關係的持續時間(如合資格參與者為本集團任何成員公司的服務供應商)。

(iii) 最高股份數目

因行使根據2023年購股權計劃授出的所有購股權以及根據本公司任何其他股份計劃(不包括首次公開發售前購股權計劃)授出的所有購股權及獎勵而可能發行的最高股份總數，合計不得超過225,365,773股，相當於股東批准採納2023年購股權計劃之日期已發行股份總數的10%。

(iv) 每名合資格參與者可獲授股份之上限

於截至及包括購股權授出日期止任何12個月內，任何指定參與者因行使根據2023年購股權計劃授出的購股權及本公司任何其他股份計劃授出的購股權及／或獎勵(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權，但不包括根據首次公開發售前購股權計劃發行的購股權／獎勵)而獲發行及將獲發行的股份總數，不得超過已發行股份總數的1%。

(v) 時限及餘下年期

2023年購股權計劃的有效期為十(10)年，自其採納日期(即2023年6月14日)起生效，期後將不再授出任何購股權，惟2023年購股權計劃的條文仍全面有效，使在10年期限屆滿前已授出的任何購股權可予行使或根據2023年購股權計劃規則行使。

(vi) 授出購股權

董事會可於2023年購股權計劃生效期內隨時及不時全權酌情決定並根據其認為合適的條款、條件、限制或規限，按每份購股權1港元的對價向合資格參與者授出購股權，以供按購股權行使價認購其所釐定數目的股份。



(vii) 購股權行使價

購股權行使價將於購股權授出日期由董事全權酌情釐定每股股份的金額，惟不低於下列最高者：(i)購股權授出日期（必須為交易日）聯交所每日報價表所列的股份收市價；(ii)緊接購股權授出日期前五個交易日聯交所每日報價表所列的股份收市價平均值；及(iii)購股權授出日期的股份面值。

(viii) 歸屬

授出的購股權歸屬期不得少於12個月，惟在若干特定情況下，董事會可全權酌情按董事會或其委員會或任何其他授權代理認為合適的方式就向僱員參與者授出的購股權縮短歸屬期。

購股權行使前毋須達致任何具體表現目標。然而，董事會可適時酌情指定購股權持有人可行使購股權前須達成的任何條件（包括表現目標（如有））。

有關2023年購股權計劃的詳情，請參閱本公司日期為2023年5月22日的通函。

自2023年購股權計劃採納日期至2023年6月30日，2023年購股權計劃項下概無已授出、行使、註銷或失效的購股權。

根據本公司股東於2023年6月14日採納的計劃授權上限及服務供應商個別上限，(i)根據2023年受限制股份單位計劃、2023年購股權計劃及本公司任何其他股份計劃（如有）（不包括首次公開發售前購股權計劃）授出的所有購股權及獎勵而可能發行的股份不得超過225,365,773股，相當於截至2023年6月14日（即股東批准有關上限之日）已發行股份數目的10%（「**計劃授權上限**」）；及(ii)根據2023年受限制股份單位計劃、2023年購股權計劃及本公司任何其他股份計劃（如有）（不包括首次公開發售前購股權計劃）向服務供應商授出的所有購股權及獎勵而可能發行的股份不得超過22,536,577股，相當於截至2023年6月14日（即股東批准有關上限之日）已發行股份數目的1%（「**服務供應商個別上限**」）。

截至2023年6月30日，根據計劃授權上限可授出的所有購股權及獎勵所涉最高股份數目為225,365,773股，而根據服務供應商個別上限可授出的所有購股權及獎勵所涉最高股份數目為22,536,577股。

由於截至2023年6月30日止六個月概無根據本公司任何股份計劃授出任何獎勵或購股權，故截至2023年6月30日止六個月根據本公司所有股份計劃授出的購股權及獎勵而可能發行的股份數目為零。因此，截至2023年6月30日止六個月根據本公司所有股份計劃授出的購股權及獎勵而可能發行的股份數目除以截至2023年6月30日止六個月已發行股份的加權平均數之值為零。





其他資料

全球發售所得款項用途

本公司股份於2023年1月9日於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，截至本中期報告日期，本公司一直維持《上市規則》所規定的公眾持股量。

企業管治常規

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。

遵守企業管治守則

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《標準守則》

本公司已採納《上市規則》附錄10所載《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）。

本公司董事及最高行政人員資料變動

本公司董事及最高行政人員須根據《上市規則》第13.51B(1)條披露之資料變動載列如下：

- 李朝暉先生已辭任本公司非執行董事，自2023年3月8日起生效。

《上市規則》項下之持續披露責任

本公司根據《上市規則》第13.20、13.21及13.22條並無任何其他披露責任。





其他資料

審核委員會及審閱中期財務業績

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(如本中期報告中期財務資料附註29所披露)外，自2023年6月30日直至本中期報告日期，本公司概無須予披露的其他重大事項。

前瞻性陳述

本中期報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。





中期財務資料的審閱報告



羅兵咸永道

致粉筆有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第27至61頁的中期財務資料，此中期財務資料包括粉筆有限公司(Fenbi Ltd.)(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2023年6月30日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明合併損益表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，以及選定的解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協議的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第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。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信 貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2023年8月30日





中期簡明合併損益表

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

| | 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 | 5 | 1,682,333 | 1,451,032 |
| 銷售成本 | 5, 7 | (826,653) | (761,721) |
| 毛利 | | 855,680 | 689,311 |
| 行政開支 | 7 | (319,847) | (264,922) |
| 銷售及營銷開支 | 7 | (304,255) | (253,142) |
| 研發開支 | 7 | (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 | 6 | (26,452) | (67,118) |
| 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 | 23 | (4,853) | (383,799) |
| 財務收入 | | 15,176 | 2,508 |
| 財務成本 | | (4,948) | (10,810) |
| 財務收入／(成本)淨額 | 8 | 10,228 | (8,302) |
| 除所得稅前利潤／(虧損) | | 75,701 | (361,249) |
| 所得稅抵免／(開支) | 9 | 5,775 | (30,521) |
| 期內利潤／(虧損) | | 81,476 | (391,770) |
| 下列人士應佔利潤／(虧損)： | | | |
| — 本公司擁有人 | | 81,476 | (391,770) |
| 本公司擁有人應佔每股盈利 | | | |
| 每股基本盈利／(虧損) | 10 | 0.04 | (0.54) |
| 每股攤薄盈利／(虧損) | 10 | 0.04 | (0.54) |



中期簡明合併綜合收益表

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

| 附註 | 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) |
| 期內利潤／(虧損) | 81,476 | (391,770) |
| 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 | 71,192 | (393,660) |
| 期內其他全面收益／(虧損)(扣除稅項) | 65,809 | (395,274) |
| 期內全面收益／(虧損)總額 | 147,285 | (787,044) |
| 以下人士應佔期內全面收益／(虧損)總額： | | |
| — 本公司擁有人 | 147,285 | (787,044) |



中期簡明合併資產負債表

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

| | 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 | 11 | 105,886 | 129,978 |
| 使用權資產 | 13 | 134,230 | 161,925 |
| 無形資產 | 12 | 394 | 874 |
| 預付款項及其他應收款項 | 16 | 13,499 | 13,254 |
| 遞延所得稅資產 | 25 | 52,629 | 37,467 |
| 非流動資產總額 | | 306,638 | 343,498 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 17 | 81,404 | 94,173 |
| 貿易應收款項 | 15 | 42,830 | 15,936 |
| 合約資產 | 5 | 30,384 | 9,000 |
| 預付款項及其他應收款項 | 16 | 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 | 18 | 21,833 | 20,033 |
| 按攤銷成本計量的其他金融資產 | 14 | 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 |

中期簡明合併資產負債表

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

| | 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) |
|------------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 權益／(虧絀) | | | |
| 本公司擁有人應佔權益／(虧絀) | | | |
| 股本 | 19 | 148 | 47 |
| 股份溢價 | 19 | 14,945,466 | 2,648,395 |
| 其他儲備 | 21 | (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) |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | 13 | 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 | 23 | — | 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 | 22 | 309,253 | 238,588 |
| 合約負債 | 5 | 188,209 | 117,866 |
| 退款負債 | 24 | 221,724 | 275,024 |
| 即期所得稅負債 | | 27,780 | 25,562 |
| 租賃負債 | 13 | 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 | 23 | — | 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

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

| | 附註 | 本公司股權持有人應佔 | | | | |
|------------------------------------|----|-------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | | 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 | 總計 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 |
| 期內全面收益總額 | | — | — | 65,809 | 81,476 | 147,285 |
| 與擁有人(以擁有人身份)進行的交易： | | | | | | |
| 發行與首次公开发售相關的普通股， 已扣除包銷佣金及其他發行成本 | 19 | 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 | 20 | — | — | 201,711 | — | 201,711 |
| 僱員購股權計劃 — 行使購股權 | 19 | 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 | 19 | 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 |
| 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 | 20 | — | — | 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) | | 47 | 2,648,395 | (8,776,812) | (2,810,126) | (8,938,496) |

中期簡明合併現金流量表

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

| | 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) |
| 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) |
| 經營活動所得現金淨額 | | 375,247 | 57,377 |
| 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 | 4 | (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 | 4 | 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 |
| 投資活動(所用)/所得現金淨額 | | (228,329) | 25,440 |
| 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) | — |
| 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 | | 1,335,329 | 1,253,529 |



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

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(「**《開曼公司法》**」)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。

2 編製基準及會計政策(續)

2.2 會計政策(續)

(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 財務風險管理

4.1 財務風險因素

本集團的活動使其面臨不同財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明合併財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資料及披露資料，並應與截至2022年12月31日止年度之本集團年度財務報表一併閱讀。

自年底以來風險管理政策並無任何變動。



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

4 財務風險管理(續)

4.2 公允價值估計

(a) 公允價值層級

本節闡述在釐定財務報表中按公允價值確認及計量之金融工具的公允價值時所作出的判斷及估計。為表明釐定公允價值所用輸入數據的可靠性，本集團根據會計準則將金融工具分為三個層級。各層級之說明如下表所示。

第一層級：於活躍市場(例如公開買賣衍生工具及權益證券)交易的金融工具的公允價值按報告期末的市場報價列賬。本集團持有的金融資產所用的市場報價為即期買入價。該等工具納入第一層級。

第二層級：未於活躍市場(例如場外衍生工具)交易的金融工具的公允價值採用估值技術釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少依賴實體的特定估計。倘計算工具公允價值所需的全部重大輸入數據均為可觀察數據，該工具納入第二層級。

第三層級：倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，該工具納入第三層級。

| 經常性公允價值計量 | 第一層級 人民幣千元 | 第二層級 人民幣千元 | 第三層級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 於2023年6月30日(未經審計) | | | | |
| 資產 | | | | |
| 按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | — | — | 21,833 | 21,833 |
| 於2022年12月31日(經審計) | | | | |
| 資產 | | | | |
| 按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | — | — | 20,033 | 20,033 |
| 負債 | | | | |
| 按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 | — | 4,931 | 11,668,784 | 11,673,715 |

年內，第一、二及三層級之間並無任何轉移。

4 財務風險管理(續)

4.2 公允價值估計(續)

(b) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第三層級)

下表分別呈列截至2023年及2022年6月30日止六個月按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產第三層級項目的變動：

| | 理財產品 人民幣千元 |
|------------------------------------|---------------|
| 於2023年1月1日的期初結餘 | 20,033 |
| 添置 | 693,475 |
| 結算 | (693,450) |
| 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之公允價值收益(附註6) | 1,769 |
| 匯兌差額 | 6 |
| | <hr/> |
| 於2023年6月30日的期末結餘(未經審計) | 21,833 |
| | <hr/> |
| | 理財產品 人民幣千元 |
| 於2022年1月1日的期初結餘 | 10,139 |
| 添置 | 1,489,960 |
| 結算 | (1,505,159) |
| 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之公允價值收益(附註6) | 5,060 |
| | <hr/> |
| 於2022年6月30日的期末結餘(經審計) | — |
| | <hr/> |

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按同類金融工具可獲得的現行市場利率貼現未來現金流量而估計公允價值。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債之公允價值計量及變動見附註23。





中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

4 財務風險管理(續)

4.2 公允價值估計(續)

(c) 估值輸入數據及與公允價值的關係

金融資產

下表概述有關第三層級公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的定量資料(所採用的估值技術見上文)：

理財產品

公允價值 不可觀察輸入數據

人民幣千元

於2023年6月30日(未經審計)

21,833 該等產品的預估加權平均收益率為每年1.35%至4.60%

於2022年12月31日(經審計)

20,033 該等產品的預估加權平均收益率為每年1.35%至4.20%

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為通常持有有一年以內的理財產品投資。預估加權平均收益率的增加將致使金融產品公允價值上升。倘預估加權平均收益率增加/減少0.5%，而所有其他變量保持不變，截至2023年6月30日止六個月的除所得稅前利潤將約為人民幣4,500元。

(d) 本集團估值程序

本公司財務部對金融資產及負債進行估值(包括第三層級公允價值)。財務部直接向首席財務官匯報。首席財務官與財務部每半年會對估值程序及結果進行討論(與本公司的半年度報告日期一致)。

金融資產

估值使用貼現現金流量法，預估的未來現金流量通過預期收益率進行貼現，預期收益率參照銀行的金融投資產品的基準收益率。

5 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。



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

5 分部資料(續)

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 | 692,556 | 730,422 | 259,355 | 1,682,333 |
| 銷售成本 | (371,681) | (284,829) | (170,143) | (826,653) |
| 毛利 | 320,875 | 445,593 | 89,212 | 855,680 |

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 | 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 | 190,216 | 431,991 | 67,104 | 689,311 |

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。

5 分部資料(續)

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 | 30,384 | 9,000 |
| 合約負債 | 188,209 | 117,866 |

(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 | 93,975 | 134,725 |

(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。



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

6 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 |
| | (26,452) | (67,118) |

7 按性質劃分的開支

| | 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) |
| 僱員福利開支 | | 964,109 | 771,313 |
| 課程材料成本 | 17 | 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 | 13 | 31,902 | 68,035 |
| 物流開支 | | 39,581 | 44,056 |
| 租賃開支 | 13 | 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 | 11 | 21,277 | 31,495 |
| 無形資產攤銷 | 12 | 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 |
| | | 1,593,847 | 1,365,133 |

8 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 | 15,176 | 2,508 |
| | 15,176 | 2,508 |
| 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 | (1,678) | (3,066) |
| | (4,948) | (10,810) |
| 財務收入／(成本)淨額 | 10,228 | (8,302) |

9 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 | — | (267) |
| 遞延所得稅優惠總額 | (15,162) | 23,321 |
| 所得稅(抵免)／開支 | (5,775) | 30,521 |

(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。



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

9 所得稅抵免／(開支) (續)

(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)。

10 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) | 2,036,908 | 728,623 |
| 每股基本盈利／(虧損)(人民幣元) | 0.04 | (0.54) |

10 每股盈利(續)

(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) | 2,036,908 | 728,623 |
| 就下列項目作出調整： | | |
| 購股權加權平均數目(千份) | 95,923 | — |
| 計算每股攤薄盈利所用的普通股加權平均數目(千股) | 2,132,831 | 728,623 |
| 每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元) | 0.04 | (0.54) |

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。

中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

11 物業、廠房及設備

| | 機器 人民幣千元 | 電子設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 傢具、裝置 及設備 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | |
|-------------------------------|-------------|---------------|-------------|-----------------------|---------------|---------------|-------------|
| 於2023年1月1日 | | | | | | | |
| 成本 | 70,240 | 55,343 | 19,632 | 21,830 | 71,673 | 238,718 | |
| 累計折舊 | (8,764) | (42,778) | (8,813) | (5,191) | (43,194) | (108,740) | |
| 賬面淨值 | 61,476 | 12,565 | 10,819 | 16,639 | 28,479 | 129,978 | |
| 截至2023年6月30日止六個月(未經審計) | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 61,476 | 12,565 | 10,819 | 16,639 | 28,479 | 129,978 | |
| 添置 | 1,061 | 4,038 | 1,599 | 164 | 312 | 7,174 | |
| 出售 | (723) | (5,287) | (1,103) | (1,572) | (1,304) | (9,989) | |
| 折舊費用 | (3,397) | (7,251) | (2,552) | (704) | (7,373) | (21,277) | |
| 期末賬面淨值 | 58,417 | 4,065 | 8,763 | 14,527 | 20,114 | 105,886 | |
| 於2023年6月30日(未經審計) | | | | | | | |
| 成本 | 70,434 | 49,485 | 19,570 | 18,254 | 62,335 | 220,078 | |
| 累計折舊 | (12,017) | (45,420) | (10,807) | (3,727) | (42,221) | (114,192) | |
| 賬面淨值 | 58,417 | 4,065 | 8,763 | 14,527 | 20,114 | 105,886 | |
| | 機器 人民幣千元 | 電子設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 傢具、裝置 及設備 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 於2022年1月1日 | | | | | | | |
| 成本 | 59,463 | 91,648 | 28,963 | 27,156 | 133,387 | — | 340,617 |
| 累計折舊 | (3,000) | (39,804) | (7,008) | (4,682) | (55,018) | — | (109,512) |
| 賬面淨值 | 56,463 | 51,844 | 21,955 | 22,474 | 78,369 | — | 231,105 |
| 截至2022年6月30日止六個月(經審計) | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 56,463 | 51,844 | 21,955 | 22,474 | 78,369 | — | 231,105 |
| 添置 | 394 | 2,337 | 1,887 | 404 | 3,940 | 10,432 | 19,394 |
| 出售 | (1,987) | (21,567) | (8,004) | (2,910) | (20,190) | — | (54,658) |
| 折舊費用 | (2,949) | (9,304) | (3,317) | (613) | (15,312) | — | (31,495) |
| 期末賬面淨值 | 51,921 | 23,310 | 12,521 | 19,355 | 46,807 | 10,432 | 164,346 |
| 於2022年6月30日(經審計) | | | | | | | |
| 成本 | 57,721 | 59,377 | 20,192 | 23,947 | 96,120 | 10,432 | 267,789 |
| 累計折舊 | (5,800) | (36,067) | (7,671) | (4,592) | (49,313) | — | (103,443) |
| 賬面淨值 | 51,921 | 23,310 | 12,521 | 19,355 | 46,807 | 10,432 | 164,346 |

於2023年及2022年6月30日，本集團概無抵押物業、廠房及設備作為擔保。

12 無形資產

| | 計算機軟件 人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|
| 於2023年1月1日 | |
| 成本 | 1,187 |
| 累計折舊 | (313) |
| 賬面淨值 | 874 |
| 截至2023年6月30日止六個月 (未經審計) | |
| 期初賬面淨值 | 874 |
| 出售 | (431) |
| 攤銷 | (49) |
| 於2023年6月30日的期末賬面淨值 (未經審計) | 394 |
| 於2023年6月30日 (未經審計) | |
| 成本 | 756 |
| 累計折舊 | (362) |
| 賬面淨值 | 394 |
| | 計算機軟件 人民幣千元 |
| 於2022年1月1日 | |
| 成本 | 1,082 |
| 累計折舊 | (200) |
| 賬面淨值 | 882 |
| 截至2022年6月30日止六個月 (經審計) | |
| 期初賬面淨值 | 882 |
| 攤銷 | (55) |
| 於2022年6月30日的期末賬面淨值 (經審計) | 827 |
| 於2022年6月30日 (經審計) | |
| 成本 | 1,082 |
| 累計折舊 | (255) |
| 賬面淨值 | 827 |



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

13 租賃

本附註載列有關本集團作為承租人的租賃資料。

(i) 於資產負債表中確認的金額

資產負債表列示下列與租賃有關的金額：

| | 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) |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 使用權資產 | | |
| 樓宇 | 134,230 | 161,925 |
| 租賃負債 | | |
| 流動 | (52,495) | (62,628) |
| 非流動 | (84,555) | (101,650) |
| | (137,050) | (164,278) |

截至2023年6月30日止六個月添置的使用權資產為人民幣20,625,000元(2022年：人民幣17,210,000元)。

(ii) 於合併損益表確認的金額

合併損益表列示以下與租賃有關的金額：

| | 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) |
| 使用權資產的折舊費用 | 31,902 | 68,035 |
| 利息開支(計入財務成本) | 3,270 | 7,542 |
| 與短期租賃有關的開支 | 114,129 | 82,525 |

截至2023年6月30日止六個月的短期租賃現金流出總額為人民幣114,129,000元(2022年：人民幣82,525,000元)。

截至2023年6月30日止六個月的租賃現金流出總額(短期租賃除外)為人民幣29,289,000元(2022年：人民幣49,018,000元)。

13 租賃(續)

(iii) 本集團的租賃活動及其會計處理方法

本集團租賃各類辦公室、倉庫、教學基地及宿舍樓。租賃合約的固定期限通常為1年至10年。

租賃條款乃在個別基礎上磋商，包括多種不同條款及條件。除出租人所持有於租賃資產的擔保權益外，租賃協議不施加任何契諾。

租賃資產不得用作借款擔保。

14 按攤銷成本計量的其他金融資產

| | 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) |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 按攤銷成本計量的其他金融資產 | | |
| 理財產品(附註a) | 100,008 | 41,071 |

附註a：按攤銷成本計量的其他金融資產為短期理財產品，截至2023年6月30日止六個月的保證年回報率介乎4.0%至4.6%（2022年12月31日：4.6%）。該等投資乃為收取合約現金流而持有，且該等投資的合約現金流合資格僅支付本金及利息，因此按攤銷成本計量。截至本財務資料發佈日期，該等按攤銷成本計量的其他金融資產均已贖回。

15 貿易應收款項

| | 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) |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 來自客戶合約的貿易應收款項 | 43,614 | 16,168 |
| 虧損撥備 | (784) | (232) |
| | 42,830 | 15,936 |

(a) 由於即期應收款項的短期性質使然，其賬面值被視為與其公允價值相同。

(b) 給予貿易客戶的信貸期按個別基準釐定，一般信貸期介乎30至90天。



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

15 貿易應收款項(續)

(b) (續)

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 |
| | 43,614 | 16,168 |

(c) 減值及風險

本集團應用《國際財務報告準則》第9號的一般方法計量其他應收款項的預期信貸虧損，用《國際財務報告準則》第9號的簡化方法計量貿易應收款項的預期信貸虧損。截至2023年及2022年6月30日止六個月，按攤銷成本計量的貿易應收款項虧損撥備並不重大。

16 預付款項及其他應收款項

| | 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) |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 附註 | | |
| 非即期部分： | | |
| 物業、廠房及設備的預付款項 | 2,624 | 43 |
| 應收按金 | 10,875 | 13,211 |
| | 13,499 | 13,254 |
| 即期部分： | | |
| 向供應商墊款 | 24,458 | 26,455 |
| 稅項預付款項 | 437 | 573 |
| 應收按金 | 12,486 | 11,632 |
| 可抵扣進項增值稅 | 12,517 | 7,753 |
| 應收關聯方款項 | 2,615 | 2,843 |
| 其他 | 14,964 | 13,613 |
| 虧損撥備 | (309) | (466) |
| | 67,168 | 62,403 |
| | 80,667 | 75,657 |

17 存貨

| | 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) |
|--------|---|-----------------------------------|
| 製成品 | 47,477 | 50,524 |
| 原材料 | 11,346 | 25,055 |
| 委託加工物品 | 22,581 | 18,594 |
| | 81,404 | 94,173 |

個別存貨項目的成本使用加權平均成本確定。

截至2023年6月30日止六個月，確認為開支並計入銷售成本的存貨成本為人民幣156,411,000元（2022年：人民幣135,079,000元）（附註7）。

於2023年6月30日，計入與寄售安排相關的製成品為人民幣3,205,000元（2022年12月31日：人民幣1,357,000元）。

18 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

| | 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) |
|------------------------|---|-----------------------------------|
| 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 |

於損益確認的金額

期內於損益確認的收益如下：

| | 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) |
| 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 (參閱附註6) | 1,769 | 5,060 |



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

19 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

500,000,000

50

於2023年1月1日(附註a)

5,000,000,000

50

於2023年6月30日

5,000,000,000

50

| | 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 (附註20) | 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 |

19 股本及股份溢價 (續)

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。

20 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**」)。2023年購股權計劃及2023年受限制股份單位計劃統稱為2023年股份獎勵計劃。

(a) 首次公開發售前購股權計劃

根據本集團採納的首次公開發售前購股權計劃，參與者獲授購股權，惟僅於達成服務條件時方可歸屬。行使價為零。能否參與計劃由董事會決定。購股權自歸屬開始日期(即購股權授予日期)起按不同歸屬服務期歸屬。

購股權協議及相關授予函規定：

- 對於三年服務期的歸屬安排，i) 自歸屬開始日期起每週年歸屬所授購股權的三分之一(1/3)；或ii) 自歸屬開始日期起第二週年歸屬所授購股權的25%，而隨後連續兩年的同日分別歸屬所授購股權的30%及45%。
- 對於四年的歸屬安排，i) 自歸屬開始日期起每週年歸屬所授購股權的25%；或ii) 自歸屬開始日期起第四週年歸屬所授購股權；或iii) 隨後連續四年的同日分別歸屬所授購股權的15%/25%/25%/35%；或iv) 隨後連續四年的同日分別歸屬所授購股權的40%/30%/20%/10%。
- 對於兩年的歸屬安排，自歸屬開始日期起每週年歸屬所授購股權的50%。



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

20 股份支付 (續)

(i) 僱員購股權計劃 (續)

(a) 首次公開發售前購股權計劃 (續)

- 對於緊隨授出後即歸屬的歸屬安排，於歸屬開始日期歸屬所授購股權。

倘參與者因任何原因終止僱傭或服務於本集團，則本集團有權購回該參與者於行使購股權或已歸屬購股權時所購買的任何股份，價格基於購股權協議所界定日期的公允市場價值計算。

(b) 2023年股份獎勵計劃

本公司於2023年6月14日批准及採納2023年購股權計劃及2023年受限制股份單位計劃。兩項計劃的有效期均為十(10)年，自採納日期起生效。根據本公司所採納相關協議的條款，2023年股份獎勵計劃的參與及歸屬條件將由董事會根據有關向合資格參與者授予購股權或股份的具體情況酌情決定。

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有關的授予。

(c) 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

| | 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)。

20 股份支付(續)

(ii) 授出的購股權公允價值

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)。

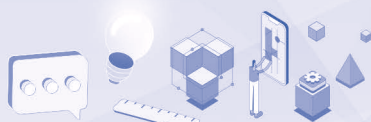
(iii) 庫存股

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。



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

21 其他儲備

| | 資本儲備 人民幣千元 | 法定盈餘儲備 人民幣千元 (附註a) | 股份支付儲備 人民幣千元 | 庫存股 人民幣千元 | 其他全面收益 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------|---------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 於2023年1月1日 | (9,029,398) | 12,566 | 581,774 | — | (567,686) | (9,002,744) |
| 利潤轉撥至法定盈餘儲備 | — | 84 | — | — | — | 84 |
| 股權激勵 | — | — | 201,711 | — | — | 201,711 |
| 僱員購股權計劃 | | | | | | |
| — 行使購股權 | — | — | (463,431) | — | — | (463,431) |
| 貨幣換算差額 | — | — | — | — | 65,809 | 65,809 |
| 購買庫存股 | — | — | — | (53,502) | — | (53,502) |
| 於2023年6月30日 (未經審計) | (9,029,398) | 12,650 | 320,054 | (53,502) | (501,877) | (9,252,073) |
| | | 資本儲備 人民幣千元 | 法定盈餘儲備 人民幣千元 (附註a) | 股份支付儲備 人民幣千元 | 其他全面收益 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 於2022年1月1日 | | (9,029,398) | 9,148 | 380,094 | 174,932 | (8,465,224) |
| 利潤轉撥至法定盈餘儲備 | | — | 498 | — | — | 498 |
| 股權激勵 | | — | — | 83,188 | — | 83,188 |
| 貨幣換算差額 | | — | — | — | (395,274) | (395,274) |
| 於2022年6月30日 (經審計) | | (9,029,398) | 9,646 | 463,282 | (220,342) | (8,776,812) |

(a) 法定盈餘儲備

根據中國相關法律法規，分派各年度淨利潤時，根據中國法定財務報表及抵銷往年的累計虧損後，本集團須將除所得稅後溢利的10%撥入法定盈餘儲備金（惟儲備結餘已達到實繳資本的50%則除外）。

經主管當局批准後，法定儲備可用於彌補虧損或增加實繳資本。

22 貿易及其他應付款項

| | 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) |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 合約負債 | | |
| 貿易應付款項 | 31,728 | 22,010 |
| 應計薪金、花紅及福利 | 249,675 | 173,313 |
| 應付稅項(應付所得稅除外) | 14,270 | 16,543 |
| 應計核數師薪酬 | 1,910 | 4,719 |
| 其他應付款項 | 11,670 | 22,003 |
| | 309,253 | 238,588 |

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 |
| | 31,728 | 22,010 |

23 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 |
| | — | 11,668,784 |
| 流動負債 | | |
| 外幣期權合約 | — | 4,931 |
| | — | 4,931 |
| | — | 11,673,715 |



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

23 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

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 | |
| 公允價值變動 | 8,756,164 |
| 貨幣換算差額 | 2,031,793 |
| | <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) | — |

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。

24 退款負債

| | 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) |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 退款負債 | | |
| 退款權產生 | 221,724 | 275,024 |

25 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 | 52,629 | 37,467 |
| 遞延所得稅負債 | | |
| 於期初 | — | (267) |
| 計入損益 | — | 267 |
| 於期末 | — | — |





中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

26 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)。

27 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。

28 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係

| 關聯方名稱 | 關聯方性質 |
|-----------------|------------------|
| 北京猿力科技有限公司 | YUAN Inc間接控制的子公司 |
| 騰訊雲計算(北京)有限責任公司 | 騰訊的子公司，本集團股東 |
| 財付通支付科技有限公司 | 騰訊的子公司，本集團股東 |
| 北京粉筆知無涯科技有限公司 | YUAN Inc間接控制的子公司 |
| 深圳市騰訊計算機系統有限公司 | 騰訊的子公司，本集團股東 |
| 北京騰訊文化傳媒有限公司 | 騰訊的子公司，本集團股東 |

(b) 與關聯方的交易

於截至2023年及2022年6月30日止六個月期間，本集團與關聯方有以下重大交易。

| | 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) |
| 銷售商品及服務： | | |
| 北京猿力科技有限公司(i) | 2 | 402 |
| 北京猿力科技有限公司(ii) | 1,228 | — |
| | 1,230 | 402 |

(i) 該關聯方交易指來自提供培訓服務的收入。

(ii) 該關聯方交易指來自提供印刷服務的收入。

28 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方的交易 (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) |
| 購買商品及服務： | | |
| 騰訊雲計算(北京)有限責任公司(i) | 4,578 | 5,133 |
| 財付通支付科技有限公司(ii) | 5,144 | 3,982 |
| 深圳市騰訊計算機系統有限公司(iii) | 43 | — |
| | 9,765 | 9,115 |

(i) 該關聯方交易指支付相關雲儲存服務的費用。

(ii) 該關聯方交易指支付相關支付服務的費用。

(iii) 該關聯方交易指支付相關技術服務的費用。

(c) 應收關聯方的未償還結餘

| 應收關聯方款項 | 2023年 | 2022年 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
| 交易 | | |
| 騰訊雲計算(北京)有限責任公司 | 2,392 | 2,840 |
| 深圳市騰訊計算機系統有限公司 | 205 | — |
| 北京猿力科技有限公司(i) | 72 | — |
| 北京騰訊文化傳媒有限公司 | 15 | — |
| 北京粉筆知無涯科技有限公司 | 3 | 3 |
| | 2,687 | 2,843 |



中期財務資料附註

(除特別註明外，均以人民幣元為單位)

28 關聯方交易(續)

(d) 主要管理人員薪酬

主要管理人員薪酬(包括已披露的本公司執行董事及高級管理人員酬金)載列如下：

| | 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) |
| 工資、薪金及花紅 | 5,227 | 2,704 |
| 退休金計劃供款 | 77 | 89 |
| 福利及其他開支 | 108 | 114 |
| 股權激勵開支 | 78,015 | 34,734 |
| | 83,427 | 37,641 |

29 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」。截至本中期財務資料發佈日期，並無根據受限制股份單位計劃授出獎勵股份。



| | |
|-----------------------|---|
| 「審核委員會」 | 指 董事會審核委員會 |
| 「董事會」 | 指 本公司董事會 |
| 「企業管治守則」 | 指 《上市規則》附錄14第2部分所載企業管治守則 |
| 「中國」 | 指 中華人民共和國，就本中期報告而言，除僅作地理參考及文義另有所指外，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣地區 |
| 「本公司」、「粉筆」、「本集團」或「我們」 | 指 粉筆有限公司(前稱相繼為粉筆教育科技有限公司及粉筆科技有限公司，一間於2020年12月14日根據開曼群島法律註冊成立的豁免有限公司)及(除文義另有所指外)其所有子公司，或(就本公司成為我們現有子公司的控股公司之前的期間而言)我們現有子公司或其前身(視情況而定)運作的業務 |
| 「COVID-19」 | 指 一種新發現的冠狀病毒(嚴重急性呼吸綜合症冠狀病毒)引起的傳染病 |
| 「董事」 | 指 本公司董事 |
| 「僱員參與者」 | 指 本集團任何僱員(不論全職或兼職)、任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)以及根據2023年受限制股份單位計劃獲授獎勵或根據2023年購股權計劃獲授購股權作為與本集團任何成員公司訂立僱傭合約之獎勵的任何人士 |
| 「粉筆藍天」 | 指 北京粉筆藍天科技有限公司，於2015年2月25日根據中國法律成立的有限公司，為合併關聯實體之一，其財務賬目已經合併入賬及列賬，猶如它們因合約安排而成為本公司的子公司 |
| 「全球發售」 | 指 本公司香港公開發售及國際發售 |
| 「港元」 | 指 香港法定貨幣港元 |
| 「香港」 | 指 中國香港特別行政區 |
| 「《國際財務報告準則》」 | 指 《國際財務報告準則》 |
| 「首次公開發售」 | 指 首次公開發售 |
| 「上市」 | 指 股份於聯交所主板上市 |
| 「上市日期」 | 指 2023年1月9日，股份於聯交所上市並獲准開始買賣之日 |





| | |
|-------------------------|---|
| 「《上市規則》」 | 指 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(不時修訂或補充) |
| 「《標準守則》」 | 指 《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》 |
| 「張先生」 | 指 張小龍先生，董事會主席、執行董事、首席執行官兼控股股東之一 |
| 「提名委員會」 | 指 董事會提名委員會 |
| 「Ocorian Trust Company」 | 指 Ocorian Singapore Trust Company Pte. Ltd.，為獨立第三方及於新加坡成立的專業信託公司，擔任ZXL Family Trust及WL Family Trust各自的受託人 |
| 「首次公開發售前購股權計劃」 | 指 本公司於2020年12月31日採納的首次公開發售前股權激勵計劃(不時修訂)，其主要條款概述於招股章程附錄四「法定及一般資料 — D.首次公開發售前購股權計劃」 |
| 「招股章程」 | 指 本公司日期為2022年12月23日的招股章程 |
| 「關連實體參與者」 | 指 本公司控股公司、同系子公司及聯營公司之董事、最高行政人員及僱員，惟董事會可全權酌情決定某人士是否屬於該類別 |
| 「薪酬委員會」 | 指 董事會薪酬委員會 |
| 「人民幣」 | 指 中國法定貨幣 |
| 「《證券及期貨條例》」 | 指 香港法例第571章《證券及期貨條例》，不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「股份」 | 指 本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股 |
| 「股東」 | 指 股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 香港聯合交易所有限公司 |
| 「主要股東」 | 指 具有《上市規則》賦予該詞的涵義 |
| 「美國」 | 指 美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區 |
| 「美元」 | 指 美國法定貨幣美元 |
| 「WL Family Trust」 | 指 由魏亮先生(作為委託人及保護人)成立的全權信託，受託人為Ocorian Trust Company，信託的受益人包括魏先生及其家庭成員 |





| | |
|--------------------|--|
| 「ZXL Family Trust」 | 指 由張小龍先生(作為委託人及保護人)成立的全權信託，受託人為Ocorian Trust Company，信託的受益人包括張先生及其家庭成員 |
| 「2023年受限制股份單位計劃」 | 指 本公司於2023年6月14日採納之受限制股份單位計劃 |
| 「2023年購股權計劃」 | 指 本公司於2023年6月14日採納之購股權計劃 |

