
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本通函的任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下的中國21世紀教育集團有限公司的股份全部售出或轉讓，應立即將本通函連同隨附的代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚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)

**有關宿舍樓施工總承包合同之須予披露及關連交易
及
股東特別大會通告**

獨立董事委員會及獨立股東的
獨立財務顧問



Gram Capital Limited
嘉林資本有限公司

董事會函件載於本通函第6至14頁。獨立董事委員會函件載於本通函第15頁，當中載有其向獨立股東提供的意見。獨立財務顧問嘉林資本所發出的函件載於本通函第16至26頁，當中載有其向獨立董事委員會及獨立股東提供的意見及推薦建議。

本公司將於2022年9月16日(星期五)上午10時正假座中國北京朝陽區光華東里8號中海廣場南樓15層舉行股東特別大會，召開大會的通告載於本通函第EGM-1至EGM-3頁。

無論閣下能否出席股東特別大會，務請按照隨附代表委任表格上列印的指示填妥表格，並儘快交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，惟無論如何最遲須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前不少於48小時交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會並於會上投票。

2022年8月31日

目 錄

	頁次
目 錄	i
釋義	1
董事會函件	6
獨立董事委員會函件	15
嘉林資本函件	16
附錄 — 一般資料	27
股東特別大會通告	EGM-1

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具上市規則賦予該詞之涵義；
「董事會」	指	本公司董事會；
「本公司」	指	中國21世紀教育集團有限公司，一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市；
「關連人士」	指	具上市規則賦予該詞之涵義；
「合約安排」	指	(其中包括)外商獨資企業與中國經營實體訂立之一系列合約安排，有關詳情載於招股章程「結構性合約」一節；
「控股股東」	指	具上市規則賦予該詞之涵義；
「董事」	指	本公司董事；
「股東特別大會」	指	本公司將召開之股東特別大會，以供獨立股東考慮並酌情批准宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易；
「綜合教學樓施工總承包合同」	指	由石家莊澤瑞與石家莊建設於2022年3月24日訂立的綜合教學樓施工總承包合同；
「食堂及宿舍樓施工總承包合同」	指	由石家莊澤瑞及河北弛正於2022年3月24日訂立的食堂及宿舍樓施工總承包合同；
「食堂及配套用房施工總承包合同」	指	由石家莊澤瑞及河北弛正於2022年8月8日訂立的食堂及配套用房施工總承包合同；

釋 義

「宿舍樓施工總承包合同」	指	由石家莊澤瑞及河北朝興於2022年8月8日訂立的宿舍樓施工總承包合同；
「本集團」	指	本公司、其附屬公司及不時的中國經營實體；
「河北朝興」	指	河北朝興建築安裝工程有限公司，一家於2009年4月14日根據中國法律成立之有限公司；
「河北弛正」	指	河北弛正建築工程有限公司，一家於2021年3月17日根據中國法律成立之有限公司；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「港元」	指	香港法定貨幣；
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事組成的本公司獨立董事委員會，負責就宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易向獨立股東提供意見；
「獨立財務顧問」或「嘉林資本」	指	嘉林資本有限公司，獲發牌可根據證券及期貨條例從事第6類（就機構融資提供意見）受規管活動的法團，為就宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見而獲委任的獨立財務顧問；
「獨立股東」	指	根據上市規則毋須在股東特別大會上放棄投票的股東；
「最後可行日期」	指	2022年8月26日，即本通函付印前為確定其中所載若干資料的最後實際可行日期；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂）；

釋 義

「李先生」	指	李雨濃先生，本公司執行董事兼控股股東之一；
「羅女士」	指	羅心蘭女士，本公司控股股東之一；
「培尖培訓學校」	指	杭州華石培尖培訓學校有限公司，為中國經營實體；
「中國」	指	中華人民共和國；
「中國經營實體」	指	石家莊新天際教育科技有限公司、河北新天際教育科技有限公司、石家莊理工職業學院、新天際培訓學校、培尖培訓學校、學鼎培訓學校及新天際幼兒園；
「招股章程」	指	本公司所刊發日期為2018年5月15日有關首次公開發售及上市的招股章程；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「石家莊建設」	指	石家莊建設集團有限公司，一家於2000年8月30日根據中國法律成立之有限公司；
「新天際幼兒園」	指	石家莊市橋西區新天際藍水晶幼兒園、石家莊市鹿泉區新天際福康幼兒園、石家莊市長安區新天際建華幼兒園、石家莊市橋西區新天際麗都幼兒園、石家莊高新技術產業開發區新天際天山幼兒園、石家莊市長安區新天際清暉幼兒園、正定縣新天際幼兒園及正定縣新天際福門里幼兒園，為中國經營實體；

釋 義

「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，為中國經營實體；
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股；
「股份獎勵計劃」	指	本公司於2020年10月14日採納的股份獎勵計劃；
「購股權計劃」	指	本公司於2018年5月4日採納的購股權計劃；
「股東」	指	股份持有人；
「石家莊理工職業學院」	指	石家莊理工職業學院，一所於2003年7月1日根據中國法律成立的普通專科，截至最後可行日期，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；
「石家莊林焱」	指	石家莊林焱建設工程有限公司，一家於2022年6月24日根據中國法律成立之有限公司；
「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公司，其由澤瑞教育全資擁有；

釋 義

「學鼎培訓學校」	指	紹興市上虞區學鼎教育培訓學校及舟山市定海區學鼎教育培訓學校，為中國經營實體；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「附屬公司」	指	具上市規則賦予該詞之涵義；
「澤瑞教育」	指	河北澤瑞教育科技有限責任公司，一家於2017年7月12日根據中國法律成立之有限公司，由本公司透過合約安排控制之間接全資附屬公司；及
「%」	指	百分比。



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)

執行董事：

李雨濃先生(主席)

劉宏煒女士

任彩銀先生

楊莉女士

李亞晟先生

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

獨立非執行董事：

郭立田先生

姚志軍先生

尹宸賢先生

公司總部：

中國

河北省

石家莊市

橋西區

中山西路356號

中電信息大廈8層

香港主要營業地點：

香港

銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場二座31樓

敬啟者：

有關宿舍樓施工總承包合同之須予披露及關連交易

背景

茲提述本公司日期為2022年8月8日的公告，內容有關(其中包括)宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易。於2022年8月8日(交易時段後)，石家莊澤瑞與河北朝興就石家莊理工職業學院(新校區)項目二期按代價人民幣94,800,000元訂立宿舍樓施工總承包合同。

宿舍樓施工總承包合同

宿舍樓施工總承包合同的主要條款詳情載列如下：

日期： 2022年8月8日

訂約方： (i) 石家莊澤瑞；及
(ii) 河北朝興

項目： 石家莊理工職業學院(新校區)項目二期宿舍樓項目

施工範圍： 石家莊理工職業學院(新校區)項目二期宿舍樓的土石方、地基處理、基坑支護以及施工圖紙範圍內的土建、裝修及安裝工程

合同工期： 313日曆天

合同價款： 固定價格人民幣94,800,000元。合同價款預期將以本集團內部資源撥資

定價： 合同價款為河北朝興在公開招標中提供的中標價格，並由石家莊澤瑞之評標委員會根據中國相關規則及法規進行全面評估後所接納。在選擇中標人時，評標委員會考慮了一籃子因素，包括投標人的投標價格、施工組織設計及資質等

先決條件： 項目須待獨立股東批准宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易後方會開展

開展日期： 暫定為2022年10月15日或(如時間表上有延誤)於收到石家莊澤瑞向河北朝興發出的書面通知當日起計7日內

付款條款： 合同價款應按以下方式支付：

- (1) 工程開展後28日內支付人民幣2,196,000元，即安全文明施工費約50%；
- (2) 按之前每月形象進度支付完成產值的75%（以石家莊澤瑞確認的完成額為準），並扣除第(1)項為數人民幣2,196,000元之付款；
- (3) 在項目竣工及交付時支付完成產值的85%（以石家莊澤瑞確認的完成額為準）；
- (4) 在項目驗收備案及結算後一個月內支付結算金額的97%；
及
- (5) 剩餘3%將用作項目質保金，並將在竣工驗收合格之日起兩年後支付，不計利息。

招標政策

石家莊澤瑞評標委員會的組成

石家莊澤瑞的評標委員會由七名成員組成，彼等均為本集團的僱員，且具備高級經濟師、高級會計師、國家法律職業資格和中華人民共和國一級建造師執業資格等資格，並具有施工管理、法律審查以及參與評標過程的相關經驗。評標委員會負責人（「負責人」）（為七名評標委員會成員之一）獲西安建築科技大學頒授碩士學位。該負責人亦獲得中華人民共和國二級建造師執業資格。在2017年8月至2021年6月期間，負責人亦曾參與三個項目的工程管理，並組織及參與相關評標工作。

董事確認，評標委員會各成員均獨立於投標人。

宿舍樓施工總承包合同招標的規章制度

《中華人民共和國招標投標法》(「《招標投標法》」)規範招標和投標活動。根據《招標投標法》第3(1)條的規定，大型基礎設施、公用事業等關係社會公共利益、公眾安全的項目必須進行招標。

雖然《招標投標法》不適用於本集團承建的學校，但本公司仍參照《招標投標法》的相關機制，採納自身的採購管理辦法(「採購管理辦法」)，當中反映本公司自身的業務需求。根據採購管理辦法，合同價款超過人民幣150,000元的施工項目需要進行招標。

宿舍樓施工總承包合同的招標流程及程序

石家莊澤瑞於2022年6月30日分別於本公司網站(www.21centuryedu.com)和石家莊理工職業學院網站(www.sjzlg.com)發佈招標公告。遞交投標文件的截止日期為2022年7月12日，有四家投標人向石家莊澤瑞遞交投標文件。包括河北朝興在內的所有招標人均符合作為招標人的要求(如取得相關施工資質，不處於資產託管、凍結、清算狀態，最近三年不處於虧損狀態(或倘該實體註冊成立少於三年，則自註冊成立以來起計)，最近三年至少有一個類似的建設項目在建或完成等)。

評標委員會在出席其於2022年7月12日舉行的問答會後，已審閱於同日提交的投標文件及投標人隨後提交的報價，並於隨後宣布中標人的身份。

對所提交的標書的綜合評價是基於以下標準而作出：

1. 在技術方面，即項目的施工進度、技術、安全、環境和文物保護措施以及質量保證；
2. 在商業方面，即各投標人提交的合同價款(提交的合同價款越低，得分越高)；及
3. 往績記錄及資質。

河北朝興在技術方面獲得最高分數，以及河北朝興在投標人當中提交的合同價款為最低，故在商業方面亦獲得最高分數。因此，河北朝興在投標人當中獲得最高評標總分。因此，董事認為，宿舍樓施工總承包合同乃按正常商業條款而訂立。

訂立宿舍樓施工總承包合同之理由及裨益

茲提述本公司日期為2022年3月9日的所得款項用途變動公告。於進一步變更於聯交所主板上市之公開發售股份的所得款項用途之分配後，所得款項之其中163.2百萬港元將用於投資石家莊理工職業學院新校區，包括教學樓、宿舍、校園環境及相關配套設施的建設。新校區將提高石家莊理工職業學院可容納的學生數量，落成後可容納3萬名學生，在短期內有助於獲取更多招生指標，進一步擴大本集團職業教育的辦學規模，提升辦學層次和質量。未來將為石家莊理工職業學院升格本科職業大學獲取更多基礎，做好充足準備。於最後可行日期，石家莊澤瑞已取得石家莊理工職業學院新校區建設用地的土地使用權，其中包括綜合教學樓施工總承包合同、食堂及宿舍樓施工總承包合同、食堂及配套用房施工總承包合同及宿舍樓施工總承包合同的地塊。

石家莊理工職業學院(新校區)項目一期已於2022年3月24日啟動，包括一棟綜合教學樓、一棟食堂和一棟宿舍樓。宿舍樓施工總承包合同所涉及的兩棟宿舍樓為石家莊理工職業學院(新校區)項目二期的一部分，並為新校區整體規劃的重要部分，落成後將增加新校區的學生容納量6,000餘名。石家莊理工職業學院(新校區)項目一期和二期預計於2023年交付，將為2023年9月新校區第一批新生所使用。石家莊理工職業學院(新校區)項目一期和項目二期計劃於2023年招生約8,000名，將為本集團帶來進一步收入增長。

本集團認為，訂立宿舍樓施工總承包合同對建設石家莊理工職業學院的新校區至關重要。因此，董事(包括獨立非執行董事，其經考慮嘉林資本的意見後的觀點載於本通函「獨立董事委員會函件」一節)認為，宿舍樓施工總承包合同條款按正常商業條款訂立，屬公平合理，且訂立宿舍樓施工總承包合同符合本公司及其股東之整體利益。

訂約方的資料

本集團及石家莊澤瑞

本公司為一家投資控股公司，而本集團為中國河北省的民辦教育服務供應商，於中國提供教育服務及相關管理服務。

石家莊澤瑞為一家於2021年7月2日根據中國法律成立之有限責任公司，其由澤瑞教育全資擁有。石家莊澤瑞主要負責教育基礎設施建設、經營管理及商業運營。澤瑞教育為一家於2017年7月12日根據中國法律成立之投資控股有限公司，並為由本公司透過合約安排控制的間接全資附屬公司。

河北朝興

河北朝興為一家於2009年4月14日根據中國法律成立之有限責任公司，其由石家莊林焱擁有37%權益，及由四名個人(為獨立於本公司及其關連人士之第三方)擁有63%權益。河北朝興的主要業務為安裝工程、園林綠化工程、消防工程、房屋建築工程、建築幕牆工程、鋼結構工程及市政工程等。石家莊林焱為一家於2022年6月24日根據中國法律成立之有限責任公司，於最後可行日期，由石家莊致興科技有限責任公司擁有85%權益，其最終實益擁有人為李先生。

上市規則的涵義

河北朝興由石家莊林焱擁有37%權益，而石家莊林焱由石家莊致興科技有限責任公司擁有85%權益，於最後可行日期，其最終實益擁有人為李先生。河北朝興為李先生之聯繫人，因而屬本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，宿舍樓施工總承包合同項下擬進行交易構成本公司之關連交易。

由於宿舍樓施工總承包合同所涉及全部適用百分比率高於5%但全部均低於25%，宿舍樓施工總承包合同構成(i)本公司之須予披露交易，須遵守上市規則第14章項下之公告及申報規定；及(ii)本公司之關連交易，須遵守上市規則第14A章項下之公告、申報及獨立股東批准規定。

董事會函件

由於李先生於宿舍樓施工總承包合同中擁有重大權益，故彼已就批准宿舍樓施工總承包合同之董事會決議案放棄投票。除上文所披露者外，概無董事於上述關連交易中擁有任何重大權益，因此並無其他董事須就批准有關事項之相關決議案放棄投票。

獨立董事委員會及獨立財務顧問

由全體獨立非執行董事郭立田先生、姚志軍先生及尹宸賢先生組成的獨立董事委員會已告成立，以考慮宿舍樓施工總承包合同，並於股東特別大會上就宿舍樓施工總承包合同項下擬進行交易相關普通決議案的投票取向向獨立股東提供意見及推薦建議。概無獨立董事委員會成員於宿舍樓施工總承包合同中擁有任何重大權益。

嘉林資本在獨立董事委員會批准下獲委任為獨立財務顧問，以就宿舍樓施工總承包合同項下擬進行交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

股東特別大會及委任代表安排

股東特別大會通告載於本通函第EGM-1至EGM-3頁。根據上市規則，獨立股東於股東特別大會上就批准宿舍樓施工總承包合同的建議普通決議案的表決將以投票方式進行，且投票結果公告將由本公司於股東特別大會後作出。

任何於宿舍樓施工總承包合同中擁有重大權益的股東連同其緊密聯繫人，均須於股東特別大會上就擬提呈的相關決議案放棄投票。於最後可行日期，本公司的控股股東新安控股有限公司（「新安控股」）目前持有754,590,000股股份（相當於本公司於最後可行日期現有已發行股本約64.98%），及本公司的控股股東新瑞有限公司目前持有92,736,000股股份（相當於本公司於最後可行日期現有已發行股本約7.99%）。新安控股由李先生全資擁有，而新瑞有限公司則由羅女士全資擁有。

根據由李先生及羅女士於2016年12月19日簽署的一致行動確認函（於2017年9月1日補充），李先生及羅女士（李先生的岳母）自2005年4月起一直一致行動。因此，李先生、羅女士、新安控股及新瑞有限公司各自被視為於一致行動人士協議其他訂約方所持有的股份／相關股份中擁有權益。新安控股及新瑞有限公司的權益與李先

董事會函件

生及羅女士的權益重疊。因此，鑑於李先生及羅女士於宿舍樓施工總承包合同中擁有重大權益，彼等各自(連同其緊密聯繫人)須於股東特別大會上就批准宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易的相關決議案放棄投票。

除上文所披露者外，據董事所深知，於最後可行日期，概無其他股東於宿舍樓施工總承包合同中擁有任何重大權益，亦無其他股東須於股東特別大會上就批准宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易的相關決議案放棄投票。

本通函隨附股東特別大會適用的代表委任表格，有關表格亦刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.21centuryedu.com)。

無論閣下能否出席股東特別大會，務請按照隨附代表委任表格上列印的指示填妥及簽署表格，並儘快交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，惟無論如何最遲須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前不少於48小時交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會並於會上投票，在此情況下，代表委任表格將被視為撤回論。

為釐定出席上述會議並於會上投票的權利，本公司將於2022年9月13日(星期二)至2022年9月16日(星期五)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記，於此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東特別大會並於會上投票，尚未登記的本公司股份持有人須確保所有過戶文件連同相關股票，須不遲於2022年9月9日(星期五)下午4時30分交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理股份過戶登記。

推薦建議

謹請閣下垂注本通函第15頁所載獨立董事委員會函件及本通函第16至26頁所載嘉林資本致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件，內容有關宿舍樓施工總承包合同項下擬進行須予披露及關連交易、其項下擬進行交易以及嘉林資本於達致有關意見時所考慮的主要因素及理由。

董事(包括獨立非執行董事，其經考慮嘉林資本的意見後的觀點載於本通函「獨立董事委員會函件」一節)認為宿舍樓施工總承包合同的條款屬公平合理及按正常商

董事會函件

業條款訂立，且宿舍樓施工總承包合同於本集團的日常及一般業務過程中訂立，符合本公司及股東的整體利益。

因此，董事會（包括獨立非執行董事）亦建議獨立股東於股東特別大會上投票贊成批准訂立宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易的決議案。

其他資料

謹請閣下垂注載於本通函附錄的資料。

此 致

列位獨立股東 台照

代表董事會
中國21世紀教育集團有限公司
主席
李雨濃
謹啟

2022年8月31日



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)

敬啟者：

有關宿舍樓施工總承包合同之須予披露及關連交易

吾等提述本公司日期為2022年8月31日的通函(「通函」)，本函件構成其中一部分。除文義另有所指外，本函件所界定詞彙具有通函所賦予的相同涵義。

吾等已獲董事會委任，以成立獨立董事委員會，從而考慮訂立宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易是否屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益，並就此向獨立股東提供意見。

經考慮宿舍樓施工總承包合同的條款及通函第16至26頁所載嘉林資本就此出具的意見後，吾等認為宿舍樓施工總承包合同的條款屬公平合理及按正常商業條款訂立，且宿舍樓施工總承包合同於本集團的一般及日常業務過程中訂立，符合本公司及股東的整體利益。

因此，吾等建議獨立股東於股東特別大會上投票贊成批准訂立宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易的決議案。

此 致

列位獨立股東 台照

獨立董事委員會

郭立田先生
獨立非執行董事

姚志軍先生
獨立非執行董事

尹宸賢先生
獨立非執行董事

謹啟

2022年8月31日

嘉林資本函件

以下載列獨立財務顧問嘉林資本就宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易致獨立董事委員會及獨立股東的函件全文，以供載入本通函。



香港
干諾道中88號／
德輔道中173號
南豐大廈
12樓1209室

敬啟者：

須予披露及關連交易

緒言

茲提述吾等獲委任為獨立財務顧問，以就宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易（「交易」）向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，其詳情載於 貴公司向股東發出日期為2022年8月31日的通函（「通函」，本函件構成其中一部分）所載的董事會函件（「董事會函件」）內。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

於2022年8月8日（交易時段後）（「協議日期」），石家莊澤瑞與河北朝興就石家莊理工職業學院（新校區）項目二期按代價人民幣94,800,000元訂立宿舍樓施工總承包合同。

參照董事會函件，交易構成 貴公司的須予披露及關連交易，須遵守上市規則上市規則第14章及第14A章項下公告、申報及獨立股東批准規定。

由全體獨立非執行董事郭立田先生、姚志軍先生及尹宸賢先生組成的獨立董事委員會已告成立，以就(i)交易的條款是否按正常商業條款訂立且屬公平合理；(ii)交易是否符合 貴公司及股東的整體利益並於 貴集團的日常及一般業務過程中進行；及(iii)獨立股東於股東特別大會上如何就批准交易的決議案投票，向獨立股東

提供意見。吾等(嘉林資本有限公司)已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

獨立性

於緊接最後可行日期前過去兩年內，嘉林資本曾就(i) 貴公司日期為2020年12月14日的通函所載須予披露及關連交易；及(ii) 貴公司日期為2021年11月29日的通函所載主要及關連交易，獲委聘為獨立財務顧問。儘管存在上述過往委聘，於最後可行日期，吾等並不知悉嘉林資本與 貴公司或任何其他各方之間有任何關係或利益，以致可合理視為阻礙嘉林資本擔任獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問的獨立性。

吾等的意見基準

於達致向獨立董事委員會及獨立股東提供的意見時，吾等依賴通函所載或提述的陳述、資料、意見及聲明，以及董事向吾等提供的資料及聲明。吾等假設董事提供的所有資料及聲明(彼等須對此負全責)於作出時屬真實及準確，並於最後可行日期仍然如此。吾等亦假設董事在通函所作有關信念、意見、期望及意向的所有陳述乃經適當查詢及謹慎考慮後合理作出。吾等並無理由懷疑有任何重大事實或資料遭隱瞞，亦無理由懷疑吾等獲提供通函所載資料及事實的真實性、準確性及完整性或 貴公司、其顧問及／或董事向吾等所表達意見的合理性。吾等的意見乃基於董事聲明及確認概無就交易與任何人士訂立尚未披露的私下協議／安排或暗示諒解而作出。吾等認為，吾等已遵照上市規則第13.80條採取足夠及必需的步驟，以就吾等的意見建立合理基礎並達致知情見解。

通函的資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關 貴公司的資料，董事共同及個別對此承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就其所深知及確信，通函所載資料在各重大方面均屬準確完整，且並無誤導或欺詐成份，亦無遺漏任何其他事宜，致使通函或其所載任何陳述產生誤導。作為獨立財務顧問，吾等概不就通函任何部分(本意見函件除外)的內容承擔責任。

嘉林資本函件

吾等認為，吾等已獲提供充足資料，以達致知情意見及為吾等的意見提供合理基礎。然而，吾等並無對 貴公司、河北朝興或其各自的附屬公司或聯繫人的業務及事務進行任何獨立深入調查，亦無考慮 貴集團或股東因交易而引致的稅務影響。吾等的意見必然基於現行財務、經濟、市場及其他狀況以及吾等於最後可行日期可獲得的資料。股東務請注意，後續發展(包括市場及經濟狀況的任何重大變動)可能影響及／或改變吾等的意見，而吾等並無責任更新有關意見以計及於最後可行日期後發生的事件，或更新、修改或重申吾等的意見。此外，本函件所載內容一概不應詮釋為持有、出售或買入任何股份或 貴公司任何其他證券的推薦建議。

最後，倘本函件的資料乃摘錄自己刊發或以其他方式公開獲得的來源，則嘉林資本的責任為確保此等資料已正確地摘錄自有關來源，而吾等概不負責就該等資料的準確性及完整性進行任何獨立深入調查。

主要考慮因素及理由

於達致吾等有關交易的意見時，吾等已考慮下列主要因素及理由：

有關進行交易的背景及原因

有關 貴集團的資料

參照董事會函件， 貴公司為一家投資控股公司，而 貴集團為中國河北省的民辦教育服務供應商，於中國提供教育服務及相關管理服務。

石家莊澤瑞為一家於2021年7月2日根據中國法律成立之有限責任公司，其由澤瑞教育全資擁有。澤瑞教育為一家於2017年7月12日根據中國法律成立之投資控股有限公司，並為由 貴公司透過合約安排控制的間接全資附屬公司。石家莊澤瑞主要負責教育基礎設施建設、經營管理及商業運營。

嘉林資本函件

下表所載列 貴集團截至2021年12月31日止兩個年度的經審核綜合財務資料乃摘錄自 貴公司截至2021年12月31日止年度的年報(「**2021年年報**」)：

	截至 2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	2020年至 2021年 變動 %
收入	308,767	253,802	21.66
— 職業教育	185,581	152,806	21.45
— 素質教育	123,186	100,996	21.97
毛利	126,825	122,285	3.71
年內利潤	28,740	78,772	(63.51)

誠如上表所闡述， 貴集團截至2021年12月31日止年度(「**2021財年**」)的收入約為人民幣308.8百萬元，較截至2020年12月31日止年度(「**2020財年**」)的收入約為人民幣253.8百萬元，增加約21.66%。參照2021年年報，有關收入增加主要由於(i)石家莊理工職業學院(即 貴集團職業教育)之招生數量增加；及(ii)因疫情緩解，來自素質教育之收入增加。於2020財年及2021財年， 貴集團來自職業教育的收入分別佔 貴集團收入的約60.21%及60.10%。

貴集團2021財年的毛利約為人民幣126.8百萬元，較2020財年的毛利約為人民幣122.3百萬元，增加約3.71%。參照2021年年報，該增加乃主要由於 貴集團收入增加，惟部分被素質教育教學活動全面恢復導致銷售成本增加使毛利率下降而抵銷。

貴集團利潤由2020財年的約人民幣78.8百萬元減少至2021財年的約人民幣28.7百萬元，降幅約63.51%。參照2021年年報，該減少乃主要由於(i)行政開支增加；(ii)確認商譽及無形資產減值以及金融工具之公允價值變動減少導致其他開支增加；(iii)融資成本增加，部分被收入、毛利及其他收入以及淨收益的增加所抵銷。

嘉林資本函件

參照2021年年報，於2021年12月31日，貴集團擁有14所學校，其中包括1所民辦高校（即石家莊理工職業學院）、5所培訓學校及8所幼兒園。於2021年12月31日，貴集團有29,314名學生入讀其學校，包括石家莊理工職業學院的17,076名全日制學生及10,522名兼讀制學生，以及有1,716名全日制學生入讀貴集團幼兒園。

參照2021年年報，貴集團未來將確立以新職業教育為發展主線，以石家莊理工職業學院為基礎，通過內部建設佈局校企合作、外延併購和政企合作的方式深化發展產教融合，拓展繼續教育產品。貴集團將未來業務的發展重心集中到職業教育賽道，依託既有優勢業務基礎，堅持「內涵建設+外延併購」雙輪驅動貴集團業務發展，以獲取更好的發展空間和質量，實現業績穩步提高。

有關河北朝興的資料

參照董事會函件，河北朝興為一家於2009年4月14日根據中國法律成立之有限責任公司。河北朝興的主要業務為安裝工程、園林綠化工程、消防工程、房屋建築工程、建築幕牆工程、鋼結構工程及市政工程等。

於最後可行日期，河北朝興由石家莊林焱擁有37%權益，及由四名個人（為獨立於貴公司及其關連人士之第三方）擁有63%權益。石家莊林焱由石家莊致興科技有限責任公司擁有85%權益，其最終實益擁有人為李先生。河北朝興為貴公司之關連人士。

交易之理由及裨益

參照董事會函件，於進一步變更於聯交所主板上市之公開發售股份的所得款項用途之分配後，所得款項之其中港元163.2百萬元將用於投資石家莊理工職業學院新校區，包括教學樓、宿舍、校園環境及相關配套設施的建設。新校區將提高石家莊理工職業學院可容納的學生數量，落成後可容納3萬名學生，在短期內有助於獲取更多招生指標，進一步擴大貴集團職業教育的辦學規模，提升辦學層次和質量。未來將為石家莊理工職業學院升格本科職業大學獲取更多基礎，做好充足準備。於協議日期，石家莊澤瑞已取得石家莊理工職業學院新校區建設用地的土地使用權（其中包括）宿舍樓施工總承包合同的地塊。

嘉林資本函件

石家莊理工職業學院(新校區)項目一期已於2022年3月24日啟動，包括一棟綜合教學樓、一棟食堂和一棟宿舍樓。宿舍樓施工總承包合同所涉及的兩棟宿舍樓為石家莊理工職業學院(新校區)項目二期的一部分，並為新校區整體規劃的重要部分，落成後將增加新校區的學生容納量6,000餘名。石家莊理工職業學院(新校區)項目一期和石家莊理工職業學院(新校區)項目二期預計於2023年交付，將為2023年9月新校區第一批新生所使用。

誠如上文所述，於2021年12月31日，貴集團的大部分收入來自其職業教育板塊(即石家莊理工職業學院)以及貴集團90%以上的學生就讀於石家莊理工職業學院。誠如2021年年報所述，於2021年12月31日，石家莊理工職業學院的學生容納量(代表貴集團能夠向其全日制學生提供學生公寓之數量)超過100%。

於2021財年，貴集團啟動石家莊理工職業學院(新校區)之建設工作。該項目(交易構成其中一部分)將擴大石家莊理工職業學院的學生容納量。如2021年年報所示，該項目被列入《河北省2022年省重點建設項目名單》。

中國(包括河北省)高等教育機構招生人數

截至2020年12月31日止五個年度(即最近五個整年之數據)，由Wind金融終端發佈之中國(包括河北省)高等教育機構招生人數載列如下：

	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
中國高等教育機構之 招生人數	32,852,948	30,315,262	28,310,348	27,535,869	26,958,433
河北省高等教育機構之 招生人數	1,604,798	1,473,971	1,342,631	1,268,873	1,216,096

如上表所示，於2017年、2018年、2019年及2020年，中國(包括河北省)高等教育機構招生人數及河北省高等教育機構招生人數均錄得同比增長。中國高等教育機構之招生人數由2016年的約26.96百萬人增加至2020年的約32.85百萬人，複合年增長

率為5.07%。河北省高等教育機構招生人數由2016年的約1.22百萬人增加至2020年的約1.60百萬人，複合年增長率為7.18%。

中國民辦高等教育機構之招生人數

截至2020年12月31日止五個年度(即最近五個整年之數據)，由Wind金融終端發佈之中國民辦高等教育機構招生人數載列如下：

	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
中國民辦高等教育機構之 招生人數	7,913,376	7,088,280	6,497,493	6,513,078	6,162,750

如上表所示，於2017年、2019年及2020年，中國民辦高等教育機構招生人數均錄得同比增長。儘管於2018年中國民辦高等教育機構招生人數錄得輕微下降，中國民辦高等教育機構招生人數由2016年的約6.16百萬人增加至2020年的約7.91百萬人，複合年增長率為6.45%。

鑑於以上所述，吾等認為中國(包括河北省)高等教育行業的前景整體向好。

考慮到以上所述，吾等認為交易於 貴集團日常及一般業務過程中進行，並符合 貴公司及股東的整體利益。

宿舍樓施工總承包合同的主要條款

下列為宿舍樓施工總承包合同的主要條款，詳情載列於董事會函件「宿舍樓施工總承包合同」一節：

日期： 2022年8月8日

訂約方： (i) 石家莊澤瑞；及
(ii) 河北朝興

項目： 石家莊理工職業學院(新校區)項目二期宿舍樓項目

嘉林資本函件

- 施工範圍：石家莊理工職業學院(新校區)項目二期宿舍樓的土石方、地基處理、基坑支護以及施工圖紙範圍內的土建、裝修及安裝工程
- 合同工期：313日曆天
- 合同價款：固定價格人民幣94,800,000元(「合同價款」)。合同價款預期將以 貴集團內部資源撥資。
- 先決條件：項目須待獨立股東批准宿舍樓施工總承包合同及其項下擬進行交易後方會開展
- 開展日期：暫定為2022年10月15日或(如時間表上有延誤)於收到石家莊澤瑞向河北朝興發出的書面通知當日起計7日內
- 付款條款：合同價款應按以下方式支付：
- (1) 工程開展後28日內支付人民幣2,196,000元，即安全文明施工費約50%；
 - (2) 按之前每月形象進度支付完成產值的75%(以石家莊澤瑞確認的完成額為準)，並扣除第(1)項為數人民幣2,196,000元之付款；
 - (3) 在項目竣工及交付時支付完成產值的85%(以石家莊澤瑞確認的完成額為準)；
 - (4) 在項目驗收備案及結算後一個月內支付結算金額的97%；及
 - (5) 剩餘3%將用作項目質保金，並將在竣工驗收合格之日起兩年後支付，不計利息。

合同價款

參照董事會函件，合同價款為河北朝興在公開招標中提供的中標價格，並由石家莊澤瑞之評標委員會根據中國相關規則及法規進行全面評估後所接納。在選擇中標人時，評標委員會考慮了一籃子因素，包括投標人的投標價格、施工組織設計及資質等。

經吾等要求，貴公司向吾等提供石家莊澤瑞收到的所有招標文件的副本以及石家莊澤瑞評標委員會的綜合評價記錄。吾等從上述文件中注意到：

- 投標人共4家(包括河北朝興)，彼等均符合作為投標人的要求(如取得相關施工資質，不處於資產託管、凍結、清算狀態，最近三年不處於虧損狀態(倘該實體註冊成立少於三年，則自註冊成立以來起計))，最近三年至少有一個類似的建設項目在建或完成等)。
- 綜合評價包括(1)技術方面，綜合考慮項目的建設進度、技術、安全、環保和文物保護措施以及質量保證；(2)商業方面，考慮各投標人提交的合同價款(提交的合同價款越低得分越高)；(3)往績記錄及資格方面。
- 石家莊澤瑞的評標委員會由七名成員組成，均為貴集團具有相關資格(包括高級經濟師、高級會計師、國家法律專業資格及中華人民共和國一級建造師執業資格等)的僱員，並具有施工管理、法律審查以及參與評標過程的相關經驗。經董事確認，評標委員會的每名成員均獨立於投標人。
- 評標負責人(七名評標成員之一)獲西安建築科技大學頒授碩士學位，該校為在中國土木工程與建築領域最具影響力(根據相關大學網站所述)的大學之一，另外亦獲授予中華人民共和國二級建造師執業資格，具有於中國建築領域的從業資格，曾於2017年8月至2021年6月期間參與3個項目，主要負責工程管理、組織及參與評標工作。

- 在投標人當中，河北朝興獲得最高評標總分以及技術及商業方面的最高分數。
- 合同價款為投標人當中所提供之最低價格。

參照董事會函件，石家莊澤瑞在 貴公司網站及石家莊理工職業學院網站上發佈有關宿舍樓施工總承包合同的招標公告，所有有興趣的投標人均可向石家莊澤瑞提交招標文件。鑑於上述公開招標程序，吾等認為招標程序的結果反映宿舍樓施工總承包合同項下建築工程的市場價格，且吾等的上述評估足以評估合同價款。

考慮到上述情況，特別是(i)河北朝興參與公開招標的資格；(ii)評標委員會成員具有施工管理、法律審查及參與評標過程的相關資格及經驗，並獨立於投標人；(iii)在選擇河北朝興之前，已根據綜合評估考慮投標人的不同方面；(iv)在投標人當中河北朝興獲得最高評標總分以及技術和商業方面的最高分；(v)合同價款為投標人當中所提供之最低報價，吾等認為，經石家莊澤瑞評標委員會綜合評審後採納的合同價款為公平合理。

付款條款

參照董事會函件，合同價款由石家莊澤瑞分期支付，須以達到一定的里程碑及協定的質量保證期屆滿為限。

為評估付款條款是否公平合理，為展示近期市場慣例，吾等曾向聯交所網站查詢，發現上市公司於2022年7月1日至2022年8月8日期間（即協議日期前約一個月期間（包括該日））曾發佈有關構築物及物業建設的9宗須予公佈及／或關連交易。吾等注意到，所有已識別交易的付款條款是：(i)按達到特定里程碑或特定完成產值分期付款；(ii)合同／服務金額的3%至12%須由基礎結構或財產的擁有人保留作為質量保證基金，並於該質量保證期屆滿或滿足若干條件時發放予承包商。

根據上文，吾等認為(i)分期付款期限的設定，乃以達成特定里程碑及協定的質量保證期屆滿為前提；(ii)在協定的質量保證期屆滿時支付合同價款作為質量保證金的比例均符合市場慣例。

嘉林資本函件

經計及上文載列交易的主要條款後，吾等認為交易的條款乃按正常商業條款訂立且屬公平合理。

推薦建議

經考慮上述因素及理由後，吾等認為(i)交易的條款乃按正常商業條款訂立且屬公平合理；及(ii)交易於 貴集團日常及一般業務過程中進行，並符合 貴公司及股東的整體利益。因此，吾等推薦獨立董事委員會建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈有關批准交易的決議案，而吾等亦推薦獨立股東就此投票贊成有關決議案。

此 致

中國21世紀教育集團有限公司
獨立董事委員會及列位獨立股東 台照

代表
嘉林資本有限公司
董事總經理
林家威
謹啟

2022年8月31日

附註：林家威先生為證券及期貨事務監察委員會的註冊持牌人及嘉林資本有限公司的負責人員，可從事證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動。彼於投資銀行業擁有逾25年經驗。

1. 責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料，董事共同及個別對此承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就其所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完整，且並無誤導或欺詐成份，亦無遺漏任何其他事宜，致使本通函或其所載任何陳述產生誤導。

董事共同及個別就本通函所載資料的準確性承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，於本通函內表達的意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，而本通函內亦無遺漏任何其他事實，致使本通函所載任何陳述產生誤導。

2. 權益披露

(i) 董事及最高行政人員於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於最後可行日期，董事及本公司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、相關股份及債權證中擁有(a)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有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉）；(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條例存置的登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事	權益性質	股份數目 ⁽⁶⁾	概約股權百分比 ⁽⁷⁾
李先生 ⁽¹⁾	全權信託的創始人，其可以影響受託人行使其酌情權的方式	754,590,000(L)	64.98%
	實益擁有人	1,902,000(L)	0.16%
	實益擁有人	666,000(L)	0.06%
	信託受益人(酌情權益除外)	1,554,000(L)	0.13%

董事	權益性質	股份數目 ⁽⁶⁾	概約股權百分比 ⁽⁷⁾
劉宏煒女士 ⁽²⁾	實益擁有人	2,061,000(L)	0.18%
	實益擁有人	666,000(L)	0.06%
	信託受益人(酌情權益除外)	1,554,000(L)	0.13%
任彩銀先生 ⁽³⁾	實益擁有人	951,000(L)	0.08%
	實益擁有人	443,700(L)	0.04%
	信託受益人(酌情權益除外)	1,035,300(L)	0.09%
楊莉女士 ⁽⁴⁾	實益擁有人	951,000(L)	0.08%
	實益擁有人	443,700(L)	0.04%
	信託受益人(酌情權益除外)	1,035,300(L)	0.09%
李亞晟先生 ⁽⁵⁾	實益擁有人	633,000(L)	0.05%
	實益擁有人	296,100(L)	0.03%
	信託受益人(酌情權益除外)	690,900(L)	0.06%

附註：

- (1) 於2020年1月16日，李先生向本公司表示其為家庭財務與繼承規劃目的向Leonus Holdings Limited(「Leonus」)轉讓其於新安控股的100%股權。進行股權轉讓後，李先生所成立家族信託透過Leonus間接持有新安控股所持754,590,000股股份。因此，根據證券及期貨條例，李先生被視為於新安控股持有的股份(即754,590,000股股份)中擁有權益。詳情請參閱本公司日期為2020年1月21日的公告。於2020年11月5日，李先生根據購股權計劃獲授1,902,000份購股權，相當於1,902,000股相關股份。詳情請參閱本公司日期為2020年11月5日的公告。於2020年12月29日，李先生根據股份獎勵計劃獲授2,220,000股獎勵股份(惟須受限於授予的歸屬條件)，而當中666,000股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬。詳情請參閱本公司日期為2020年12月29日的公告。
- (2) 於2020年11月5日，劉宏煒女士根據購股權計劃獲授2,061,000份購股權，相當於2,061,000股相關股份。於2020年12月29日，劉宏煒女士根據股份獎勵計劃獲授2,220,000股獎勵股份，當中666,000股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬。
- (3) 於2020年11月5日，任彩銀先生根據購股權計劃獲授951,000份購股權，相當於951,000股相關股份。於2020年12月29日，任彩銀先生根據股份獎勵計劃獲授1,479,000股獎勵股份，當中443,700股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬。
- (4) 於2020年11月5日，楊莉女士根據購股權計劃獲授951,000份購股權，相當於951,000股相關股份。於2020年12月29日，楊莉女士根據股份獎勵計劃獲授1,479,000股獎勵股份，當中443,700股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬。

- (5) 於2020年11月5日，李亞晟先生根據購股權計劃獲授633,000份購股權，相當於633,000股相關股份。於2020年12月29日，李亞晟先生根據股份獎勵計劃獲授987,000股獎勵股份，當中296,100股獎勵股份已於2021年12月29日歸屬。
- (6) 字母(L)表示該等證券為好倉。
- (7) 於最後可行日期，本公司已發行股份數目為1,161,204,000股。

除上文所披露者外，於最後可行日期，概無董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中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有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條例存置的登記冊內的權益或淡倉；或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

(ii) 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於最後可行日期，據董事所知，以下人士（董事及本公司最高行政人員除外）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須予披露以及須記入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：

姓名／名稱	權益性質	股份及相關 股份數目 ⁽⁵⁾	概約股權 百分比 ⁽⁶⁾
曹揚女士 ⁽³⁾	配偶權益	758,712,000(L)	65.34%
新安控股	實益擁有人	754,590,000(L)	64.98%
Leonus	受控制法團權益	754,590,000(L)	64.98%
HSBC International Trustee Limited ⁽¹⁾	受託人	754,590,000(L)	64.98%
羅女士 ⁽²⁾⁽⁴⁾	受控制法團權益	92,736,000(L)	7.99%
曹際德先生 ⁽⁴⁾	配偶權益	92,736,000(L)	7.99%
新瑞有限公司	實益擁有人	92,736,000(L)	7.99%

附註：

- (1) 李先生為一項信託的創辦人，該信託由HSBC International Trustee Limited擔任受託人，控制Leonus的全部已發行股份，而Leonus則持有新安控股的全部已發行股份。根據證券及期貨條例，李先生、HSBC International Trustee Limited及Leonus各自被視為於新安控股持有的754,590,000股股份中擁有權益。
- (2) 羅女士為新瑞有限公司的唯一股東，因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於新瑞有限公司所持股份（即92,736,000股股份）中擁有權益。

- (3) 曹揚女士為李先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於李先生擁有權益的股份（即758,712,000股股份）中擁有權益。
- (4) 曹際德先生為羅女士的配偶，因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於羅女士擁有權益的股份（即92,736,000股股份）中擁有權益。
- (5) 字母(L)表示該等證券為好倉。
- (6) 於最後可行日期，本公司已發行股份數目為1,161,204,000股。

除上文所披露者外，於最後可行日期，概無主要股東或高持股量股東或其他人士（董事及本公司最高行政人員除外，彼等的權益載於上文章節）於股份或相關股份中擁有記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

3. 董事於競爭業務的權益

於2020年5月27日，本公司重續石家莊理工職業學院與河北廿一世紀教育投資有限公司（「廿一世紀教育」）於2010年6月21日訂立的委託協議。詳情請參閱本公司日期為2020年5月27日的公告。此外，本公司於2020年5月獲李先生通知，廿一世紀教育（由彼及羅女士實際控制）收購石家莊培森教育科技有限公司。石家莊培森教育科技有限公司擁有石家莊高新區長九中心幼兒園有限責任公司、石家莊時光幼兒園有限公司、石家莊市裕華區新天際眾美幼兒園、石家莊橋西區盈嘉幼兒園有限公司及秦皇島市海港區世極城堡昂立幼兒園。然而，石家莊培森教育科技有限公司的幼兒園業務覆蓋範圍較小，與本集團構成的業務競爭有限。此外，根據2018年11月新華社授權發佈的《中共中央、國務院關於學前教育深化改革規範發展的若干意見》，本公司將不再進行幼兒園物理園所的擴張。有鑒於此，河北晟道象成教育科技有限公司出具書面確認函，同意廿一世紀教育收購石家莊培森教育科技有限公司以開展幼兒園業務。除所披露者外，於最後可行日期，董事並不知悉彼等當中或彼等各自的任何緊密聯繫人於任何直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有根據上市規則須予披露的權益。

4. 董事於本集團資產及合約的權益

於最後可行日期，除上文「權益披露」一節所披露者、舊資產重組協議（定義見下文）、新租賃協議（定義見下文）以及本公司截至2021年12月31日止年度的年報所披露的其他關連交易外，概無董事在(i)本集團任何成員公司自2021年12月31日（即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表的編製日期）以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中直接或間接擁有任何權益；及(ii)於最後可行日期存續並對本集團業務屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

5. 董事服務合約

於最後可行日期，概無董事與本集團任何成員公司訂立任何現有或建議服務合約（不包括於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須作出賠償（法定賠償除外）的合約）。

6. 訴訟

於最後可行日期，本集團任何成員公司概無涉及任何重大訴訟或申索，且據董事所知，亦無任何針對本集團任何成員公司的待決或面臨威脅的重大訴訟或申索。

7. 重大合約

本集團旗下成員公司於緊接本通函日期前兩年內訂立以下屬或可能屬重大的合約（並非於日常業務過程中訂立的合約）：

- (a) 石家莊理工職業學院與廿一世紀教育所訂立日期為2020年11月20日的資產重組協議，內容有關本集團以總代價人民幣105,000,000元收購五棟宿舍樓（「舊資產重組協議」）；
- (b) 石家莊理工職業學院（作為承租人）與廿一世紀教育（作為出租人）所訂立日期為2020年11月20日的租賃協議，涉及(i)五棟宿舍樓；(ii)一個汽車培訓中心；(iii)一個食堂；(iv)一所醫務室；及(v)一座圖書館，年租為人民幣3,700,000元（包括配套設施使用費、設備費、管理費及維修費），為期五年（「新租賃協議」）；
- (c) 海爾融資租賃股份有限公司（「海爾融資」，作為出租人）與石家莊理工職業學院（作為承租人）所訂立日期為2021年4月20日的首份融資租賃協議，據

此，海爾融資同意以總代價人民幣45,000,000元租用石家莊理工職業學院所擁有並用於其日常業務的若干教學設備、傢具、實驗室設備、書籍及電子設備，為期36個月；

- (d) 中建投融資租賃(上海)有限公司(「**中建投融資租賃**」，作為出租人)與石家莊理工職業學院(作為承租人)所訂立日期為2021年4月20日的第二份融資租賃協議，據此，中建投融資租賃同意以總代價人民幣50,000,000元租用石家莊理工職業學院所擁有並用於其日常業務的若干教學設備、傢具、書籍及電子設備，為期36個月；
- (e) 海通恒信國際融資租賃股份有限公司(「**海通恒信**」，作為出租人)與石家莊理工職業學院(作為承租人)所訂立日期為2021年6月29日的融資租賃協議，據此，海通恒信同意以總代價人民幣52,500,000元租用石家莊理工職業學院所擁有並用於其日常業務的空調設備、監控設備(如監控攝影機等)、教學設備(如電腦、電視機、投影機及培訓設備等)以及一般辦公設備及傢具(如桌椅及打印機等)，為期36個月；
- (f) 上海愛建融資租賃股份有限公司(「**上海愛建**」，作為出租人)與石家莊理工職業學院(作為承租人)所訂立日期為2021年8月26日的融資租賃協議，據此，上海愛建同意以總代價約人民幣45,200,000元租用石家莊理工職業學院所擁有並用於其日常業務的空調設備、監控設備(如監控攝影機等)、教學設備(如電腦、電視機、投影機及培訓設備等)以及一般辦公設備及傢具(如桌椅及打印機等)，為期36個月；
- (g) 由(其中包括)(i)重慶澤際文化傳播有限公司(作為買方)；(ii)荷澤馳悅教育科技合夥企業(有限合夥)及荷澤鼎馳教育科技合夥企業(有限合夥)(作為賣方)；及(iii)重慶亮力實業有限公司及重慶迪凰投資有限公司(作為擔保人)所訂立日期為2021年9月28日的股份轉讓協議，內容有關收購重慶崛起

投資股份有限公司全部股權，該公司持有重慶資源與環境保護職業學院全部舉辦人權益，總代價為人民幣410百萬元，其中(i)約人民幣202.2百萬元為股份轉讓的代價；及(ii)約人民幣207.8百萬元為債務轉讓的代價；

- (h) 石家莊理工職業學院與廿一世紀教育所訂立日期為2021年11月5日的資產重組協議，內容有關由本集團收購一座圖書館、一個汽車培訓中心、四個食堂及六棟宿舍樓（包括舊資產重組協議項下物業），總代價為人民幣310,000,000元；
- (i) 由（其中包括）(i)重慶澤際文化傳播有限公司（作為買方）；(ii)荷澤馳悅教育科技合夥企業（有限合夥）及荷澤鼎馳教育科技合夥企業（有限合夥）（作為賣方）；及(iii)重慶亮力實業有限公司及重慶迪鳳投資有限公司（作為擔保人）所訂立日期為2021年11月18日的終止協議，內容有關終止日期為2021年9月28日的股份轉讓協議；
- (j) 石家莊澤瑞及高邑縣自然資源和規劃局（「高邑縣自然資源和規劃局」，為中國河北省石家莊市高邑縣人民政府下屬地方政府部門）所訂立日期為2022年3月7日的國有建設用地使用權出讓合同，內容有關收購中國河北省石家莊市高邑縣萬城鎮萬城村東南的一幅總面積為74,254.99平方米（「平方米」）之土地的土地使用權；
- (k) 石家莊澤瑞與石家莊建設所訂立日期為2022年3月24日的綜合教學樓施工總承包合同，代價為人民幣90,000,000元；
- (l) 石家莊澤瑞與河北弛正所訂立日期為2022年3月24日的食堂及宿舍樓施工總承包合同，代價為人民幣60,000,000元；
- (m) 石家莊澤瑞及高邑縣自然資源和規劃局所訂立日期為2022年4月28日的國有建設用地使用權出讓合同，內容有關收購中國河北省石家莊市高邑縣萬城鎮萬城村東南的一幅總面積為48,564.44平方米之土地的土地使用權；

- (n) 由國藥控股(中國)融資租賃有限公司(「國藥控股」, 作為出租人)與石家莊理工職業學院(作為承租人)所訂立日期為2022年6月7日的融資租賃協議, 據此, 國藥控股同意按代價人民幣30,000,000元購買由石家莊理工職業學院擁有的空調設備、太陽能設備、教學設備(如智能黑板、實驗室設備及機器人培訓設備等)以及一般辦公設備及傢具(如桌椅及書架等), 並按總代價約為人民幣32,770,000元將上述各項回租予石家莊理工職業學院用於其日常業務, 為期30個月;
- (o) 石家莊澤瑞與高邑縣自然資源和規劃局所訂立日期為2022年7月14日的國有建設用地使用權出讓合同, 內容有關收購中國河北省石家莊市高邑縣萬城鎮萬城村的一幅總面積為153,502.86平方米之土地的土地使用權;
- (p) 石家莊澤瑞與高邑縣自然資源和規劃局所訂立日期為2022年7月14日的國有建設用地使用權出讓合同, 內容有關收購中國河北省石家莊市高邑縣萬城鎮萬城村的一幅總面積為3,255.19平方米之土地的土地使用權;
- (q) 澤瑞教育的全資附屬公司石家莊澤瑞商業發展有限公司與高邑縣自然資源和規劃局所訂立日期為2022年8月1日的國有建設用地使用權出讓合同, 內容有關收購中國河北省石家莊市高邑縣萬城鎮萬城村的一幅總面積為46,269.12平方米之土地的土地使用權; 及
- (r) 石家莊澤瑞與河北弛正所訂立日期為2022年8月8日的食堂及配套用房施工總承包合同, 代價為人民幣60,000,000元。

8. 重大不利變動

於最後可行日期, 董事並不知悉本集團的財務或經營狀況自2021年12月31日(即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表的編製日期)以來有任何重大不利變動。

9. 專家及同意書

於本通函內提供意見或建議的專家資格如下：

名稱	資格
嘉林資本有限公司	一間可從事證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團

嘉林資本已就刊發本通函發出同意書，同意按本通函所載的形式及內容轉載其意見函件或提述其名稱，且迄今並無撤回其同意書。

於最後可行日期，嘉林資本並無在本集團任何成員公司中持有任何股權或擁有權利(不論是否可依法強制執行)可認購或提名他人認購本集團任何成員公司的證券。

於最後可行日期，嘉林資本並無在本集團任何成員公司自2021年12月31日(本公司最近期刊發經審核綜合財務報表的編製日期)以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中直接或間接擁有任何權益。

10. 本公司的公司資料

註冊辦事處	Cricket Square Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman KY1-1111 Cayman Islands
-------	--

總部及中國主要營業地點	中國河北省 石家莊市 橋西區 中山西路356號 中電信息大廈 8層
-------------	--

香港主要營業地點	香港銅鑼灣 勿地臣街1號 時代廣場 二座31樓
----------	----------------------------------

開曼群島股份過戶登記處	Conyers Trust Company (Cayman) Limited Cricket Square Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman KY1-1111 Cayman Islands
香港股份過戶登記分處	卓佳證券登記有限公司 香港 夏慤道16號 遠東金融中心17樓
聯席公司秘書	楊洋先生 梁志傑先生(香港公司治理公會及英國特許公司 治理公會會士)

11. 備查文件

以下文件副本由本通函日期起14日內於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.21centuryedu.com>)登載：

- (a) 宿舍樓施工總承包合同。

股東特別大會通告



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)

股東特別大會通告

茲通告中國21世紀教育集團有限公司(「本公司」)謹訂於2022年9月16日(星期五)上午10時正假座中國北京朝陽區光華東里8號中海廣場南樓15層舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，以考慮及酌情通過下列決議案：

普通決議案

1. 「動議

- (a) 謹此批准、確認及追認石家莊澤瑞教育科技有限公司與河北朝興建築安裝工程有限公司所訂立日期為2022年8月8日的宿舍樓施工總承包合同(「宿舍樓施工總承包合同」)(其註有「A」字樣的副本已提呈股東特別大會，並由股東特別大會主席簡簽以資識別)、條款及其項下擬進行交易；及
- (b) 授權本公司任何董事代表本公司簽署、簽立、完善及交付所有有關文件及於必要時在任何該等文件加蓋本公司印鑑，以及進行其酌情認為就執行宿舍樓施工總承包合同以及其項下擬進行交易而言所必須或適合或與之有關的一切行為、行動、事宜及事項。」

代表董事會

中國21世紀教育集團有限公司

主席

李雨濃

謹啟

香港，2022年8月31日

股東特別大會通告

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港主要營業地點：

香港銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場

二座31樓

附註：

1. 凡有權出席股東特別大會並於股東特別大會投票的股東，均有權委任一名或多名代表，代其出席股東特別大會及在本公司組織章程大綱及組織章程細則的條文規限下投票。受委代表毋須為本公司股東，惟必須親身出席股東特別大會以代表股東。倘超過一名代表獲委任，有關委任須列明按此規定獲委任的各受委代表所代表的股數。
2. 倘為任何股份的聯名持有人，其中任何一名聯名持有人均可親身或委任代表就有關股份投票，猶如彼為唯一有權投票者；惟倘超過一名聯名持有人出席任何大會，則排名較前者（無論親身或委派代表出席）的投票將獲接納，而其他聯名持有人的投票將不獲接納。就此而言，排名先後將依照有關聯名持有人於本公司股東名冊內所涉聯名持有股份的排名次序而定。
3. 隨函附奉供股東特別大會使用的代表委任表格。無論閣下是否擬親身出席股東特別大會，務請將隨附代表委任表格按照其上印備的指示填妥並交回。
4. 委任代表的文據須以書面作出，並經委任人或其正式書面授權的授權人親筆簽署；或如委任人為法團，則須加蓋其印鑑，或由任何高級職員或獲正式授權的授權人親筆簽署。
5. 代表委任表格連同簽署表格的授權書或其他授權文件（如有）或經公證人核證的該等授權書或授權文件副本，必須於股東特別大會或其任何續會（視情況而定）指定舉行時間前不少於48小時送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓），方為有效。
6. 填妥及交回代表委任表格後，股東仍可親身出席股東特別大會或其任何續會（視情況而定）並於會上投票，在此情況下，委任代表的代表委任表格將被視為撤回論。
7. 為釐定出席上述會議並於會上投票的權利，本公司將於2022年9月13日（星期二）至2022年9月16日（星期五）（包括首尾兩日）期間暫停辦理股份過戶登記，於此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東特別大會並於會上投票，尚未登記的本公司股份持有人須確保所有過戶文件連同相關股票，須不遲於2022年9月9日（星期五）下午4時30分交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理股份過戶登記。

股東特別大會通告

8. 根據上市規則第13.39(4)條，本通告所載決議案將於上述會議上以投票方式進行表決。

於本通告日期，本公司執行董事為李雨濃先生、劉宏煒女士、任彩銀先生、楊莉女士及李亞晟先生；及本公司獨立非執行董事為郭立田先生、姚志軍先生及尹宸賢先生。