

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，概不就因本公告全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LIMITED

中國東方教育控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：667)

2020年年度業績公告

摘要	截至12月31日止年度		變動 增加／(減少)
	2020年	2019年	
新培訓人次及新客戶註冊人數	145,472	152,611	(4.7%)
平均培訓人次及平均客戶註冊人數	133,310	135,571	(1.7%)
收入(人民幣百萬元)	3,649	3,905	(6.6%)
毛利(人民幣百萬元)	1,969	2,280	(13.6%)
純利(人民幣百萬元)	258	848	(69.6%)
經調整純利(人民幣百萬元) ⁽¹⁾	500	900	(44.4%)
經調整息稅折舊及攤銷前溢利 (人民幣百萬元) ⁽²⁾	1,436	1,797	(20.1%)
	於2020年 12月31日	於2019年 12月31日	變動 增加／(減少)
學校及中心數目	206	177	29
資產淨值(人民幣百萬元)	6,040	6,120	(1.3%)
總資產(人民幣百萬元)	9,821	9,678	1.5%

(1) 經調整純利乃根據年內純利，剔除(i)以非現金的股份基礎支付的開支；(ii)淨匯兌虧損／收益；及(iii)非經常性上市開支的影響而計算。此並非香港財務報告準則計量。有關詳情，請參閱本公告「管理層討論與分析－財務回顧－經調整純利及經調整息稅折舊及攤銷前溢利」一節。

(2) 經調整息稅折舊及攤銷前溢利乃根據年內經調整純利扣除財務成本、所得稅及折舊開支而計算。此並非《香港財務報告準則》計量。有關詳情，請參閱本公告「管理層討論與分析－財務回顧－經調整純利及經調整息稅折舊及攤銷前溢利」一節。

中國東方教育控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2020年12月31日止年度經審核綜合業績連同比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	4	3,648,892	3,905,306
收入成本		(1,680,059)	(1,625,307)
毛利		1,968,833	2,279,999
其他收入及開支	5	190,802	116,774
其他收益及虧損	6	(127,266)	130,807
銷售開支		(829,039)	(698,002)
行政開支		(569,750)	(576,306)
上市開支		-	(21,578)
研發開支		(43,779)	(30,652)
財務成本	7	(146,053)	(131,521)
稅前利潤		443,748	1,069,521
所得稅開支	8	(186,134)	(221,703)
年內利潤及全面收益總額	9	257,614	847,818
每股盈利	11		
— 基本(人民幣分)		11.75	42.60
— 稀釋(人民幣分)		11.28	40.84

綜合財務狀況表

於2020年12月31日

	附註	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備		1,415,733	1,405,915
使用權資產		1,926,746	1,712,262
遞延稅項資產		5,360	3,642
收購租賃土地已付按金		133,186	21,708
租金按金		25,332	24,022
水電費及其他按金		7,991	12,230
		3,514,348	3,179,779
流動資產			
存貨		56,250	51,713
貿易及其他應收款項	12	180,103	203,236
其他金融資產	13		
—按公允價值計量並計入損益(「以公允價值計量並計入損益」)		509,173	418,013
—按攤銷成本計量		390,000	49,500
可收回稅款		1,079	1,068
定期存款		2,198,016	1,891,600
銀行結餘及現金		2,972,325	3,882,953
		6,306,946	6,498,083
流動負債			
貿易及其他應付款項	14	577,561	443,134
稅項負債		126,107	138,142
租賃負債		338,510	307,391
合約負債		1,384,697	1,383,298
		2,426,875	2,271,965
流動資產淨值		3,880,071	4,226,118
資產總值減流動負債		7,394,419	7,405,897

綜合財務狀況表(續)

		於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
	附註		
非流動負債			
租賃負債		1,279,378	1,206,840
合約負債		65,136	72,316
政府補助		9,867	6,339
		<u>1,354,381</u>	<u>1,285,495</u>
資產淨值		<u>6,040,038</u>	<u>6,120,402</u>
資本及儲備			
股本	15	193	193
儲備		<u>6,039,845</u>	<u>6,120,209</u>
權益總額		<u>6,040,038</u>	<u>6,120,402</u>

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

1. 一般資料

本公司於2018年10月4日根據開曼群島《公司法》(第22章)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。其股份自2019年6月12日起已於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。其最終控制方為吳俊保先生、吳偉先生及肖國慶先生(統稱為「控制權益持有者」)。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及中華人民共和國(「中國」)主要營業地址位於中國安徽省合肥市瑤海區職教城學林路1009號。

本公司是一家投資控股公司。本公司附屬公司的主要業務為主要從事經營職業教育機構。本公司及其附屬公司統稱為「本集團」。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣為本公司及其附屬公司的功能貨幣。本綜合財務報表已於2021年3月25日獲董事會批准刊發。

2. 編製基準及重組

綜合財務報表乃按香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定之適用披露。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具於各報告期末以公允價值計量。

根據本公司日期為2019年5月30日招股章程中，標題為「歷史及公司架構」及「結構性合約」兩節所詳述的集團重組(「重組」)，本公司於2018年11月30日成為現時本集團旗下公司的控股公司。由於控股權益持有者在重組前後控制本集團現時旗下的所有公司，由本公司及其附屬公司組成的本集團視為連續實體。

3. 應用經修訂《香港財務報告準則》

本年度強制生效的經修訂《香港財務報告準則》

於本年度，本集團已首次應用提述香港財務報告準則概念框架之修訂本及以下香港會計師公會頒佈於2020年1月1日當日或之後的年度期間強制生效的經修訂香港財務報告準則，以編製綜合財務報表：

《香港會計準則》第1號及《香港會計準則》第8號(修訂本)	重大性定義
《香港財務報告準則》第3號(修訂本)	業務定義
《香港財務報告準則》第9號、《香港會計準則》第39號及 《香港財務報告準則》第7號(修訂本)	利率基準改革

此外，本集團已提早應用香港財務報告準則第16號(修訂本)與新型冠狀病毒有關的租金優惠。

除下文所述者外，於本年度應用提述香港財務報告準則概念框架之修訂本及香港財務報告準則之修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或本綜合財務報表所載披露並無重大影響。

提早應用香港財務報告準則第16號(修訂本)與新型冠狀病毒有關的租金優惠的影響

本集團已於本年度首次應用該修訂本。該修訂為承租人引進了新的可行權宜之計使其可選擇不評估與新型冠狀病毒有關的租金優惠是否為一項租賃修訂。該可行權宜之計僅適用於滿足以下所有條件的新型冠狀病毒直接產生的租金優惠：

- 租賃付款變動導致的租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價大致相同或低於該代價；
- 租賃付款的任何減少僅影響原定於2021年6月30日或之前到期的付款；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質性變動。

承租人應用可行權宜方法，將租金寬減導致的租賃付款變動列賬的租賃，以同一方式應用香港財務報告準則第16號租賃的變動入賬(倘變動並非租賃修訂)。租賃付款的寬減或豁免被入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映寬減或豁免的金額，並於該事件發生的期內在損益中確認相應調整。

應用該修訂本對於2020年1月1日的期初保留溢利並無影響。本集團已終止確認因豁免租賃款項(分別採用該等租賃最初適用的貼現率)而消除的部分租賃負債，導致租賃負債減少人民幣22,622,000元，並已於本年度的損益內確認為可變租賃款項。

3. 應用經修訂《香港財務報告準則》(續)

已頒佈但未生效的香港財務報告準則之新訂及修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則之新訂及修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 ¹
香港財務報告準則第3號之修訂本	概念框架的提述 ²
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂本	利率基準變革－第二階段 ³
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第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銷售或貢獻 ⁴
香港會計準則第1號之修訂本	將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(2020年)之有關修訂 ¹
香港會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備－擬定用途前之所得款項 ²
香港會計準則第37號之修訂本	有償合約－履行一份合約之成本 ²
香港財務報告準則之修訂本	香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進 ²

附註：

- ¹ 自2023年1月1日或之後開始年度期間生效。
- ² 自2022年1月1日或之後開始年度期間生效。
- ³ 自2021年1月1日或之後開始年度期間生效。
- ⁴ 於將予釐定的日期或之後開始年度期間生效。

董事預期應用所有香港會計準則之新訂及修訂本於可見將來不會對綜合財務報表造成重大影響。

4. 收入及分部資料

本集團主要從事於中國提供職業教育服務。

收入指學費及服務費扣除銷售相關稅項後的服務收入，其隨時間確認。

分配至客戶合約的尚未履行的履約責任之交易價格

提供職業技能教育服務的合約期主要為一年或以內。誠如《香港財務報告準則》第15號所允許，分配至該等未完成合約的交易價格不予披露。

本集團的經營分部以向主要經營決策者、董事會編製及呈報之資料為基礎，以作資源分配及評估表現用途。本集團分為以下分部：

- (a) 新東方烹飪教育：為尋求成為專業廚師的學生提供全面的烹飪培訓課程；
- (b) 新華電腦教育：為學生提供廣泛的信息技術相關培訓；
- (c) 萬通汽車教育：提供汽車維修技能以及汽車商務的實踐知識培訓；
- (d) 歐米奇西點西餐教育：提供烘焙、甜點、西餐、調酒及咖啡師培訓等多種課程；
- (e) 華信智原DT人才培訓基地：為已掌握基本理論知識並尋求進一步發展相關實踐技能的專科及本科學生提供短期課程；
- (f) 美味學院：以小班形式及／或一對一的個人課程形式提供烹飪技能培訓；及
- (g) 其他雜項業務。

該等分部乃根據本集團所報告的分部資料而劃分。

本集團管理層根據本集團的年內收入及毛利評估運營及可報告分部的表現，而該收入及毛利列報於綜合損益及其他全面收益表。分部業績指各分部所得利潤(不包括若干其他收入、其他收益及虧損、公司行政開支、上市開支及所得稅開支)。並無定期向本集團管理層提供本集團的資產及負債分析，以供審閱。分部間銷售按成本加成法收費。

4. 收入及分部資料(續)

本集團於截至2020年及2019年12月31日止年度按經營及可報告分部劃分的收入及業績分析如下：

截至2020年12月31日止年度

	新東方 烹飪教育 人民幣千元	新華 電腦教育 人民幣千元	萬通 汽車教育 人民幣千元	歐米奇西點 西餐教育 人民幣千元	華信 智原DT人才 培訓基地 人民幣千元	美味學院 人民幣千元	其他 雜項業務 人民幣千元	對銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
收入									
外部銷售	1,954,301	747,583	483,203	325,295	45,819	55,805	36,886	-	3,648,892
分部間銷售	-	-	-	-	3,000	-	89,032	(92,032)	-
分部收入	<u>1,954,301</u>	<u>747,583</u>	<u>483,203</u>	<u>325,295</u>	<u>48,819</u>	<u>55,805</u>	<u>125,918</u>	<u>(92,032)</u>	<u>3,648,892</u>
業績									
分部業績	<u>565,219</u>	<u>225,685</u>	<u>(54,052)</u>	<u>(65,049)</u>	<u>(9,456)</u>	<u>(17,237)</u>	<u>(13,797)</u>	-	631,313
未分配									
其他收入及開支									115,600
其他收益及虧損									(126,282)
公司行政開支									(176,883)
稅前利潤									443,748
所得稅開支									(186,134)
年內利潤									<u>257,614</u>
其他分部資料									
物業及設備折舊	127,922	64,056	76,008	38,304	4,246	6,648	6,678	-	323,862
使用權資產折舊	111,566	58,952	58,603	30,480	7,424	9,669	2,653	-	279,347
購買物業及設備	158,240	79,896	67,578	21,445	118	1,750	9,231	-	338,258
增加使用權資產	<u>163,076</u>	<u>120,708</u>	<u>145,875</u>	<u>15,883</u>	<u>911</u>	<u>2,755</u>	<u>82,487</u>	-	<u>531,695</u>

4. 收入及分部資料(續)

截至2019年12月31日止年度

	新東方 烹飪教育 人民幣千元	新華 電腦教育 人民幣千元	萬通 汽車教育 人民幣千元	歐米奇 西點西餐教育 人民幣千元	華信智原DT 人才培訓基地 人民幣千元	美味學院 人民幣千元	其他 雜項業務 人民幣千元	對銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
收入									
外部銷售	2,138,046	774,465	531,264	338,082	58,860	48,256	16,333	-	3,905,306
分部間銷售	-	-	-	-	9,434	-	52,736	(62,170)	-
分部收入	<u>2,138,046</u>	<u>774,465</u>	<u>531,264</u>	<u>338,082</u>	<u>68,294</u>	<u>48,256</u>	<u>69,069</u>	<u>(62,170)</u>	<u>3,905,306</u>
業績									
分部業績	<u>795,398</u>	<u>294,983</u>	<u>35,935</u>	<u>3,797</u>	<u>(43,237)</u>	<u>(23,901)</u>	<u>(14,878)</u>	<u>-</u>	<u>1,048,097</u>
未分配									
其他收入及開支									75,984
其他收益及虧損									130,807
企業行政開支									(163,789)
上市開支									(21,578)
稅前利潤									1,069,521
所得稅開支									(221,703)
年內利潤									<u>847,818</u>
其他分部資料									
物業及設備折舊	118,609	50,716	65,261	39,791	8,082	7,167	4,639	-	294,265
使用權資產折舊	101,203	44,475	51,246	29,115	11,893	10,008	1,118	-	249,058
購買物業及設備	168,782	57,195	70,659	40,277	4,886	4,236	4,179	-	350,214
增加使用權資產	<u>76,225</u>	<u>93,096</u>	<u>90,717</u>	<u>12,546</u>	<u>1,985</u>	<u>-</u>	<u>11,647</u>	<u>-</u>	<u>286,216</u>

地域資料

本集團主要在中國開展業務。本集團幾乎全部的非流動資產均位於中國。

有關主要客戶的資料

於截至2020年及2019年12月31日止年度，概無單一客戶貢獻本集團總收入10%或以上。

5. 其他收入及開支

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
與資產相關的政府補助	2,749	1,692
無條件政府補助	49,831	39,098
利息收入自		
— 銀行存款	104,125	71,600
— 委託貸款	8,323	—
與新型冠狀病毒有關的租金優惠	22,622	—
其他	3,152	4,384
	<u>190,802</u>	<u>116,774</u>

6. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
以公允價值計量並計入損益的其他金融資產收益	39,581	45,215
出售物業及設備的收益	640	322
終止租賃協議虧損	(984)	—
外匯(虧損)收益淨額	(166,503)	85,270
	<u>(127,266)</u>	<u>130,807</u>

7. 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
租賃負債之利息開支	<u>146,053</u>	<u>131,521</u>

8. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國企業所得稅		
— 即期稅項	178,576	222,349
— 過往年度撥備不足	9,276	—
遞延稅項抵免	(1,718)	(646)
	<u>186,134</u>	<u>221,703</u>

9. 年內利潤

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內利潤乃經扣除下列各項而得出：		
董事薪酬	3,472	2,065
其他員工成本		
— 薪資及其他津貼	1,151,291	992,239
— 退休福利計劃供款	82,954	128,060
— 以權益結算的以股份為基礎的支付開支	75,552	114,895
員工成本總額	<u>1,313,269</u>	<u>1,237,259</u>
物業及設備折舊	323,862	294,265
使用權資產折舊	279,347	249,058
核數師薪酬	3,580	3,590

以權益結算的股份為基礎的支付開支約人民幣76,166,000元(2019年：人民幣115,829,000元)於截至2020年12月31日止年度就本公司購股權於損益內確認。

10. 股息

於報告期末後，於2021年3月25日舉行的董事會會議上，董事擬就截至2020年12月31日止年度建議末期股息每股普通股0.135港元及建議特別股息每股普通股0.135港元，合計約593百萬港元，惟須於本公司將於2021年5月26日(星期三)舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上獲本公司股東(「股東」)批准方可作實。

就截至2019年12月31日止年度的末期股息每股普通股0.21港元，合計約460百萬港元，已於2020年5月27日舉行的股東週年大會內獲股東批准及於截至2020年12月31日止年度內派付。

11. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及稀釋盈利計算乃基於以下數據：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
盈利：		
用作計算每股基本及稀釋盈利的利潤		
— 本公司擁有人應佔	<u>257,614</u>	<u>847,818</u>
股份數目：		
用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>2,192,738,757</u>	1,990,225,780
稀釋潛在普通股的影響：		
— 購股權	<u>91,798,911</u>	85,682,721
— 超額配股權 (附註)	<u>不適用</u>	<u>—</u>
用作計算每股稀釋盈利的普通股加權平均數	<u>2,284,537,668</u>	<u>2,075,908,501</u>

附註：上市日期至行使超額配股權期間的平均股價低於首次公開發售的發售價。因此，超額配股權具有反稀釋影響。

12. 貿易及其他應收款項

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
— 政府 (附註i)	<u>33,010</u>	36,743
— 其他 (附註ii)	<u>15,591</u>	<u>10,206</u>
	<u>48,601</u>	<u>46,949</u>
其他應收款項		
消耗品預付款	<u>13,762</u>	22,526
預付租賃款	<u>17,401</u>	8,529
服務預付款項	<u>19,271</u>	21,737
廣告預付款	<u>49,865</u>	44,063
可收回增值稅	<u>9,600</u>	2,068
向員工作出的墊款	<u>6,722</u>	7,480
自銀行的應收利息	<u>7,518</u>	42,090
其他應收款項	<u>7,363</u>	<u>7,794</u>
	<u>131,502</u>	<u>156,287</u>
	<u>180,103</u>	<u>203,236</u>

12. 貿易及其他應收款項(續)

附註：

- i. 相關款項指來自中國地方政府為學生購買職業教育服務的應收款項。
- ii. 相關款項主要指來自客戶購買輔助服務(不包括職業教育服務)的應收款項。

於2019年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項為人民幣34,349,000元。

以下為按收入確認日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損準備)賬齡分析：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
3個月內	25,530	22,906
3個月以上但於12個月內	21,787	19,146
1年以上	1,284	4,897
	<u>48,601</u>	<u>46,949</u>

為盡量減少貿易應收款項及其他應收款項的信貸風險，本集團管理層對歷史違約經驗進行單獨評估及考慮實際及預測經濟資料的多種外部來源(如適用)。

預期虧損率乃基於應收款項的預計年期的歷史觀察違約率進行估計，並就無需承擔過多成本或付出過多努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。

本集團管理層認為，於各年末逾期超過90日的所有貿易應收款項結餘並未被視為違約，因其由中國地方政府出資，信貸風險極低。由於信貸質量及款項並未發生重大變化，而於各年末，該等款項被視為可收回，且於兩個年度內概無確認預期信貸虧損的減值虧損，故本集團管理層認為該減值虧損並不重大。

13. 其他金融資產

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
以公允價值計量並計入損益的其他金融資產 (附註i)	509,173	418,013
按攤銷成本計量的其他金融資產		
— 委託貸款 (附註ii)	390,000	—
— 短期投資 (附註iii)	—	49,500
	390,000	49,500

附註：

- i. 銀行及其他金融機構發行以公允價值計量並計入損益的其他金融資產為無預設或保證回報及不保本的短期投資。該等金融資產具有預期回報率(並無保證)，實際回報率視乎相關金融工具(包括上市股份、債券、債權證及其他金融資產)的市場價格。
- ii. 該款項為分別向由吳俊保先生控制的公司安徽新華投資集團有限公司(「新華投資集團」)提供的委託貸款人民幣130百萬元，以及向由肖國慶先生控制的公司安徽新華控股集團投資有限公司(「新華控股集團」)提供的委託貸款人民幣260百萬元以透過銀行賺取預定回報的利息。該等委託貸款的固定利率為7%，於2021年12月31日到期。
- iii. 該款項為將於1年內到期，並為銀行發行具預設回報及保本的短期投資。

14. 貿易及其他應付款項

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	122,288	79,699
物業及設備應付款項	83,576	77,773
增值稅及其他應付稅款	3,511	8,364
應付薪資	222,619	155,989
代表學生收取的酌情補貼	30,948	20,473
向學生收取的雜項按金—12個月內	77,947	68,685
其他應付款項	36,672	32,151
	577,561	443,134

貿易債權人的信貸期通常為90日。以下為按交貨日期劃分的貿易應付款項的賬齡分析：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
90日內	122,288	79,699

15. 股本

	附註	股份數目	股本 港元	於綜合財務報表 列示 人民幣千元
<i>每股面值0.0001港元的普通股</i>				
法定：				
於2019年1月1日、2019年12月31日及 2020年12月31日	<i>i</i>	3,800,000,000	380,000	—
發行：				
於2019年1月1日		1,000,030	100	—
資本化發行(於以下定義)	<i>ii</i>	1,742,199,970	174,220	154
上市時發行新股份	<i>iii</i>	435,800,000	43,580	38
於行使超額配股權時發行新股份	<i>iv</i>	4,894,000	489	—
於行使購股權時發行新股份	<i>v</i>	7,198,104	720	1
於2019年12月31日		2,191,092,104	219,109	193
於行使購股權時發行新股份	<i>vi</i>	4,011,602	401	—
於2020年12月31日		2,195,103,706	219,510	193

附註：

- i. 本公司於2018年10月4日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為3,800,000,000股股份，每股面值為0.0001港元。
- ii. 於2019年6月12日，本公司將本公司股份溢價賬進賬金額174,220港元(相當於約人民幣154,000元)通過資本化方式向於緊接本公司股份於聯交所上市前名列本公司股東名冊的股東悉數配發每股面值0.0001港元的1,742,199,970股繳足股份(「資本化發行」)。
- iii. 於2019年6月12日，通過全球發售方式按每股普通股11.25港元(相當於約每股普通股人民幣9.90元)之價格發行435,800,000股每股面值0.0001港元之普通股。於同日，本公司股份於聯交所主板上市。所得款項43,580港元(約等於人民幣38,000元)(相當於本公司股份面值)計入本公司股本。餘下所得款項約4,902,706,000港元(約等於人民幣4,315,853,000元)(未扣除發行開支)計入資本儲備。

15. 股本(續)

- iv. 於2019年7月4日，因行使超額配股權按每股普通股11.25港元(約等於每股普通股人民幣9.90元)之價格發行4,894,000股每股面值0.0001港元之普通股。所得款項489港元(約等於人民幣432元)(相當於本公司股份面值)計入本公司股本。餘下所得款項約55,057,000港元(約等於人民幣48,583,000元)(未扣除發行開支)計入資本儲備。
- v. 於截至2019年12月31日止年度，7,090,194及107,910份購股權分別按每股2.25港元及11.25港元認購價行使(分別相當於約每股人民幣2.02元及人民幣10.10元)，以致本公司合計發行每股面值0.0001港元之7,198,104股普通股。此等股份在各方面與其他已發行股份享有同等地位。
- vi. 於截至2020年12月31日止年度，4,011,602份購股權按每股2.25港元(相當於約每股人民幣1.99元)之認購價行使，以致本公司合計發行每股面值0.0001港元之4,011,602股普通股。此等股份在各方面與其他已發行股份享有同等地位。

16. 資本承擔

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
就收購物業及設備及租賃土地已訂約但未於綜合 財務報表中計提撥備的資本開支	<u>82,717</u>	<u>63,379</u>

德勤•關黃陳方會計師行工作範圍

本集團之核數師德勤•關黃陳方會計師行已就本集團截至2020年12月31日止年度的初步業績公告中所列本集團的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註中的數字與本集團截至2020年12月31日止年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。德勤•關黃陳方會計師行就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此德勤•關黃陳方會計師行並無對初步業績公告發出任何核證。

管理層討論及分析

業務回顧

按截至2020年12月31日止年度的平均培訓人次及收入計，我們在中國的職業技能教育板塊內處於領先地位。此外，我們在烹飪技術、信息技術及互聯網技術以及汽車服務三大行業領域所提供的職業技能教育服務，也是處於中國領先地位。我們的總部設在安徽省合肥市，校園網絡遍佈全國，截至2020年12月31日，我們已在中國內地31個省份中的29個省份及香港運營206所學校及中心。我們以七大知名學校品牌(即新東方烹飪教育、歐米奇西點西餐教育、美味學院、新華電腦教育、華信智原DT人才培訓基地、萬通汽車教育及歐曼諦時尚美業教育)經營業務及設立學校及中心。

於烹飪技術、信息技術及互聯網技術以及汽車服務方面，我們為中國提供職業技能教育的先行者。該等行業領域為中國對職業技能教育存在龐大需求但需求尚未得到滿足的領域，旨在彌合僱主與學生之間的供需缺口。我們的主要目標是為學生提供所選專業的紮實知識和實踐技能，以切合僱主的需求，從而提高畢業生的就業能力和平均薪酬水平。

業務分部

於2020年12月31日，我們在以下品牌名下經營206所職業教育機構：

分部及品牌	學校／ 中心 數目	描述
烹飪技術		
新東方烹飪教育 〔「新東方」〕	64	新東方烹飪教育一直為追求成為專業廚師的學生提供全面烹飪培訓課程。我們教授學生烹飪中國傳統菜餚及練習多種菜餚(包括中國知名及受廣泛認可的八大地方菜系)以及傳授中西方經典烹飪技能。新東方烹飪教育旗下各所學校提供不同課程時長的各種烹飪培訓課程，以滿足學生不同的學習重點和需求。

分部及品牌	學校／ 中心 數目	描述
歐米奇西點西餐教育 (「歐米奇」)	35	歐米奇西點西餐教育提供高質量西式餐飲教育，致力於為學生提供以西點和西餐為主的專業烹飪培訓。我們提供各種課程，包括烘焙、甜點、西餐、調酒及咖啡師培訓。
美味學院	20	美味學院為對烹飪感興趣或計劃於餐飲行業建立自己的公司的客戶提供私人訂製烹飪體驗服務。美味學院主要為客戶提供私人訂製烹飪體驗課程。
信息技術及互聯網技術		
新華電腦教育 (「新華電腦」)	31	新華電腦教育提供信息技術及互聯網技術相關培訓課程。我們向學生提供一系列信息技術及互聯網技術相關培訓，包括不同課程時長的課程。
華信智原DT人才培訓 基地 (「華信智原」)	22	華信智原DT人才培訓基地主要為已掌握基礎知識並尋求進一步提升相關實踐技能的大專生及大學生提供信息技術及互聯網技術短期課程。通過與多家技術企業和高等教育機構合作，我們培養專業數據技術工程師。
汽車服務		
萬通汽車教育 (「萬通」)	33	萬通汽車教育專注於提供汽車維修技能以及汽車商務等其他汽車服務的實訓。
時尚美業		
歐曼諦時尚美業教育 (「歐曼諦」)	1	歐曼諦時尚美業教育專注於培養高技能時尚美業人材。

經營數據概要

下表載列截至2020年及2019年12月31日止年度按各分部及品牌劃分的新培訓人次／新客戶註冊人數：

分部及品牌	新培訓人次 ⁽¹⁾ ／ 新客戶註冊人數 ⁽²⁾	截至12月31日止年度		變動
		2020年	2019年	增加／ (減少)
烹飪技術				
新東方				
	長期課程	31,220	35,663	(12.5%)
	—一年以上兩年以下	3,390	5,661	(40.1%)
	—兩年以上三年以下	17,219	21,668	(20.5%)
	—三年	10,611	8,334	27.3%
	短期課程	37,319	41,785	(10.7%)
	小計	68,539	77,448	(11.5%)
歐米奇				
	長期課程	695	99	602.0%
	—一年以上兩年以下			
	短期課程	14,218	12,170	16.8%
	小計	14,913	12,269	21.6%
美味學院				
	短期課程	10,649	10,066	5.8%
烹飪技術				
	小計	94,101	99,783	(5.7%)
信息技術及互聯網技術				
新華電腦				
	長期課程	20,719	24,771	(16.4%)
	—一年以上兩年以下	762	1,327	(42.6%)
	—兩年以上三年以下	7,669	13,227	(42.0%)
	—三年	12,288	10,217	20.3%
	短期課程	2,515	3,083	(18.4%)
	小計	23,234	27,854	(16.6%)
華信智原				
	短期課程	4,402	4,049	8.7%

分部及品牌	新培訓人次 ⁽¹⁾ ／ 新客戶註冊人數 ⁽²⁾	截至12月31日止年度		變動
		2020年	2019年	增加／ (減少)
信息技術及互聯網技術	小計	27,636	31,903	(13.4%)
汽車服務				
萬通	長期課程	12,672	10,432	21.5%
	— 一年以上兩年以下	914	1,746	(47.7%)
	— 兩年以上三年以下	3,026	3,474	(12.9%)
	— 三年	8,732	5,212	67.5%
	短期課程	10,504	10,493	0.1%
汽車服務	小計	23,176	20,925	10.8%
時尚美業				
歐曼諦	長期課程	124	—	不適用
	— 一年以上兩年以下	14	—	不適用
	— 兩年以上三年以下	5	—	不適用
	— 三年	105	—	不適用
	短期課程	435	—	不適用
時尚美業	小計	559	—	不適用
本集團	長期課程	65,430	70,965	(7.8%)
	— 一年以上兩年以下	5,775	8,833	(34.6%)
	— 兩年以上三年以下	27,919	38,369	(27.2%)
	— 三年	31,736	23,763	33.6%
	短期課程	80,042	81,646	(2.0%)
本集團	合計	145,472	152,611	(4.7%)

附註：

- (1) 新培訓人次指於特定期間我們的營運學校新培訓總人次。我們用新培訓人次來反映我們招收學生的能力及課程的受歡迎程度。
- (2) 新客戶註冊人數指參加美味學院私人訂製烹飪體驗課程的新客戶總數。

下表載列於截至2020年及2019年12月31日止年度按各分部及品牌劃分的平均培訓人次及客戶註冊人數：

分部及品牌	平均培訓人次 ⁽¹⁾ ／ 客戶註冊人數 ⁽²⁾	截至12月31日止年度		變動
		2020年	2019年	增加／ (減少)
烹飪技術				
新東方	長期課程	57,897	62,281	(7.0%)
	—一年以上兩年以下	4,098	6,367	(35.6%)
	—兩年以上三年以下	37,066	44,274	(16.3%)
	—三年	16,733	11,640	43.8%
	短期課程	5,603	5,948	(5.8%)
	小計	63,500	68,229	(6.9%)
歐米奇	長期課程	398	97	310.3%
	—一年以上兩年以下			
	短期課程	4,310	4,344	(0.8%)
	小計	4,708	4,441	6.0%
美味學院	短期課程	1,012	666	52.0%
烹飪技術	小計	69,220	73,336	(5.6%)

分部及品牌	平均培訓人次 ⁽¹⁾ ／ 客戶註冊人數 ⁽²⁾	截至12月31日止年度		變動
		2020年	2019年	增加／ (減少)
信息技術及互聯網技術				
新華電腦	長期課程	40,917	39,407	3.8%
	—一年以上兩年以下	1,194	1,236	(3.4%)
	—兩年以上三年以下	18,025	20,033	(10.0%)
	—三年	21,698	18,138	19.6%
	短期課程	472	735	(35.8%)
	小計	41,389	40,142	3.1%
華信智原	短期課程	758	1,017	(25.5%)
信息技術及互聯網技術	小計	42,147	41,159	2.4%
汽車服務				
萬通	長期課程	20,100	19,223	4.6%
	—一年以上兩年以下	1,441	2,334	(38.3%)
	—兩年以上三年以下	6,761	9,103	(25.7%)
	—三年	11,898	7,786	52.8%
	短期課程	1,689	1,853	(8.9%)
汽車服務	小計	21,789	21,076	3.4%
時尚美業				
歐曼諦	長期課程	55	—	不適用
	—一年以上兩年以下	6	—	不適用
	—兩年以上三年以下	4	—	不適用
	—三年	45	—	不適用
	短期課程	99	—	不適用
時尚美業	小計	154	—	不適用

分部及品牌	平均培訓人次 ⁽¹⁾ ／ 客戶註冊人數 ⁽²⁾	截至12月31日止年度		變動
		2020年	2019年	增加／ (減少)
本集團	長期課程	119,367	121,008	(1.4%)
	—一年以上兩年以下	7,137	10,034	(28.9%)
	—兩年以上三年以下	61,856	73,410	(15.7%)
	—三年	50,374	37,564	34.1%
	短期課程	13,943	14,563	(4.3%)
本集團	合計	133,310	135,571	(1.7%)

附註：

- (1) 由於我們的學校於年內提供多種職業技能教育課程且不同長期及短期課程的課程時長及開課日期均有所差異，故我們認為，平均培訓人次可作為與競爭對手進行比較的計量指標，因此其可公平反映我們於本行業內的排名及市場地位。年內的平均培訓人次僅為指定年內平均培訓人次的概數，指我們的營運學校於每月月底培訓人次數量的總和除以有關年度的月份數(不計及任何轉學或退學的情況)。
- (2) 年內的平均客戶註冊人數指美味學院於每月月底的客戶註冊人數的總和除以有關年度的月份數(不計及任何退學的情況)。為出於計算的目的，為期一個月或更短的課程視作一個月課程。

學費／服務費

下表載列截至2020年及2019年12月31日止年度各分部及品牌的學費及服務費範圍：

分部及品牌	課程 ⁽¹⁾	學費／服務費 截至12月31日止年度	
		2020年	2019年
<i>(長期課程以人民幣元／年為單位， 短期課程以人民幣元／課程為單位)</i>			
烹飪技術			
新東方	長期課程	10,400-99,400	5,600-82,000
	短期課程 ⁽²⁾	380-82,000	800-58,000
歐米奇	長期課程	46,000-72,000	40,000-60,000
	短期課程 ⁽²⁾	800-39,000	5,500-39,000
美味學院 ⁽³⁾	私人訂制烹飪體驗課程	777-15,600	980-22,800
信息技術及互聯網技術			
新華電腦	長期課程	16,800-38,800	15,800-38,800
	短期課程 ⁽²⁾	3,280-28,800	1,580-26,800
華信智原	短期課程 ⁽²⁾	999-26,800	1,000-28,800
汽車服務			
萬通	長期課程	4,800-38,600	4,800-38,600
	短期課程 ⁽²⁾	1,000-37,500	1,000-37,500
時尚美業			
歐曼諦	長期課程	11,800-29,600	不適用
	短期課程 ⁽²⁾	3,600-15,800	不適用

附註：

- (1) 我們向報讀我們學校的學生收取學費。我們一般根據該期間學生報讀的不同課程的年度學費標準收取長期課程學費。
- (2) 短期課程學費一般根據學生報讀的各課程收取。
- (3) 我們一般就客戶於美味學院註冊的每門課程向其收取服務費。

引薦就業及創業率

我們致力於幫助學生發展其職業生涯。截至2020年12月31日止年度，我們新東方及歐米奇長期課程畢業生的平均引薦就業及創業率達90%以上，而新華電腦及萬通則達95%以上。下表載列截至2020年12月31日止年度按品牌劃分的長期課程畢業生引薦就業及創業率：

品牌 ⁽¹⁾	引薦就業及創業率 ⁽²⁾
新東方	94.3%
新華電腦	95.5%
萬通	96.0%
歐米奇	92.5%

附註：

- (1) 由於截至2020年12月31日止年度其他品牌旗下學校未提供時長不少於一年的長期課程及歐曼諦旗下學校並沒有長期課程畢業生，故未計入這些品牌的引薦就業及創業率。我們亦向入讀短期課程的學生提供創就業服務及創業服務。然而，相較通常更注重長期就業或創立自己的業務的長期課程學生，報讀我們短期課程的學生一般設定不同的學習目標及諸如增強特定技能或為興趣而就讀。
- (2) 我們向所有長期課程學生提供創就業服務及創業服務。引薦就業及創業率指某期間通過我們的創就業服務計劃或透過我們的創業服務而創立他們的業務而受聘的長期課程學生總數(不包括通過其他渠道而就業的學生)除以該年度長期課程畢業生總數。

財務回顧

收入

截至2020年12月31日止年度，本集團收入為約人民幣3,649百萬元，較2019年的約人民幣3,905百萬元下跌6.6%。收入減少主要由於年內爆發新型冠狀病毒(COVID-19)（「疫情」），導致新培訓人次及新客戶註冊人數數目減少約5%。

下表載列我們於所示年度按分部及品牌劃分的收入及每名學生／客戶平均學費／服務費明細：

	截至12月31日止年度					
	2020年		2019年		變動	
	每名學生／ 客戶 平均學費／ 服務費 ⁽¹⁾		每名學生／ 客戶 平均學費／ 服務費 ⁽¹⁾		每名學生／ 客戶 平均學費／ 服務費 ⁽¹⁾	
	收入	服務費 ⁽¹⁾	收入	服務費 ⁽¹⁾	收入	服務費 ⁽¹⁾
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	增加／(減少)	
烹飪技術						
新東方	1,954,301	30.8	2,138,046	31.3	(8.6%)	(1.8%)
歐米奇	325,295	69.1	338,082	76.1	(3.8%)	(9.2%)
美味學院 ⁽²⁾	55,805	55.1	48,256	72.5	15.6%	(23.9%)
	<u>2,335,401</u>	<u>33.7</u>	<u>2,524,384</u>	<u>34.4</u>	<u>(7.5%)</u>	<u>(2.0%)</u>
信息技術及互聯網技術						
新華電腦	747,583	18.1	774,465	19.3	(3.5%)	(6.4%)
華信智原	45,819	60.4	58,860	57.9	(22.2%)	4.4%
	<u>793,402</u>	<u>18.8</u>	<u>833,325</u>	<u>20.2</u>	<u>(4.8%)</u>	<u>(7.0%)</u>
汽車服務						
萬通	483,203	22.2	531,264	25.2	(9.0%)	(12.0%)
其他雜項業務⁽³⁾	<u>36,886</u>	不適用	<u>16,333</u>	不適用	125.8%	不適用
總計⁽⁴⁾	<u><u>3,648,892</u></u>	<u><u>27.1</u></u>	<u><u>3,905,306</u></u>	<u><u>28.7</u></u>	<u><u>(6.6%)</u></u>	<u><u>(5.4%)</u></u>

附註：

- (1) 僅供說明用途，截至2020年及2019年12月31日止年度每名學生／客戶平均學費／服務費乃按年內學費或服務費產生的收入除以相應年度平均培訓人次及客戶註冊人數計算。
- (2) 於截至2020年及2019年12月31日止年度，自美味學院產生的收入主要為我們向參加我們私人訂制烹飪體驗課程的客戶收取的服務費。
- (3) 其他雜項業務主要包括時尚美業及向獨立第三方提供的互聯網技術解決方案及員工外包服務產生的收入。
- (4) 總收入及百分比並不包括在合併後被抵銷的分部間銷售。

收入成本

我們的收入成本包括教職工薪資及福利、教學相關消耗品及其他成本、租賃開支／使用權資產折舊、校區維護及折舊、公用設施及辦公開支。收入成本由截至2019年12月31日止年度約人民幣1,625百萬元增加至截至2020年12月31日止年度約人民幣1,680百萬元，增幅為3.4%。

下表載列所示年度我們收入成本的明細：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	成本	佔總額 百分比	成本	佔總額 百分比
	人民幣千元		人民幣千元	
教職工薪資及福利	540,447	32.2%	520,607	32.0%
教學相關消耗品及其他成本	385,837	23.0%	435,425	26.8%
租賃開支／使用權資產折舊	285,876	17.0%	252,732	15.6%
校區維護及折舊	342,997	20.4%	293,108	18.0%
公用設施	72,638	4.3%	73,795	4.5%
辦公開支	52,264	3.1%	49,640	3.1%
合計	<u>1,680,059</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,625,307</u>	<u>100.0%</u>

毛利及毛利率

於截至2020年12月31日止年度，本集團毛利為約人民幣1,969百萬元，而2019年為約人民幣2,280百萬元。截至2020年12月31日止年度，毛利率為54.0%，而2019年為58.4%。毛利率減少主要由於疫情導致截至2020年12月31日止年度的收入減少。下表載列所示年度按分部及品牌劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	毛利	毛利率 ⁽¹⁾	毛利	毛利率 ⁽¹⁾
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
烹飪技術				
新東方	1,111,934	56.9%	1,299,305	60.8%
歐米奇	141,917	43.6%	173,642	51.4%
美味學院	17,486	31.3%	8,802	18.2%
	<u>1,271,337</u>	<u>54.4%</u>	<u>1,481,749</u>	<u>58.7%</u>
信息技術及互聯網技術				
新華電腦	454,557	60.8%	507,671	65.6%
華信智原	18,576	40.5%	2,944	5.0%
	<u>473,133</u>	<u>59.6%</u>	<u>510,615</u>	<u>61.3%</u>
汽車服務				
萬通	198,645	41.1%	273,624	51.5%
其他雜項業務⁽²⁾	<u>25,718</u>	<u>69.7%</u>	<u>14,011</u>	<u>85.8%</u>
合計	<u><u>1,968,833</u></u>	<u><u>54.0%</u></u>	<u><u>2,279,999</u></u>	<u><u>58.4%</u></u>

附註：

- (1) 於一個分部／品牌項下建立的新學校及中心會對有關分部／品牌的毛利率產生不利影響。於新學校或中心開始營運的初始過渡期間，我們就教職員工薪資及福利、租賃開支及其他固定成本產生大量固定成本，而由於新學校及中心於起步期間培訓人次或客戶註冊人數相對較少，初始收入有限。
- (2) 其他雜項業務主要包括時尚美業及向獨立第三方提供的互聯網技術解決方案及員工外包服務產生的毛利。

其他收入及開支

於截至2020年12月31日止年度，其他收入及開支為約人民幣191百萬元(2019年：人民幣117百萬元)，其中主要包括政府補助、銀行存款及委託貸款的利息收入、以及與新型冠狀病毒有關的租金優惠。其他收入的增加主要是由於截至2020年12月31日止年度，銀行存款及委託貸款的利息收入增加約人民幣41百萬元及確認與新型冠狀病毒有關的租金優惠約人民幣23百萬元所致。

其他收益及虧損

於截至2020年12月31日止年度，其他收益及虧損錄得虧損淨額約人民幣127百萬元(2019年：淨收益人民幣131百萬元)，主要是由於截至2020年12月31日止年度，本集團擁有的港元(為本公司首次公開發售股份所得款項)兌人民幣貶值導致匯兌淨虧損約人民幣167百萬元，而本集團於截至2019年12月31日止年度錄得匯兌淨收益約人民幣85百萬元。

銷售開支

本集團銷售開支於截至2020年12月31日止年度為約人民幣829百萬元，而截至2019年12月31日止年度為約人民幣698百萬元。於截至2020年12月31日止年度銷售開支增加主要由於本集團投放了更多的廣告費用及計入新成立學校及中心的銷售開支。

行政開支

本集團於截至2020年12月31日止年度行政開支為約人民幣570百萬元，而截至2019年12月31日止年度為約人民幣576百萬元。截至2020年12月31日止年度，行政開支的收入佔比約15.6%，較截至2019年12月31日止年度的收入佔比14.8%有所增加。行政開支減少主要由於以權益結算的以股份為基礎的支付開支由截至2019年12月31日止年度約人民幣116百萬元減少至截至2020年12月31日止年度約人民幣76百萬元及部分由計入新成立學校及中心的行政開支所抵銷。

財務成本

於截至2020年12月31日止年度，財務成本為約人民幣146百萬元，為於採納《香港財務報告準則》第16號—租賃後就租賃負債確認的利息開支(2019年：人民幣132百萬元)。

經調整純利及經調整息稅折舊及攤銷前溢利

為補充本公告(根據《香港財務報告準則》呈列)，本公司亦將以下未經審核非香港財務報告準則經調整純利及經調整息稅折舊及攤銷前溢利列作額外財務計量，本公司相信，其可提供有用的資料，幫助投資者及其他人士了解及評估本公司財務表現：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
純利	257,614	847,818
調整：以非現金的股份基礎給付的開支	76,166	115,829
匯兌虧損／(收益)淨額	166,503	(85,270)
非經常性上市開支	—	21,578
經調整純利	500,283	899,955
調整：折舊	603,209	543,323
財務成本	146,053	131,521
所得稅	186,134	221,703
經調整息稅折舊及攤銷前溢利	1,435,679	1,796,502

附註：

(i) 非香港財務報告準則財務指標於《香港財務報告準則》並無統一定義，故未必可與其他公司的類似指標作比較。

物業及設備

物業及設備由2019年12月31日約人民幣1,406百萬元增加0.7%至2020年12月31日約人民幣1,416百萬元。物業及設備增加主要由於年內包括新建學校及中心的物業及設備所致。

資本架構、流動資金、財務資源及資本負債比率

於2020年12月31日，本公司已發行股本為約人民幣193,000元，分為2,195,103,706股每股面值0.0001港元的股份，而本集團權益總額為約人民幣6,040百萬元(2019年12月31日：人民幣6,120百萬元)。

於2020年12月31日，本集團流動比率(即流動資產除以流動負債)為2.6倍(2019年12月31日：2.9倍)，而資產負債比率(即總負債除以總資產)為38.5%(2019年12月31日：36.8%)。

於2020年12月31日，本集團定期存款、銀行結餘及現金總額為約人民幣5,170百萬元(2019年12月31日：人民幣5,775百萬元)，佔本集團資產總值約人民幣9,821百萬元(2019年12月31日：人民幣9,678百萬元)的52.6%(2019年12月31日：59.7%)。

截至2020年12月31日止年度，資本開支為約人民幣870百萬元(2019年：人民幣636百萬元)，並主要與收購物業及設備以及使用權資產以升級現有校舍及興建新校園及區域中心有關。

我們相信，本集團擁有充足的資金應付其承擔及未來營運及一般業務擴展及發展的資本需求。

其他金融資產

於2020年12月31日，本集團持有其他金融資產約人民幣899百萬元，其中詳情載列如下：

	於 2020年12月31日 之公允價值 (人民幣千元)	截至 2020年12月31日 止年度已變現 的收益 (人民幣千元)	截至 2020年12月31日 止年度未變現 的收益 (人民幣千元)	於 2020年12月31日 佔本集團 總資產比例
按公允價值計量並計入損益之金融資產				
杭州銀行				
—「添利寶」結構性存款	20,016	—	16	0.2%
中國建設銀行股份有限公司				
—建行乾元一周周利開放式保本 理財產品	377,035	—	35	3.8%
中國民生銀行				
—非凡資產管理增增日上收益遞增 理財產品	10,175	—	175	0.1%
華融證券股份有限公司				
—華融穩健成長2號股票精選集合 資產管理計劃	30,506	—	506	0.3%
中國工商銀行股份有限公司				
—法人「添利寶」淨值型理財產品	10,636	—	136	0.1%
上海浦東發展銀行				
—周周享盈增利1號	60,805	—	5	0.6%
總計	509,173	—	873	5.1%
按攤銷成本計量之金融資產				
向關聯方提供的委託貸款				
—新華投資集團	130,000	—	—	1.3%
—新華控股集團	260,000	—	—	2.6%
	390,000	—	—	3.9%

投資策略及未來展望

本集團於其他金融資產的投資乃以有關投資將不會影響業務營運或資本開支為前提，從而自有關投資獲得較固定銀行存款相對較高的回報。

本集團已實施一套內部控制及風險管理措施，以管理投資其他金融資產相關風險。

就有關投資於按公允價值計量並計入損益之金融資產的該等措施包括(其中包括)以下各項：

- 這些金融投資期限不得超過12個月；
- 我們定期分析這些金融資產並記錄其表現及贖回狀況；
- 這些金融資產需由信譽良好的銀行或金融機構發行；及
- 這些金融資產投資組合通常風險較低或保本。

就有關投資於按攤銷成本計量之金融資產項下向關聯方提供的委託貸款的該等措施包括(其中包括)以下各項：

- 借款公司需與有聲望的中國銀行訂立委託貸款協議並且受委託銀行將定期評估借款公司的財務狀況以確保還款能力；
- 為保障貸款，借款公司的控股股東各自訂立個人擔保。借款公司的控股股東各自不可撤銷及無條件地(其中包括)向本集團擔保彼等各自借款公司所借的貸款準時履行所有義務，並承諾當各自的借款公司未有支付貸款到期時應付的任何款項，彼將即時應要求支付有關款項，猶如其為貸款的債務人。此外，各借款公司的控股股東作出擔保，本公司有權延遲支付本公司應付他們各自的股息，金額以各借款公司欠付的貸款及利息為限，直至貸款及利息獲悉數支付；
- 於任何時候收到本集團的要求後，借款公司須立即向本集團提供有關借款公司之業務經營及財務狀況的任何文件及資料，包括但不限於財務報告及財務報表；
- 倘借款公司或其控股股東有任何潛在財政狀況不穩的風險，則應立即通知本集團或受委託銀行；及

- 倘借款公司或其控股股東表現出任何財政狀況不穩的跡象，本集團或受委託銀行可透過向借款公司或其控股股東發出不少於10個營業日的事先書面通知，要求該借款公司於還款日期之前償還所有或任何部分未償還本金及應計利息。

鑒於上文所述，我們相信，有關投資其他金融資產的內部政策及相關風險管理機制屬適當。預期本集團將繼續利用閒置資金投資低風險或保本其他金融資產來改善資本利用效率。

重大收購及出售

於截至2020年12月31日止年度，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司、併表聯屬實體或聯營公司。

外匯風險管理

本集團的大部分收入及開支均以本公司的功能貨幣人民幣計值，惟若干開支以港元計值。本集團亦有若干銀行結餘以及其他應付款項以港元及美元計值，使本集團面臨外匯風險。於截至2020年12月31日止年度，本集團並無就對沖用途使用任何金融工具。然而，管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

本集團資產抵押

於2020年及2019年12月31日，本集團以租賃按金質押擔保未支付的合約租賃款項。

或有負債

於2020年及2019年12月31日，本集團概無任何重大或然負債、擔保或本集團任何成員公司未決或面臨的任何重大訴訟或申索。

新型冠狀病毒疫情對本集團的影響

於2020年初，由於爆發疫情，中國政府其後實施隔離措施，根據中國政府的指示，本集團位於中國內地的學校已於2020年2月至4月期間暫停實體課程。在疫情導致實體課程暫停期間，本集團通過在線諮詢、報名系統等開展營銷業務，本集團亦已為位於中國內地的學校的學生安排網上學習課程。

自2020年4月份，本集團學校已按正常程序復課。儘管2021年疫情再次爆發仍存在風險或不確定因素，但本集團學校已採取必要的健康預防措施，以保障員工及學生的安全。此外，本集團已制定全面的線上學習計劃，以供學生在因疫情爆發導致實體課程被暫停情況下在線學習。再者，於2020年12月31日，本集團的定期存款及銀行結餘及現金總額為約人民幣5,170百萬元，足以應付本集團對未來營運及一般業務擴張及發展的承擔及營運資金需求。

鑒於中國內地的疫情情況目前已受到控制，董事預期，於2021年，疫情對本集團的經營及財務狀況不會有任何重大不利影響。然而，本集團將密切留意疫情的發展情況，並將採取必要的預防措施，盡量減低其對本集團的負面影響。

前景

我們的使命是在中國提供最優質的職業技能教育。我們致力持續拓展業務、校園及中心網絡，並強化我們的市場地位。為實現發展目標，我們實施以下業務戰略計劃：

建立區域中心

我們計劃於中國五個主要地理區域(即北京、上海、廣州、成都及西安)建立五個自有的區域中心(「**區域中心**」)，計劃為我們七個學校／中心品牌(即新東方、歐米奇、美味學院、新華電腦、華信智原、萬通和歐曼諦)提供完善的教學及培訓實踐設施。區域中心亦將在其各自指定區域內設立研發中心、人力資源和營銷中心，並為教學人員提供持續教育和培訓區域。截至2020年12月31日止年度，本集團已收購位於成都的一塊土地以發展區域中心。預計成都區域中心的第一期建設將於2022年完成。

擴大校園網絡

我們龐大的校園網絡覆蓋了中國大部分省會及城市。我們打算進一步擴大我們的校園網絡，以覆蓋中國所有省會及城市。我們計劃在廣東、浙江、江蘇、湖南、河北、四川、內蒙古及黑龍江等人口密集省份中人口超過五百萬的城市開展業務。我們認為這些人口超過五百萬的城市對烹飪技術、信息技術及互聯網技術、汽車服務技術以及時尚美業等有著巨大潛力但未得到滿足的需求。

課程結構擴展及多樣化

對於目前我們營運所涉及的四個行業領域包括烹飪技術、信息技術及互聯網技術、汽車服務及時尚美業，我們計劃繼續擴大業務，使我們的課程更多樣化，以應對行業趨勢和市場需求。我們亦參照市場需求動向及預期未來趨勢，就我們可能建立的新學校所涉及的潛在新行業領域進行研究。我們將繼續為人工智能及醫療保健等服務業及新經濟的職業技能教育進行其他市場開發。倘根據研究，我們預期市場對若干行業領域的人才需求將在可預見未來增長，則我們將建立相應方案，以把握市場發展帶來的機遇。

積極申辦成為職業技能等級認定第三方評價機構

截至2020年12月31日止年度，本集團成為中國首批職業技能等級認定第三方評價機構之一，允許本集團面向社會開展若干職業技能等級認定工作。職業技能等級認定是指經過中華人民共和國人力資源和社會保障部（「人社部」）備案的評價機構，對勞動者技能水平進行認定的行為，是一種與職業資格評價並行的技能人才評價方式。國家職業技能等級認定第三方評價機構是人社部認可的、在行業內有著領先地位和公信力的單位機構。經自主申報、專家遴選、信用核查、註冊地人力資源和社會保障部門實地考核及徵求社會各方面意見等程序，本集團成為國家首批職業技能等級認定第三方評價機構之一，開展若干職業技能等級認定。這代表本集團能夠按標準、依規範面對社會開展職業技能等級評價、頒發獲得國家認可的證書，將大幅提升本集團的美譽度，增強品牌影響力，從而進一步鞏固本集團在中國的職業技能培訓領域的領先地位。本集團可以針對職業技能等級證書的社會人員進行相應的考試培訓，從而進一步豐富本集團烹飪板塊的課程，獲得潛在欲考取證書的客戶，增加本集團整體烹飪板塊的潛在客戶。本集團通過頒發職業技能等級證書，可以進一步整合就業資源，從而為學生提供更好的就業機會。本集團將可以更加全面的瞭解國家政策和行業標準，促進我們嚴格按照國家的政策和標準開展職業技能教育，有效提升我們的辦學水平，提供更高質量的職業教育服務。

我們相信憑藉在職業教育培訓行業逾30多年的經驗，我們處於有利地位能夠根據特定需要定制服務，以把握相關產業發展機遇及迅速應對市場變動。此外，我們採用高可擴展性的業務模式，集中及規範化的管理方法以加快開設新計劃，並確保將來的課程品質。本集團相信將透過以上戰略加強我們市場領導地位及提高聲譽。

本公司首次公開發售所得款項淨額用途

於2020年12月31日，本公司已動用所得款項淨額約人民幣771百萬元，所得款項淨額已按本公司日期為2019年5月30日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載方式動用。未動用所得款項淨額作為短期及定期存款存放於持牌金融機構。

下表概述本公司首次公開發售所得款項淨額於2020年12月31日的動用情況：

用途	佔總額 百分比	所得款項 淨額* 人民幣千元	已動用金額 人民幣千元	未動用金額 人民幣千元
在北京、上海、廣州、成都及西安建設 五大區域中心而購買土地和建築設施	45%	1,900,433	(43,429)	1,857,004
在精選市場建立學校	15%	633,478	(203,234)	430,244
在現有和新興行業設立新專業，並研究 如何進一步創新課程	15%	633,478	(55,124)	578,354
建設和升級學校設施，連同購買教學 設備；及	15%	633,478	(447,466)	186,012
用作營運資金及一般公司用途	10%	422,318	(22,199)	400,119
	<u>100%</u>	<u>4,223,185</u>	<u>(771,452)</u>	<u>3,451,733</u>

* 所得款項淨額經扣除上市及行使超額配股權的包銷佣金和產生的發行開支。

本公司將根據上述校園網絡擴張及業務發展情況使用剩餘所得款項。預期所得款項將於未來5至10年全數動用，但尚無詳細的剩餘所得款項使用時間表。尤其是，本集團收購土地或建立學校受限於(其中包括)與政府進行溝通談判及需獲得政府批准。

僱員及薪酬政策

僱員

於2020年12月31日，我們共有11,976名僱員。下表所列為於2020年12月31日按職能劃分的僱員人數明細：

職能	全職僱員人數	佔總數百分比
執行董事和核心管理人員	347	2.9%
全職教師及導師	5,033	42.0%
學生住宿職員	94	0.8%
後勤人員	555	4.6%
行政人員	3,587	30.0%
會計及財務人員	370	3.1%
其他	1,990	16.6%
合計 ^(附註)	11,976	100%

附註：在11,976名僱員中，我們在香港有15名僱員，在中國大陸有11,961名僱員。

薪酬政策

本集團僱員的薪酬待遇乃根據個人資質、經驗、表現、對本集團的貢獻及現行市場薪酬水平而釐定。

我們向僱員支付基本工資和績效獎金，並基於僱員表現及資歷釐定僱員薪酬。我們打算在擴展業務時僱用更多教師、導師和其他員工。我們招聘僱員渠道包括覆蓋口碑推薦、校園招聘和網絡招聘。

我們的全職中國僱員參加中國當地政府管理的各種社會保障計劃，包括但不限於養老金福利、醫保、失業保險、生育保險、工傷保險及住房公積金。按照中國勞工組織規定，我們的中國附屬公司員工按上一年度的平均薪酬的固定百分比就該等福利向政府作出供款。

香港全職僱員參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」），強積金計劃之資產與本集團資金分開持有及受獨立信託人管理。根據強積金計劃，供款金額按參與強積金計劃之僱員於本集團之相關收入之某一百分比作出，本集團就強積金計劃唯一承擔之責任為根據該計劃作出所需供款。

股息

於2021年3月25日舉行的董事會會議上，董事會建議就截至2020年12月31日止年度派發末期股息每股普通股0.135港元(約人民幣0.113元)。此外，為報答股東一直以來之支持，董事會亦於考慮過本集團之業務、財務及現金流狀況後，建議就截至2020年12月31日止年度派付特別股息每股普通股0.135港元(約人民幣0.113元)。上述建議末期及特別股息須經股東於將於2021年5月26日(星期三)舉行的股東週年大會上批准。經股東於股東週年大會上批准後，上述建議末期及特別股息預期將於2021年6月17日(星期四)或前後支付。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2020年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規

本公司已採納上市規則附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》(「**企業管治守則**」)所載守則條文原則。於截至2020年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則之所有守則條文。

董事會相信，為發展本集團及維護股東、潛在投資者及業務夥伴的利益，維持良好企業管治實為重要，並與董事會冀為股東締造價值的目標一致。本公司致力提升適合本集團運作及發展的企業管治常規，並不時檢討該等常規，以確保本公司符合法定及專業標準，並緊貼最新發展。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「**標準守則**」)作為本集團規管董事及相關僱員進行證券交易的行為守則。經全體董事作出具體查詢後確認，彼等於本截至2020年12月31日止年度一直遵守標準守則所載的規定標準。

審核委員會及審閱綜合財務報表

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)由三名獨立非執行董事組成，即洪嘉禧先生、張俊勇先生及朱國斌博士。審核委員會的主要職責為協助董事會就本集團於截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表的完整性、準確性及公平性，以及本集團營運及內部控制的效率及有效性作出獨立檢討。審核委員會已審閱本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表，包括本集團採納的會計原則及慣例。審核委員會認為，有關綜合財務報表乃按適用會計準則、上市規則及法定規定編製，並已於年度業績公告內作出充足披露。

股東週年大會

應屆股東週年大會將於2021年5月26日(星期三)舉行。股東週年大會通告將按本公司組織章程細則及上市規則適時刊發和寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記

(a) 釐定有權出席應屆股東週年大會及投票

本公司將由2021年5月21日(星期五)至2021年5月26日(星期三)止期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，有關期間不辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席應屆股東週年大會及於會上投票之股東身份。符合資格出席股東週年大會並於會上投票之記錄日期為2021年5月26日(星期三)。為確保符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於2021年5月20日(星期四)下午4時30分前，送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)辦理股份過戶登記手續。

(b) 釐定有權享有末期股息及特別股息

本公司將由2021年6月1日(星期二)至2021年6月3日(星期四)止期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，有關期間不辦理股份過戶登記手續，以釐定有權享有建議的末期股息及特別股息之股東身份。享有建議的末期股息及特別股息之記錄日期為2021年6月3日(星期四)。為確保有權收取建議的末期股息及特別股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於2021年5月31日(星期一)下午4時30分前，送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)辦理股份過戶登記手續。

刊發年度業績公告及年報

本年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinaeastedu.com)。本公司截至2020年12月31日止年度的年報將於適當時候寄發予股東及登載於上述網站。

承董事會命
中國東方教育控股有限公司
主席
吳偉

香港，2021年3月25日

於本公告日期，董事會由執行董事吳偉先生及肖國慶先生；非執行董事吳俊保先生及陸真先生；以及獨立非執行董事洪嘉禧先生、張俊勇先生及朱國斌博士組成。