

7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)

2019年年度業績公告

摘要	截至12月31日止年度		變動
	2019年	2018年	
新培訓人次及新客戶註冊人數	152,611	135,529	+12.6%
平均培訓人次及平均客戶註冊人數	135,571	124,534	+8.9%
持續經營業務			
收入(人民幣百萬元)	3,905	3,265	+19.6%
毛利(人民幣百萬元)	2,280	1,705	+33.7%
純利(人民幣百萬元)	848	515	+64.6%
經調整純利(人民幣百萬元) ^(附註)	900	547	+64.5%
	於2019年 12月31日	於2018年 12月31日	變動
學校及中心數目	177	163	+14
資產淨值(人民幣百萬元)	6,120	873	+601.4%
總資產(人民幣百萬元)	9,678	2,816	+243.7%

附註：經調整純利乃根據年內純利，並剔除(i)以非現金的股份基礎給付的開支；(ii)非經常性上市開支；及(iii)淨匯兌收益的影響而計算。其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」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2019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2019年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持續經營業務			
收入	4	3,905,306	3,264,964
收入成本		<u>(1,625,307)</u>	<u>(1,559,856)</u>
毛利		2,279,999	1,705,108
其他收入	5	116,774	61,827
其他收益及虧損	6	130,807	58,089
銷售開支		(698,002)	(648,032)
行政開支		(576,306)	(437,863)
上市開支		(21,578)	(23,873)
研發開支		(30,652)	(28,252)
財務成本	7	<u>(131,521)</u>	<u>—</u>
稅前利潤		1,069,521	687,004
所得稅開支	8	<u>(221,703)</u>	<u>(171,863)</u>
年內來自持續經營業務的利潤及全面收益總額	9	<u>847,818</u>	<u>515,141</u>
已終止經營業務			
年內來自已終止經營業務的虧損及全面開支總額	10	<u>—</u>	<u>(5,048)</u>
年內利潤及全面收益總額	9	<u><u>847,818</u></u>	<u><u>510,093</u></u>

綜合損益及其他全面收益表(續)

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本公司擁有人應佔年內來自以下各項的利潤 (虧損)及全面收益(開支)總額			
—來自持續經營業務		847,818	515,141
—來自已終止經營業務	10	—	(5,048)
		847,818	510,093
來自持續經營及已終止經營業務			
每股盈利	12		
—基本(人民幣分)		42.60	10.26
—稀釋(人民幣分)		40.84	10.25
來自持續經營業務			
每股盈利	12		
—基本(人民幣分)		42.60	10.36
—稀釋(人民幣分)		40.84	10.35

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備		1,405,915	1,361,005
使用權資產		1,712,262	—
預付租賃款		—	123,409
遞延稅項資產		3,642	2,996
收購租賃土地已付按金		21,708	—
預付租金		—	17,873
租金按金		24,022	31,873
水電費及其他按金		12,230	8,031
		<u>3,179,779</u>	<u>1,545,187</u>
流動資產			
存貨		51,713	37,138
預付租賃款		—	2,940
貿易及其他應收款項	13	203,236	242,290
其他金融資產	14		
—以公允價值計量並計入損益(「以公允價值計量並計入損益」)		418,013	—
—以攤銷成本計量		49,500	—
可收回稅款		1,068	1,687
定期存款		1,891,600	—
銀行結餘及現金		3,882,953	986,293
		<u>6,498,083</u>	<u>1,270,348</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	15	443,134	507,643
應付股息		—	34,112
稅項負債		138,142	108,167
租賃負債		307,391	—
合約負債		1,383,298	1,233,230
		<u>2,271,965</u>	<u>1,883,152</u>
流動資產(負債)淨值		<u>4,226,118</u>	<u>(612,804)</u>
資產總值減流動負債		<u>7,405,897</u>	<u>932,383</u>

綜合財務狀況表(續)

		於 2019 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
	附註		
非流動負債			
租賃負債		1,206,840	—
合約負債		72,316	56,101
政府補助		6,339	3,651
		<u>1,285,495</u>	<u>59,752</u>
資產淨值		<u>6,120,402</u>	<u>872,631</u>
資本及儲備			
股本	16	193	—
儲備		<u>6,120,209</u>	<u>872,631</u>
權益總額		<u>6,120,402</u>	<u>872,631</u>

綜合財務報表附註

截至2019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。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2020年3月30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。

根據本集團日期為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日成為現時旗下公司的控股公司。由於控股權益持有人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。

由於重組僅涉及加入新控股公司，並無導致經濟實質有任何變動，截至2018年12月31日止年度本集團的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表在編製時，猶如現有集團架構於截至2018年12月31日止整個年度或自目前構成本集團的有關公司各自註冊成立或成立日期以來(以較短期間為準)一直存在。

3. 應用新訂及經修訂《香港財務報告準則》

本年度強制生效的新訂及經修訂《香港財務報告準則》

本集團已於本年度首次應用香港會計師公會頒佈的以下新訂及經修訂香港財務報告準則：

《香港財務報告準則》第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
《香港財務報告準則》第9號(修訂本)	具有負補償之提前還款特徵
《香港會計準則》第19號(修訂本)	修訂、縮減或結算計劃
《香港會計準則》第28號(修訂本)	於聯營公司或合營企業之長期權益
《香港財務報告準則》(修訂本)	2015年至2017年週期《香港財務報告準則》的年度改進

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂《香港財務報告準則》對本集團現時及過往年度的財務狀況及表現及／或有關該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

3.1 《香港財務報告準則》第16號租賃

本集團已於本年度首次應用《香港財務報告準則》第16號－租賃(「《香港財務報告準則》第16號」)。《香港財務報告準則》第16號取代《香港會計準則》第17號租賃(「《香港會計準則》第17號」)及相關詮釋。

租賃的定義

本集團已選擇以可行權宜的方法，對先前應用《香港會計準則》第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」獲識別為租賃的合約應用《香港財務報告準則》第16號，而不對先前並無識別為包含租賃的合約應用此準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於2019年1月1日或之後訂立的合約而言，本集團根據《香港財務報告準則》第16號所載規定應用租賃的定義，以評估合約是否包含租賃。

作為承租人

本集團已追溯應用《香港財務報告準則》第16號，並於首次應用日期2019年1月1日確認累計影響。

本集團於2019年1月1日透過應用《香港財務報告準則》第16號第C8(b)(ii)項過渡法確認額外租賃負債及金額與相關租賃負債(經任何預付或應計租賃款項調整)相同之使用權資產。於首次應用日之任何差額於期初累計溢利確認而比較資料並無重列。

於過渡時應用《香港財務報告準則》第16號項下的經修訂追溯方法時，本集團按逐項租賃基準就先前根據《香港會計準則》第17號分類為經營租賃且與各租賃合約相關的租賃應用以下可行權宜方法：

- i. 選擇不就租期於首次應用日期起計12個月內結束的租賃確認使用權資產及租賃負債；

3. 應用新訂及經修訂《香港財務報告準則》(續)

3.1 《香港財務報告準則》第16號租賃(續)

作為承租人(續)

- ii. 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本；
- iii. 根據於首次應用日期的事實及情況於事後釐定本集團帶有續租及終止選擇權的租賃的租期。

於確認先前分類為經營租賃的租賃的租賃負債時，本集團已應用於首次應用日期相關集團實體的增量借貸利率。相關集團實體所應用的加權平均增量借貸利率介乎3.75%至13.76%。

	於2019年 1月1日 人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	2,302,181
按有關增量借貸利率貼現的租賃負債	1,441,407
加：合理確信將行使的續租選擇權	8,282
減：確認豁免－短期租賃	(1,132)
可行權宜方法－租期於首次應用日期起12個月內完結的租賃	(3,492)
於2019年1月1日之租賃負債	1,445,065
分析	
流動	177,615
非流動	1,267,450
	1,445,065

3. 應用新訂及經修訂《香港財務報告準則》(續)

3.1 《香港財務報告準則》第16號租賃(續)

作為承租人(續)

於2019年1月1日，作自用之使用權資產之賬面價值包括如下：

	附註	使用權資產 人民幣千元
與因應用香港財務報告準則第16號而確認的經營租賃有關的使用權資產		1,445,065
由下列各項作出調整：		
租金之預付款項		
— 流動部分	(a)	102,569
— 非流動部分	(a)	17,873
貿易及其他應付款項	(b)	(29,737)
從預付租賃款項重新分類	(c)	126,349
就於2019年1月1日之租賃按金作出調整	(d)	12,985
		<u>1,675,104</u>

- (a) 於2018年12月31日，租賃物業之前期付款確認為租賃之預付款項。於應用香港財務報告準則第16號後，租賃預付款項之流動及非流動部分分別人民幣102,569,000元及人民幣17,873,000元重新分類為使用權資產。
- (b) 該等與租賃物業之若干經營租賃之應計租賃負債有關，其中租金按固定年度比例逐步增加。於2019年1月1日，應計租賃負債之賬面值於過渡時調整為使用權資產。
- (c) 於中國的租賃土地首筆支付費用於2018年12月31日分類為預付租賃款項。於應用《香港財務報告準則》第16號後，金額分別為人民幣2,940,000元及人民幣123,409,000元的流動及非流動預付租賃款項重新分類為使用權資產。
- (d) 採用《香港財務報告準則》第16號前，本集團將已支付之可退回租賃按金視為應用《香港會計準則》第17號的租賃項下的權利及責任。根據《香港財務報告準則》第16號下租賃款項之定義，該等按金並非與使用相關資產權利有關的款項，獲調整至反映於過渡時之折現影響。因此，人民幣12,985,000元調整至可退還租賃按金及使用權資產。

3. 應用新訂及經修訂《香港財務報告準則》(續)

3.1 《香港財務報告準則》第16號租賃(續)

作為承租人(續)

以下調整乃對於2019年1月1日之綜合財務狀況表內確認的金額作出。不受變動影響的項目未予列入。

	於2018年 12月31日 先前列報之 賬面值 人民幣千元	調整 人民幣千元	於2019年 1月1日按照 香港財務報告 準則第16號之 賬面值 人民幣千元
非流動資產			
預付租賃款	123,409	(123,409)	—
使用權資產	—	1,675,104	1,675,104
租金之預付款項	17,873	(17,873)	—
租賃按金	31,873	(12,985)	18,888
	<u>173,155</u>	<u>(154,167)</u>	<u>19,988</u>
流動資產			
貿易及其他應收款項	242,290	(102,569)	139,721
預付租賃款	2,940	(2,940)	—
	<u>245,230</u>	<u>(105,509)</u>	<u>139,721</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	507,643	(29,737)	477,906
租賃負債	—	177,615	177,615
	<u>507,643</u>	<u>147,878</u>	<u>655,784</u>
非流動負債			
租賃負債	—	1,267,450	1,267,450
	<u>—</u>	<u>1,267,450</u>	<u>1,267,450</u>

附註：就截至2019年12月31日止年度根據間接法呈報的經營活動產生的現金流量而言，營運資金變動乃基於上文所披露於2019年1月1日的期初財務狀況表計算。

3. 應用新訂及經修訂《香港財務報告準則》(續)

3.1 《香港財務報告準則》第16號租賃(續)

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂《香港財務報告準則》

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂《香港財務報告準則》：

《香港財務報告準則》第17號	保險合約 ¹
《香港財務報告準則》第3號(修訂本)	業務定義 ²
《香港財務報告準則》第10號及《香港會計準則》第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 ³
《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 ⁴
《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 ⁴
《香港會計準則》第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ⁵

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 就收購日期為於2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後的業務合併及資產收購生效。

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除上述新訂及經修訂《香港財務報告準則》外，經修訂財務報告概念框架已於2018年頒佈。其後續修訂「香港財務報告準則中對概念框架的提述的修訂」將於2020年1月1日或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期，採用該等新訂及經修訂《香港財務報告準則》於可預見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

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：

4. 收入及分部資料(續)

- (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。可報告分部的會計政策與本集團於附註2所述的會計政策一致。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。

所呈報的分部資料不包括已終止經營業務的任何數額，其載於附註10。

4. 收入及分部資料(續)

本集團於截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止年度按經營及可報告分部劃分的持續經營業務收入及業績分析如下：

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									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>

4. 收入及分部資料(續)

截至2018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	1,900,126	604,413	444,305	213,256	70,076	20,797	11,991	-	3,264,964
分部間銷售	-	-	-	-	13,000	-	42,453	(55,453)	-
分部收入	<u>1,900,126</u>	<u>604,413</u>	<u>444,305</u>	<u>213,256</u>	<u>83,076</u>	<u>20,797</u>	<u>54,444</u>	<u>(55,453)</u>	<u>3,264,964</u>
業績									
分部業績	<u>663,831</u>	<u>182,604</u>	<u>4,781</u>	<u>(35,978)</u>	<u>(70,468)</u>	<u>(35,186)</u>	<u>(28,111)</u>	-	<u>681,473</u>
未分配									
其他收入									25,034
其他收益及虧損									58,089
企業行政開支									(53,719)
上市開支									(23,873)
稅前利潤									687,004
所得稅開支									(171,863)
年內利潤									<u>515,141</u>
其他分部資料									
物業及設備折舊	140,898	51,654	81,507	51,755	5,837	13,536	6,286	-	351,473
預付租賃款攤銷	1,033	928	619	-	-	-	360	-	2,940
購買物業及設備	<u>306,382</u>	<u>96,209</u>	<u>131,169</u>	<u>112,599</u>	<u>12,947</u>	<u>12,719</u>	<u>2,690</u>	-	<u>674,715</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2019年及2018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

截至12月31日止年度
2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

持續經營業務

與資產相關的政府補助

1,692

1,274

無條件政府補助

39,098

35,519

銀行利息收入

71,600

23,954

其他

4,384

1,080

116,774

61,827

6. 其他收益及虧損

截至12月31日止年度
2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

持續經營業務

以公允價值計量並計入損益的其他金融資產收益淨額

45,215

58,003

出售物業及設備的收益

322

86

外匯收益淨額

85,270

—

130,807

58,089

7. 財務成本

截至12月31日止年度
2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

持續經營業務

租賃負債之利息開支

131,521

—

8. 所得稅開支

截至12月31日止年度
2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

持續經營業務

中國企業所得稅—即期稅項

222,349

171,010

遞延稅項(抵免)支出

(646)

853

221,703

171,863

9. 年內利潤

截至12月31日止年度
2019年
人民幣千元
2018年
人民幣千元

持續經營業務所得年內利潤乃經扣除下列各項而得出：

董事薪酬	2,065	338
其他員工成本		
— 薪資及其他津貼	992,239	892,325
— 退休福利計劃供款	128,060	122,712
— 以權益結算的以股份為基礎的支付開支	114,895	8,059
員工成本總額	<u>1,237,259</u>	<u>1,023,434</u>
物業及設備折舊	294,265	351,473
使用權資產折舊	249,058	—
預付租賃款攤銷	—	2,940
租賃場地的經營租賃租金開支	—	273,795
核數師薪酬	<u>3,590</u>	<u>1,199</u>

以股份為基礎的支付開支約人民幣115,829,000元(2018年：人民幣8,125,000元)於截至2019年12月31日止年度就本公司購股權於損益內確認。

10. 已終止經營業務

於2018年10月及11月，本集團出售六家提供駕駛考試培訓課程的附屬公司。其中有五家附屬公司被以每家人民幣10,000元的現金對價出售予控股權益持有人控制的公司，一家被以人民幣1,000,000元的現金對價出售予獨立第三方。該等出售符合本集團將其活動重點放在職業技能教育機構運營的長期戰略。

截至2018年12月31日止年度，來自己終止經營業務的年內虧損載列如下：

	人民幣千元
來自己終止經營業務的年內虧損	(9,406)
出售已終止經營業務的收益	<u>4,358</u>
	<u>(5,048)</u>

10. 已終止經營業務(續)

截至2018年12月31日年度止已終止經營業務的業績如下：

	截至 2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入	24,269
收入成本	<u>(24,035)</u>
毛利	234
其他收入	392
銷售開支	(4,256)
行政開支	<u>(5,776)</u>
來自已終止經營業務的年內虧損	<u><u>(9,406)</u></u>
來自已終止經營業務的年內虧損包括以下項目：	
員工成本	
— 薪資及其他津貼	13,459
— 退休福利計劃供款	<u>1,969</u>
員工成本總額	<u>15,428</u>
物業及設備折舊	6,034
租賃物業之經營租賃租金開支	<u><u>4,450</u></u>

11. 股息

截至2019年12月31日止年度，本公司概無派付或建議派付股息(2018年：無)。

於報告期末後，本公司董事擬就截至2019年12月31日止年度派付末期股息每股普通股0.21港元(2018年：無)，合計約460百萬港元(2018年：無)，惟須於將於2020年5月27日(星期三)舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上獲股東批准方可作實。

截至2018年12月31日止年度，本集團向控股權益持有人宣派及派付人民幣907,851,000元股息。由於股息率及可享有股息之股份數目對該等綜合財務報表而言並無意義，故並無呈列該等資料。

12. 每股盈利

持續經營業務

本公司擁有人應佔持續經營業務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	
	2019年 人民幣千元	2018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>847,818</u>	<u>515,141</u>
股份數目：		
用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,990,225,780	4,972,877,114
稀釋潛在普通股的影響：		
— 購股權	85,682,721	2,756,243
— 超額配股權(附註)	—	—
用作計算每股稀釋盈利的普通股加權平均數	<u>2,075,908,501</u>	<u>4,975,633,357</u>

附註：上市日期至行使超額配股權當日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。

就計算每股基本盈利的普通股加權平均數乃基於重組及資本化發行(定義見附註16)於2018年1月1日已完成的假設而釐定，並已計及於2018年的股本削減。

持續及已終止經營業務

本公司擁有人應佔的持續及已終止經營業務的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	
	2019年 人民幣千元	2018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>847,818</u>	<u>510,093</u>

所用分母與上文所述計算每股基本及稀釋盈利所用者相同。

已終止經營業務

基於人民幣5,048,000元的已終止經營業務年內虧損以及上文所述每股基本盈利分母，截至2018年12月31日止年度已終止經營業務的每股基本虧損為人民幣0.10分。

截至2018年12月31日止年度，每股稀釋虧損與每股基本虧損相同。

13. 貿易及其他應收款項

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
— 政府 (附註 i)	36,743	27,922
— 其他 (附註 ii)	10,206	6,427
	<u>46,949</u>	<u>34,349</u>
其他應收款項		
消耗品預付款	22,526	25,361
預付租賃款 (附註 iii)	8,529	102,569
服務預付款項	21,737	15,440
廣告預付款	44,063	44,774
上市開支預付款項	—	1,799
可收回增值稅	2,068	1,287
向員工作出的墊款	7,480	4,386
遞延發行成本	—	5,474
定期存款及銀行結餘的應收利息	42,090	—
其他應收款項	7,794	6,851
	<u>156,287</u>	<u>207,941</u>
	<u><u>203,236</u></u>	<u><u>242,290</u></u>

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。
- iii. 預付租賃款為香港財務報告準則第16號不可豁免事項並已根據應用香港財務報告準則第16號而獲調整。調整詳情載列於附註3。餘額指短期租賃的預付租金。

於2018年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項為人民幣30,959,000元。

13. 貿易及其他應收款項(續)

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2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
3個月內	22,906	20,589
3個月以上但於12個月內	19,146	11,382
1年以上	4,897	2,378
	<u>46,949</u>	<u>34,349</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。

14. 其他金融資產

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018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)	<u>418,013</u>	<u>—</u>
按攤銷成本計量的其他金融資產(附註ii)	<u>49,500</u>	<u>—</u>

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. 按攤銷成本計量的其他金融資產為銀行發行具預設回報及保本的短期投資。

15. 貿易及其他應付款項

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	79,699	143,727
物業及設備應付款項	77,773	98,993
增值稅及其他應付稅款	8,364	7,382
應付薪資	155,989	153,805
代表學生收取的酌情補貼	20,473	22,235
向學生收取的雜項按金－12個月內	68,685	51,472
應付上市開支及發行成本	—	4,562
其他應付款項	32,151	25,467
	<u>443,134</u>	<u>507,643</u>

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2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
90日內	<u>79,699</u>	<u>143,727</u>

16. 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：				
於註冊成立日期2018年10月4日、				
2018年12月31日及2019年12月31日	<i>i</i>	3,800,000,000	380,000	—
發行：				
於註冊成立日期2018年10月4日發行				
及配發的1股股份	<i>ii</i>	1	—	—
於2018年10月4日發行及配發的999,999股股份	<i>iii</i>	999,999	100	—
於2018年10月26日發行及配發的30股股份	<i>iv</i>	30	—	—
於2018年12月31日		1,000,030	100	—
資本化發行	<i>v</i>	1,742,199,970	174,220	154
透過全球發售的方式發行新股份	<i>vi</i>	435,800,000	43,580	38
於行使超額配股權時發行新股份	<i>vii</i>	4,894,000	489	—
於行使購股權時發行新股份	<i>viii</i>	7,198,104	720	1
於2019年12月31日		2,191,092,104	219,109	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2018年10月4日，以1股股份為0.0001港元的價格向認購人發行及配發，並按面值轉讓予吳偉教育有限公司（「吳偉教育」）。
- iii. 於2018年10月4日，按面值分別向吳俊保教育有限公司、吳偉教育及肖國慶教育有限公司發行及配發426,667股股份、292,221股股份及281,111股股份。
- iv. 於2018年10月26日，以600,000港元（相當於約人民幣533,000元）的現金對價向露露教育有限公司發行及配發30股股份。
- v. 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」）。

16. 股本(續)

- vi. 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(相當於每股普通股約人民幣9.9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(等於人民幣4,315,853,000元)(未扣除發行開支)計入資本儲備。
- vii. 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(等於人民幣48,583,000元)(未扣除發行開支)計入資本儲備。
- viii. 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(分別相當於每股約人民幣2.02元及人民幣10.10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。

17. 資本承擔

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018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>63,379</u>	<u>40,468</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2019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2019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2019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。另我們在烹飪技術、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2019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177所學校及中心。我們以六大知名學校品牌（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人才培訓基地及萬通汽車教育）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2019年12月31日，我們在以下品牌名下經營177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」）	56	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。
歐米奇西點西餐教育 （「歐米奇」）	25	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	19	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」）	25	我們於新華電腦教育旗下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」）	30	我們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。

經營數據概要

下表載列截至2019年及2018年12月31日止年度按各學校／中心品牌劃分的新培訓人次及新客戶註冊人數：

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 增加／(減少)
		2019年	2018年	
烹飪技術				
新東方	長期課程	35,663	35,939	(0.8%)
	— 一年以上兩年以下	5,661	7,274	(22.2%)
	— 兩年以上三年以下	21,668	23,310	(7.0%)
	— 三年	8,334	5,355	55.6%
	短期課程	41,785	35,396	18.1%
	小計	77,448	71,335	8.6%
歐米奇	一年	99	—	不適用
	短期課程	12,170	9,180	32.6%
	小計	12,269	9,180	33.6%
美味學院	短期課程	10,066	5,778	74.2%
烹飪技術	小計	99,783	86,293	15.6%
信息技術及互聯網技術				
新華電腦	長期課程	24,771	21,380	15.9%
	— 一年以上兩年以下	1,327	1,203	10.3%
	— 兩年以上三年以下	13,227	11,064	19.5%
	— 三年	10,217	9,113	12.1%
	短期課程	3,083	3,035	1.6%
	小計	27,854	24,415	14.1%
華信智原	短期課程	4,049	4,558	(11.2%)

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 增加／(減少)
		2019年	2018年	
信息技術及互聯網技術	小計	31,903	28,973	10.1%
汽車服務	長期課程	10,432	11,780	(11.4%)
萬通	— 一年以上兩年以下	1,746	2,291	(23.8%)
	— 兩年以上三年以下	3,474	5,604	(38.0%)
	— 三年	5,212	3,885	34.2%
	短期課程	10,493	8,483	23.7%
汽車服務	小計	20,925	20,263	3.3%
本集團	長期課程	70,965	69,099	2.7%
	— 一年以上兩年以下	8,833	10,768	(18.0%)
	— 兩年以上三年以下	38,369	39,978	(4.0%)
	— 三年	23,763	18,353	29.5%
	短期課程	81,646	66,430	22.9%
本集團	合計	152,611	135,529	12.6%

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2019年及2018年12月31日止年度按各學校／中心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 增加／(減少)
		2019年	2018年	
烹飪技術				
新東方				
	長期課程	62,281	64,376	(3.3%)
	—一年以上兩年以下	6,367	7,596	(16.2%)
	—兩年以上三年以下	44,274	50,496	(12.3%)
	—三年	11,640	6,284	85.2%
	短期課程	5,948	4,765	24.8%
	小計	68,229	69,141	(1.3%)
歐米奇				
	一年	97	—	不適用
	短期課程	4,344	3,106	39.9%
	小計	4,441	3,106	43.0%
美味學院				
	短期課程	666	577	15.4%
烹飪技術				
	小計	73,336	72,824	0.7%
信息技術及互聯網技術				
新華電腦				
	長期課程	39,407	30,356	29.8%
	—一年以上兩年以下	1,236	1,189	4.0%
	—兩年以上三年以下	20,033	16,087	24.5%
	—三年	18,138	13,080	38.7%
	短期課程	735	667	10.2%
	小計	40,142	31,023	29.4%
華信智原				
	短期課程	1,017	1,364	(25.4%)

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 增加／(減少)
		2019年	2018年	
信息技術及互聯網技術	小計	41,159	32,387	27.1%
汽車維修				
萬通	長期課程	19,223	17,511	9.8%
	—一年以上兩年以下	2,334	2,653	(12.0%)
	—兩年以上三年以下	9,103	10,055	(9.5%)
	—三年	7,786	4,803	62.1%
	短期課程	1,853	1,812	2.3%
汽車維修	小計	21,076	19,323	9.1%
本集團	長期課程	121,008	112,243	7.8%
	—一年以上兩年以下	10,034	11,438	(12.3%)
	—兩年以上三年以下	73,410	76,638	(4.2%)
	—三年	37,564	24,167	55.4%
	短期課程	14,563	12,291	18.5%
本集團	合計	135,571	124,534	8.9%

附註：

- (1) 由於我們的學校於期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。期內的平均培訓人次僅為指定期間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) 期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）。為便於計算，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2019年及2018年12月31日止年度各學校／中心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	
		2019年	2018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	5,600-82,000	5,600-76,000
	短期課程 ⁽²⁾	800-58,000	800-58,000
歐米奇	短期課程 ⁽²⁾	5,500-60,000	5,000-50,000
美味學院 ⁽³⁾	私人訂制烹飪 體驗課程	980-22,800	1,980-18,800
信息技術及互聯網技術			
新華電腦	長期課程	15,800-38,800	6,680-37,800
	短期課程 ⁽²⁾	1,580-26,800	800-29,300
華信智原	短期課程 ⁽²⁾	1,000-28,800	999-26,800
汽車服務			
萬通	長期課程	4,800-38,600	4,800-38,500
	短期課程 ⁽²⁾	1,000-37,500	800-37,400

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。

引薦就業率

我們致力於幫助學生發展其職業生涯。截至2019年12月31日止年度，我們新東方長期課程畢業生的平均引薦就業率達90%以上，而新華電腦及萬通則達95%以上。下表載列截至2019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率：

品牌 ⁽¹⁾	引薦就業率 ⁽²⁾
新東方	93.8%
新華電腦	95.2%
萬通	<u>95.5%</u>

附註：

- (1) 由於歐米奇及華信智原旗下學校於截至2019年12月31日止年度未提供時長不少於一年的長期課程，故未計入該等品牌。我們亦向入讀短期課程的學生提供創就業服務。然而，相較通常更注重長期就業或開始新職業生涯的長期課程學生，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開展其個人業務的期望。因此，我們未記錄我們短期課程畢業生的引薦就業率。
- (2) 我們向所有長期課程學生提供創就業服務。引薦就業率指某期間通過我們的創就業服務計劃而受聘的長期課程學生總數(不包括自己創業或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2019年12月31日止年度，本集團收入達人民幣3,905百萬元，較2018年的人民幣3,265百萬元增加19.6%。收入增加主要由於平均培訓人次及客戶註冊人數數目增加及每名學生／客戶平均學費／服務費增加。

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					
	2019年		2018年		變動	
	每名學生／ 客戶 平均學費／ 收入	每名學生／ 客戶 平均學費／ 收入	每名學生／ 客戶 平均學費／ 收入	每名學生／ 客戶 平均學費／ 收入	每名學生／ 客戶 平均學費／ 收入	每名學生／ 客戶 平均學費／ 收入
	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	2,138,046	31.3	1,900,126	27.5	12.5%	14.0%
歐米奇	338,082	76.1	213,256	68.7	58.5%	10.9%
美味學院 ⁽²⁾	48,256	72.5	20,797	36.0	132.0%	101.0%
	<u>2,524,384</u>	<u>34.4</u>	<u>2,134,179</u>	<u>29.3</u>	<u>18.3%</u>	<u>17.5%</u>
信息技術及互聯網技術						
新華電腦	774,465	19.3	604,413	19.5	28.1%	(1.0%)
華信智原	58,860	57.9	70,076	51.4	(16.0%)	12.7%
	<u>833,325</u>	<u>20.2</u>	<u>674,489</u>	<u>20.8</u>	<u>23.5%</u>	<u>(2.8%)</u>
汽車服務						
萬通	531,264	25.2	444,305	23.0	19.6%	9.6%
其他雜項業務 ⁽³⁾	16,333	不適用	11,991	不適用	36.2%	不適用
總計⁽⁴⁾	<u>3,905,306</u>	<u>28.7</u>	<u>3,264,964</u>	<u>26.1</u>	<u>19.6%</u>	<u>9.8%</u>

附註：

- (1) 僅供說明用途，截至2018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2018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2018年12月31日止年度約人民幣1,560百萬元增加至截至2019年12月31日止年度約人民幣1,625百萬元，增幅為4.2%。

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			
	2019年		2018年	
	成本	佔總額	成本	佔總額
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
教職工薪資及福利	520,607	32.0%	481,354	30.9%
教學相關消耗品及其他成本	435,425	26.8%	374,495	24.0%
租賃開支／使用權資產折舊	252,732	15.6%	274,154	17.6%
校區維護及折舊	293,108	18.0%	317,866	20.4%
公用設施	73,795	4.5%	71,523	4.6%
辦公開支	49,640	3.1%	40,464	2.5%
合計	<u>1,625,307</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,559,856</u>	<u>100.0%</u>

毛利及毛利率

於截至2019年12月31日止年度，本集團毛利為人民幣2,280百萬元，而2018年為人民幣1,705百萬元。截至2019年12月31日止年度，毛利率為58.4%，而2018年為52.2%。毛利率增加主要由於於2017年及2018年新開辦若干學校及中心的毛利率在起步期間後趨於成熟，於截至2019年12月31日止年度，該等學校及中心使用率提升而令毛利率得以逐步增加。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			
	2019年		2018年	
	毛利	毛利率	毛利／ (毛虧)	毛利率／ (毛虧率)
持續經營業務毛利 ⁽¹⁾	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
烹飪技術				
新東方	1,299,305	60.8%	1,073,709	56.5%
歐米奇	173,642	51.4%	73,354	34.4%
美味學院	8,802	18.2%	(10,257)	(49.3%)
	<u>1,481,749</u>	<u>58.7%</u>	<u>1,136,806</u>	<u>53.3%</u>
信息技術及互聯網技術				
新華電腦	507,671	65.6%	362,584	60.0%
華信智原	2,944	5.0%	3,297	4.7%
	<u>510,615</u>	<u>61.3%</u>	<u>365,881</u>	<u>54.2%</u>
汽車服務				
萬通	273,624	51.5%	197,652	44.5%
其他雜項業務⁽²⁾	<u>14,011</u>	<u>85.8%</u>	<u>4,769</u>	<u>39.8%</u>
合計	<u>2,279,999</u>	<u>58.4%</u>	<u>1,705,108</u>	<u>52.2%</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。

銷售開支

本集團銷售開支於截至2019年12月31日止年度為人民幣698百萬元，而截至2018年12月31日止年度為人民幣648百萬元。於截至2019年12月31日止年度銷售開支增加主要由於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2019年12月31日止年度行政開支為人民幣576百萬元，而截至2018年12月31日止年度為人民幣438百萬元。截至2019年12月31日止年度，行政開支的收入佔比約14.8%，較截至2018年12月31日止年度的收入佔比13.4%有所增加。截至2019年12月31日止年度，行政開支增加主要由於計入新成立學校及中心的行政開支以及以股份為基礎給付的開支約為人民幣116百萬元（截至2018年12月31日止年度：人民幣8百萬元）。

財務成本

於截至2019年12月31日止年度，財務成本為人民幣132百萬元，為於採納香港財務報告準則第16號後就租賃負債確認的利息開支（截至2018年12月31日止年度：零）。

經調整純利

為補充本年度業績公告（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	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務		
純利	847,818	515,141
調整：以非現金的股份基礎給付的開支	115,829	8,125
非經常性上市開支	21,578	23,873
匯兌收益淨額	(85,270)	—
經調整純利	<u>899,955</u>	<u>547,139</u>

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。

(ii) 採納自2019年1月1日起生效的香港財務報告準則第16號（引致使用權資產及就租賃負債確認的權益攤銷）後，截至2019年12月31日止年度來自持續經營業務的純利已計及香港財務報告準則第16號的影響（引致年內開支調整約人民幣43百萬元），而截至2018年12月31日止年度來自持續經營業務的純利並無該影響。

物業及設備

物業及設備由2018年12月31日約人民幣1,361百萬元增加3.3%至2019年12月31日約人民幣1,406百萬元。物業及設備增加主要由於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2019年12月31日，本公司已發行股本約為人民幣193,000元，分為2,191,092,104股每股面值0.0001港元的股份，而本集團權益總額約為人民幣6,120百萬元(2018年12月31日：人民幣873百萬元)。

於2019年12月31日，本集團流動比率(即流動資產除以流動負債)為2.9倍(2018年12月31日：0.7倍)，而資產負債比率(即總負債除以總資產)為36.8%(2018年12月31日：69.0%)。

於2019年12月31日，本集團定期存款、銀行結餘及現金總額約為人民幣5,775百萬元(2018年12月31日：人民幣986百萬元)，佔本集團資產總值約人民幣9,678百萬元(2018年12月31日：人民幣2,816百萬元)的59.7%(2018年12月31日：35.0%)。本集團定期存款、銀行結餘及現金總額增加主要由於本公司股份於2019年6月12日在聯交所上市及於2019年7月4日行使超額配股權收到所得款項淨額。

截至2019年12月31日止年度，資本開支約為人民幣636百萬元(截至2018年12月31日止年度：人民幣676百萬元)，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2019年12月31日，本集團持有其他金融資產約人民幣468百萬元，其中詳情載列如下：

金融資產名稱	於2019年 12月31日 之公允價值 (人民幣千元)	截至2019年 12月31日 止年度已 變現的收益 (人民幣千元)	截至2019年 12月31日 止年度未 變現的收益 (人民幣千元)	於2019年 12月31日 佔本集團 總資產比例
按公允價值計量且其變動計入損益之 金融資產				
中國建設銀行股份有限公司 建行乾元—日鑫月溢	116,091	—	11	1.2%
國元證券股份有限公司 國元元贏28號	151,134	—	1,134	1.6%
中國工商銀行股份有限公司 工銀理財保本型「隨心e」 全鑫權益	50,157 100,631	— —	157 631	0.5% 1.0%
總計	418,013	—	1,933	4.3%
按攤銷成本計量的金融資產				
上海浦東發展銀行 利多多現金管理1號	49,500	—	—	0.5%

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。該等措施包括(其中包括)以下各項：

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

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。

外匯風險管理

本集團的大部分收益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計值，使本集團面臨外匯風險。於截至2019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2018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2018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。

報告期後事件

於2020年初，由於中國內地爆發新型冠狀病毒(COVID-19)（「疫情」）並於其後中國政府採取檢疫隔離措施，本集團自2020年2月以來已按照中國政府指示暫緩位於中國內地學校的綫下實體教學。惟在此期間，本集團通過綫上辦公形式，開展綫上諮詢、報名等市場運營工作，並已為中國內地學校的學生安排提供在綫教學，本集團各項業務均得以正常開展和推進。

直至本公告日期，我們於中國內地的學校尚未全部正常開展綫下實體教學，但隨著近期中國內地的疫情遂漸好轉，董事預計本集團的中國內地學校將逐步恢復綫下實體教學。而本集團將於取得中國政府有關恢復教育服務的指示後進行補課，以履行對學生的合約責任。此外，截至目前本集團尚未收到已報名學生退學及退款申請，但本集團已明確制定各業務分部項下就學生退學及退款政策。董事認為上述因應疫情所產生的財務影響將不屬重大。

由於疫情於綜合財務報表獲授權刊發日期仍未明朗，董事認為，疫情對招收新生的影響未能合理估算，且可能對本集團於2020年上半年及全年的表現產生影響。本公司將會根據上市規則的相關要求就重大影響（如有）適時作出披露。

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：

首先，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**」），計劃為我們六個學校／中心品牌（即新東方、歐米奇、美味學院、新華電腦、華信智原和萬通）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中心內設立研發中心、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中心。

其次，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以及汽車服務技術等有著巨大潛力但未得到滿足的需求。

再次，對於目前我們營運所涉及的三個行業領域包括烹飪技術、信息技術及互聯網技術以及汽車服務，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。例如，我們已於2020年春季在中國四川省成都市開設首間在美容版塊的學校並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。

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2019年6月12日，本集團就上市按發行價每股11.25港元發行435,800,000股新股份，及於2019年7月4日，根據法國巴黎證券(亞洲)有限公司行使的超額配股權按每股11.25港元的價格額外發行4,894,000股股份。經扣除包銷佣金及與上市及行使超額配股權有關的發行開支後，所得款項淨額約為人民幣4,223百萬元。於2019年12月31日，本公司已動用所得款項淨額約人民幣163百萬元，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2019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	–	1,900,433
在精選市場建立學校	15%	633,478	(53,500)	579,978
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	(12,341)	621,137
建設和升級學校設施，連同購買教學設備；及	15%	633,478	(86,387)	547,091
用作營運資金及一般公司用途	10%	422,318	(10,969)	411,349
	<u>100%</u>	<u>4,223,185</u>	<u>(163,197)</u>	<u>4,059,988</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。

僱員及薪酬政策

僱員

於2019年12月31日，我們共有10,807名僱員。下表所列為於2019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	333	3.1%
全職教師及導師	4,503	41.6%
學生住宿職員	87	0.8%
後勤人員	692	6.4%
行政人員	3,305	30.6%
會計及財務人員	388	3.6%
其他	1,499	13.9%
合計 (附註)	<u>10,807</u>	<u>100%</u>

附註：在10,807名僱員中，我們在香港有11名僱員，在中國內地有10,796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2020年3月30日舉行的董事會會議上，董事會建議就截至2019年12月31日止年度向於2020年6月4日(星期四)營業時間結束時名列本公司股東名冊之本公司股東派發末期股息每股普通股0.21港元(約人民幣0.19元)。末期股息須待本公司將於2020年5月27日(星期三)舉行的股東週年大會上獲本公司股東批准後方可作實，並預計於2020年6月23日(星期二)或前後支付。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本公司上市日期起至2019年12月31日止期間，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。於本公司上市日期起至2019年12月31日止期間，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本公司股東(「**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，彼等於本公司上市日期起至2019年12月31日止期間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2019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2019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2020年5月27日（星期三）舉行。詳情請參閱有關股東週年大會通告，其將按本公司組織章程細則及上市規則盡快刊發和寄發予本公司股東。

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2020年5月22日（星期五）至2020年5月27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2020年5月27日（星期三）。為確保符合資格出席應屆的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2020年5月21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

本公司將由2020年6月2日(星期二)至2020年6月4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之股東身份。享有建議的末期股息之記錄日期為2020年6月4日(星期四)。為確保有權收取建議的末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於2020年6月1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2019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，2020年3月30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。