

業 務

概覽

根據弗若斯特沙利文報告，按截至2017年12月31日止年度的平均培訓人次及產生的收入計，我們為中國最大的職業技能教育提供商，擁有約1.7%及2.5%的市場份額。我們的業務集中在向學生提供創新性職業技能教育，從而提高學生在不斷變化的就業市場中的就業能力及為中國對勞動力的不斷需求（受持續的經濟增長、城鎮化及產業升級所推動）提供支持。

根據弗若斯特沙利文報告，按截至2017年12月31日止年度的平均培訓人次計，我們的職業技能教育主要涵蓋三個行業領域，即烹飪技術、信息技術及互聯網技術以及汽車維修，我們於各該等領域均排名第一。我們於五個知名學校品牌（即新東方烹飪教育、歐米奇西點西餐教育、新華電腦教育、萬通汽車教育及華信智原DT人才培訓基地）旗下服務於該三個行業領域。自2016年12月31日至2018年12月31日，我們學校的數量及平均培訓人次分別以26.9%及8.6%的年複合增長率增長。截至2018年12月31日，我們運營145所學校，截至2018年12月31日止年度的平均培訓人次為123,957人次。我們全面的全國性學校網絡覆蓋中國內地31個省份中的29個及香港。截至2018年12月31日，我們亦在美味學院旗下的18個中心提供私人訂制烹飪體驗服務。下圖載列截至最後可行日期我們五個學校品牌及美味學院的資料：

分部	品牌	徽標	截至最後 可行日期 運營中 的學校數目	截至最後 可行日期的 平均培訓 人次
烹飪技術	新東方		52	66,634
	歐米奇		24	4,140
信息技術及 互聯網技術	新華電腦		24	37,681
	華信智原		22	1,119
汽車服務	萬通		27	20,465
合計			149	130,039

業 務

分部	品牌	徽標	截至最後 可行日期 運營中 的中心數目	截至最後 可行日期的 平均客戶 註冊人數
私人訂制烹飪 體驗中心	美味學院		19	535

我們為中國提供職業技能教育的先行者。我們量身打造的課程有針對性地滿足職業技能教育領域未獲滿足的需求，從而彌合僱主與學生間的供需缺口。我們的主要目標在於：以提高畢業生的就業能力及薪酬為願景，幫助學生掌握其所選專業切合僱主需求的扎實知識及實踐技能。我們的課程包括下表載列的長期及短期課程。長期課程的學期時長為一年或以上，目標學生主要為年齡介乎15歲至21歲的中學及高中畢業生，該等學生希望掌握其就業所需的適用技能。短期課程的學期時長為一年以下，主要旨在為希望加強工作中特定技術技能或希望通過繼續教育而補充其學識的學生提供培訓。我們於大部分課程的整個學期中均在日常培訓中融合了實訓及模仿工作場所的項目。此外，我們亦建立了完善的學生職業發展體系以幫助提高畢業生的就業率。

課程	平均培訓人次					
	截至12月31日止年度					
	2016年	%	2017年	%	2018年	%
長期	94,337	89.8	105,130	90.2	112,243	90.5
— 一年以上兩年 以下	12,821	12.2	12,443	10.7	11,438	9.2
— 兩年以上三年 以下	70,042	66.6	76,618	65.7	76,638	61.8
— 三年	11,474	10.9	16,069	13.8	24,167	19.5
短期	10,758	10.2	11,410	9.8	11,714	9.5
合計	105,095	100	116,540	100	123,957	100

業 務

我們的使命在於提供中國最優質的職業技能教育。這樣的首創精神與中國政府致力為中國民眾提供充足的優質職業培訓以滿足市場需求的規劃保持一致，有關舉措亦可培養大量具備熟練適用技術技能的勞動人口。為支持該規劃，中國政府已頒佈多項具體政策以推動行業發展，其中包括：

- 教育部2015年印發的《關於深入推進職業教育集團化辦學的意見》，其闡明通過實施進一步鼓勵職業教育集團化辦學的政策而加快現代職業教育發展、提高職業培訓集團的參與度及改善職業教育服務提供商的運營環境的重要性；
- 人社部2016年印發的《技工教育「十三五」規劃》，通知強調了通過政策支持、資金支持、項目支持及市場支持來改善技工教育環境的必要性；及
- 教育部2017年發佈的《關於進一步推進職業教育信息化發展的指導意見》，該意見旨在促進資源配置以適應市場需求、鼓勵社會資金參與構建信息化職業教育、建立知識產權保護及利益共享機制。

我們認為，我們的課程及教學方法令我們能夠從有關政策中獲益。由於我們的教育重點與政府的政策方向保持一致，即鼓勵學校與企業之間的合作及發展職業教育行業，因而我們能夠享受各項政府補貼。此外，我們參與政府扶貧計劃可帶來良好的宣傳效果，並有助於鞏固我們的聲譽。我們不僅提供契合當前市場需求的課程，亦努力與最新行業發展與時俱進，並持續開發大數據、電子競技及AI等新興領域內行業領先的創新性職業培訓課程。

作為領先的職業技能教育提供商，我們重視就業及職業發展的重要性。我們與僱主建立了穩固的關係，並與逾28,000家企業訂立了校企合作計劃。截至2016年、2017年及2018年止年度，分別有9,826名、15,345名及27,931名學生入讀訂單班。入讀以就業為導向的校企合作課程的學生將更易於獲得企業於該等課程中提供的實習和就業機會。此外，我們通過總部就業顧問部所監督各所學校的就業顧問中心向學生提供就業顧問及指導。因此，截至2018年12月31日止年度，我們的長期課程已實現約93.7%的平均引薦就業率。

我們的成功主要是由於我們在全國各地業務運營中的集中及規範管理系統，該系統令我們在保持質量標準的同時能夠高效擴大教學網絡而進入新的地域市場。我們跨職能集中管理業務，例如教學、物流、採購、會計及財務、課程的研究和設計、職業

業 務

顧問服務及人才培養，以確保我們每所學校均採用同樣的質量標準。儘管我們採用一致的指引來簡化業務的各方面，我們亦會根據各所學校當地的經濟、人口及文化環境而允許及鼓勵各所學校採取靈活、差異化的管理方法。

於往績記錄期間，我們高度可擴張的業務模式連同良好的往績記錄幫助我們在全國範圍內樹立起卓越的品牌知名度並實現了收入的大幅增長。我們的持續經營業務所得收入從截至2016年12月31日止年度的人民幣2,335.7百萬元增至截至2017年12月31日止年度的人民幣2,850.2百萬元，並進一步增至截至2018年12月31日止年度的人民幣3,265.0百萬元，年複合增長率約為18.2%。我們的平均培訓人次從截至2016年12月31日止年度的105,095人增至截至2017年12月31日止年度的116,540人，並進一步增至截至2018年12月31日止年度的123,957人，年複合增長率約為8.6%。截至2018年12月31日止年度，美味學院的平均客戶註冊人數亦已達到577名。

	截至12月31日止年度			2016年至 2018年 年複合 增長率
	2016年	2017年	2018年	
收入（人民幣百萬元）.....	2,335.7	2,850.2	3,265.0	18.2%
我們學校的平均培訓人次	105,095	116,540	123,957	8.6%
美味學院的平均客戶註冊人數 ⁽¹⁾	—	63	577	—

附註：

- (1) 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期間的月份數（不計及任何退學的客戶）。

我們的競爭優勢

我們致力於利用競爭優勢鞏固市場地位及擴大業務經營。我們相信，下述競爭優勢促進我們取得成功並繼續使我們從競爭對手中脫穎而出：

中國最大的職業技能教育提供商，擁有多個知名品牌

根據弗若斯特沙利文報告，按截至2017年12月31日止年度的平均培訓人次計，我們為中國最大的職業技能教育提供商。我們的業務集中在向學生提供創新性職業技能教育，從而提高學生在不斷變化的就業市場中的就業能力及為中國對勞動力的需求（隨著經濟增長以及城鎮化及產業升級的持續趨勢）提供支持。

業 務

我們的職業技能教育主要包括三個分部，即烹飪技術、信息技術及汽車服務，根據弗若斯特沙利文報告，按截至2017年12月31日止年度的平均培訓人次計，我們在各分部均排名第一。下表載列我們於各分部的領先地位：

分部	描述	截至2018年 12月31日 止年度的 平均培訓人次
烹飪技術	<ul style="list-style-type: none"> • 中國排名第一的烹飪技術職業技能教育提供商⁽¹⁾ • 品牌：新東方、歐米奇 • 課程：行政總廚、酒店管理、西餐主廚、時尚西點及中式藥膳、麵點製作等 	72,247
信息技術及 互聯網技術	<ul style="list-style-type: none"> • 中國排名第一的信息技術職業技能教育提供商⁽¹⁾ • 品牌：新華電腦及華信智原 • 課程：3D及平面設計、互聯網網絡、電子商務、軟件開發、電子競技、VR、AI、網絡安全、大數據等 	32,387
汽車服務	<ul style="list-style-type: none"> • 中國排名第一的汽車服務職業技能教育提供商⁽¹⁾ • 品牌：萬通 • 課程：汽車改裝、新能源汽車、汽車檢測與維修、汽車鍍金與塗裝、汽車美容以及汽車快修及保養 	19,323
合計		123,957

附註：

(1) 根據弗若斯特沙利文報告，各分部排名乃根據截至2017年12月31日止年度的平均培訓人次得出。

我們於提供運營的三個分部的職業培訓教育服務方面有長久良好的往績記錄。我們判別、應對及適應不斷變化的僱主需求和就業市場的能力是我們成功的關鍵，且我們能夠始終如一地使學生取得優異成績。截至2018年12月31日止年度，新東方烹飪教育及新華電腦教育的長期課程畢業生的平均引薦就業率超過90%，而萬通汽車教育的長期課程畢業生的平均引薦就業率超過95%。我們的職業技能教育戰略性地側重於在中國經濟不斷增長的情況下旨在服務中國人口生活必需品的行業。根據弗若斯特沙利文報告，烹飪技術、信息技術及互聯網技術以及汽車服務行業的技術工人供需缺口從2013年的6.1百萬人次增至2017年的13.9百萬人次，預計於2022年將達28.6百萬人次。該大幅增長很大程度上歸因於中國的持續城鎮化進程、產業結構升級以更好地服務經濟及不斷變化的就業需求。

業 務

由於我們領先的市場地位及我們經營所在的職業技能教育行業強勁增長，我們於往績記錄期間的收入及平均培訓人次均錄得大幅增長。憑藉我們的市場領導力、豐富的運營經驗及空前的全國網絡，我們認為，我們完全有能力抓住中國職業教育行業的巨大發展潛力。

我們的業務模式可高度複製，直營校園及中心網絡遍佈全國

我們的校園網絡遍佈全國，截至2018年12月31日，我們已在中國31個省份中的29個省份及香港建立145所直營學校，總建築面積逾1.59百萬平方米。我們所有學校都有開闊的校園環境，擁有現代化的教室和實訓中心，配備先進的設施和技術，這使我們有別於中國的其他職業技能教育服務提供商。截至2018年12月31日，我們亦運營美味學院旗下18個私人訂制烹飪體驗中心。下表載列截至2018年12月31日我們五個學校品牌各自旗下的學校數量及美味學院旗下私人訂制烹飪體驗中心數量、覆蓋的省份數量、各學校及中心的平均建築面積以及將開辦的新學校及中心數量。

分部	品牌	截至 2018年 12月31日的		各學校/ 中心的平均 建築面積 (概約平方米)	開始營運的 新學校/ 中心數量 ⁽²⁾	規劃中的 新學校/ 中心數量 ⁽³⁾
		營運學校/ 中心數量	覆蓋的 省份數量 ¹			
烹飪技術	新東方	50	29	16,400	2	3
	歐米奇	23	22	4,700	1	3
信息技術及 互聯網技術	新華電腦	24	17	17,300	—	1
	華信智原	22	21	1,400	—	不適用
汽車服務	萬通	26	21	18,500	1	3
學校總數量		145			4	10
美味學院	—	18	14	1,000	1	1

附註：

- (1) 學校和中心的數量包括中國內地各省份及香港的數據。
- (2) 開始營運的新學校／中心數量以往績記錄期間末至最後可行日期計算。
- (3) 規劃中的新學校／中心數量以截至最後可行日期計算。

業 務

我們已在全國各地業務運營中採用集中及規範管理系統，我們認為該系統對我們的成功至關重要，因為我們能夠藉此在維持質量標準的同時，以高效方式將校園及中心網絡快速擴張至新地域市場及複製我們的業務模式。我們集中管理教學、物流、採購、金融、課程的研究和設計以及職業顧問服務，以便所有學校能夠在教育質量、業務經營和財務管理效率方面保持同樣的高標準，同時有效地利用並分享全中國的資源。雖然我們運用一致的指導方針簡化各方面的運營事務，但我們也具備靈活性，並根據當地的經濟、人口和文化環境在某種程度上鼓勵各學校及中心採用差異化的管理方法。我們設在合肥的總部和各學校及中心的管理團隊合作，根據地區和各學校的具體情況，制定學校每年須完成的具體目標。各學校及中心的校長及管理人員以及各品牌總監須每月向我們總部的高級管理層和事業部報告學校及中心運營情況。我們相信，高效靈活的集中、規範及差異化管理方法加上嚴格的內部控制使我們能夠快速擴張我們的校園及中心網絡，並利用中國私營職業技能教育行業的商機。

在我們的總部和每個品牌下，我們均設有事業部，集中管理有關品牌下的所有學校及中心及協調其他職能部門分配中國各地學校及中心的相關資源。在我們建立新學校及中心之前，相關的業務分部事業部與其他職能部門協調，首先派出市場研究團隊開展當地市場研究，然後指派施工和財務管理人員監督學校設施的建設，最後派遣人力資源人員並組建新學校的教學團隊。通過我們的集中及規範管理，我們能夠利用我們在全國的可用資源和國家認可的品牌名稱建立各新學校及中心，並迅速在新地域市場再創佳績。我們分別於2016年、2017年及2018年開始經營19所、36所及19所新學校。截至2018年12月31日止年度，我們開始運營美味學院旗下12個新私人訂制烹飪體驗中心。

我們在全國的影響力使我們能夠利用中國快速的經濟發展和城鎮化的優勢。根據弗若斯特沙利文報告，有關經濟發展及城鎮化使流動工人從農村地區湧入發達地區，從而導致中國城市人口自20世紀90年代以來穩步增長。根據弗若斯特沙利文報告，中國城市人口從2013年的731.1百萬人增至2017年的813.5百萬人，且預計到2022年進一步增至934.5百萬人。人口分佈的變化導致技能工作競爭加劇和對技術工人的需求增加。為應對這些變化，國務院於2014年發佈《國家新型城鎮化規劃（2014-2020年）》，鼓勵農村勞動力接受適當教育、獲得技能，從而能以技術工人身份就業。於2019年1月，國務院發佈《國家職業教育改革實施方案》，明確規定(i)把職業教育擺在

業 務

中國教育改革和經濟社會發展中更加突出的位置；(ii)政府將促進職業教育從主要由政府資助向私營部門過渡；及(iii)政府將支持並與私營部門合作以提高中國職業教育的質量。我們的主要目標為在城市尋找就業機會的農村地區求職者（特別是15至21歲的群體），致力向其提供優質職業技能教育課程，彼等首次進入就業市場並通常想要加入長期職業技能教育課程，以獲取必要的就業技能並改善其就業前景。大多數學生均會報讀我們學期時長介乎一年至三年的課程，該等課程可滿足目標學生群體的需求，為確保積極的培訓成果提供充足時間，同時也為我們提供穩定的學費收入來源。我們認為，我們的業務符合中國政府的政策方針，且我們有把握從中國政府指引下創造的市場機遇中受益。

我們遍佈中國的校園及中心網絡使我們能夠在全國範圍內建立龐大的學生群和良好的聲譽。此外，我們可為潛在僱主提供大範圍的網絡服務，並為具有實踐技能的精煉人員發掘巨大的潛在市場需求。我們認為，我們的良好業績記錄（如我們在全國範圍內的成功及建立大範圍的校園及中心網絡）亦有助於我們進一步拓展業務，並向其他地域市場擴張。

採用創新工作模擬教學模式，使學生具備實用工作技能

我們的主要目標是為學生提供所選專業的扎實知識和實踐技能，以切合僱主的需求，從而提高畢業生的就業率和平均薪酬水平。因此，我們專注於為學生提供真實的職場模擬培訓，幫助其培養實用且隨時可用的技能，並獲得第一手經驗，以解決現實工作環境中可能出現的需求。我們大部分實訓課程為小組（不超過40名學生）授課，我們以互動及項目為基礎的教學方法幫助提高學生參與度、增強其技能及提升其學習經驗。例如，我們的新東方烹飪教育學校有模擬廚房和餐廳，配備先進的設施和高品質的不銹鋼爐具和餐具，我們的新華電腦教育學校與著名信息技術及互聯網技術企業共同建立多個線上技能培訓平台及實訓中心，可以讓我們的學生在真實場景中實踐，我們亦已與若干知名汽車品牌合作以建立萬通汽車教育學校的培訓中心，以便學生能夠接受該等品牌汽車的養護及維修方面的完善培訓。

為增加學生的就業機會，我們與潛在僱主建立了牢固的關係，並與逾28,000家企業開展校企合作項目。例如，自2017年1月起，我們已與百度公司（「百度」）合作建立百度新華互聯網營銷實驗室，以使我們不同專業的學生獲得互聯網營銷及數據分析方面的實踐培訓。此外，我們亦幫助有興趣自己創業的學生獲得創業經驗。例如，我們在浙江省義烏設立電子商務培訓基地，提供機會讓我們報讀新華電腦教育學校及華信智原DT人才培訓基地的學生在畢業前與義烏的企業主、供貨商和供應商合作，並掌握經營企業的知識和經驗。

業 務

我們著重強調教學資源投資，且我們的教師及講師擁有概念與工作技能及豐富的行業經驗。截至最後可行日期，我們擁有一支由4,232名全職教學人員及講師組成的團隊，其中大部分在相關行業具有逾五年的從業經驗，包括在我們學校及中心任教的經驗。截至最後可行日期，我們有335名兼職教師及46名兼職講師。我們高素質的教師及講師團隊因其先進的教學方法、勤勉工作及高質量標準而受到廣泛認可。我們的教師及講師已在多項大賽中獲得獎項及榮譽，例如「第八屆中國烹飪世界大賽」團體金獎及個人獎以及「2017全國職業院校汽車專業教師能力大賽」。

以符合經濟需求的全面課程的往績記錄而聞名

我們為中國提供職業技能教育的先行者。我們量身打造的課程有針對性地滿足職業技能教育領域未獲滿足的需求，從而彌合僱主與學生間的供需缺口。我們的主要目標在於：以提高畢業生的就業能力及平均薪酬水平為願景，幫助學生掌握其所選專業切合僱主需求的扎實知識及實踐技能。

根據弗若斯特沙利文報告，長期課程通常指時長為一年或以上的課程。長期課程的學期時長為一年或以上，目標學生主要為年齡介乎15歲至21歲的中學及高中畢業生，該等學生希望掌握就業所需的適用技能。短期課程的學期時長為一年以下，主要旨在為希望加強工作中特定技術技能或希望通過繼續教育而補充其學識的學生提供培訓。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，我們長期課程的課程時長分別介乎約876個學時至4,268個學時、880個學時至4,268個學時、640個學時至4,268個學時。於同期，我們短期課程（美味學院除外）的課程時長分別介乎約6個學時至886個學時、6個學時至980個學時、6個學時至1,240個學時。我們於大部分課程的整個學期中均在日常培訓中融合了實訓及模仿工作場所的項目。長期教育項目一般收取較高的學費，我們相信，我們課程的長期性質使學生能獲得其所選專業的扎實知識、技術和實踐技能，並有助於提高畢業生的平均薪資水平。截至2016年、2017年及2018年止年度，長期課程的平均培訓人次分別佔相應期間總平均培訓人次的89.8%、90.2%及90.5%。同期，課程時長為兩年至三年的長期課程的平均培訓人次分別佔相應期間總平均培訓人次的66.6%、65.7%及61.8%。我們認為，相對長期課程的長久時間確保了我們的教育服務質量，並使我們有別於專注於短期培訓或考試培訓的其他職業教育提供商。

業 務

我們的大部分職業技能教育課程主要旨在提高畢業生的就業率。因此，我們需要不斷開發新課程並調整現有課程，以適應僱主不斷變化的需求。為此，我們在四個學校品牌（歐米奇除外）下設立了課程研發中心。每個研究中心負責研究行業趨勢和僱主需求、審查各分部內學校的現有課程和發展計劃，並整合我們現有的學校和專家資源，開發新的專業並保持現有專業的競爭力。每個研究中心都擁有一支專業的專家團隊，彼等在相關領域擁有行業專業知識和經驗。我們亦於各地域市場設有研究中心，中心定期開展專題研究活動，而後將其成果提交至各分部研究中心，後者定期舉辦課程設計、研究和管理會議。此外，我們亦舉辦創新競賽和教研競賽，其結果將作為個人晉升的考慮因素。

在設計課程時，我們側重於因目前存在供需缺口而具有高增長潛力、對人才有較大市場需求的專業和行業。根據弗若斯特沙利文報告，烹飪技術、信息技術及互聯網技術以及汽車服務已經歷且會繼續經歷技術工人供需缺口。為滿足這一市場需求及幫助我們的學生把握未來就業機會，我們進行了全面的課程設置，通過完善的課程適應快速發展的新興產業。例如，截至2018年12月31日：

- 新東方烹飪教育提供12個長期專業和29個短期專業，包括行政總廚、酒店管理、西餐主廚、時尚西點及中式藥膳等熱門專業；
- 歐米奇西點西餐教育提供8個短期專業，包括烘焙甜點、西餐料理、精品調酒和咖啡飲品；
- 新華電腦教育提供13個長期專業和9個短期專業，包括(i) 4個現有熱門專業，即3D及平面設計、互聯網網絡、電子商務和軟件開發；及(ii) 4個新開發熱門專業，即電子競技、虛擬現實、AI和互聯網安全；
- 華信智原DT人才培訓基地提供16個短期專業，包括大數據、AI及互聯網技術等創新熱門專業；及
- 萬通汽車教育提供7個長期專業及36個短期專業，包括新能源汽車、汽車改裝、汽車檢測與維修、汽車鈹金與塗裝、汽車美容及汽車維修與保養等熱門專業。

通過校企合作計劃，我們與企業合作夥伴（亦是潛在僱主）合作，制定及設計適用的課程和實訓，並向希望在畢業後為這些企業工作的學生提供符合企業需求的針對性訓練。我們提供訂單班的能力已成功吸引來自廣泛行業的企業與我們合作，包括享譽盛名的行業領導者。我們相信，利用創新和充滿活力的課程研發，我們能夠緊跟不斷變化的市場需求，並增加我們的潛在市場，分享集團範圍的資源，有效實現跨全國範圍網絡的協同效應以及提升我們的整體競爭力。

業 務

專業的就業顧問服務及強大的校友網絡，令就業表現強勁

作為領先的職業技能教育提供商，我們相信優質的畢業生就業對我們學生的就業前景、品牌知名度和未來的成功至關重要。我們強大的就業支持系統以及我們廣泛的校友網絡有助於我們的學生獲得最佳就業結果。我們支持畢業生通過我們學校提供的各種就業相關資源及服務（包括（其中包括）通過多元化的校企合作計劃安排畢業生就業、就業顧問服務、線上平台的招聘信息及全國性的校友網絡）找到其滿意的工作。

(1) 輔以集團範圍內職位匹配能力的就業顧問服務

我們為所有學生提供就業顧問服務。我們就業顧問中心高度敬業及經驗豐富的員工提供私人訂制服務並幫助學生為他們的職業及終身目標確定個性化願景，並向學生提供能夠幫助他們實現該願景的資源、組織及機會。我們提供旨在支持學生培養實用求職技能及終身職業管理技能的服務、資源及學習計劃。我們尤其重視積極幫助學生增強自信心、人際交往能力及整體競爭力。

除了幫助我們的畢業生找工作外，我們的學校就業顧問中心亦定期進行市場研究，以了解不斷變化的市場趨勢及僱主需求。有關研究包括積極與我們經營所處的三個分部的潛在僱主進行溝通，以了解他們目前的人力資源需求、所需技能組合、薪資期望以及工作地理位置等。此外，我們於2017年在總部設立了就業顧問部，以優化資源分配並促進整個集團的信息共享。根據我們的內部記錄，由於我們強大的就業支持系統，新東方烹飪教育、新華電腦教育及萬通汽車教育的長期課程畢業生於往績記錄期間的平均引薦就業率均有所提高。

下表載列截至2018年12月31日止年度我們三個學校品牌的長期課程畢業生的引薦就業率：

品牌 ⁽¹⁾	引薦就業率 ⁽²⁾
新東方	93.2%
新華電腦	93.1%
萬通	97.3%

業 務

附註：

- (1) 未計入歐米奇及華信智原，原因是於往績記錄期間該等品牌旗下學校未提供時長為一年或以上的長期課程。我們亦向入讀短期課程的學生提供創就業服務。然而，相較通常更注重尋找長期工作或開始新的職業生涯的長期課程學生，我們報讀短期課程的學生通常設定不同的學習目標及諸如增強技能或計劃自己創業的期望。據此，我們未記錄我們短期課程畢業生的具體引薦就業率。
- (2) 我們向長期課程的所有學生提供創就業服務。引薦就業率指於特定期間通過我們的創就業服務計劃獲聘用的長期課程學生總人數（不包括自主創業或通過其他渠道實現就業的學生）除以該期間內長期課程畢業生總人數。

(2) 緊密的校企合作關係

為了更好地幫助畢業生開始職業生涯，我們已與我們經營所在三個分部中的廣泛企業合作。入讀以就業為導向的校企合作課程的學生將更易於獲得合作企業提供的實習和就業機會。例如，新東方烹飪教育的學校與烹飪技術行業一些知名品牌的當地分支機構合作，其中包括希爾頓花園酒店、皇冠假日酒店及外婆家。新華電腦教育的學校與京東和聯想合作提供訂單班。萬通汽車教育的學校與奇瑞汽車及車享家等多家汽車行業知名企業建立了合作關係。截至2018年12月31日，我們與逾28,000家企業建立了合作關係，在新東方烹飪教育、新華電腦教育及萬通汽車教育下分別開設了388、219及92個訂單班。

我們通常會就該等與我們合作的企業訂立具有法律約束力的協議。下文載列該等協議的典型主要條款概要：

- **優先僱用**：倘我校畢業生通過由合作企業與我們共同設計的考核及通過一般招聘流程，合作企業普遍同意考慮僱用他們，並在同等條件下優先將潛在的錄取機會給予他們。
- **畢業生薪資**：我們與合作企業訂立的某些協議規定了合作企業聘用我校畢業生的最低薪資標準，該標準可計及相關年度不斷變化的市場狀況，經雙方協商後予以調整。此外，某些協議還規定，在同等條件下，我校畢業生享受的薪資及福利應與同一品牌下的學校的畢業生享受的薪資及福利相同。

業 務

- **合作模式：**協議可包括下列一種或多種合作模式：**(i)目標班：**合作企業可選擇一定數量具備所需技能的學生組成目標班，參加由合作企業與我們共同設計的教學計劃，該計劃一般持續三個月左右（臨近畢業）；**(ii)聯合培訓：**合作企業與我們各自負責一段時間的培訓；**(iii)實習基地：**合作企業同意向我校學生提供實習機會，並在合作期間給予他們實際指導；**(iv)特定訂單：**我們根據合作企業的具體需求和要求（如學生專業、學位、人數及地域來源）進行招生。在這種模式下，協議一般規定合作企業將考慮向所有通過考核的畢業生提供就業機會，且我們將在就業後一年內跟蹤該等畢業生的表現。
- **持續時間：**協議期限一般為一至三年。
- **不披露：**雙方同意對根據協議獲得的資料及文件予以保密。
- **終止：**倘若法律或政策發生重大變更或發生導致協議無法履行的不可抗力事件，則協議可予終止。
- **爭議解決：**如果爭議無法通過友好協商予以解決，則應提交當地法院解決。

(3) 全國性的校友網絡

我們在全國各地擁有500,000多名校友，具有強大的校友網絡，我們通過他們與畢業生維持關係，以促進信息交流和溝通。我們的校友利用社交媒體及校友組織為我們的學生推薦工作機會，並建立可以幫助學生的業務聯繫。我們還邀請校友發表職業傾向演講並分享他們的工作經驗。

我們的工作保持高度協調，確保向畢業生提供有針對性的課程重點，並幫助他們於畢業後短期內在其選擇的職業中就業。

我們認為，我們的畢業生通常訓練有素，並在就業市場屬於高需求人才。我們不時與潛在僱主就畢業生的預期薪資標準進行溝通，亦會在校企合作協議中納入該等標準作為指導。我們幫助學生在專業就業市場及世界舞台上探索能夠展示其才藝和技能的機會。我們的學生已獲得多個國際及國內獎項，例如，中國汽車工程協會「巴哈大賽」亞軍、ACA世界技能大賽中國區特等獎、世界中餐業聯合會在荷蘭第八屆世界烹飪大賽中授予的團隊金獎、HOTELEX主辦的2017年及2018年「明日之星」廚師大賽

業 務

全國總決賽季軍及韓國咖啡師協會2017年舉辦的上海世界拉花大賽小組冠軍和個人亞軍。此外，為表彰我們於職業技能教育領域的能力及成就，我們已榮膺多項殊榮，包括由中國飯店協會頒發的「全國飯店業人才培訓示範基地」稱號、由國家信息化培訓認證管理辦公室頒發的「VR專業人才培養全國示範基地」稱號及由中國互聯網行業協會頒發的「電子競技專業人才培養全國示範基地」稱號。

具有前瞻性、強大及穩定的管理團隊

我們為職業技能教育行業的先行者。此外，我們擁有一支專業和經驗豐富的管理團隊，在極其成功的業績方面具有良好的往績記錄。我們的核心管理團隊成員在職業技能教育和管理經驗方面擁有深厚的專業知識。彼等在本集團的工作經驗平均達20年以上，並熱衷於踐行我們的使命。本集團董事會主席兼執行董事吳偉先生在中國職業技能教育行業有著超過30年的經驗，並擁有豐富的學校管理經驗。他於2004年獲得合肥市人事局授予的高級經濟師資格，並於2009年獲得清華大學經濟管理學院高級工商管理碩士學位。此外，我們擁有一批在教育行業有著豐富經驗的學校管理人員。本集團常務副總裁許紹兵先生於教育領域擁有逾20年的經驗。許紹兵先生是中國飯店協會副會長和世界中國烹飪聯合會國際烹飪教育分會副主席。許紹兵先生獲得過多項榮譽和獎項，其中包括鳳凰衛視集團·鳳凰教育授予的「全球華人教育領軍人物」榮譽稱號。本集團副總裁沙旭先生有逾19年的教育經驗。沙旭先生是中國企業財務管理協會企業財務管理人才水平評價專業委員會副主任。騰訊控股有限公司亦授予他「騰訊網十年中國教育企業領袖人物」榮譽稱號。我們的管理團隊充分了解運營，使我們具備知識與經驗，建立起有使命感和凝聚力的公司。

我們認為，我們的強大管理能力，從截至2018年12月31日我們對145所直營學校及18個私人訂制烹飪體驗中心的成功經營以及我們建立完善的集中經營管理系統方面得以證實，使我們能夠對新成立學校快速複製成功，並維持我們在各學校提供高質量的教育服務。

業 務

我們的業務戰略

我們的使命是在中國提供最佳職業技能教育。我們擬定持續擴張我們的業務、校園及中心網絡，並提升我們的市場地位。為實現這些目標，我們計劃實施以下業務戰略：

繼續加強我們的市場領導地位和聲譽

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（統稱為「主要區域」））建立五個自有的區域中心（「區域中心」）。區域中心計劃為我們所有五個學校品牌（即新東方烹飪教育、歐米奇西點西餐教育、新華電腦教育、萬通汽車教育和華信智原DT人才培訓基地）以及我們的私人訂制烹飪體驗中心美味學院提供完善的教學及培訓實踐設施。該等中心亦將在其各自指定區域內設立研發、人力資源和營銷中心，並作為我們師資力量的繼續教育和培訓中心。

建立該等區域中心有多種原因和好處：

- *鞏固我們的市場領導地位及品牌地位。*從戰略上來說，在主要區域建立大型區域中心，將該區域內我們所有的品牌及私人訂制烹飪體驗中心集中於一處，表明我們的經營已達到龐大的規模。我們認為這將大大提高我們的品牌知名度，並進一步鞏固我們作為中國領先職業培訓和教育服務提供商的聲譽。憑藉我們的品牌，並利用主要區域的地理、經濟和交通優勢，我們的區域中心將能覆蓋周邊區域幾個省份，覆蓋幾億人口，讓更廣闊地域範圍的學生接受我們的教育服務。例如，我們將在成都建立西南區域中心，接收來自雲南和貴州及重慶和四川的學生。我們認為，通過在各主要區域建立一個自有的區域中心，集中容納我們各品牌的所有學生，能使其更加團結，集中提升校園環境，進一步提高教學質量，使我們樹立在學生心目中積極的品牌形象，增強學生的自豪感及忠誠度。
- *擁有自有教學場地對保持穩定及持續發展而言十分必要。*目前，我們大部分學校均位於租賃場地。於往績記錄期間，我們的租賃成本佔我們總收入成本的百分比從2016年的15.6%逐步上升至2017年的16.9%及2018年的17.6%。該趨勢預計將繼續，且在屬中國主要商業中心的主要區域會更加明顯。有時，業主可能不會按照我們滿意的條款與我們續簽租約，甚至可能不與我們續約，在此情況下，我們將需要搬遷學校。有關搬遷會產生購買設備及設立新場地的重大額外成本。儘管我們在過去主要利用租賃場地發展業務，但隨著合適場地的供應趨緊及租賃成本持續增加，我們在進一步發展時必須採取新戰略做好準備應對該等挑戰。擁有自有的場地將使我們實現持續發展。

業 務

- 我們可以在自有的場地建立先進高標準的教學設施和宿舍，以更好地為學生服務。職業技能機構對教室的需求與傳統大學和校外輔導機構存在極大差異。我們的課程一直注重實訓，且我們的教育服務主要為提供職場模擬實訓，使學生能夠從學校無縫過渡到職場。因此，我們需要建立根據課程內實訓需求而特別定制的實訓中心。為向學生提供最真實的模擬體驗，該等實訓中心須配備真實職場的實物工具、設備及固定設施。例如，我們已經根據不同的專業課程建立對應的實訓中心，比如模擬餐廳、模擬咖啡館和酒吧、模擬VR工作室和模擬遊戲廣播工作室等。此外，我們於萬通汽車教育設立的學校需要大型開放區域來容納用於學生培訓的汽車和設備。因此，不同於注重理論培訓及學生在傳統教室上課的傳統學校，我們的教學及課程性質意味著我們對空間的需求相較於傳統學校更大以及我們的教室須適配一系列購置安裝成本較高的先進工具、設備及固定設施。我們認為，如果我們繼續依賴租賃場地，我們的增長能力會受到阻礙，原因是(i)為滿足我們的空間需求，我們需要從多個地方跟多名業主租賃場地，這會降低我們商議租金及同步租約期限的靈活性；及(ii)租賃場地的建築物並非專為滿足我們的固定設施安裝需求而設計，因此，在尋找能夠滿足我們高端實訓中心所需條件和必要規格的場地時，我們會面臨很多挑戰。此外，我們能否成功續簽租約的不確定性，意味著花費大量資本開支來升級我們的固定設施及教學設備可能並非最經濟的做法，原因是我們搬遷時將可能被迫放棄有關固定設施及教學設備。通過購買自有土地及建立自有的區域中心，我們可根據我們的課程和學生的特定需求靈活設計學校和實訓中心。

在自有土地上建設永久校址後，我們計劃建設更好、更先進的設施，配備先進的教學設備。我們亦將有空間建造宿舍和相關設施以更好滿足全日制及長期進修生的需求。我們認為，通過改善教學設備和設施，以及提供宿舍設施，我們能夠提升學生的生活及學習環境，從而進一步提升學員對我們所提供服務的滿意度。這些努力將(i)激勵學生留在我們的學校；及(ii)吸引更多來自主要地區之外的學生。

此外，我們的區域中心建於中國就業機會充足的主要商業中心。我們認為將我們所有的人才集中在一個大型區域中心、更先進的教學設施及專業培訓場地，將增加潛在僱主對我們的信任，進一步鞏固我們的聲譽，提高我們的品牌形象，令我們在校企合作方面更具吸引力，進而為我們的學生提

業 務

供更多就業機會，我們認為，這將是提升學生對我們教育服務的需求的一個關鍵驅動因素。

- *規模經濟和成本協同效應*。擁有更大的區域中心，我們將能夠享受到(i)更多生源；(ii)跨品牌產生的成本協同效應；及(iii)區域中心集中及規範管理帶來的規模經濟。規模經濟將更能支持開發新的高端及特定課程以及提供學費及服務費較高的更為靈活的私人定制課程。我們計劃提供若干私人訂制課程，該等課程預期將以一對一的方式授課，並將根據各教師的專長向各班級指派教師。我們認為在生源較少及較難分擔成本的單一學校環境中，我們收回開發該等課程的成本將更加困難。能夠以具成本效益的方式提供多元化的課程組合，對於確保我們可持續吸引大量生源並使我們能夠迅速應對不斷變化的消費者偏好至關重要。儘管我們的各個品牌將在區域中心擁有其各自的教學場地，但我們認為仍可通過多種方式實現成本協同效應，其中包括(i)共享休閒娛樂區、食堂、宿舍相關設施等非課程相關場地；(ii)共享營運及行政服務；及(iii)分攤水電費。
- *吸引及留住教職工*。為持續發展業務，我們需要一支穩定的教學團隊。擁有可永久佔有的場地將是激勵我們的教職工留在本校的一個關鍵因素，因為這減少了因校區搬遷而對彼等工作環境或家庭生活帶來的影響。我們亦打算利用區域中心為我們在指定區域中的教職工提供繼續教育和培訓，這對確保我們的教學質量至關重要。擁有具備先進教學設備及設施的自有場地，使我們能持續及一貫地向我們的職員提供高質量培訓。我們認為，通過將教職工安排在同一場地，我們的職工將更加團結，且通過該等培訓機會，進一步增強我們的企業文化，從而提升我們的品牌形象，使我們的教職工形成更強的歸屬感，所有這些均對維持一支穩定的教學團隊至關重要。
- *將我們的集中及規範管理推廣至區域中心，進一步擴大我們的教學網絡*。區域中心將設有研發、人力資源及營銷中心，這將支持我們在主要區域之外進一步擴大教學網絡。我們目前的教學網絡重點覆蓋中國的省會城市，而在人口稀少的欠發達地區（「服務欠缺地區」）的佔有率有限。隨著服務欠缺地區對我們服務的需求有所增長，我們將需設法滿足該等地區未得到滿足的需求。鑒於在服務欠缺地區招生須進行大量行政及管理工作，且須加強集中及標準化管理，故我們認為，協調擴張工作以及將區域中心用於其指定區域的研發、人力資源及營銷工作將更為有效。未來，我們計劃於服務欠缺地區設立較小型的學校，但預計不會提供全系列課程（尤其是在當地需求不足的情況下）。然而，服務欠缺地區有興趣的學生可在附近的區域中心上課，而由於區域中心服務的人口及地理區域明顯更大，我們於區域中心提供的課程亦將更加多樣化。我們認為，該舉措將幫助我們擴大教學

業 務

網絡及學生人數，使我們能夠更有效地利用資源，並使我們能夠掌握服務欠缺地區的學生期望及發展的一手資料。我們認為，我們可進一步提升品牌聲譽及吸引全國範圍的學生，同時節省我們在小城市擴張時租賃額外學校場地和招聘多組教職工本應產生的成本。

區域中心的位置、面積和規模

我們打算在主要區域的郊區建立區域中心，郊區的土地成本普遍較低，且仍有大量空地可提供，足以滿足我們的需求。受益於我們的品牌名稱以及主要區域的地理、經濟及交通優勢，我們的區域中心有望吸引更多廣泛地理區域的學生及客戶。下表載列截至最後可行日期預期每個區域中心將覆蓋的城市及省份、學校及中心數量、我們位於主要區域的現有學校及中心的總建築面積及學校／中心容量以及平均培訓人次：

區域中心	區域中心將覆蓋的省份／城市 ⁽¹⁾	現有學校／ 中心數量	現有學校／	現有學校／	學校／ 中心容量
			中心的總建築 面積	中心的平均 培訓人次	
			(概約平方米)		
北京.....	北京、天津、河北、內蒙古	13	156,898.0	13,097	14,627
上海.....	上海、江蘇、浙江	12	206,384.9	10,785	20,882
廣州.....	廣東、江西、湖南、海南、福建、香港	18	221,088.8	23,480	26,452
成都.....	四川、重慶、貴州、雲南	15	332,256.9	29,470	39,405
西安.....	陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆	13	174,073.5	10,009	16,676

附註：

- (1) 每個區域中心將覆蓋的城市僅反映我們目前的計劃，我們可能會根據土地收購狀況、不斷變化的市場狀況以及我們認為合適的其他各種因素調整計劃。

業 務

我們將逐步將目前就讀長期課程（一年及以上）的學生遷往區域中心。我們預計我們的區域中心將能為學生提供足夠的宿舍。因此，我們的區域中心需要有足夠的容量來容納現有的全部長期學生，並考慮上文提及的我們未來的增長驅動因素。

在選擇區域中心的地點時，我們考慮的因素包括人口覆蓋、當地總體經濟及社會狀況、我們提供的教育服務在該地區的需求及當地政府對促進職業教育的扶持力度。區域中心位於每個地理區域的最大城市，且各區域中心輻射覆蓋人口範圍逾200百萬。區域中心的確切總佔地面積將取決於各區域中心可供出售地塊的面積。我們計劃建立土地面積介乎約200,000平方米至330,000平方米的區域中心，各區域中心可容納至少10,000名至15,000名學生。各中心預計將僱用約330至495名教師及講師以服務預計10,000至15,000名學生。我們預計將於2019年後每年均會開始建設一個區域中心，視乎能否獲得土地而定。各區域中心預計將產生約人民幣500百萬元至人民幣600百萬元的開支，其中包括約人民幣200百萬元至人民幣300百萬元的購置土地款項、約人民幣200百萬元的工程服務費及約人民幣100百萬元的購置固定資產款項。我們計劃動用日常經營所得現金及本次[編纂]所得款項為該等建設項目及為區域中心購買土地提供資金。於往績記錄期間，我們的資本開支主要包括物業及設備採購以及租賃改良，截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度分別為人民幣255.7百萬元、人民幣693.5百萬元及人民幣675.6百萬元。我們於往績記錄期間的資本開支主要與翻新維護校舍及採購其他教學設備有關。建立區域中心與建立學校的預期資本開支之間重大差異主要與(i)土地收購成本；(ii)建造完整建築物（包括宿舍）的成本（而不僅是翻新及裝修教室的成本）；及(iii)安裝高端設備及設施有關。

繼續加強我們的市場領導地位和聲譽

根據中國共產黨中央委員會及國務院於2014年頒佈的《國家新型城鎮化規劃（2014-2020年）》，中國政府的主要政策目標之一是加快中國城鎮化發展，確保城鎮與農村人口之間的合理分佈，並推動城鎮化進程順利進行。根據弗若斯特沙利文報告，中國政府通過其政策指引，鼓勵農村勞動力接受適當的教育，掌握技術技能並受雇為熟練工人。由於我們的長期職業教育課程主要針對為進城就業的農村求職者（特別是年滿15至21歲，通常希望報讀長期職業教育課程以改善彼等就業前景的人群）提供服務，我們相信我們的業務模式和未來計劃與中國政府的政策方向一致，這將有助於我們進一步鞏固我們的市場地位。

業 務

我們認為學校聲譽是學生在選擇職業培訓學校時的最重要考慮標準之一。為提升我們學校的培訓人次及擴張我們的業務，我們擬繼續提高我們的聲譽。我們認為，我們的高畢業生就業率和綜合課程（涵蓋各行業多樣化及創新的實訓課程）使我們從競爭對手中脫穎而出，使我們對潛在學生具有吸引力。我們計劃設計新課程並調整現有課程，以繼續反映不斷變化的市場趨勢，並滿足潛在僱主的需求。我們擬繼續並擴張我們的市場研究，以更好地了解僱主的偏好和學生的需求。此外，我們計劃收集各公司的人事計劃及學生的職業規劃，為我們的學生提供職業規劃和就業顧問服務，以便彼等找到最合適的職位。我們計劃進一步提高我們在知名公司和其他潛在僱主中的聲譽，與彼等建立長期合作關係，並為我們的學生創造就業機會。此外，我們計劃通過額外的區域創就業中心增強我們完善的創就業系統，同時發展我們的校友網絡。

擴大國內外市場校園及中心網絡

目前，我們龐大的校園網絡覆蓋了中國大部分省會城市。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，我們認為這些城市對烹飪技術、信息技術及互聯網技術以及汽車服務的技術工人有著巨大但未得到滿足的需求。

下表載列截至最後可行日期我們已制定計劃成立新學校及私人訂制烹飪體驗中心的省份。與區域中心重疊及未重疊的省份分開列示。我們認為，我們的擴張計劃將以下列方式與區域中心互相補充。第一，各區域中心預計將覆蓋相當廣泛地理區域。下文載列各省份的人口規模及各省份人口規模超過5百萬的城市數目。下表表明即使我們完全運作所有區域中心，亦未必能充分服務該等省份的眾多人口：

業 務

省份	總人口規模	人口超過 5百萬的 城市數目
與區域中心重疊的省份		
廣東	104,303,132	8
浙江	54,426,891	5
江蘇	78,659,903	6
湖南	65,683,722	6
河北	71,854,202	6
四川	80,418,200	3
內蒙古	24,706,321	0
與區域中心未重疊的省份		
黑龍江	38,312,224	3

第二，我們可能計劃在未被區域中心覆蓋的地區（包括河南省及山東省（即中國第二及第三人口大省）、遼寧省、湖北省、山西省、安徽省、廣西壯族自治區及西藏）成立新學校。該等其他省份共有人口逾435百萬人。

第三，我們的區域中心初始為位於主要區域有住宿需求的報讀長期課程（一年或更長時間）的學生而規劃。我們預計，仍有學生(i)希望在學期期間住家，在城區上學；及(ii)報讀短期課程。我們將需相應滿足該等學生的需求。

最後，我們能否成功在近期建立五大區域中心將取決於多項因素，例如（其中包括）(i)合適土地的可得性；(ii)當地規劃政策；及(iii)當地建設法規及政策。因此，我們須計劃擁有充足的辦學區域資源，以運營及同時進一步擴張業務。

我們將考慮（其中包括）(a)區域中心的建造計劃及時間表以及精確計劃下的預期容量；(b)城區希望在學期期間住家的潛在學生數量及有住宿需求的潛在學生數量；及(c)我們擬擴張至的區域的短期課程需求等多項因素以相應規劃新學校的規模。

我們相信，向超過五百萬人口的城市擴張，符合我們為中國農村地區15歲至21歲青少年提供優質教育的目標。通過我們學校網絡的擴張，我們的目標學生將能夠接受教育，並在臨近其家鄉的更發達城市就業。我們目前期望主要通過建立更多營利性直營民辦學校擴大我們的校園網絡。

業 務

具體而言，未來三年內，我們計劃在中國多個主要省會城市及服務欠缺地區建立約51所新學校及六家新私人訂制烹飪體驗中心。新學校／中心從動工到開始經營業務一般需要6個月至18個月。下表載列有關我們建立新學校或私人訂制烹飪體驗中心之擴張計劃的若干重要資料：

分部及品牌	截至12月31日止年度 預期將建立新學校／ 私人訂制烹飪體驗中心的總數量			將建立 新學校／ 私人訂制烹飪 體驗中心的 預期資本 開支總額	將建立新學校／ 私人訂制烹飪體驗中心 的預期資本開支計劃
	2019年	2020年	2021年	2019年至 2021年 人民幣千元	2019年至2021年
新東方	9	4	6	285,000	約人民幣10.0百萬元將作為學校設施的翻新成本，人民幣5.0百萬元將作為教育設備的採購成本 ⁽¹⁾
歐米奇	6	5	4	112,500	約人民幣5.0百萬元將作為學校設施的翻新成本，人民幣2.5百萬元將作為教育設備的採購成本 ⁽²⁾
新華電腦.	2	3	3	120,000	約人民幣10.0百萬元將作為學校設施的翻新成本，人民幣5.0百萬元將作為教育設備的採購成本 ⁽¹⁾
萬通	3	3	3	135,000	約人民幣10.0百萬元將作為學校設施的翻新成本，人民幣5.0百萬元將作為教育設備的採購成本 ⁽¹⁾
合計	20	15	16	652,500	
美味學院.	—	2	4	18,000	約人民幣2.0百萬元將作為設施的翻新成本，人民幣1.0百萬元將作為設備的採購成本 ⁽³⁾

附註：

- (1) 新東方烹飪教育、新華電腦教育及萬通汽車教育旗下新學校的資本開支的估計乃經考慮於往績記錄期間該等品牌旗下每所學校的平均培訓人次，基於每所學校約1,000至1,500人的預計平均培訓人次作出。
- (2) 歐米奇西點西餐教育旗下新學校的資本開支的估計乃基於開發中的每所學校約500人的預計平均培訓人次作出。
- (3) 美味學院旗下新的私人訂制烹飪體驗中心的資本開支的估計乃基於開發中的每個中心約200人的預計平均註冊客戶人數作出。

業 務

到2021年底或之前，我們建立擬建的51所新學校及6家新私人訂制烹飪體驗中心預期將產生資本開支總額約人民幣670.5百萬元。所有51所新學校及6家私人訂制烹飪體驗中心均將建於我們租用的土地上。我們的資本開支將主要用於我們新學校或私人訂制烹飪體驗中心的建設或內部裝潢。我們預計將主要使用[編纂]來為我們的擴張提供資金，剩下部分將由運營所得現金提供。有關我們擴張計劃的資料乃根據管理層目前的預期編製，而該等預期受多種風險、假設及不確定因素影響。概不保證我們的實際擴張不會偏離我們目前的擴張計劃。為了本公司及我們股東的整體利益，管理層將考慮對我們的計劃作出各種調整，包括但不限於暫緩或暫停我們的擴張，及若我們的營運資金或業務表現會受到重大不利影響，則增加我們的債務及／或股本融資。

此外，為開拓國際職業教育市場及提升我們的品牌知名度，我們計劃在美國加州建立職業學校以擴大海外網絡。我們已於2018年11月16日向私立高等教育局提出申請，申請批准Xinhua Training School US提供學位授予課程。私立高等教育局的批准流程預計將於申請日期後約12個月內完成。我們預計將產生約人民幣100百萬元的支出，且我們計劃使用本次[編纂]所得款項為我們的Xinhua Training School US提供資金。我們預期購買土地及固定資產將產生約人民幣50百萬元的支出。Xinhua Training School US的建設預計將於2019年開始，並於兩年內完工。我們計劃於2021年開始為Xinhua Training School US招生。截至最後可行日期，就該目的已產生的支出約為44,700美元（350,877港元）。

我們認為自運營模式可確保我們提供的教育服務質素，並保持我們強大的集中化及差異化管理方法。過去，我們一般通過建立新學校而非收購目標來擴張業務。日後我們或會考慮收購符合我們標準的職業培訓學校，儘管目前我們並無計劃收購任何特定數量的學校。在選擇收購目標時，我們會考慮多種因素，包括（其中包括）目標學校所在當地的總體經濟及社會條件（包括（其中包括）充足的當地經濟發展，穩定社會秩序及安全，及醫療機構的發展），對我們提供該等地區教育的需求，政府對促進職業培訓教育的支持程度、目標學校的聲譽及資源互補性以及任何收購的預期成本，以及該等收購可能對本集團產生的任何潛在稅務影響及財務影響。我們目前並未物色到任何收購目標，因此尚未釐定相關資本開支、融資結構及預期時間表。

根據我們目前對司法部《徵求意見稿》的理解及詮釋，倘司法部《徵求意見稿》以當前形式獲通過，則可能對我們於中國的擴張戰略產生以下影響：

- (i) 我們可能會收購獲准登記但尚未登記為營利性民辦學校或非營利性民辦學校的學校。如有需要，我們會將該等收購的學校登記為營利性民辦學校；

業 務

- (ii) 我們可能會收購已登記為營利性民辦學校的學校。就有關收購應付的對價預計將考慮營利性民辦學校登記過程中可能涉及的額外費用；及
- (iii) 我們可能無法收購任何已登記為非營利性民辦學校的學校。

我們目前認為，上述影響不會對我們的擴張戰略產生任何重大影響，但我們可收購的目標學校數目可能會因日後登記為非營利性民辦學校的學校而減少。

此外，就若干品牌而言，我們計劃擴大海外市場，並提升我們在國際職業教育行業的品牌知名度。特別是，我們試圖尋找機會獲得優質海外民辦職業技能學校合作夥伴或與之訂立合作夥伴關係，我們認為此舉有助於我們進入海外市場，例如，美國、歐洲和對優質職業技能教育有旺盛需求的東盟國家。

持續進行專業產品及課程的多樣化及創新

對於目前我們運營所涉及的烹飪技術、信息技術及互聯網技術以及汽車服務三個行業領域，我們計劃繼續增加和豐富我們的課程，以應對行業趨勢和市場需求。例如，新東方烹飪教育正在開發新的烹飪課程，包括日本和韓國美食、營養膳食、甜點和西餐及酒店管理課程。新華電腦教育擬開發3D建模和打印、智能物聯網和新零售、數碼文創等新課程，萬通汽車教育擬開發商用汽車技術、網聯汽車、工業機器人及汽車製造和焊接等新課程。

同時，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，我們正在為美業、AI及康養等服務業及新經濟的職業技能教育進行市場開發。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，則我們將開設相應課程，以把握市場發展帶來的機遇。我們擬利用我們的管理及教學資源、可擴張的校園網絡及在新行業領域開展業務的強大品牌認知度，使其走上快速發展的道路。我們將把我們制定的一整套營銷及推廣戰略應用到新行業領域。我們將從現有完善的行業分部部署通用課程的管理人員和教師在我們可能建立的新行業分部工作。對於特定專業的教師，我們將聘請市場上的專業人才。此外，我們將根據新行業的最新趨勢，配備先進的教學設施及設計課程。我們相信，我們30多年的職業培訓行業經驗將幫助我們制定詳細的發展計劃，並迅速對市場變化作出反應。此外，我們高度可擴張的業務模式和集中及規範管理方法將加快開設新課程的流程，並確保未來課程產品的品質。

此外，我們計劃進一步豐富我們的課程，以符合不同背景及定下不同學習目標的學生的需要。我們計劃為需要更靈活學習計劃的成年學生提供更多短期課程。此外，我們擬擴大與各企業的合作，並提供更多針對該等企業的特定需求的課程。此外，我們計劃設立若干留學項目。

業 務

不斷提升實戰實訓的教學模式以及教學設備

我們擬進一步發展我們業務部和學校下屬的研究中心，並設立研究基金，以確保不斷提高我們的教學和研究能力（包括增強我們的教學及研究團隊、使我們的教學及研究流程標準化及增加在市場及行業研究方面的投資），以及與行業領先的公司設立更多合作項目，並進一步加強和擴大與現有合作夥伴的關係。我們計劃與各行業的合作夥伴合作，根據各自的特定需求和要求，建立更多的實戰中心和實訓中心。在該等合作培訓中心，我們預計我們的合作夥伴將提供包括運營平台和軟件在內的支持，而我們將提供設施和設備。培訓項目的內容和流程將根據相關合作夥伴的業務、標準和要求制定。

此外，我們計劃繼續擴張和改進我們的實訓方法和設施。例如，目前新東方烹飪教育的實訓方法包括以下五個步驟：菜餚圖解、烹飪示範、小組練習、小組練習期間的具體指導及小組練習後的總體考核。我們根據中餐、西式麵點及西餐的特點配備設施。對於我們的各個課程，我們計劃根據其未來的工作場所設定設計和建立實訓中心，並在模擬工作場景中安排教員隨時為學生提供培訓和指導。通過我們的實訓中心，我們為學生提供綜合職業教育，同時學習理論知識並接受實訓。

我們計劃密切關注職業教育的趨勢和新要求，並利用產業升級帶來的機遇。隨著中國民辦職業教育行業不斷發展，中國政府不時頒佈新的法律、法規和規章，可能對我們的業務和所在行業有新的要求。此外，產業升級乃由於技術發展而發生，可能會創造新的業務線以及對具有某些專業和技術技能的人員的需求。我們擬繼續調整我們的課程設置（包括在各課程下開發更多課程），改善我們的教學方法和設施，以適應我們行業的新要求。憑藉我們的經驗、專業知識、課程研究和開發能力，以及我們強大的管理和教學團隊，我們認為我們能夠根據特定需要提供服務，以把握產業升級中的發展機遇。

進一步強調企業社會責任

我們始終非常重視建立企業社會責任，並認為這是我們的競爭優勢之一。我們積極參與中國政府組織的著名工程以幫助貧困地區，並支持災區重建工作。我們為這些工程捐贈資金和其他資源，為經濟欠發達地區的孩子獲得適當教育給與支持。我們計劃繼續為貧困學生提供更多經濟援助，包括學費減免、獎學金及助學貸款。我們還計劃為經濟欠發達地區的失業工人及低收入居民提供免費職業技能培訓，繼續參與政府機構組織的扶貧計劃。我們免費提供職業顧問服務，並通過我們遍佈全國的職業服務網絡推薦一些就業機會。我們在幫助經濟困難群體提高工作技能及改善就業機會方面的努力已被多家媒體廣為報道。我們擬繼續參與此類或類似的企業社會責任活動，包

業 務

括與中國福利會密切合作。憑藉此類企業社會責任倡議，我們得以提升聲譽、品牌形象和影響力。

我們的教育理念

我們的基本教育理念是「以技能教育為根本，知行合一」。作為中國領先的民辦職業技能教育提供商，我們致力於提供以實踐技能培訓為主、以職業為導向的教育以及全面教育。我們的目標是幫助學生獲得就業及職業發展所需的相關技能。

我們的業務分部

概覽

我們在中國於五個知名學校品牌（即新東方烹飪教育、歐米奇西點西餐教育、新華電腦教育、華信智原DT人才培訓基地及萬通汽車教育）旗下主要提供烹飪技術、信息技術及汽車服務三個分部的職業技能教育服務。截至2018年12月31日，我們已在中國31個省份中的29個省份及香港開展業務，業務網絡涵蓋145所直營學校，總建築面積逾1.59百萬平方米。截至2018年12月31日，我們亦在新東方烹飪教育、新華電腦教育及萬通汽車教育旗下我們運營的26所學校提供中等職業教育。

我們於自第三方租賃的場所中經營大部分學校及中心，我們認為，多年來這降低了我們的資本承擔，從而提升了我們加快擴大校園網絡的能力。截至2018年12月31日止年度，我們的平均培訓人次及平均註冊用戶數為124,534人次。截至2018年12月31日，除我們在中國的144所學校中的47所學校已首先成立為營利性民辦學校外，我們在中國的144所學校中有21所學校的學校舉辦者已選擇註冊為營利性民辦學校。截至最後可行日期，該等21所學校均已註冊為營利性民辦學校。我們傾向於對我們位於中國的所有學校及已計劃於未來擴張的學校採用營利性業務模式，但我們的選擇仍受中國政府機構頒佈的有關政策及規例所規限。根據現行適用的中國法律、法規及地方實施意見以及我們自當地有關部門獲得的書面／口頭確認，中國法律顧問認為，一旦相關地方實施意見均已出台且所有當地有關部門均開始受理相關註冊申請，於提交所有必需的申請材料後，我們在中國的其餘76所學校註冊為營利性民辦學校並無任何法律障礙。在中國的其餘76所學校已就此事與有關地方人社部門或教育部門進行積極協調，並將在《實施意見》出台且當地部門開始受理申請後，立即申請登記為營利性民辦學校。自往績記錄期間末及直至最後可行日期，我們已開始運營三所新學校。在這三所新學校中，兩所已首先成立為營利性民辦學校；關於剩餘一所成立於內蒙古的學校，根據現行適用的中國法律、法規及內蒙古政府頒佈的地方實施意見，中國法律顧問認為，於提交所有必須的申請材料後，一旦有關地方部門開始受理相關註冊申請，該所學校註冊為營利性民辦學校將不會面臨任何法律障礙。

業 務

截至2018年12月31日，我們亦在美味學院旗下運營18個私人訂制烹飪體驗中心，向尋求發展烹飪興趣或計劃於烹飪行業創業的客戶提供各種烹飪課程。

下圖顯示截至2018年12月31日我們於中國和香港的學校及中心的地域覆蓋範圍：



業 務

下表載列我們於所示年度按分部及品牌劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度					
	2016年		2017年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
烹飪技術						
新東方	1,432,112	61.3	1,738,743	61.0	1,900,126	58.2
歐米奇	—	—	74,838	2.6	213,256	6.5
信息技術及互聯網技術						
新華電腦	480,533	20.6	542,249	19.0	604,413	18.5
華信智原	53,188	2.3	64,139	2.3	70,076	2.2
汽車維修						
萬通	354,256	15.2	419,347	14.7	444,305	13.6
美味學院 ⁽¹⁾	—	—	333	—	20,797	0.6
其他雜項業務 ⁽²⁾	15,641	0.6	10,516	0.4	11,991	0.4
合計⁽³⁾	2,335,730	100	2,850,165	100	3,264,964	100

附註：

- (1) 於往績記錄期間，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。
- (2) 其他雜項業務主要包括朗傑科技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。
- (3) 總收入及百分比並不包括在合併後被抵銷的分部間銷售。

業 務

下表載列我們於所示年度就地理區域而言按分部及品牌劃分的收入明細：

	地理區域 ⁽¹⁾	截至12月31日止年度					
		2016年		2017年		2018年	
		人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
烹飪技術							
新東方	東北地區	78,022	5.4	111,643	6.5	124,226	6.5
	華北地區	161,629	11.3	212,397	12.2	212,788	11.2
	華東地區	424,705	29.7	477,783	27.5	565,725	29.8
	華南地區	99,336	6.9	123,715	7.1	132,792	7.0
	華中地區	197,294	13.8	258,200	14.8	296,062	15.6
	西北地區	123,278	8.6	150,207	8.6	160,024	8.4
	西南地區	347,848	24.3	404,798	23.3	408,509	21.5
歐米奇	東北地區	—	—	19,191	25.6	27,019	12.7
	華北地區	—	—	2,154	2.9	21,896	10.3
	華東地區	—	—	50,559	67.6	87,505	41.0
	華南地區	—	—	315	0.4	9,851	4.6
	華中地區	—	—	719	1.0	23,942	11.2
	西北地區	—	—	766	1.0	11,245	5.3
	西南地區	—	—	1,134	1.5	31,798	14.9
信息技術及互聯網技術							
新華	東北地區	—	—	—	—	—	—
	華北地區	58,131	12.1	75,449	13.9	92,756	15.3
	華東地區	193,517	40.3	205,872	38.0	229,230	37.9
	華南地區	—	—	—	—	—	—
	華中地區	55,450	11.5	66,598	12.3	80,145	13.3
	西北地區	33,254	6.9	32,492	6.0	41,118	6.8
	西南地區	140,181	29.2	161,838	29.8	161,164	26.7
華信智原	東北地區	—	—	1	*	564	0.9
	華北地區	14,298	26.9	20,930	32.6	18,869	26.9
	華東地區	10,827	20.4	15,643	24.4	19,675	28.1
	華南地區	—	—	—	—	—	—
	華中地區	5,148	9.7	7,703	12.0	10,049	14.3
	西北地區	2,772	5.2	4,538	7.0	6,684	9.5
	西南地區	20,143	37.8	15,324	23.9	14,235	20.3
汽車服務							
萬通	東北地區	—	—	1,278	0.3	8,242	1.9
	華北地區	19,081	5.4	25,527	6.1	33,084	7.4
	華東地區	138,323	39.0	167,745	40.0	152,732	34.4
	華南地區	39,550	11.2	45,071	10.7	47,010	10.6
	華中地區	67,007	18.9	80,172	19.1	94,907	21.4
	西北地區	18,562	5.3	21,163	5.1	29,077	6.5
	西南地區	71,733	20.2	78,391	18.7	79,253	17.8

業 務

	地理區域 ⁽¹⁾	截至12月31日止年度					
		2016年		2017年		2018年	
		人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
烹飪技術							
美味學院.....	東北地區	—	—	23	6.9	3,281	15.8
	華北地區	—	—	45	13.5	1,672	8.0
	華東地區	—	—	—	—	4,871	23.4
	華南地區	—	—	265	79.6	2,098	10.1
	華中地區	—	—	—	—	3,165	15.2
	西北地區	—	—	—	—	2,238	10.8
	西南地區	—	—	—	—	3,472	16.7
其他							
	東北地區	—	—	—	—	—	—
	華北地區	688	4.4	430	4.1	1,391	11.6
	華東地區	14,593	95.6	10,086	95.9	10,600	88.4
	華南地區	—	—	—	—	—	—
	華中地區	—	—	—	—	—	—
	西北地區	—	—	—	—	—	—
	西南地區	—	—	—	—	—	—
合計.....		2,335,730		2,850,165		3,264,964	

附註：

(1) 出於說明用途，我們將中國大陸及香港分為七個地理區域：

東北地區 黑龍江省、吉林省及遼寧省。

華東地區 上海市、江蘇省、浙江省、安徽省、福建省、江西省及山東省。

華北地區 北京市、天津市、山西省、河北省及內蒙古自治區。

華中地區 河南省、湖北省及湖南省。

華南地區 廣東省、廣西壯族自治區、海南省及香港。

西南地區 重慶市、四川省、貴州省、雲南省及西藏自治區。

西北地區 陝西省、甘肅省、青海省、寧夏回族自治區及新疆維吾爾自治區。

(2) 「*」指小於0.1的百分比。

業 務

下表載列於所示年度我們學校按品牌劃分的長期課程及短期課程的平均培訓人次以及美味學院的平均客戶註冊人數：

分部及品牌	平均培訓人次 ⁽¹⁾	截至12月31日止年度		
		2016年	2017年	2018年
烹飪技術				
新東方	長期課程	54,846	64,549	64,376
	—一年以上兩年以下	9,210	9,252	7,596
	—兩年以上三年以下	43,670	51,609	50,496
	—三年	1,966	3,688	6,284
	短期課程 ⁽²⁾	7,276	6,631	4,765
	小計	62,122	71,180	69,141⁽³⁾
歐米奇	短期課程 ⁽²⁾	—	1,114	3,106
	小計	—	1,114	3,106
信息技術及互聯網技術				
新華電腦	長期課程	22,798	24,234	30,356
	—一年以上兩年以下	809	950	1,189
	—兩年以上三年以下	15,624	14,840	16,087
	—三年	6,365	8,444	13,080
	短期課程 ⁽²⁾	966	747	667
	小計	23,764	24,981	31,023
華信智原	短期課程 ⁽²⁾	1,138	1,165	1,364
	小計	1,138	1,165	1,364
汽車服務				
萬通	長期課程	16,693	16,347	17,511
	—一年以上兩年以下	2,802	2,241	2,653
	—兩年以上三年以下	10,748	10,169	10,055
	—三年	3,143	3,937	4,803
	短期課程 ⁽²⁾	1,378	1,753	1,812
	小計	18,071	18,100	19,323

業 務

分部及品牌	平均培訓人次 ⁽¹⁾	截至12月31日止年度		
		2016年	2017年	2018年
合計	長期課程	94,337	105,130	112,243
	— 一年以上兩年以下	12,821	12,443	11,438
	— 兩年以上三年以下	70,042	76,618	76,638
	— 三年	11,474	16,069	24,167
	短期課程 ⁽²⁾	10,758	11,410	11,714
	合計	105,095	116,540	123,957
美味學院	平均客戶註冊人數 ⁽⁴⁾	—	63	577

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期間的月份數（未計及任何轉學或退學的情況）。詳情請參閱「業務—定價政策—學生／客戶退學及退款政策」。
- (2) 短期課程的平均培訓人次包括一個月以內課程的培訓人次，而相關課程就計算而言視作一個月課程。截至2018年12月31日止年度，報讀一個月以內課程的平均培訓人次及平均註冊客戶人數共有2,797人。
- (3) 新東方烹飪教育的平均培訓人次由截至2017年12月31日止年度的71,180人減至截至2018年12月31日止年度的69,141人，主要是由於短期課程的平均培訓人次減少。短期課程的減少乃由於長於三個月短期課程的培訓人次減少導致平均培訓人次減少（因其按年化基準計算）。
- (4) 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期間的月份數（不計及任何退學的客戶）。

業 務

下表載列我們於所示年度就地理區域而言按分部及品牌劃分的平均培訓人次明細：

		截至12月31日止年度		
		2016年	2017年	2018年
烹飪技術				
新東方	東北地區	3,204	3,840	4,003
	華北地區	6,991	8,749	8,620
	華東地區	16,988	19,341	19,443
	華南地區	3,660	4,252	4,290
	華中地區	8,324	10,328	10,462
	西北地區	5,828	6,544	6,184
	西南地區	17,127	18,126	16,139 ⁽¹⁾
	小計	62,122	71,180	69,141
歐米奇				
	東北地區	—	319	391
	華北地區	—	35	301
	華東地區	—	616	1,240
	華南地區	—	17	136
	華中地區	—	44	363
	西北地區	—	48	178
	西南地區	—	35	497
	小計	—	1,114	3,106
信息技術及互聯網技術				
新華電腦	東北地區	—	—	—
	華北地區	3,011	3,654	5,118
	華東地區	8,919	9,306	11,103
	華南地區	—	—	—
	華中地區	2,761	3,103	4,504
	西北地區	1,346	1,175	1,400
	西南地區	7,727	7,743	8,898
	小計	23,764	24,981	31,023

業 務

	地理區域	截至12月31日止年度		
		2016年	2017年	2018年
華信智原	東北地區	—	1	19
	華北地區	191	222	206
	華東地區	279	355	453
	華南地區	—	—	—
	華中地區	146	194	203
	西北地區	81	96	173
	西南地區	441	297	310
	小計	1,138	1,165	1,364
汽車服務				
萬通	東北地區	—	88	370
	華北地區	1,077	1,037	1,209
	華東地區	6,762	6,705	6,623
	華南地區	1,782	1,990	1,942
	華中地區	3,243	3,600	4,042
	西北地區	1,046	1,072	1,385
	西南地區	4,161	3,608	3,752
	小計	18,071	18,100	19,323
合計		105,095	116,540	123,957
美味學院				
	東北地區	—	6	69
	華北地區	—	4	45
	華東地區	—	2	184
	華南地區	—	43	36
	華中地區	—	—	90
	西北地區	—	—	59
	西南地區	—	8	94
	小計	—	63	577

附註：

- (1) 新東方烹飪教育在西南地區的平均培訓人次由截至2017年12月31日止年度的18,126人次減至截至2018年12月31日止年度的16,139人次，主要是由於位於雲南、成都及重慶的學校的平均培訓人次減少。

業 務

下表載列於所示年度我們學校按品牌劃分的長期課程及短期課程的新培訓人次及美味學院的新客戶註冊人數：

分部及品牌	新培訓人次 ⁽¹⁾	截至12月31日止年度		
		2016年	2017年	2018年
烹飪技術				
新東方	長期課程	38,645	40,929	35,939
	—一年以上兩年以下	9,350	8,669	7,274
	—兩年以上三年以下	27,001	28,725	23,310
	—三年	2,294	3,535	5,355
	短期課程	26,661	31,013	35,396
	小計	65,306	71,942	71,335
歐米奇	短期課程	—	2,788	9,180
	小計	—	2,788	9,180
信息技術及互聯網技術				
新華電腦	長期課程	14,409	15,815	21,380
	—一年以上兩年以下	633	1,103	1,203
	—兩年以上三年以下	8,664	8,203	11,064
	—三年	5,112	6,509	9,113
	短期課程	2,834	3,554	3,035
	小計	17,243	19,369	24,415
華信智原	短期課程	3,465	3,573	4,558
	小計	3,465	3,573	4,558
汽車服務				
萬通	長期課程	9,805	9,685	11,780
	—一年以上兩年以下	2,436	2,340	2,291
	—兩年以上三年以下	5,179	5,254	5,604
	—三年	2,190	2,091	3,885
	短期課程	4,644	6,518	8,483
	小計	14,449	16,203	20,263
合計	長期課程	62,859	66,429	69,099
	—一年以上兩年以下	12,419	12,112	10,768
	—兩年以上三年以下	40,844	42,182	39,978
	—三年	9,596	12,135	18,353
	短期課程	37,604	47,446	60,652
	合計	100,463	113,875	129,751
美味學院 ⁽²⁾	新客戶註冊人數	—	146	5,778

業 務

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我們課程的受歡迎程度。
- (2) 我們於2017年開始營運美味學院。新客戶人數指於特定期間參加美味學院私人訂制烹飪體驗課程的新客戶總數。

下表載列我們於所示年度就地理區域而言按分部及品牌劃分的新培訓人次明細：

	地理區域	截至12月31日止年度		
		2016年	2017年	2018年
烹飪技術				
新東方	東北地區	4,011	4,687	5,433
	華北地區	7,236	8,614	8,625
	華東地區	19,750	20,861	20,371
	華南地區	3,668	4,567	4,955
	華中地區	8,166	9,132	9,275
	西北地區	5,661	5,923	5,516
	西南地區	16,814	18,158	17,160
	小計	65,306	71,942	71,335
歐米奇	東北地區	—	636	757
	華北地區	—	454	952
	華東地區	—	1,439	3,846
	華南地區	—	30	432
	華中地區	—	69	1,056
	西北地區	—	71	549
	西南地區	—	89	1,588
	小計	—	2,788	9,180
信息技術及互聯網技術				
新華電腦	東北地區	—	—	—
	華北地區	2,429	3,032	3,834
	華東地區	5,832	6,746	8,470
	華南地區	—	—	—
	華中地區	2,181	2,911	4,418
	西北地區	984	898	1,381
	西南地區	5,817	5,782	6,312
	小計	17,243	19,369	24,415

業 務

	地理區域	截至12月31日止年度		
		2016年	2017年	2018年
華信智原	東北地區	—	1	64
	華北地區	517	678	700
	華東地區	943	1,116	1,515
	華南地區	—	—	—
	華中地區	436	592	668
	西北地區	206	284	469
	西南地區	1,363	902	1,142
	小計	3,465	3,573	4,558
汽車服務				
萬通	東北地區	—	208	753
	華北地區	869	1,151	1,786
	華東地區	6,123	5,829	6,177
	華南地區	1,680	1,796	1,899
	華中地區	2,697	3,498	3,742
	西北地區	720	950	1,780
	西南地區	2,360	2,771	4,126
	小計	14,449	16,203	20,263
合計		100,463	113,875	129,751
美味學院				
	東北地區	—	5	780
	華北地區	—	5	357
	華東地區	—	2	1,382
	華南地區	—	117	400
	華中地區	—	—	806
	西北地區	—	—	1,106
	西南地區	—	17	947
	小計	—	146	5,778

業 務

由於中國不同地區的收入及消費水平差異，我們所收取的指示性學費及服務費（由本集團批准）隨地域市場而有所不同。收費範圍較大是由於多種原因造成的，包括中國各地地方經濟的差異以及我們的課程產品的差異。我們的若干長期課程旨在為學生提供廣泛的培訓，鑒於我們專門用於該等課程的教學和培訓資源的成本，該等課程的學費更高。下表載列所示年度各學校品牌及美味學院的學費及服務費範圍：

分部及品牌	課程	學費／服務費		
		2016年 ⁽¹⁾	2017年 ⁽¹⁾	2018年 ⁽¹⁾
(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)				
烹飪技術				
新東方	長期課程	10,400-34,500	11,400-36,800	5,600-76,000
	短期課程 ⁽²⁾	1,200-18,100	1,200-58,000 ⁽³⁾	800-58,000 ⁽³⁾
歐米奇	短期課程 ⁽²⁾	—	9,000-47,000	5,000-50,000
信息技術及 互聯網技術				
新華電腦	長期課程	5,980-35,800	6,680-39,800	6,680-37,800 ⁽⁴⁾
	短期課程 ⁽²⁾	1,900-22,590	880-28,800	800-29,300
華信智原	短期課程 ⁽²⁾	2,000-14,800	2,000-29,800	999-26,800
汽車服務				
萬通	長期課程	12,800-36,800	6,680-38,500	4,800-38,500
	短期課程 ⁽²⁾	680-32,600	680-37,400	800-37,400
美味學院 ⁽⁵⁾	私人訂制烹飪 體驗課程	—	360-16,000	1,980-18,800

附註：

- (1) 我們向報讀我們學校的學生收取學費。我們一般根據該年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) 2017年我們香港新東方的學費一般介乎500港元至27,500港元，2018年介乎580港元至28,500港元。
- (4) 我們收取新華電腦的長期課程的高端學費由2017年至2018年的人民幣39,800元減少至人民幣37,800元，主要由於因該課程培訓人次未達到我們的預期，我們不再提供2018年每年收費為人民幣39,800元的視覺傳播設計課程。
- (5) 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。

業 務

下表載列所示年度按品牌劃分的各學校／私人訂制烹飪體驗中心每位學生／客戶的平均學費及服務費：

分部及品牌	每位學生／客戶平均學費／服務費 ⁽¹⁾		
	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	(人民幣千元)		
烹飪技術			
新東方	23.1	24.4	27.5
歐米奇	—	67.2	68.7
信息技術及互聯網技術			
新華電腦.....	20.2	21.7	19.5
華信智原.....	46.7	55.1	51.4
汽車服務			
萬通	19.6	23.2	23.0
美味學院.....	—	5.3	36.0 ⁽²⁾

附註：

- (1) 為便於說明，截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，每位學生／客戶的平均學費／服務費收入按年內學費或服務費產生的收入除以相應年度入學的平均培訓人次／平均客戶註冊人數計算得出。
- (2) 美味學院的每位客戶平均服務費從截至2017年12月31日止年度的人民幣5,300元增至截至2018年12月31日止年度的人民幣36,000元，主要由於我們於2017年開始運營時，我們提供持續一至兩天的體驗課程，並收取每位客戶約人民幣300元至人民幣500元的服務費。註冊體驗課程的客戶計入美味學院2017年的平均註冊客戶人數，原因為就該計算而言，該等體驗課程被視為一個月課程。隨著我們客戶基礎的不斷發展，我們能夠吸引更多客戶註冊我們的短期課程，有關課程於2018年收取更高的服務費。

我們通常會向學生收取學費。倘在特定學校提供該等住宿，則我們所收取的學費一般包括住宿服務費。我們大多數提供長期課程的學校設有校園宿舍、食堂及其他設施。我們認為，向學生（特別是15至21歲來自農村地區的學生）提供寄宿服務將有助學生專注於學習及實訓以及增強同學間交流。我們向於美味學院註冊私人訂制烹飪體驗課程的客戶收取服務費。詳情請參閱本節「定價政策」。

業 務

下表載列於所示年度(i)各學校品牌下的學校教室容量和教室利用率；及(ii)美味學院的私人訂制烹飪體驗中心的容量及利用率：

	截至2018年12月31日／截至該日止年度									
	教室 容量區間	學校/ 中心數量	利用率 ⁽¹⁾	學校/ 中心數量	利用率 ⁽¹⁾	學校/ 中心數量	利用率 ⁽¹⁾	學校/ 中心數量	利用率 ⁽¹⁾	學校品牌平均 利用率 ⁽²⁾
	<i>(預計)</i>		%		%		%		%	%
烹飪技術										
新東方	500-8,572 ⁽³⁾	6	31.5-49.3 ⁽⁴⁾	32	50.0-100.0	4	超過100.0 ⁽⁶⁾	7	不適用 ⁽⁷⁾	74.5
歐米奇	136-831	1	47.6 ⁽⁴⁾	1	50.0-100.0	1	超過100.0 ⁽⁶⁾	20	不適用 ⁽⁷⁾	63.1
信息技術及										
互聯網技術										
新華電腦	205-5,000	2	22.9-44.2 ⁽⁴⁾	11	50.0-100.0	6	超過100.0 ⁽⁶⁾	5	不適用 ⁽⁷⁾	95.4
華信智原	134-457	16	31.08-38.4 ⁽⁴⁾	-	50.0-100.0	-	超過100.0 ⁽⁶⁾	6	不適用 ⁽⁷⁾	24.6
汽車維修										
萬通	782-5,340	2	40.6 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	12	50.0-100.0	-	超過100.0 ⁽⁶⁾	12	不適用 ⁽⁷⁾	60.9
美味學院	62-220	-	-	-	-	-	-	18	不適用 ⁽⁷⁾	不適用 ⁽⁷⁾

附註：

(1) 上表所呈列的教室利用率乃我們五個學校品牌下所有學校的估值。學校在一定年份內的教室利用率等於該學校在該年內的年培訓人次除以該學校於截至同年末所擁有的教室座位數。根據弗若斯特沙利文報告，該種計算方法符合行業慣例。

上表中計算利用率所使用的教室座位數目乃根據以下各項釐定：(i)根據我們過往經驗估計的通常會使用該等教室、生產車間或實訓中心的該規格班級的學生人數；(ii)在評估每一所學校的容量時，我們會考慮所有類型的教室，包括生產車間和實訓中心；及(iii)新東方、歐米奇、新華電腦、華信智原、萬通等品牌下大部分學生全天到校（即每天至少在學校學習6個小時）。

(2) 一個品牌／分部的年度總利用率等於該品牌／分部在該年內的平均培訓人次除以截至年末該品牌所擁有的教室座位數。有關計算不包括該等自2017年1月1日至2018年12月31日開始招生的五所學校品牌及自2017年9月開始運營的美味學院中心。

(3) 此統計數據不包括香港新東方，乃由於其主要提供的課程按時收費，此收費基準與本集團其他學校不同。

(4) 教室利用率低於50%乃主要因為該等學校在2018年擴建了新校區。除了上述原因，華信智原DT人才培訓基地下許多學校的教室利用率低於50%，主要因為華信智原DT人才培訓基地於2016年開始招生，並仍處於過渡時期。

業 務

- (5) 萬通汽車教育所轄該等兩所學校在安徽共用同一校區。
- (6) 部分學校的教室利用率高於100%，乃由於若干學校的平均培訓人次超過正常情況下的學校容量（由於若干學校課程的人數較多）。
- (7) 該等(i)五所學校品牌下的學校於2017年1月1日至2018年12月31日開始招收學生；及(ii)美味學院各中心自2017年9月開始運營，皆處於入學學生或客戶註冊有限的初期過渡時期。因此，呈列該等學校或中心的利用率沒有意義。

下表載列截至2018年12月31日我們各業務分部下(i)學校或私人訂制烹飪體驗中心的地域覆蓋範圍；(ii)學校或中心數目；及(iii)課程數目：

分部及品牌	地域覆蓋範圍	運營中的 學校/ 中心數目	課程數目	
			長期課程	短期課程
烹飪技術				
新東方	四川、雲南、貴州、新疆、寧夏、甘肅、青海、陝西、內蒙古、陝西、湖南、湖北、江西、廣東、安徽、河南、河北、山東、江蘇、浙江、福建、遼寧、吉林、黑龍江、海南、北京、上海、天津、重慶、香港	50	12	149
歐米奇	北京、上海、遼寧、江蘇、四川、雲南、浙江、山西、江西、福建、河北、陝西、河南、廣東、重慶、湖北、貴州、安徽、黑龍江、湖南、天津、甘肅	23	-	8
信息技術及互聯網技術				
新華電腦	安徽、北京、山東、陝西、山西、河北、河南、江蘇、湖北、江西、湖南、雲南、貴州、重慶、四川、新疆、甘肅	24	13	9
華信智原	北京、重慶、天津、安徽、四川、廣東、貴州、浙江、河北、河南、湖南、山東、雲南、江西、江蘇、陝西、山西、湖北、遼寧、福建、甘肅	22	-	16

業 務

分部及品牌	地域覆蓋範圍	運營中的 學校/ 中心數目	課程數目	
			長期課程	短期課程
汽車服務 萬通	北京、重慶、吉林、遼寧、新疆、甘肅、 內蒙古、河南、江蘇、山西、陝西、山 東、四川、安徽、湖北、湖南、江西、 浙江、廣東、貴州、雲南	26	7	36
美味學院	廣東、貴州、浙江、安徽、河南、湖北、吉 林、山東、雲南、甘肅、遼寧、山西、 天津、江蘇	18	-	31

附註：

- (1) 於新東方烹飪教育所轄的50所學校中，四所為中等專業學校，七所為技工學校。
- (2) 於新華電腦教育所轄的24所學校中，五所為中等專業學校，四所為技工學校。
- (3) 於萬通汽車教育所轄的26所學校中，六所為技工學校。

截至2018年12月31日，我們在中國14個省的美味學院旗下創辦了18個私人訂制烹飪體驗中心。截至同日，我們為尋求發展烹飪興趣或計劃於烹飪行業創業的客戶設有不超過兩個月的31個定制短期課程選項。

我們的烹飪技術學校

新東方烹飪教育

自成立起，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。新東方烹飪教育尋求繼承和發揚深厚的中國飲食文化。我們秉持「匯集天下名菜，培養廚師精英」的教育理念，教授學生烹飪中國傳統菜餚及練習流行菜餚（包括但不限於知名及受廣泛認可的八大地方菜系，即川菜、湘菜、粵菜、徽菜、魯菜、蘇菜、閩菜和浙菜）以及傳授中西方經典烹飪技能。截至最後可行日期，我們運營新東方烹飪教育旗下52所學校，遍佈於中國31個省份中的29個省份和香港。截至2018年12月31日止年度，我們於新東方烹飪教育品牌旗下的平均培訓人次為69,141人次，新培訓人次總數為71,335人次。

業 務

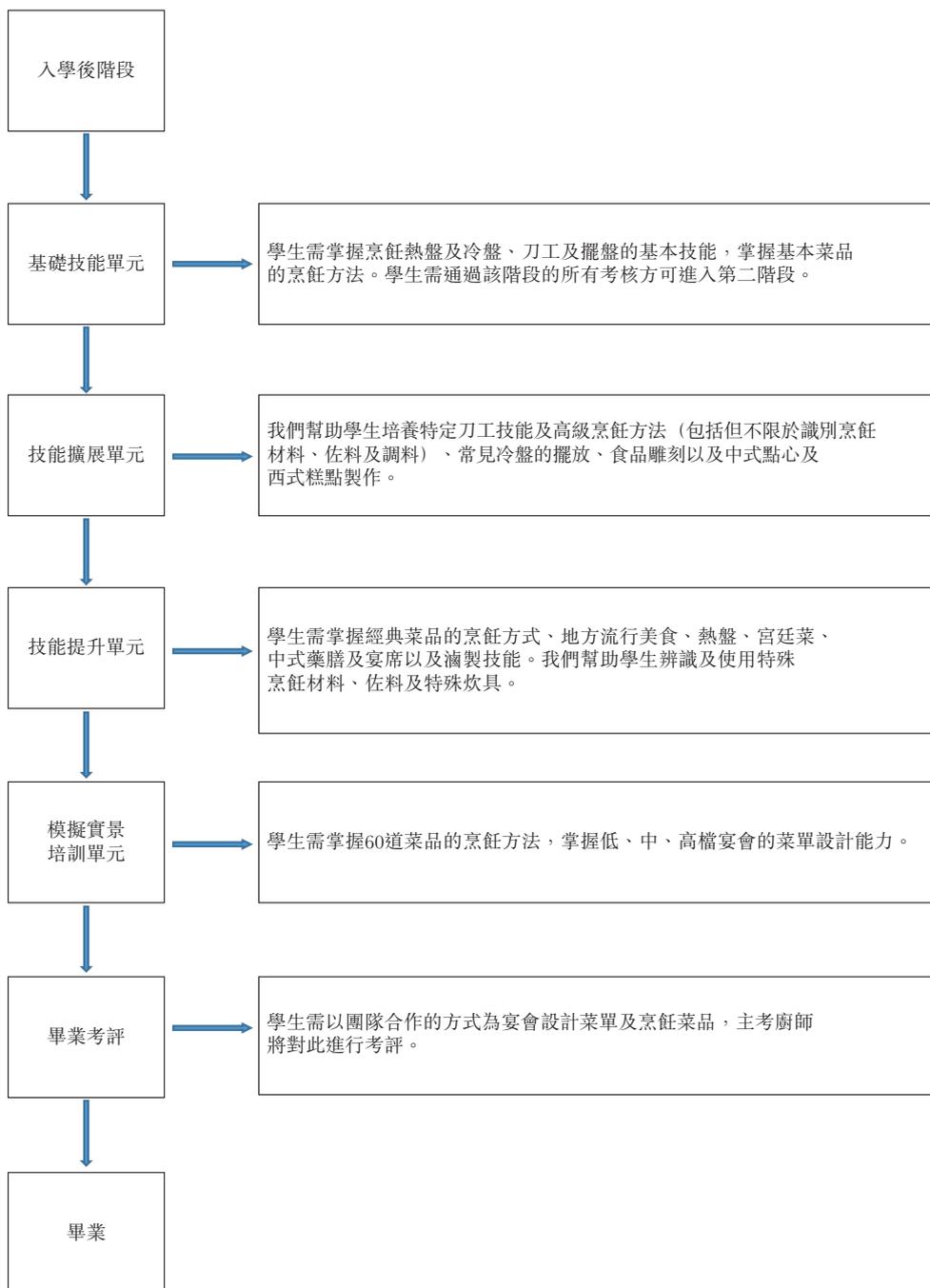
新東方烹飪教育為中國著名品牌。根據弗若斯特沙利文報告，按截至2017年12月31日止年度的收入及平均培訓人次計，我們的烹飪職業教育服務連同歐米奇西點西餐教育於烹飪教育領域中國職業教育服務提供商中排名第一。

專業和課程

我們新東方烹飪教育的各所學校主要提供一至三年不同課程時長的各種烹飪培訓課程，以滿足學生的各個學習重點和需求。我們還設有短期課程，課程安排也很靈活，大部分介乎一至六個月，還為希望在短期內提高專長廚藝的人們提供周末課程。我們所提供獨特課程主要包括金典總廚、金領大廚、大廚精英班、烹飪精英、西餐主廚及時尚西點。我們亦設有國際交流課程（如與澳大利亞一所公辦職業教育機構合作的遊學課程），為學生拓寬就業前景及創造更多就業機會以在國際上找到更為高薪的工作。我們採用各種教學方法，緊跟餐飲業的演變趨勢及滿足餐飲市場的需求。我們已開發獨特的教學方法，其中包括實訓教學五大步驟、分模塊教學法及理實一體化教育等。於課堂中，我們富有經驗的教師將提供一對一的指導及實踐教學，注重開發學生的實踐技能、技術知識及職業素養。同時，通過校企合作計劃，新東方烹飪教育與各企業建立密切合作關係，為畢業生創造更多就業機會。此外，我們定期進行市場研究以優化課程。例如，我們正在開發的新課程「廚師長課程」，旨在為已從事餐飲行業而又尋求突破職業瓶頸的學生提供全面的理論課程、實踐培訓和職業指導服務。

業 務

我們的大部分烹飪職業教育課程中模擬實訓佔大部分。以金領大廚課程為例，以下圖表說明了課程安排：



業 務

長期課程

我們的長期課程（包括職業技能教育課程及中等職業教育課程）旨在向學生提供豐富的烹飪培訓，以向彼等傳授必要的烹飪技能，從而幫助學生成為專業廚師。新東方烹飪教育提供的長期課程的時長通常為兩年或三年。我們就三年課程主要提供三門專業，而就兩年課程提供四門專業，所開發全部課程均旨在培養熟練掌握傳統中餐或西餐烹調的「金領大廚」。就三年「金領大廚」課程而言，我們提供全面的烹飪培訓，包括基本烹飪技能、廚房管理、營養與衛生管理、烹飪配料的辨別、刀功、面塑、拉糖、擺盤技巧及各類中西餐烹飪技能。就西點課程而言，我們提供廣泛課程來培養製作甜品及西點的技能，例如蛋糕製作及裱花、麵包烘焙以及西點製作技術。此外，我們亦已開發出營養學課程、行政總廚課程及藥膳養生課程等新課程，以滿足市場上對健康及優質菜餚日益增長的需求。我們長期課程的目標學生為年齡介乎15歲至21歲的中學畢業生，其決定報讀長期職業教育課程，以改善其就業前景。我們鼓勵學生在完成學業之前考取行業資格證書，以增強其職場競爭力。

短期課程

我們亦提供短期課程，供已具備專業烹飪技術及尋求提高其技術或希望學習特定菜系或烹飪方法及技術的學生報讀。我們新東方烹飪教育所轄各所學校目前共提供149門課程表靈活的短期課程。我們的短期課程主要包括烹飪雕刻、擺盤、中式糕點製作、中式開胃菜、鐵板燒技術等，以及川菜、湘菜和粵菜等特定地方菜系的烹飪培訓。

職場模擬實訓

我們努力為學生提供模擬的工作環境，並確保學生得到足夠的實訓，使彼等能夠獲得畢業後立即應用於工作場所的關鍵知識和技能，實現學校向工作場所的無縫過渡。實訓貫穿大部分課程的整個學習過程。我們於新東方烹飪教育旗下各所學校的校區均建立起實訓中心，創造出與餐廳相似的環境以允許學生參與實訓課程。我們的學校均配備了多種先進的教學設施，包括設計現代化、先進的模擬實景廚房（均配備了不銹鋼爐灶、烤箱及炊具）。此外，為向學生提供最佳實訓平台，我們已於培訓工作室建立起（其中包括）刀工及翻鍋技能、冷拼擺盤技能及糕點製作實訓廳，以適應不同課程進行集中培訓的需要。我們認為，以先進的教學設施在模擬實景的工作場所環境中對學生進行培訓，提升了學生的職場競爭力，從而幫助學生能於就業後順利過渡。

業 務

下圖列示我們新東方烹飪教育學校的若干實訓中心：



註： 左上角圖片展示河北省石家莊新東方烹飪教育學校的模擬餐廳。右上角圖片展示山東省濟南市新東方烹飪教育學校的蛋糕裱花培訓工作室。左下角圖片展示河南省鄭州市新東方烹飪教育學校的烹飪培訓工作室。右下角圖片顯示寧夏銀川市新東方烹飪教育學校的主食課程培訓中心。

校企合作

我們認為，幫助學生就業是學校經營的重要一環，原因是優秀的畢業生就業率對我們的可持續發展及未來成功至關重要。為了提供令學生滿意的工作，新東方烹飪教育旗下各所學校已與中國眾多連鎖酒店及餐廳（其中包括位於貴州的希爾頓花園酒店、合肥皇冠假日酒店、外婆家、上海艾絲碧西、王品（中國）餐飲有限公司、呷哺呷哺、山東凱瑞餐飲集團、深圳市甘棠明善餐飲有限公司、西安億康餐飲管理集團有限公司、北京將太無二餐飲有限責任公司、上海赤坂亭餐飲投資管理有限公司、旺順閣（北京）投資管理有限公司、上海避風塘食品有限公司、雲海鮪（北京）餐飲管理有限公司、江蘇小廚娘餐飲管理有限公司、望湘園（上海）餐飲管理股份有限公司）以及多家地方企業合作夥伴（包括餐廳、麵包店及雜貨店）開展合作。截至2018年12月31日，我們已開設388個訂單班，為順利通過我們考核的學生提供就業機會。

截至2018年12月31日止年度，我們於新東方烹飪教育品牌下的各所學校長期課程畢業生的引薦就業率為93.2%。我們認為，我們能夠為學生實現高就業率，主要歸功於我們精心設計的烹飪培訓課程、以就業為導向的培訓方式、對我們在餐飲行業提供優質教育的認可，以及我們與未來僱主建立的合作關係。

業 務

成績及考評

學生於順利完成各門有關課程及通過各門課程的各項考核後，方有資格獲得我們學校頒發的結業證書。通常，學生須就各門課程部分通過考核方能繼續下一階段及最終完成培訓。在完成學業之前，我們要求對每名學生進行最終考核，重點是測試學生將所學培訓應用於工作實踐的能力。我們亦鼓勵學生取得專業資質證書，以進一步提升就業率。在就讀新東方烹飪教育中等職業教育課程的學生完成相關課程後，我們的學校將授予其政府主管部門認可的中等職業教育文憑。就校企合作課程而言，我們歡迎所合作的企業設定其本身的考評標準，從而實現有關課程的目標。

歐米奇西點西餐教育

我們於2016年成立歐米奇西點西餐教育以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。歐米奇品牌的宗旨為「大師之道，精益求精」。我們提供各種課程，包括烘焙、甜點、西餐、精品調酒及咖啡飲品，課程時長介乎80個學時至1,200個學時。截至最後可行日期，我們在中國跨22個省經營24所歐米奇西點品牌學校。截至2018年12月31日止年度，我們於歐米奇西點西餐教育品牌旗下的平均培訓人次為3,106人次及新培訓人次為9,180人次。

專業和課程

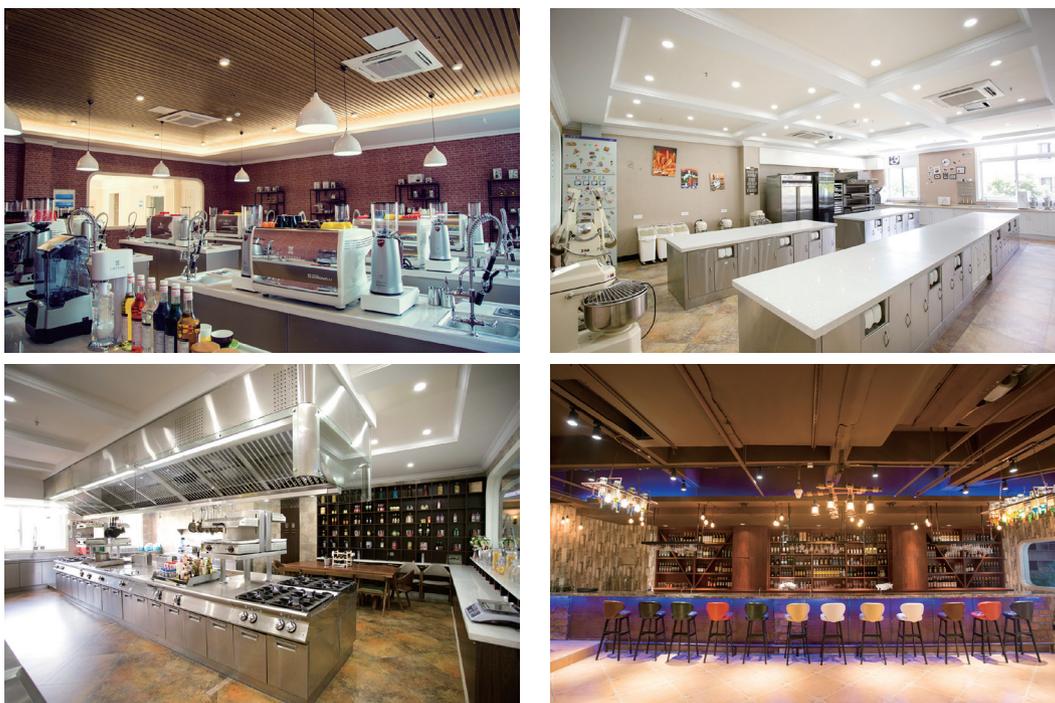
歐米奇品牌主要提供高端課程。歐米奇品牌下的學校提供四類課程，即烘焙甜點、西餐料理、咖啡飲品和精品調酒。我們的烘焙甜點課程將培養學生在糕點、麵包、酵母製品、冰淇淋和冷凍甜點製作、水果使用、蛋糕裱花和糖藝製作方面的技能和技藝。烘焙甜點課程時長介乎720個學時至1,200個學時。我們的專業西餐料理課程旨在為那些希望從事西餐行業的學生提供多種技能培訓。其使學生獲得西餐烹飪的先進知識和實踐培訓，其中包括開胃菜、主菜、三明治、漢堡包、披薩和意大利面。西餐料理課程的三種學期時長分別為240學時、480學時及720學時。咖啡飲品為設有80個學時的課程，使學生具備咖啡文化、咖啡豆的生產工藝、沖泡和品味咖啡的原則以及傳統咖啡師技能培訓方面的基礎知識。通過咖啡飲品課程，學生亦將有機會培養其製作不同種類咖啡的技能。我們的精品調酒課程讓學生掌握調酒的基本知識，以及了解雞尾酒文化和調酒技能。我們的精品調酒課程包括160個學時，為學生提供機會使用不同的液體製作各種雞尾酒和飲料。我們的部分歐米奇西點學校聘請了國際教師，以提供烹飪培訓，並與學生分享飲食文化。

業 務

職場模擬實訓

為確保我們的學生具備實用知識並有機會體驗工作環境，每所歐米奇品牌下的學校均為學生提供職場模擬實訓中心，使學生在進入職場前獲得工作經驗。我們所有的歐米奇教室都是模擬工作場所，包括用於調酒培訓的指定酒吧和用於烘培甜點課程的安裝式廚房和麵包房。

下圖列示我們歐米奇西點西餐教育品牌下的若干實訓中心：



註： 圖片展示江蘇省蘇州市歐米奇學校的咖啡工作坊、上海歐米奇學校的烘焙工作室、西點烹飪工作室及調酒培訓工作室。

校企合作

我們已與國內外機構建立戰略合夥關係，以獲得技術授課、創業服務及新產品創新支持。我們的全球合作夥伴包括位於法國、意大利及瑞士的若干專業烹飪教育機構。此外，為向學生提供滿意的就業，歐米奇品牌下的學校亦與中國各種麵包店、西式餐廳及酒店（例如上海艾絲碧西及北京好利來）建立以就業為導向的合作關係。

業 務

成績和考核

要完成歐米奇西點西餐教育品牌旗下的課程，學生須通過由核心教學人員設計的多項考核，包括過關考核（周考）、階段達標考核（月考）及畢結業考試。順利完成所有考核的學生將獲發結業證書。

我們的信息技術及互聯網技術學校

新華電腦教育

新華電腦教育的歷史可以追溯至20世紀90年代。截至最後可行日期，我們在中國運營24所新華電腦教育學校。截至2018年12月31日止年度，我們在新華電腦教育品牌下擁有31,023平均培訓人次及24,415新培訓人次。我們為學生提供廣泛的信息技術及互聯網技術相關培訓，並使其掌握在信息技術及互聯網技術行業就業適用的信息技術及互聯網技術技能。我們於提供特定信息技術及互聯網技術領域的培訓方面（包括三維和平面設計、互聯網網絡開發、電子商務及軟件開發）頗具優勢。我們定期更新課程以確保學生學習最新的技術，緊跟最新的行業發展。例如，我們提供與新興技術相關的各種課程，包括電子競技、AI、互聯網安全和虛擬現實。

專業和課程

截至2018年12月31日，我們在短期和長期課程中提供課程時長主要介乎三個月至三年的125門課程（包括職業技能教育課程及中等職業技能課程）。我們著重向新華電腦教育的學生提供長期課程。

三年課程

我們在新華電腦品牌下的學校為中學畢業生提供廣泛的信息技術及互聯網技術相關課程。我們為中學畢業生提供為期三年的課程，涵蓋六個專業，即互聯網設計工程師、UI視覺設計師、電子商務工程師、電子競技運動與管理、VR+動漫遊戲設計師以及VR+環境藝術設計師。學生在完成必修課程並通過各學習階段的各項考核後將獲授予畢業證書。我們亦鼓勵學生考取行業資格證書，以增強其職場競爭力。

我們在新華電腦品牌下的學校亦為高中畢業生提供為期三年的課程，覆蓋五個專業，包括互聯網安全工程師、雲開發軟件架構師、VR+環境藝術創意設計師、UI數字傳媒設計師以及VR+動漫遊戲高級設計師。在學生完成其所有必修課程後，學校將授予彼等畢業證書。除我們提供的多元化專業和課程外，我們向學生提供素質教育。

業 務

兩年課程

我們還為高中畢業生和中等專業學校畢業生設有一個為期兩年的課程。該課程提供七個專業，包括雲開發軟件工程師、VR+影視動漫設計師、社交媒體UI設計師、VR+環境藝術表現設計師、雲計算網絡技術工程師、互聯網運營師以及AI。學生完成必修課程及通過各學習階段的各種考核後將獲學校授予畢業證書。

短期課程

我們亦為尋求在特定領域提升技術能力的學生提供各種短期課程。大多數短期課程的學期介乎三個月至一年之間。我們在該等課程中提供多種專業，例如辦公自動化、平面設計、淘寶運營、網絡安全、新媒體UI、硬件組裝及APP軟件開發。完成該等課程的學生將獲學校授予的結業證書。我們強烈鼓勵學生在完成課程之前參加資格考試及考取行業資格證書。

職場模擬實訓

我們的每所新華電腦學校均已建立各種模擬實訓中心，讓學生在模擬的工作環境下練習彼等的技能。建立該等職場模擬實訓中心的目的是讓學生為應對真實工作環境中的挑戰做好準備。為實現此目標，我們與為我們提供其廣泛資源（如工作軟件、網上平台及設備等）的企業合作夥伴密切合作。因此，我們的學生在從學校畢業之前，將能夠在未來僱主的模擬工作環境中實踐。舉例而言，自2017年1月起，我們通過與百度（世界上最大的互聯網技術公司之一）合作，從而能夠於新華電腦學校開設聯合互聯網營銷課程。有關課程提供予不同專業的學生。我們向學生提供網絡營銷課程時亦會提供實訓機會。有關課程高效結合了理論與實踐並已取得良好效果，通過有關課程學生的動手實踐能力已獲顯著提升。

業 務

下圖列示我們新華互聯網科技學校的若干實訓中心：



附註：左上角圖片展示山東省新華電腦學校的VR培訓工作室。右上角圖片展示貴州省新華電腦學校的4D動漫遊戲廣播工作室。左下角圖片顯示四川省新華電腦學校的VR體驗大廳。右下角圖片展示江蘇省南京市新華電腦學校的軟件運用開發培訓工作室。

我們在新華電腦品牌下設立的學校精心挑選於計算機軟件、信息技術及互聯網技術行業具備若干優勢的企業，並與該等企業共同設計課程及提供以就業為導向的培訓。我們的主要企業合作夥伴包括許多信息技術及互聯網技術企業，如聯想、京東、貴陽建築勘察設計有限公司、南京直尚電競科技有限公司及逾3,000家地方企業合作夥伴。

例如，我們的南京學院與京東合作以提供為僱主定制的課程，學生可據此參加專門定制課程以學習僱主需要的技能。該等課程由我們和京東共同設計。於完成該等課程並通過相關考核後，合資格的學生將獲京東聘用。

業 務

我們已與聯想、百度及京東等多家企業訂立以職業培訓為導向的戰略合作協議。通過有關合作，我們已與約200家企業建立起合作關係，報讀新華電腦旗下學校的學生亦因此受惠。舉例而言，我們提供訂單班「新華—聯想陽光雨露」，開設該課程旨在培訓及幫助學生具備符合聯想願望的信息技術及互聯網技術技能。根據我們與聯想的協議，聯想同意定期派遣經驗豐富的專業人員通過該課程為20名學生授課及提供培訓。此外，我們已與山西全球蛙電子商務有限公司建立合作，根據有關協議，其可從僱主定制課程中優先挑選50名畢業生為該公司工作。

成績和考核

我們於新華電腦教育下的考核主要由三個部分組成。首先，每個班在各課程結束時均設有結課考試；第二，在學習完成之前，學生必須參加畢業前綜合職場模擬實訓或畢業設計及答辯；最後，我們亦將學生課堂出勤率和參與情況，以及其家庭作業表現作為考核的一部分。為了增加我們學生的職場競爭力，我們亦鼓勵學生在校獲取第三方證書。我們的學校將向就讀新華電腦教育職業中專學歷培訓課程的學生授予政府主管部門認可的中等職業教育文憑。對於我們的校企合作計劃，為實現這些課程的目標，我們允許與我們合作的企業合作夥伴根據具體崗位要求建立自己的考核標準。

華信智原DT人才培訓基地

2005年11月，我們成立華信智原DT人才培訓基地。華信智原DT人才培訓基地主要為已掌握基礎理論知識並尋求進一步提升相關適用信息技術及互聯網技術技能的大專生及大學生提供短期課程。截至最後可行日期，通過與多家高技術企業和高等教育機構合作，我們已在中國建立22個數據培訓基地，培養具備適用信息技術及互聯網技術技能的專業數據技術工程師。截至2018年12月31日止年度，我們於華信智原DT人才培訓基地品牌旗下的平均培訓人次為1,364人次，新培訓人次總數為4,558人次。此外，我們通過軟件及應用開發服務以及我們為企業合作夥伴提供的互聯網技術相關服務，利用現場項目培訓學生。

專業和課程

我們提供從一個月到六個月不等的各種短期培訓課程，以培養學生的實用信息技術工程技能。截至2018年12月31日，我們提供六類職業導向課程，包括UI設計、Java軟件工程、大數據工程、AI、跨境電子商務和互聯網營銷。

業 務

職場模擬實訓

我們成立華信智原DT人才培訓基地的根本目標是為學生提供實用技能，幫助彼等開啟成功的職業生涯。因此，我們制定培訓課程，為學生提供第一手知識，使彼等能夠在完成課程之前就已經參與業務。例如，我們於2016年在浙江省義烏市建立了一個電子商務學院培訓基地。義烏因其繁榮的小商品貿易而聲名遠揚，我們相信這為我們的學生參與商品交易業務提供了機會，學習實用的商業操作技能，並在初期就建立自己的職業網絡。截至2018年12月31日，華信智原DT人才培訓基地的1,146名學生已順利完成該課程。

此外，通過我們與企業合作夥伴的合作，我們能夠於由企業合作夥伴外包予我們的現場項目中工作。因此，我們的學生能夠學會及練習技能，同時獲得實際工作經驗。這符合我們的教育理念，為有基本理論知識但需要平台獲取實踐經驗的學生提供機會。

下圖列示我們華信智原DT人才培訓基地品牌下的若干實訓中心：



附註：第一行的兩張圖片展示了浙江省杭州市華信智原DT人才培訓基地的UI培訓工作室及跨境電子商務培訓工作室。第二行的兩張圖片展示了我們位於河南省及江蘇省的華信智原DT人才培訓基地的電子營銷培訓工作室。

業 務

校企合作

我們高度重視畢業生就業。華信智原DT人才培訓基地能夠與中國21個省的3,000多個企業合作夥伴建立合作關係。2018年1月，安徽華信與合肥天源迪科信息技術有限公司合作成立「華信·迪科大數據學院」，這是安徽省第一個由大數據企業牽頭，根據企業需求培養人才的大數據學院。大數據學院旨在為安徽乃至全國培養專業的大數據人才。於2018年3月，河北華信與北京圖騰印象數字科技有限公司共同設立了三維設計訂單班。企業合作班為學生提供一手企業項目案例，為企業提供現成的人才。

成績和考核

我們要求學生通過各種考核以確保我們的教育質量，其中大部分是與操作相關的測試，以評估學生的實踐技能。在學習的每個階段，學生要繼續學習新的知識及技能，均須通過若干階段考試。在課程結束時，將有一個最終項目，供學生展示其所學到的知識和技能。學生的成績將根據其在相關考核中的整體表現進行單獨評估並頒發課程證書。

我們的汽車服務學校

萬通汽車教育

萬通汽車教育為我們的學生提供全面的汽車機械培訓。我們於2005年12月依托萬通品牌建立我們的第一所汽車服務學校。萬通汽車教育的教育理念為培養學生「明德精技，知行合一」。我們專注於提供汽車維修技能以及汽車商務的實踐培訓。截至最後可行日期，我們在中國21個省經營27所萬通汽車學校。截至2018年12月31日止年度，我們在萬通汽車教育品牌下擁有19,323平均培訓人次及20,263新培訓人次。

專業和課程

我們致力於幫助學生在汽車服務行業開創成功的事業。我們全面的汽車機械培訓和完善的就業計劃，讓學生可以直接將彼等的技能應用到汽車售後服務領域的工作實踐或開始自己的業務。在萬通汽車教育，我們根據汽車服務行業的需求、以就業市場發展特定職位的簡單適用技能為目標，設計我們的教育課程。目前，我們關注的培訓領域主要包括汽車診斷、汽車維修、汽車美容、汽車塗裝、汽車改裝、汽車商務和新能源汽車。在萬通汽車教育，我們一直開發課程以向學生提供最先進的機械培訓。截至2018年12月31日，規劃中的課程包括汽車智能網聯技術、工業機器人與汽車製造技術、商用車維修技術及焊工技術。

業 務

長期課程

萬通汽車教育提供的長期課程（包括職業技能教育課程及中等職業教育課程）通常為期兩年或三年，向學生提供系統課程以培養其汽車售後服務行業崗位技能，從而幫助學生成為汽車服務市場專業人才。就三年課程而言，我們的主要課程包括汽車技術及高級管理工程師、汽車技術服務和操作工程師、汽車新能源技術工程師和汽車維修工程師。我們的汽車診斷維修課程專注於使學生具備包括但不限於機械基礎、汽車基礎知識、汽車診斷維修、汽車底盤維修、汽車電氣診斷與維修的汽車知識。我們亦通過汽車快修與保養案例分析及故障診斷案例分析向學生傳輸汽車服務技能。我們的全面汽車美容課程旨在使學生具備汽車基礎知識、汽車美容與裝飾、汽車塗裝、汽車鈹金及汽車改裝等知識。此外，我們在萬通汽車教育學校引入有關汽車商務、汽車保險理賠、二手車交易及新能源汽車維修與保養等新課程，以滿足在汽車售後服務行業新趨勢下日益增長的技能人才的市場需求。我們長期課程的目標學生為年齡介乎15歲至21歲的中學畢業生，其決定報讀長期職業教育課程，以改善其就業前景。我們鼓勵學生在完成學業之前考取職業資格證書，以增強其職場競爭力。

短期課程

我們亦提供短期課程，供已具備專業汽車類技術及欲提高其技術或希望學習特定維修方法及技術的學生報讀。我們目前於萬通汽車教育下的各所學校提供30餘門短期課程。我們的短期課程主要包括45項汽車維修技術、汽車電子系統改造、輪胎指南、汽車鈹金專修、汽車塗裝專修、汽車美容及車身易色專修、汽車快修快保、新能源汽車診斷與保養、汽車維修連鎖管理研修及汽車美容創業管理等。此外，我們還在積極開發商用車維修技術、焊接技術、工業機器人維修與保養等相關課程，以拓展我們的專業領域並使我們的學生能夠在汽車服務市場提供更好的技術服務。

職場模擬實訓

我們萬通汽車教育的每所學校均配備各種職場模擬實訓中心，以確保我們的學生能夠將技術技能和汽車知識無縫應用到未來的工作實踐中。我們的部分企業合作夥伴為我們提供彼等的設備、機械和其他資源，並不時委派其專業人員前來我們萬通汽車教育學校擔任兼職講師。因此，我們的學生甚至於畢業前就能切實體驗未來僱主的真實職場工作環境。

業 務

下圖列示我們萬通汽車教育品牌下的若干培訓工作室：



附註：左上角圖片展示江西萬通的應用汽車玻璃貼膜培訓工作室。右上角圖片展示南京萬通的汽車噴漆工作室。左下角圖片展示四川萬通的汽車維修工作室。右下角圖片展示湖南萬通的變速器拆卸工作室。

校企合作

為更好地幫助我們的學生順利就業，我們的萬通汽車教育學校與汽車行業的多家公司（如奇瑞汽車和車享家）建立合作關係。我們主要與企業合作夥伴通過僱主量身定制的研發與設計課程聯合培訓我們的學生。根據該課程，學生可報名參加專為特定潛在僱主設計的特定課程，以獲得該潛在僱主所需的知識和技能。學生順利完成所有必修課程及最終考核後，才有可能獲得潛在僱主的聘用。此外，我們亦有其他校企合作課程，我們的企業合作夥伴為我們提供各種資源，其中包括幫助我們根據行業趨勢設計實用課程。我們的合作夥伴包括（其中包括）東方時尚駕駛學校股份有限公司、江西愛義行汽車服務有限公司、四川精典汽車服務連鎖股份有限公司及康正汽車集團。例如，我們與一家連鎖汽車售後服務提供商合作，於中國270多個城市擁有1,400多家汽車服務店。該提供商提供若干該類課程、分享行業見解及向順利完成該課程的萬通學生保證就業率不低於80%。

業 務

成績和考核

我們在課程中均設有各種考核，包括各項目過關考核、階段結課考核和崗前強化培訓，這是完成課程的先決條件。我們為無法順利通過考核的學生免費提供再培訓。我們的學校將向就讀萬通汽車教育職業中專學歷培訓課程的學生授予政府主管部門認可的中等職業教育文憑。

中等職業教育

我們還提供新東方烹飪教育、新華電腦教育和萬通汽車教育等學校品牌的中等職業教育。我們的中等職業教育學校包括技工學校及中等專業學校。截至2018年12月31日，我們經營26所提供中等職業教育的學校，包括17所技工學校和9所中專學校。

以下為我們提供中等職業教育的學校與我們的其他職業培訓學校的主要區別：

<u>區別</u>	<u>技工學校／中等專業學校</u>	<u>職業培訓學校 (非中專)</u>
監管部門.....	中等專業學校為當地教育部門，技工學校為地方人社部門。	地方人社部門 (就大多數職業培訓學校而言)
學校類型及服務.....	學歷教育	非學歷教育
學校頒發的證書.....	我們的技工學校向合資格畢業生頒發註明技術等級的職業資格證書及畢業證書。我們的中等專業學校向合資格畢業生頒發中國政府部門認可的學歷證書。	我們的職業培訓學校頒發培訓課程的結業證書。
課程時長.....	一般3年	一般1-3年

業 務

<u>區別</u>	<u>技工學校／中等專業學校</u>	<u>職業培訓學校 (非中專)</u>
課程設置.....	<p>依據《中華人民共和國國民辦教育促進法實施條例》，民辦中等職業及技工學校可依據其辦學宗旨及目標設立專業、公開課程並採納教學材料，且須於相關監管部門備案。</p> <p>中等專業學校提供的課程總體須依據《中等職業學校專業目錄》設計。</p> <p>技工學校可依據中國的相關條例（包括國家職業技能標準及工人技術等級標準）設立專業、培訓目標及課程時長。</p>	<p>依據《中華人民共和國國民辦教育促進法實施條例》，民辦職業培訓學校可依據國家職業標準提供職業培訓課程。課程設置相對靈活及以市場為導向，並考慮學生的需求及要求。</p>
學生入學日期.....	透過各省相關部門相應官網上的招生平台全國統招，或依據學校及地區隨時招生	隨時

業 務

下表載列(i)中等職業教育產生的收入；(ii)中等職業教育的學費範圍；(iii)報讀中等職業教育課程學生的平均人次；及(iv)於所示期間內，每個品牌下報讀中等職業教育課程新生人次（同時包括技工學校及中等專業學校）：

分部及品牌	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
烹飪教育			
新東方			
收入 (人民幣千元)	50,165	109,753	228,123
學費 (人民幣元/年)	10,400-29,900	11,400-36,800	5,600-39,100
報讀學生平均人次	4,169	6,922	9,262
報讀新生人次	3,766	6,330	6,573
信息技術及互聯網技術			
新華電腦			
收入 (人民幣千元)	45,562	55,254	83,346
學費 (人民幣元/年)	5,080-25,800	6,680-28,900	6,680-29,800
報讀學生平均人次	4,030	4,704	5,644
報讀新生人次	2,634	3,168	5,150
汽車服務			
萬通			
收入 (人民幣千元)	38,770	57,032	70,061
學費 (人民幣元/年)	12,800-36,800	6,600-38,500	8,500-38,500
報讀學生平均人次	2,000	2,864	3,654
報讀新生人次	1,748	1,734	2,789

私人訂制烹飪體驗中心

美味學院

我們於2017年創立美味學院，矢志向對烹飪感興趣或計劃於餐飲業創業的客戶提供私人訂制烹飪體驗。我們美味學院的課程分為小班及一對一的個人課程。美味學院秉承「手作美食，生活美味」的理念，向客戶提供以興趣及創業為導向的美食烹飪體驗服務。截至最後可行日期，我們已於中國14個省份運營19個私人訂制烹飪體驗中心。截至2018年12月31日止年度，美味學院所提供私人訂制烹飪體驗課程獲得5,778名新客戶。通過系統培訓，客戶將掌握啟動其於餐飲業的自有業務的基本技能並令其於烹飪的志趣得到發展。我們於美味學院旗下的課程服務時長介乎一日至兩個月。

業 務

課程

目前，我們提供19門創業課程及12門愛好培訓課程，涵蓋逾1,000個市場熱門的烹飪技巧或菜餚課程的講習班。我們提供六個專業領域內的31門課程，包括特色小吃、時尚西點、新派中餐、特色中點、潮流飲品及西式簡餐。

我們提供具有靈活課程表的私人定制烹飪體驗課程，以適應客戶的個人需求及其上課時間。

我們擁有客戶創業幫扶體系。我們的課程由導師，包括合資格烹飪大師及餐飲企業老闆講授。我們的服務涵蓋多個方面，包括技術、秘制配方、職業規劃、市場定位、品牌策劃、選址裝修、運營管理、營銷及宣傳等。客戶於完成我們的課程後可獲美味學院頒發結業證書及宣揚其已獲美味學院提供技術指導的創業店牌匾。此外，我們的導師亦會訪察客戶的餐廳以提供全面的指導服務，從而確保企業的成功率獲得保證。

我們已就以興趣及創業為導向的課程開設了多類特色工作室，如西點烘焙、蛋糕甜品裱花、咖啡飲品創就業等工作室以及美食體驗中心，該等工作室均配置了專業的教學設施設備以達致客戶的需求。

下圖展示美味學院旗下私人訂制烹飪體驗中心的若干工作室：



業 務

附註：第一行兩幅圖片展示廣東省深圳市美味學院的時尚西點工作室及新式中餐工作室。左下角圖片展示北京美味學院的新式飲品工作室。右下角圖片展示陝西省西安市美味學院的新式中餐工作室。

函授課程

截至2018年12月31日，新東方烹飪教育、新華電腦教育、歐米奇西點西餐教育及萬通汽車教育旗下的28所學校與若干高等教育機構合作向學生提供函授課程。根據與該等高等教育機構訂立的合作協議，高等教育機構通常負責設計課程、指派教師到我們學校工作、為符合相關要求的學生授出經有關中國政府部門認可的文憑及學位。我們負責提供符合教學要求的場所及設施，且我們的教師與指派教師共同組織教育工作。該等高等教育機構通常有權收取我們所收取學費的30%至60%。有關合作協議的期限通常介乎三至六年，可經雙方同意後重續。根據《普通高等學校函授教育輔導站暫行規程》，提供該等函授課程的高等教育機構須在開始相關服務前向地方教育部門登記。然而，該等高等教育機構未能遵守相關規定。詳情請參閱「風險因素—與我們的業務和行業有關的風險—我們提供函授課程的若干學校並未向相關政府部門登記，該等服務或會被停業」。

有效分配合肥總部的資源

課程開發和教學方法

本集團的基本教育理念為「以技能教育為根本，知行合一」。我們主要通過向學生提供其畢業後就業所需的長期、技術和實用技能培訓，從競爭對手中脫穎而出。我們在職業技能教育領域的競爭對手主要提供以考試結果導向的短期課程。

由於我們專注於為學生提供適用技能以提高其就業能力，學校致力於對課程設置和教學方法的研發投資。開展此等研發工作的目的在於確保我們的學生能夠接觸到最新的技術，並且彼等所具備的技能滿足潛在僱主的需求且符合最新的行業趨勢。

業 務

我們已建立三層研發體系。在總部，我們的研究院配備一支由**39**名行業專家組成的專職研發團隊，其高度關注創新並熱衷於將理論研究轉化為實用的技術技能和教材。行業專家團隊通常由相關行業的專家及名牌大學教授組成。例如，就萬通汽車教育而言，我們有中國汽車工程學會的一名首席專家及三名主要專家，彼等主要從事萬通汽車教育的課程研究及設計。我們總部的研究院監督本集團所有研究活動，設定各部門的目標，評估執行情況，並在需要時提供技術支持。此外，我們大部分業務分部均設有其自有的研究中心，該等中心專注於我們運營所在行業，能夠迅速應對行業新趨勢。此外，我們的各所學校均設有研發中心，通常由一名致力於研發活動的副校長領導。例如，新東方烹飪教育研究中心根據其教育重心負責開發創新菜餚。汽修教育研究中心負責開發新專業、教材並提升我們教師的專業技能。我們擁有完善的研發體系，我們的研發團隊在市場上亦獲得了認可。舉例而言，新華互聯網技術研究中心工作人員編寫了**60**本教材，為我們的學校所用，其中逾七本已由出版商出版並推薦給其他互聯網技術職業教育服務提供商。截至最後可行日期，分別有**1,794**名、**138**名、**609**名、**170**名、**606**名及**70**名行業專家任職於新東方烹飪教育、歐米奇西點西餐教育、新華電腦教育、華信智原DT人才培訓基地、萬通汽車教育及美味學院。該等行業專家均獲得相關行業認可的中級及以上資格或技能證書。

我們認為，為了給學生提供適用的職業技能教育，我們有必要定期升級課程，以緊跟行業趨勢。我們認為，我們專注於課程的創新和發展，以及我們廣泛的企業合作夥伴網絡，使我們能夠迅速應對市場需求的變化。舉例而言，我們計劃提供與服務業和新經濟相關的新專業（如美業、康養及AI）。此外，我們計劃為打算在食品餐飲行業進行理論和實際培訓的人員提供全面教育，比如我們正在開發的新專業「廚師長」課程，旨在提供更高級的技能培訓和廚房管理理論。我們同一品牌下的所有學校在制定和實施課程時遵循統一的標準和程序。全國範圍的校園網絡使我們能夠共享資源，有效實現協同效應並提升我們的整體競爭力。

我們的教學方法將情境驅動教育模式與互動式真實工作環境模擬體驗相結合。情境驅動模式主要包括課堂參與（包括與教師的頻繁互動）以及對問題解決及創新思維能力的訓練，我們認為這將有助於學生應對工作環境中各種各樣的需求。此外，情境驅動教育模式輔以授課可鞏固學生的基礎知識。我們注重提供以就業為導向和以技能為導向的教育服務。為此，我們與企業合作夥伴密切合作，並派遣我們的教師前往現場進行實地研究。因此，我們的學生將具備良好的知識和實踐技能。

業 務

可擴張的業務模式

集中及規範管理

我們已採用集中化的管理系統，通過該系統管理和監督我們在全國範圍內各個方面的運營，使我們能夠在我們的網絡範圍內，在招生和幫助就業、課程設計、財務和會計、人力資源、後勤、營銷以及我們業務的其他關鍵方面應用最佳實踐，因此，我們的學校能夠在教育質量、經營業績和財務管理效率方面保持同樣的高標準。位於合肥（我們總部的所在地）的核心管理團隊為最終的決策者。同樣地，在總部，我們五個學校品牌及私人訂制烹飪體驗中心各設有一個事業部，集中管理我們每個學校品牌下的所有學校，協調其他職能部門根據學校需要將我們的教學、研究、管理、營銷及創就業資源分配至我們全中國的學校。

為了有效地建立新學校並複製我們現有校園網絡的成功經驗，總部設有不同的部門負責行使不同職能，幫助拓展和發展校園網絡，包括市場調研部、工程基建部、人力資源部和財會部。在我們經營所在的每一個地區，我們的核心管理團隊都會指定一名總召集人，負責指定區域的協調工作，以協助該區域的學校有效分享並利用資源以及與總部的事業部進行溝通，並與相關政府機構溝通。

雖然我們使用一致的指引來簡化我們業務的各個方面，我們亦鼓勵各個學校根據當地的經濟、人口和文化環境施行差異化管理方法。我們位於總部的核心管理團隊和我們每所學校的管理團隊將根據每所學校的具體情況，一起制定將由該校完成的具體目標。自成立以來，我們僅設立直營學校，確保我們可有效地集中化管理方式、規範我們的運營和擴張以及我們的教育服務質量。

全國性網絡

截至2018年12月31日，我們的廣泛網絡由覆蓋中國29個省及香港的新東方烹飪教育的50所學校、新華電腦教育的24所學校、萬通汽車教育的26所學校、歐米奇西點西餐教育的23所學校、華信智原DT人才培訓基地的22所學校及美味學院的18間私人訂制烹飪體驗中心組成。

業 務

下表載列於所示年度我們中國學校及私人訂制烹飪體驗中心的數量及其變化。於往績記錄期間，我們未關閉任何學校或中心：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
新東方			
期初.....	39	41	46
已開始營運的新開辦學校數目	2	5	4
期末.....	41	46	50
歐米奇			
期初.....	—	—	17
已開始營運的新開辦學校數目	—	17	6
期末.....	—	17	23
新華電腦			
期初.....	19	19	21
已開始營運的新開辦學校數目	—	2	3
期末.....	19	21	24
華信智原			
期初.....	—	16	20
已開始營運的新開辦學校數目	16	4	2
期末.....	16	20	22
萬通			
期初.....	13	14	22
已開始營運的新開辦學校數目	1	8	4
期末.....	14	22	26
合計.....	90	126	145
美味學院			
期初.....	—	—	6
已開始營運的 新設立中心數目.....	—	6	12
期末.....	—	6	18

業 務

全國職業顧問網絡

我們認為，高質量的畢業生就業對我們未來的成功至關重要。利用我們在職業教育行業的豐富經驗，我們已建立涵蓋我們於中國經營的所有學校的集中化職業顧問服務網絡，包括位於我們總部的創就業部，其將監督我們計劃於北京、上海、廣州、杭州及深圳分別設立的五個地區創業就業共享中心及位於我們各所學校的創就業指導中心。我們的網絡所涵蓋的學校不論位於何處，彼此之間均可互享就業資源。該協調安排為我們學生的就業提供了更大的流動性及靈活性，這符合學生的最佳利益。由於我們與中國各地的企業廣泛合作，我們能夠為所有學生提供畢業後的就業安置機會。同時，我們也充分尊重那些想要自己做出決定並希望嘗試除我們推薦的機會之外的其他機會的學生。當學生向我們的就業服務指導教師進行諮詢時，我們的目標是根據學生的興趣、個人情況及其職業規劃為其提供個性化建議。我們亦於學生畢業時向其提供職業指導課和安排就業服務。此外，我們提供各類培訓協助我們的學生創業，包括業務運營調查、基本會計技能、財務管理以及相關企業註冊和法律信息。例如，我們於浙江省義烏市建立了一個電子商務培訓基地，義烏市是一個以繁榮的小商品貿易而聞名的城市。通過培訓，有志開創電子商務事業的學生將有機會與義烏的供貨商和供應商合作，掌握有關業務經營的實踐知識。有關電子商務培訓基地的詳情，請參閱本節「—我們的信息技術及互聯網技術學校—華信智原DT人才培訓基地」。截至2018年12月31日，義烏電子商務培訓基地課程共有華信智原DT人才培訓基地的1,146名學生參與其中。

我們不僅注重提升畢業生的就業率，同時亦竭力幫助我們的學生找到符合彼等職業發展計劃的滿意工作。除了為學生提供一次性的求職建議，我們亦致力培養彼等終生的職業管理技能。我們的就業服務指導教師通常須在學生畢業後的前三個月跟進我們畢業生的情況，以收集學生的反饋。如果學生希望嘗試其他機會，我們會投入資源幫助其找到滿意的工作。我們的大多數學生對畢業後的就業安置感到滿意。

業 務

我們致力於幫助學生發展其職業生涯。截至2018年12月31日止年度，我們新東方烹飪教育及新華電腦教育長期課程畢業生的平均引薦就業率達90%以上，萬通汽車教育達95%以上。下表載列截至2018年12月31日止年度按分部劃分的學生引薦就業率。

分部及品牌 ⁽¹⁾	引薦就業率 ⁽²⁾
新東方	93.2%
新華電腦	93.1%
萬通	97.3%

附註：

- (1) 由於歐米奇及華信智原旗下學校於往績記錄期間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。據此，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）除以該期間長期課程畢業生總數。

定價政策

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們一般會向就讀我們學校的學生收取學費。倘有關學校具備住宿設施，則學費通常包括住宿服務費。倘學生無需住宿服務且其走讀獲我們批准，則我們或會向該學生提供一定的學費折扣。我們於學校收取的學費通常為一次性收取，惟報讀為期一年以上課程的學生可每年於各學年開始前支付學費。我們所收取學費的水平將取決於有關特定課程，同時亦會考慮多項因素，包括對我們課程的市場需求、我們的經營成本、學校所在特定地區的人均收入及於該地區我們的競爭對手所收取學費。作為我們集中化及差異化管理方法的一部分，我們總部所設事業部每年會就定價範圍提供指引，但各學校的校長可根據當地經濟狀況、利用率及其他因素自行決定設定學費費率。我們通常要求學生於各課程開課前預先足額繳付學費。有關政策適用於我們的職業培訓學校及中等職業教育。

我們一般向美味學院的客戶收取服務費。私人定制烹飪體驗服務事業部通常為各門課程制定最低定價標準。美味學院旗下的所有中心均能根據市場調研調整服務費，但不應低於一般定價標準。我們的中心須及時發佈服務費調整通知及制定相應的營銷

業 務

戰略，以促進區域發展。我們通常要求美味學院的客戶於各門課程開始前預先一次性支付服務費。截至2018年12月31日止年度，我們收取客戶服務費的範圍分別為人民幣1,980元至人民幣18,800元。

學生／客戶退學及退款政策

為應對學生從某課程中退學的情況，我們各學校及各中心均已制定學費退款政策，與每名學生及客戶訂立的合約均已載明有關政策，列明了可予退還學費及服務費的金額及方式。

各品牌的退款政策可有所差異。下文載列於各品牌項下一般退款政策的概要：

根據學生與新東方烹飪教育學校、新華電腦教育學校及萬通汽車教育學校訂立的合約，學生僅可因以下四點理由在從某課程退學的情況下申請退還學費：(i)學生患上傳染性疾病或嚴重疾病以致該名學生無法上課；(ii)學生決定參軍；(iii)學生家庭發生不可預見事件而帶來財務困難；及(iv)學生已被高等教育機構招錄。於報名後30日內就可退學但須支付罰款。倘學生於報名後7日內退學並申請退款，罰款將為學費總額的20%。倘學生於報名後8至15日內退學並申請退款，罰款將為學費總額的30%。倘學生於報名後16至30日內退學並申請退款，罰款將為學費總額的40%。倘學生於報名後30日後申請退學，將不會退還任何學費。

根據學生與歐米奇西點西餐教育訂立的合約，學生僅可因以下三點理由於報名後申請退學：(i)學生患上傳染性疾病或嚴重疾病；(ii)學生決定參軍；及(iii)學生已被高等教育機構招錄。於報名後15日內退學的學生須支付罰款。倘學生於報名後7日內退學並申請退款，罰款將為學費總額的30%。倘學生於報名後8至15日內退學並申請退款，罰款將為學費總額的50%。倘學生於報名後15日後申請退學，罰款將為學費總額的100%並將不會退還任何學費。

根據學生與華信智原DT人才培訓基地學校訂立的合約，未能完成培訓的學生須提前3日提交書面申請。學費將於扣除罰款及反映學生已完成學時的學費後退還。倘學生於報名後7日內退學並申請退款，罰款將為學費總額的10%。倘學生於報名後8至15日內退學並申請退款，罰款將為學費總額的20%。倘學生於報名後16至30日內退學並申請退款，罰款將為學費總額的30%。倘學生於報名後30日後申請退學，將不會退還任何學費。

業 務

此外，北京市、湖南省、杭州市、溫州市、遼寧省、大連市、廣東省及山東省的部分地方政府發佈了有關新東方烹飪教育、新華電腦教育、萬通汽車教育、歐米奇西點西餐教育及華信智原DT人才培訓基地品牌（如適用）所提供的教育服務的退款政策的地方指引或通知。於往績記錄期間，就位於該等地區的上述品牌學校而言，我們的退款政策與部分地方政府發佈的地方指引或通知不同。

截至最後可行日期，我們已經按照若干地方政府的地方指引或通知，整改及修改了不一致的退款政策；然而，我們仍可能會不時收到與退還學費有關的投訴或面臨糾紛或法律訴訟。詳情請參閱「風險因素—與我們的業務和行業有關的風險—我們可能面臨與學費退款有關的投訴、爭議或法律訴訟，這可能對我們的聲譽、業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響」。

根據服務合約，倘客戶中途退出美味學院課程，我們將不會退還服務費。

下表載列於所示年度(i)退學的學生總數和學生退學人數佔該年平均培訓人次的百分比；及(ii)我們的職業技能教育退還的學費總額及退還的學費佔總收入的百分比：

	截至12月31日止年度					
	2016年		2017年		2018年	
	學生人數	百分比(%)	學生人數	百分比(%)	學生人數	百分比(%)
合計.....	1,508	1.4	1,959	1.7	2,654	2.1

	截至12月31日止年度					
	2016年		2017年		2018年	
	退款金額 (人民幣千元)	佔總收入 百分比(%)	退款金額 (人民幣千元)	佔總收入 百分比(%)	退款金額 (人民幣千元)	佔總收入 百分比(%)
合計.....	13,573.2	0.6	21,800.0	0.8	30,619.7	0.9

業 務

我們的學生／客戶

我們認為，我們學校及中心的聲譽、畢業生的高就業率、以職業為導向的課程及課程產品以及完善的管理過去均有助於我們取得成功，並將繼續吸引潛在學生或客戶。

學生報讀

我們主要依靠口碑推薦及品牌宣傳活動來為學校招生。我們各所學校均建有官網，其中一個欄目專用於招生。除各所學校的官網外，我們亦通過其他平台（包括電視商業廣告及多家社交媒體）宣傳及推介我們的學校、活動及其他有關資料。我們通常僅會錄取符合基本入學要求（載於培訓合約，包括（其中包括）健康狀況及學歷）的學生。我們通常會錄取初中或高中畢業生，該等學生希望接受職業教育，其後即可開啟職業生涯。於往績記錄期間，我們於招生時整體上並無遇到困難。我們提供的所有課程均可滾動錄取學生。於多數情況下，我們僅於能夠達致計劃招生人數時方會開班。而僅於極少數情況下，我們會於未達致計劃招生人數時開班。有關截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的合計新培訓人次，請參閱本節「—我們的學校及中心—概覽」。

學生成就

通過我們的職場模擬實訓課程，我們的學生在許多競賽中取得優異成績。下表載列我們學生截至2018年12月31日的成就：

品牌 ⁽¹⁾	成就	年份	主辦機構
烹飪技術 新東方	第六屆飯店職業技能 大賽總決賽金獎	2016年	中國飯店協會
	第八屆中國烹飪世界 大賽總決賽，團體 賽個人賽金獎	2016年	世界中餐聯合會
	第三屆中國廚師職業 技能大比武烹調項 目和麵點項目金獎	2017年	中國烹飪協會

業 務

品牌 ⁽¹⁾	成就	年份	主辦機構
	第七屆全國飯店業職業技能競賽全國總決賽特金獎	2018年	中國飯店協會
歐米奇	2017上海世界拉花大賽(SWLAC)團體賽冠軍、個人賽亞軍	2017年	上海世界拉花大賽組委會
	HOTELEX「明日之星」廚師大賽全國總決賽季軍	2017年	「明日之星」廚師大賽組委會
	HOTELEX「明日之星」廚師大賽全國總決賽季軍	2018年	「明日之星」廚師大賽組委會
汽車服務 萬通	「北汽新能源杯」全國中職院校新能源汽車技術與維修技能競賽二等獎及三等獎	2018年	中國職業技術教育學會
	河南省中等職業教育技能大賽二等獎及三等獎	2017年	河南省教育廳
	合肥市中職學校師生技能大賽「噴塗項目」三等獎	2017年	合肥市教育局

業 務

品牌 ⁽¹⁾	成就	年份	主辦機構
信息技術及互聯網技術 新華電腦.....	ACA世界技能大賽中國區特等獎、最佳創意獎、優秀指導教師獎	2018年	Adobe認證協會
	第十四屆微軟MOS中國區大賽Word 2016組一等獎	2018年	MOS國際認證管理中心（中國）
	2018 WVA全球VR電競聯賽冠軍	2018年	中國信息消費推進聯盟

附註：

(1) 美味學院主要注重以興趣為導向的短期培訓課程。因此，我們並無在上表中列入美味學院。

我們的教師及導師

我們認為，我們的優秀教師及講師對於維持我們的服務質量以及提升我們的品牌和聲譽至關重要。我們擁有一支敬業、高素質、對職業教育擁有強烈熱情的教師隊伍，我們認為這對我們的成功至關重要。

我們致力於維持一貫及卓越的教學質素。此承諾體現在我們極用心甄選的教師及導師招聘過程、重視持續進行教師及講師培訓及嚴格的評估以及基於績效的薪酬及職業晉升機會上。截至2016年、2017年及2018年12月31日，我們分別擁有3,254名、3,711名及4,293名全職教師及講師。截至最後可行日期，我們有4,232名全職教師及講師。我們的教師及導師流動率很低。我們全職教師及導師流動率按年度辭職的全職教師及導師數目（本集團內部轉移除外）除以同一年度在職全職教師及導師總數計算。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，我們全職教師及導師的流動率分別為17.0%、16.6%及13.9%。

業 務

下表載列截至所示日期我們學校及中心的全職教師及全職講師人數：

	截至12月31日		
	2016年	2017年	2018年
教師			
烹飪技術			
新東方.....	1,723 ⁽¹⁾	1,861	1,999
歐米奇.....	—	210	337
汽車服務			
萬通	613	676	782
信息技術及互聯網技術			
新華電腦.....	892	820	886
華信智原.....	26	127	190
講師			
美味學院.....	—	17 ⁽²⁾	99
合計	3,254	3,711	4,293

註：

- (1) 在新東方烹飪教育的1,723名教師中，有29名教師為當時的新品牌歐米奇西點西餐教育的初期發展工作，該品牌於2017年開始作為獨立品牌運營。
- (2) 於2017年，為了利用我們現有的教學資源，由新東方烹飪教育選出及派遣17名教師至美味學院中心工作一段規定時間，並且他們保持與新東方烹飪教育的僱傭關係。

教師及講師招聘

我們的招聘程序具有高度選擇性。在僱用教師或講師之前，我們通常會考慮其教學經驗、行業經驗、教育背景及其他相關因素（例如資質與證書）。截至最後可行日期，我們擁有4,232名全職教師及講師，約70.2%的教師及講師已獲大專文憑或高等教育。

根據《教師資格書管理規定》，在各類中等正規教育和學校及其他教育機構中從事教學活動人員必須取得教師資格書。根據《關於做好技工學校和就業訓練中心及其他職業培訓機構教師上崗資格認定工作的通知》，所有在技工學校和就業培訓中心及其他職業培訓機構從事教育教學活動的人士應當取得教師資格證。截至最後可行日期，在我們中等專業學校的教師中，超過90%的教師取得了教師資格證；在我們技術學校

業 務

和職業培訓學校的教師中，超過30%的教師取得了教師上崗證。此外，儘管我們的技術學校和職業培訓學校的若干教師未能獲得教師上崗證，但其中大多數均已獲得職業技能資格證書及其中一部分已獲得教師資格證。涉及相關事宜的風險，請參閱「風險因素—與我們的業務和行業有關的風險—我們面臨有關教師缺少教師資格證或教師上崗證的監管風險和不確定因素」。截至最後可行日期，倘於有關地點進行該等考試，我們要求未持有必要資格證的教師參加資格證考試。教師資格考試一般每年舉行兩次，包括筆試及面試。倘於當地能夠獲取該等資格，倘彼等未能於2019年12月31日之前獲得有關證書，我們將停止其參與教學活動並將其轉至其他內部職位。詳情請參閱「—法律程序及合規」。

教師及講師培訓和績效考核

我們致力於通過部署資源來吸引、培養和激勵人才員工來投入人力。通過有針對性地開展工作，我們認為，我們已建立一支具備雙向能力（即熟悉學校和企業的需求，又具備充分資格提供注重技能的應用課程）的教學隊伍。此外，我們恪守嚴格的教學質量控制體系，並定期對教師及講師的績效和教學結果進行測試和評估。教師及講師的留任、薪酬和晉升在很大程度上乃基於該等評估的結果。評估過程極為嚴格，還基於其他因素，例如研究活動、學生評估及專業。

銷售和營銷

我們主要通過口碑推薦和其他廣告渠道招生。我們亦會參與一系列的營銷活動，以提高我們在潛在學生及家長心目中的品牌認知度，激發對我們服務產品的興趣，並進一步激勵推薦。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，我們持續經營業務的銷售開支分別為人民幣363.9百萬元、人民幣456.9百萬元及人民幣648.0百萬元，分別佔我們持續經營業務總收入的15.6%、16.0%及19.8%。

推薦

我們認為，我們的學生和彼等的父母向他人分享學習經驗，這樣的口碑推薦對我們成功招生貢獻很大。由於學生群體的快速增長、我們卓越的聲譽、強大的品牌認可度和學生們傑出的表現，我們通過口碑推薦的方式進行招聘已獲得了強大的網絡效應。

廣告

我們通過電視等傳統渠道以及各種社交媒體等新渠道投放廣告。此外，我們參與一系列營銷活動，例如印刷媒體、海報及戶外廣告牌，以提高我們在潛在學生及家長心目中的品牌認知度，激發對我們服務產品的興趣，並激勵進一步的推薦。我們亦使用我們組織或贊助的各種比賽，該等比賽得到廣泛認可，特別是在餐飲行業，以繼續

業 務

提高我們的品牌認知度，並為新生提供與我們的學生、教師、講師及業內其他專業人士互動的機會。例如，我們自2011年起與中國烹飪協會聯合舉辦新東方杯烹飪技能大賽。每年的比賽都吸引了中國各地的眾多專業廚師前來爭奪金獎。此外，我們積極參與相關行業活動以展現我們的實力，與相關專業人士及有前景的學生交流，獲得了大量關注。

競爭

中國的職業教育行業正在迅速發展、競爭激烈，我們預計該行業的競爭將持續並加劇。我們主要面對的是我們提供的各種教育類型以及我們運營所在各地域市場的競爭。我們仍然面臨來自職業教育市場各類本地參與者的地區競爭。

我們認為我們業務的主要競爭因素包括以下方面：

- 品牌認知度；
- 畢業生就業率與教育成果；
- 價值比因素；
- 吸引和留住合格教師的能力；
- 所提供職業教育的多樣性和質量；及
- 有效定制服務產品以滿足學生特定需求的能力。

我們認為，憑藉我們的全面課程產品、新東方烹飪教育、新華電腦教育和萬通汽車教育等知名品牌、在我們的整個網絡中提供高質量教育的能力、經驗豐富和高素質師資力量以及我們的多樣化課程和計劃產品，我們能夠與競爭對手展開有利的競爭。然而，我們的某些競爭對手可能擁有比我們更多的資源，並且比我們更能投入更多資源來擴張彼等的業務和市場份額。請參閱「風險因素—與我們的業務和行業有關的風險—我們在中國職業教育行業內面臨激烈的競爭，並且若我們未能展開有效競爭，我們的業務、財務狀況及經營業績或會受到不利影響」。

業 務

客戶和供應商

我們的客戶主要包括我們學校的學生及其家長以及美味學院的私人訂制烹飪體驗中心的客戶。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，我們並無任何單一客戶佔我們各期間收入的5%以上。

我們的供應商主要包括廣告服務提供商、建設服務提供商、教學設備提供商及原材料提供商。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，向我們五大供應商作出的採購額分別為人民幣121.9百萬元、人民幣162.4百萬元及人民幣207.4百萬元，分別佔我們有關期間採購總額的11.5%、12.2%及13.0%。同期，我們最大的供應商採購額分別為人民幣79.0百萬元、人民幣100.0百萬元及人民幣131.8百萬元，分別佔我們有關期間採購總額的7.5%、7.5%及8.3%。董事、彼等各自的緊密聯繫人或據董事所知擁有我們已發行股本5%以上的任何股東於往績記錄期間及直至最後可行日期，並未於我們的任何五大供應商中擁有任何權益。

下表載列於往績記錄期間我們的五大供應商的主要資料的概覽：

截至2018年12月31日止年度						
序號	供應商	背景	供應本集團 的產品	本集團 採購額 (人民幣千元)	佔採購總額 的百分比 %	與我們關係 的年限
1.	供應商A	主要從事設計、代理 及廣告出版和營銷	網上廣告代理	131,800	8.3	七年
2.	供應商B	主要從事設計、代理 及廣告出版	網上廣告代理	35,480	2.2	兩年
3.	供應商D	主要從事平面設計、 廣告創作、代理及 出版	網上廣告代理	17,280	1.1	兩年
4.	供應商C	主要從事設計、代理 及廣告出版	網上廣告代理	11,810	0.7	一年
5.	供應商J	主要從事設計、代理 及廣告出版	網上廣告代理	11,030	0.7	一年

業 務

截至2017年12月31日止年度

序號	供應商	背景	供應本集團 的產品	本集團 採購額 (人民幣千元)	佔採購總額 的百分比 %	與我們關係 的年限
1.	供應商A	主要從事設計、代理 及廣告出版和營銷	網上廣告代理	100,000	7.5	六年
2.	供應商B	主要從事設計、代理 及廣告出版	網上廣告代理	22,000	1.6	一年
3.	供應商F	主要從事空調及家用 設備的銷售	空調代理	14,110	1.1	五年
4.	供應商G	主要從事電子產品及 辦公室設備銷售	計算機代理	13,280	1.0	五年
5.	供應商E	主要從事設計、代理 及廣告出版	網上廣告代理	13,000	1.0	五年

截至2016年12月31日止年度

序號	供應商	背景	供應本集團 的產品	本集團 採購額 (人民幣千元)	佔採購總額 的百分比 %	與我們關係 的年限
1.	供應商A	主要從事設計、代理 及廣告出版和營銷	網上廣告代理	79,000	7.5	五年
2.	供應商H	主要從事設計、代理 及廣告出版	網上廣告代理	15,000	1.4	五年
3.	供應商I	計算機及配件設備銷 售	計算機代理	11,100	1.0	六年
4.	供應商G	主要從事電子產品及 辦公室設備銷售	計算機代理	9,150	0.9	六年
5.	供應商K	主要從事服裝製造及 銷售	制服	7,650	0.7	四年

業 務

與供應商交易的主要條款及條件

於往績記錄期間及截至最後可行日期，我們並未與供應商訂立任何長期協議及與供應商議定每項交易的主要條款及條件（包括數量、價格、付款方式及交付時間表）。

於往績記錄期間，我們與我們五大供應商訂立的採購協議的主要及一般條款如下：

- 信貸期 在通過驗收後，我們的供應商通常授予我們最長30天的信貸期。部分供應商要求我們在交付前支付預付款。
- 付款方式 我們通常透過銀行轉賬方式向相關供應商付款。
- 交付條款 根據我們與供應商訂立的採購協議，一般由供應商安排交貨。所採購的產品通常運往我們指定的地點。
- 保修 就採購空調等設備而言，供應商一般提供18個月至六年的保修期（自接受日期起計）。
- 質量缺陷 供應商須對（其中包括）我們學校、員工及學生因產品質量缺陷所造成的損失承擔責任。

我們將校園商店及食堂的運營外包予相關服務提供商，所有該等提供商均為中國獨立第三方。我們要求餐飲服務提供商及其食堂工作人員根據中國適用法律法規的規定取得相關執照和許可證。餐飲服務提供商必須確保食品質量和安全。我們在甄選供應商時遵循嚴格程序。我們每所學校的後勤人員負責對相關服務提供商開展背景調查，並向本集團後勤部門呈報候選者以供批准。在服務提供商獲得必要執照與許可證後，我們的學校將與其訂立外包協議。我們的學校不時開展現場視察以監督校園食堂及商店的運營情況。有關我們可能在此方面面臨的風險，請參閱「風險因素—與我們的業務和行業有關的風險—我們將校園商店及食堂的餐飲服務外包予第三方服務提供商，因此，我們無法保證第三方服務提供商提供予學生的食品質量及價格。倘我們無法保持食品的质量標準，我們或會面臨潛在責任」。

知識產權

截至最後可行日期，我們於中國擁有28項專利、118項版權及146個註冊商標，於香港擁有1個註冊商標，並分別在香港及中國進行1項及54項商標註冊申請。此外，

業 務

我們已經在中國註冊超過500個域名。有關我們重大知識產權的詳情，請參閱「附錄五—C. 有關我們業務的其他資料—2. 知識產權」。

我們認為，保護我們的商標、版權、域名及其他專有權利對我們的業務至關重要。我們通過依賴知識產權法律以及我們與員工訂立的保密協議來保護我們的知識產權。此外，我們還積極參與有關第三方侵權使用我們知識產權的監控和實施活動。

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們並未遭受任何會對本集團產生任何重大影響的知識產權侵權索賠。有關我們在這方面可能面臨的風險，請參閱「風險因素—與我們的業務和行業有關的風險—我們可能會不時面臨與第三方知識產權有關的爭議」。

獎項和榮譽

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們已在中國獲得各種獎項和榮譽。下表載列截至最後可行日期我們學校及中心及教師及講師已獲得的部分獎項和榮譽：

分部及品牌 ⁽¹⁾	獲獎年份	獎項／資格認可	授予組織
烹飪技術 新東方	2018年	世界中餐業聯合會烽火杯— 2018年度烹飪教育成就獎	世界中餐業聯合會
	2018年	改革開放40年中國餐飲行業 培養人才突出貢獻單位	中國烹飪協會
	2018年	第三屆中國國際西餐大賽， 特金獎	中國飯店協會、西餐委 員會
	2017年	全國飯店業校企合作標桿單 位	中國飯店協會
	2017年	全國飯店業人才培訓示範基 地	中國飯店協會
	2017年	騰訊回響中國「2017年度影 響力教育品牌」	Tencent.com
	2017年	中國教育家年會「社會信賴職 業教育品牌」	China.com.cn

業 務

分部及品牌 ⁽¹⁾	獲獎年份	獎項／資格認可	授予組織
	2017年	中國餐飲30年桃李芬芳卓越獎	中國烹飪協會
	2017年	中國金廚獎	中國烹飪協會
	2016年	第八屆中國烹飪世界大賽，榮獲團體金獎，個人銀獎兩項	世界中餐業聯合會
歐米奇	2018年	中國飯店協會西餐休閒餐專業委員會常務副主席	中國飯店協會
	2017年	2017上海世界咖啡拉花藝術大賽冠軍	韓國咖啡師協會
	2017年	2017年度國際美食青年技藝精英人才	中國烹飪協會
	2016年	2016年度意大利甜點大師賽金獎	意大利甜點大師賽組委會
	2017年	2017年度國際美食青年技藝精英人才	中國烹飪協會
信息技術及 互聯網技術			
新華電腦	2018年	ACA世界技能大賽中國區特等獎、最佳創意獎、優秀指導教師獎	Adobe認證協會
	2018年	2018教師暑期培訓，最佳視覺獎	中國軟件協會
	2017年	精誠合作獎	AUTODESK/ACAA Education

業 務

分部及品牌 ⁽¹⁾	獲獎年份	獎項／資格認可	授予組織
	2017年	受關注十大職業教育機構	360.cn
	2017年	年度影響力教育品牌	Tencent.com
	2017年	ACAA/Autodesk卓越貢獻獎	AUTODESK/ACAA Education
	2017年	百度人才培養最佳實踐獎	百度
	2016年	十大IT教育提供商	教育部及工業和信息化 部
	2016年	2016精誠合作獎	國家信息化培訓認證管 理辦公室
華信智原.....	2017年	2017年度中國十大行業影 響力品牌	中國企業報、國家發展 和改革委宏觀經濟管 理編輯部
	2017年	中關村高新技術企業	中關村科技園管理委員 會
	2016年	高新技術企業	北京市財政局、北京市 稅務局和北京市科學 技術委員會

業 務

分部及品牌 ⁽¹⁾	獲獎年份	獎項／資格認可	授予組織
汽車服務			
萬通	2018年	中國汽車工程學會「巴哈大賽」全國職業院校總成績二等獎	中國汽車工程學會
	2018年	中國中職院校新能源汽車技術與維修技能大賽二等獎、三等獎及優秀指導教師獎	中國職業技術教育學會
	2017年	中國特色職業教育品牌	Tencent. com
	2017年	中國汽車工程協會「巴哈大賽」職業院校一等獎、全國耐力賽第一名	中國汽車工程學會
	2017年	奇瑞新能源杯全國職業院校汽車專業教師能力大賽，塗裝二等獎	中國汽車工程學會
	2017年	奇瑞新能源杯全國職業院校汽車專業教師能力大賽，鈹金二等獎	中國汽車工程學會

業 務

分部及品牌 ⁽¹⁾	獲獎年份	獎項／資格認可	授予組織
	2016年	中國汽車工程協會「巴哈大 賽」職業院校二等獎	中國汽車工程學會
	2016年	2014-2015學年度湖南省優 秀民辦培訓學校	湖南省民辦教育協會
	2016年	2016年河南省中等職業教育 技能大賽優秀輔導教師	河南省教育廳
美味學院.....	2017年	高級西點師	中國烹飪協會
	2016年	「勁霸杯」全國廚師華山論劍 技能大比武麵點金獎	中國烹飪協會

附註：

(1) 由於美味學院的歷史相當短，因此我們沒有像其他分部獲得重要獎勵或認可。

我們所提供優質教育備受中央及地方政府認可。我們榮獲的主要政府表彰包括（其中包括）由中國飯店協會頒發的「全國飯店人才培訓示範基地」稱號、由國家信息化培訓認證管理辦公室頒發的「CEAC國家信息化人才培訓基地」稱號、由中國互聯網行業協會頒發的「電子競技專業人才培養全國示範基地」稱號、由國家信息化培訓認證管理辦公室頒發的「VR專業人才培養全國示範基地」稱號及由中國軟件行業協會教育與培訓委員會頒發的「信息安全專業技術人才培養基地」稱號。

業 務

僱員

截至2016年、2017年及2018年12月31日，我們分別共有7,447名、9,026名及10,111名僱員。下表所列為截至2018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	佔總數的百分比
執行董事和核心管理人員.....	316	3
全職教師及講師.....	4,293	42
學生住宿職員.....	86	1
後勤人員.....	599	6
行政人員.....	3,532	35
會計及財務人員.....	397	4
其他.....	888	9
合計 ⁽¹⁾	<u>10,111</u>	<u>100</u>

附註：

(1) 在10,111名僱員中，我們在香港有9名僱員，在中國內地有10,102名僱員。

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。我們計劃在擴張時僱用其他教師、講師和其他僱員。我們的僱員招聘渠道包括口碑推薦、校園招聘和網絡招聘。

我們的中國全職獎金僱員參加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。中國勞工組織規定，我們的中國附屬公司按員工上一年度的平均薪資的固定百分比就該等福利向政府作出供款。

我們認為我們與僱員保持著良好的工作關係，且我們於往績記錄期間及直至最後可行日期，並未出現任何罷工或重大勞資糾紛或在為我們業務聘用充足員工方面出現任何困難。

保險

我們的投保金額、範圍和利益仍然有限。我們投保多個險種以防範風險及突發事件，如學生平安保險、臨時用工商業險及車輛保險。我們並未投購業務中斷保險、產品責任險、佔用人責任險或企業主管人員保險。董事認為我們的保險範圍整體符合中國行業慣例並為我們的資產和運營提供了充分保障。然而，我們可能面臨保險範圍以外的其他索賠或責任。詳情請參閱本文件「風險因素—與我們的業務和行業有關的風險—我們投購的保險承保範圍有限」。

業 務

牌照及許可證

作為一家主要提供民辦職業教育和職業培訓的中國公司，我們須遵守法律法規，及受不同級別的監管機構監管，及須持有開展我們業務所需的各種牌照、許可證及批准。除本文件「風險因素—與我們的業務和行業有關的風險—我們可能無法獲得所有必要的批文、牌照和許可，並且無法在中國為我們的教育及其他服務進行所有必要的註冊和備案」及「—我們的若干學校並未獲得所需的民辦學校辦學許可證」及「—法律程序及合規—非重大不合規事件」中所披露者外，我們的中國法律顧問告知，我們已取得我們業務的所有重大必要牌照、許可證及批准，及截止最後可行日期該等牌照、許可證及批准有效並持續有效，於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們已經在所有重大方面遵守我們業務適用的所有重大規則及條例。詳情請參閱本文件「業務—法律程序及合規」。

下表載列我們五個業務分部下的重要牌照及許可證的詳情：

分部及品牌 ⁽¹⁾	牌照／許可證／ 批准／證書	簽發機關	授予日範圍	到期日範圍
烹飪技術				
新東方	民辦學校辦學許可證	地方人社部門、當地 教育部門	2016年1月22日至 2019年5月7日	2019年9月30日至 2026年11月4日
	民辦非企業單位登記 證書	當地民政部門	2002年9月12日至 2019年4月30日	2019年7月24日至 2023年4月30日
	營業執照	當地工商管理管理局	2016年4月15日至 2019年4月3日	2021年4月30日至 長期
歐米奇	民辦學校辦學許可證	地方人社部門	2015年12月9日至 2019年3月31日	2019年7月2日至 2025年4月8日
	民辦非企業單位登記 證書	當地民政部門	2014年5月7日至 2019年3月31日	2019年7月2日至 2023年5月6日
	營業執照	當地工商管理管理局	2016年1月8日至 2018年11月16日	2025年9月20日至 長期

業 務

分部及品牌 ⁽¹⁾	牌照／許可證／ 批准／證書	簽發機關	授予日範圍	到期日範圍
信息技術				
新華電腦.....	民辦學校辦學許可證	地方人社部門或當地 教育部門	2016年1月至 2019年1月29日	2019年5月26日至 2025年11月19日 ⁽²⁾
	民辦非企業單位登記 證書	當地民政部門	2001年3月13日至 2018年7月10日	2019年5月26日至 2022年6月10日 ⁽²⁾
	營業執照	當地工商行政管理局	2017年4月10日至 2019年5月9日	2038年7月30日至 長期
華信智原.....	民辦學校辦學許可證	地方人社部門或當地 教育部門	2018年11月27日至 2019年1月14日	2020年1月至 2022年11月27日
	營業執照	當地工商行政管理局	2015年8月25日至 2019年1月29日	2025年8月26日至 長期
汽車服務				
萬通	民辦學校辦學許可證	地方人社部門	2014年11月7日至 2018年11月29日	2019年6月至 2026年10月25日
	民辦非企業單位登記 證書	當地民政部門	2010年5月10日至 2019年5月7日	2019年7月4日至 2023年4月22日
	營業執照	當地工商行政管理局	2017年3月27日至 2018年12月26日	2027年8月22日至 長期

附註：

- (1) 不包括未取得或更新民辦學校辦學許可證的學校。詳情請參閱「一法律程序及合規—非重大不合规事件。」
- (2) 長沙新華電腦學院的民辦學校辦學許可證及民辦非企業單位登記證書將於2019年5月26日到期。我們已向地方人社部門提交重續民辦學校辦學許可證的申請。由於重續民辦學校辦學許可證為申請重續民辦非企業單位登記證書的先決條件，我們將於取得經重續的民辦學校辦學許可證後向地方民政局申請重續民辦非企業單位登記證書。

截至最後可行日期，我們美味學院旗下的所有中心獲得了當地工商行政管理局頒發的營業執照。

業 務

健康及安全事項

我們致力於保護我們學校教師、講師及學生的健康和 safety。本集團將安全管理作為我們學校的一項評估指標。我們已在總部設立安全管理辦公室，並在每所學校指定人員以監督師生的安全。此外，我們已實施一系列有關學校安全管理的內部規章及指引。我們定期為我們學校開展安全檢查及維修，及開展安全教育，以增強我們學生的安全意識。於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們並無經歷任何有關我們學生或職員的重大事故、醫療情況或安全事宜。然而，我們僅能有限控制或無法控制我們的學校可能發生的不良事件。於往績記錄期間，總共發生了14宗針對涉及我們學生受傷或自殺或僱員受審判的法律訴訟。為了防止在校園內再次發生類似事件，我們已採取經強化內部控制措施，包括(i)舉辦教育講座以提高學生的健康及安全意識；(ii)加強各級管理層的安全管理職責；(iii)定期對我們的學校開展總體安全檢查；及(iv)施行明確的紀律規定嚴格禁止在學校參與危險活動或在出校進行冒險活動。詳情請參閱「風險因素—與我們的業務和行業有關的風險—我們校內或校外的學生或員工或校內的其他人員遭受的事故或傷害可能會對我們的聲譽造成不利影響，並使我們承擔責任」。我們已制定健康及安全措施，以確保於緊急情況下及時作出適當響應。具體而言，我們要求各所學校於發生安全事故或其他事故及緊急事件時立即向各學校校長及／或有關地方主管部門報告。我們將設立一支應急響應團隊，以進行事故調查並採取措施最大程度消除影響及緩解緊急情況。

作為一家民辦職業教育服務提供商，我們並不認為我們面臨中國的任何重大環境法律法規。因此，於往績記錄期間，我們並未招致任何重大的環境合規成本，及我們預計我們未來有關環境合規的年度成本為零或並不重大。

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們概未因未遵守適用健康、安全或環境法律法規而受到任何罰款或其他處罰。

業 務

2016年決定及司法部《徵求意見稿》的潛在影響

2016年決定

概覽

於2016年11月7日，全國人民代表大會常務委員會通過2016年決定（即《關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》），並於2017年9月1日生效。2016年決定對《中華人民共和國民辦教育促進法》進行了若干修訂。根據2016年決定，民辦學校的學校舉辦者可選擇設立非營利性或營利性民辦學校，但提供義務教育的學校只能設立為非營利性實體。有關根據2016年決定作出的修訂詳情，包括非營利性民辦學校與營利性民辦學校之間的主要區別，請參閱本文件「法規—中國有關民辦教育的法規—《民辦教育促進法》及《民辦教育促進法實施條例》」。

影響

2016年決定可能對我們在中國的業務造成以下影響：

營利性或非營利性民辦學校的選擇

我們在中國各所現有非營利性民辦學校須在地方政府機關釐定的過渡期內選擇被視為營利性學校或非營利性民辦學校。截至2018年12月31日，除我們在中國的144所學校中的47所學校已首先成立為營利性民辦學校外，我們在中國的144所學校中21所學校的學校舉辦者已選擇註冊為營利性民辦學校。截至最後可行日期，該等21所學校均已註冊為營利性民辦學校。我們傾向於對我們位於中國的所有學校及已計劃於未來擴張的中國學校採用營利性業務模式，但我們的選擇仍受中國政府機構頒佈的有關政策及規例所規限。2016年決定並無明文規定現有非營利性民辦學校如何轉變為營利性學校或非營利性民辦學校的具體措施，根據2016年決定，該類事宜須在地方政府機關頒佈的相應法規中予以說明。截至最後可行日期，29個省份已發佈《實施意見》。該等《實施意見》大部分提供1至6年不等的過渡期。於過渡期間，現有非營利性民辦學校的學校舉辦者可選擇轉變為營利性或非營利性民辦學校。截至最後可行日期，其他地區已無發佈有關實施意見。根據實施意見，民辦學校的學校舉辦者可登記並經營營利性民辦學校或非營利性民辦學校。取得民辦學校辦學許可證後，非營利性民辦學校應向中華人民共和國民政部地方派出機構申請登記，而營利性民辦學校應向國家市場監管總局地方派出機構申請登記。學校原則上應於特定的過渡期前完成登記程序。省政府當局有關部門及各市、縣政府應制定細則，以促進上述分類登記改革。

業 務

結構性合約

2016年決定並無禁止透過結構性合約在中國經營職業教育及職業培訓，及並無禁止通過民辦學校向其服務提供商支付服務費（包括根據結構性合約支付費用）。我們的中國法律顧問已告知，2016年決定對結構性合約並無重大影響。然而，《中華人民共和國中外合作辦學條例》、《外商投資產業指導目錄（2017年修訂）》及其他相關中國法律法規繼續限制中外合作形式的外來經營職業教育及職業培訓。因此，結構性合約對於我們在中國學校的經營仍為必要。

登記為營利性民辦學校

根據2016年決定，選擇登記為營利性民辦學校的現有非營利性民辦學校須執行財務結算程序、確定財產所有權、支付相關稅項及費用以及重新申請登記。有關現有非營利性民辦學校進行登記的具體登記規定須由省政府制定。儘管發佈實施意見，登記為營利性或非營利性民辦學校的具體規定、政策及程序仍不明了。因此，我們無法量化2016年決定可能對我們的業務產生的影響。有關2016年決定及相關新的一般性條例的風險，請參閱本文件「風險因素—與我們的業務和行業有關的風險—我們需要面對2016年決定及司法部《徵求意見稿》所帶來的不確定性」。我們將密切監察有關實施條例的頒佈進展，在就2016年決定做出任何決策（包括我們的任何學校擬選擇學校的性質歸類）之前，不時向法律顧問尋求法律建議，並就此在適當時機及適當情況下通過在公告及／或年度／中期報告中做出披露更新股東及投資者。

司法部《徵求意見稿》

概覽

於2018年4月20日，教育部發佈教育部《徵求意見稿》（即《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例（修訂草案）（徵求意見稿）》），以徵求公眾意見，且於2018年8月10日，司法部根據教育部《徵求意見稿》的修訂版《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例（修訂草案）（送審稿）》，發佈了司法部《徵求意見稿》以徵求公眾意見。司法部《徵求意見稿》通過提供民辦學校應享受與公辦學校同等的適用法律規定的權利或優惠政策，進一步促進了民辦教育的發展，主要包括：(i)非營利性民辦學校應與公辦學校享受同等的稅收政策及相關稅收減免，以及營利性民辦學校應享受優惠稅收待遇及其他適用於國家鼓勵發展的相關產業的優惠政策，具體辦法應由國務院財政部門、稅務主管部門及其他相關行政部門共同制定；及(ii)就提供學歷教育的學校而言，地方人民政府可以招拍掛、出讓合同、長期租賃或租讓結合的方式供應土地，且土地出讓金或租金可給予適當優惠並可分期繳納。

業 務

司法部《徵求意見稿》就經營及管理民辦學校進一步訂立了相關條文，其中包括：(i)營利性民辦學校收入應當納入其開設的特定結算賬戶；及(ii)民辦學校應以公開、公正、公平的形式進行任何關連交易，並就該等交易建立披露制度。

司法部《徵求意見稿》對於2004年生效的《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》的若干條文作出了若干重大修訂，或會影響到民辦學校。修訂詳情如下：

- 第十二條：同時舉辦或者實際控制多所民辦學校、實施集團化辦學的社會組織應當具有法人資格，具備與其所開展辦學活動相適應的資金、人員、組織機構等條件與能力，並對所舉辦民辦學校承擔管理和監督職責。實施集團化辦學的社會組織，不得通過兼併收購、加盟連鎖、協議控制等方式控制非營利性民辦學校；及
- 第四十五條：民辦學校與利益關聯方發生交易的，應當遵循公開、公平、公允的原則，不得損害國家利益、學校利益和師生權益。

對我們擴張戰略的影響

司法部《徵求意見稿》可能對我們通過收購執行擴張戰略產生若干影響。我們可能僅收購營利性民辦學校。有關詳細討論，請參閱「業務—我們的業務戰略—擴大國內外市場校園及中心網絡」。

對結構性合約的影響

根據2016年決定及當地的《實施意見》，我們擬將相關地區現有的非營利性民辦學校全部登記為營利性民辦學校。在發佈當地《實施意見》且相關地方機構開始接受申請的地區，本集團現有非營利性民辦學校已申請或正在申請登記為營利性民辦學校；在尚未發佈《實施意見》或當地相關地方機構尚未開始接受申請的地區，本集團現有非營利性民辦學校已表示並積極與有關地方人社部門或教育當局進行協調，擬申請登記為營利性民辦學校，且一旦《實施意見》發佈且相關地方機構開始接受申請，本公司將申請登記為營利性民辦學校。據我們的中國法律顧問告知，司法部《徵求意見稿》第12條不適用於本集團現有的非營利性民辦學校，且如果司法部《徵求意見稿》按目前的草案生效，不會對本集團使用結構性合約造成影響，乃由於本集團現有的非營利性民辦學校概無根據2016年決定及有關當地的《實施意見》選擇登記為非營利性民辦學校，且本集團現有的所有非營利性民辦學校將選擇登記為營利性民辦學校。截至最後可行日期，我們現擁有18所非營利性民辦學校，其舉辦者不要求取得合理回報（「18

業 務

所學校」)。18所學校中的一所學校被選作登記為營利性民辦學校並於2019年3月29日自有關地方人社部門獲得批准。根據我們自人社部地方當局或教育部門（據中國法律顧問告知，為與其餘17所學校相關的主管機構）得到的確認，一旦相關地方實施意見均已出台且所有當地有關部門均開始受理相關註冊申請，其餘17所學校可選擇註冊成為營利性民辦學校。根據司法部《徵求意見稿》第12條，倘及當司法部《徵求意見稿》按目前的草案生效，其餘17所學校於根據2016年決定及相關地方《實施意見》成功註冊成為營利性民辦學校前將不會被視為非營利性民辦學校。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，其餘17所學校所得收入分別為人民幣394.9百萬元、人民幣462.7百萬元及人民幣522.4百萬元。

為了促進及更好地確保完成營利性民辦學校的登記手續，我們的法務部一直在密切監控此領域的全國法律動態，本集團各所學校的負責人負責定期監控其當地的法律動態。各所學校的負責人須定期向本集團法務部報告當地最新的動態（具體而言，關於《實施意見》可能或將會發佈的時間，以及地方機關將開始辦理營利性及非營利性民辦學校登記申請的時間）。

司法部《徵求意見稿》的現況

司法部要求公眾在2018年9月10日前提提交有關司法部《徵求意見稿》的意見（如有），但並未提供《中華人民共和國民辦教育促進法》實施條例的頒佈時間表。截至最後可行日期，《中華人民共和國民辦教育促進法》實施條例仍未頒佈。對司法部《徵求意見稿》的詮釋存在諸多不確定因素，且主管部門對司法部《徵求意見稿》的實施可能偏離我們目前對其的理解和詮釋。

根據我們中國法律顧問的意見，倘司法部《徵求意見稿》以其當前形式獲採納及實施，董事認為本公司將有能力且承諾將根據相關監管機構及當前形式司法部《徵求意見稿》的要求，及時遵守所有該等司法部《徵求意見稿》的重大要求及所有可能據其頒佈的相關實施措施。

我們將密切關注司法部《徵求意見稿》，並就司法部《徵求意見稿》及其他相關刊物及出台政策的動態諮詢中國法律顧問的意見。

業 務

已終止經營業務

於往績記錄期間，我們經營六家提供駕駛考試培訓課程的實體，即合肥宇星、合肥新安、南京宇星、西安宇星、重慶宇星、長沙宇星及秘味科技。我們於2018年12月或之前將該等實體（南京宇星除外）出售予由吳俊保先生、吳偉先生及肖國慶先生控制的公司（統稱「除外公司」）。我們於2018年10月31日將南京宇星出售予兩名獨立第三方。我們決定出讓該等非職業培訓相關業務並將資源集中用於職業技能教育。該等學校已於本文件附錄一所載本集團會計師報告內入賬列為往績記錄期間的已終止經營業務。詳情請參閱「歷史及公司架構—公司重組—3.出售股本權益或學校舉辦者於從事非核心業務的附屬公司的權益」。該等除外公司並未計入結構性合約項下的合約安排。於我們出售該等實體後，於未來任何期間其經營業績均將不會與本集團的經營業績合併。

於往績記錄期間，除外公司尚未牽涉任何重大法律法規不合規事件或面臨任何重大法律、仲裁或行政訴訟、調查或索賠。我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間並於出售前，除外公司均根據有關中國法律正式成立且有效存續。於往績記錄期間並於出售之前，除秘味科技外，除外公司擁有其業務運營的所有重要許可證。此外，我們確認除外公司均未因其業務運營而收到任何處罰，亦未涉及任何對其業務運營活動可能造成不利影響的重大法律、仲裁或行政訴訟。就秘味科技而言，其於2017年8月14日成立，於2018年11月7日開始運營，並於2018年11月底出售。於業務運營時，其已取得營業執照、廣播電視製作經營許可證及食品經營許可證從事業務運營，但當時其仍未持有增值電信業務經營許可證、通過信息網絡出版音像課程的許可證或網絡出版服務許可證（「相關許可證」）。於出售前，秘味科技進行了非常有限的需要相關許可證的移動應用程序運營，而該等運營並未產生收入。基於下列事實(i)秘味科技已於2018年11月底完成出售；及(ii)秘味科技買賣協議未規定轉讓前因未取得相關許可而產生的責任須由買賣方承擔，因此，我們中國的法律顧問認為，本集團成員公司不會因秘味科技缺少相關許可證而受到任何有關部門的處罰。

業 務

物業

截至最後可行日期，我們於中國擁有八幅地塊（總佔地面積約為467,568.89平方米）及擁有／佔用52幢樓宇（總建築面積約為256,718.54平方米）。所有上述物業均用於《上市規則》第5.01(2)條所定義的非物業業務。根據由戴德梁行有限公司編製的物業估值報告，我們截至2019年3月31日物業權益的總市值為人民幣17,300,000元。截至最後可行日期，我們亦於中國內地自獨立第三方租賃地塊及樓宇（總佔地面積為1,528,499.64平方米，總建築面積為1,618,505.39平方米）用作我們177個校區並於香港自獨立第三方租賃兩個單元，用作我們兩個校區（總建築面積為3,888平方米），該等物業主要用作校區、宿舍及辦公室。

土地

截至最後可行日期，我們擁有8幅地塊（總佔地面積約為467,568.89平方米），包括：

擁有／佔用土地的實體	地塊		總佔地面積 (平方米)	土地使用		
	數量	地點		權類型	現時用途	屆滿日期
安徽新東方烹飪專修學院..	2	安徽省合肥市	220,540.39	劃撥 ⁽¹⁾	教育	不適用
安徽新華電腦專修學院...	2	安徽省合肥市	119,101.61	劃撥 ⁽¹⁾	教育	不適用
安徽萬通汽車專修學院...	2	安徽省合肥市	90,600.36	劃撥 ⁽¹⁾	教育	不適用
成都天極	2	四川省成都市	11,044.25／ 26,282.28	轉讓／ 劃撥 ⁽¹⁾	科研及 教育／教育	2053年 9月29日／ 不適用
合計.....	<u>8</u>		<u>467,568.89</u>			

附註：

- (1) 有關通過劃撥獲得土地的詳情，請參閱本文件「風險因素—與我們的業務和行業有關的風險—我們獲劃撥的土地使用權可能由政府無償收回或須付費使用」。

業 務

樓宇

截至最後可行日期，我們於中國擁有／佔用**52**幢樓宇（總建築面積約為**256,718.54**平方米）。下表載列截至最後可行日期，我們擁有／佔用樓宇的概要：

擁有／佔用 樓宇的實體	樓宇／ 單位數量	地點	建築面積 (平方米)	現時用途
安徽新東方烹飪專修學院．．	12	安徽省合肥市	71,569.62	教學樓、宿舍及實訓中心以及配套 教學樓
安徽新華電腦專修學院．．．	14	安徽省合肥市	85,490.82	教學樓及辦公樓
安徽萬通汽車專修學院．．．	8	安徽省合肥市	49,308.31	教學樓、宿舍及實訓中心以及配套 教學樓
成都天極．．．．．．．．．．．．．．	18	四川省成都市	50,349.79	教學樓、宿舍、實訓中心、辦公樓 及食堂
合計．．．．．．．．．．．．．．	<u>52</u>		<u>256,718.54</u>	

截至最後可行日期，我們擁有或佔用的若干物業並不完全符合中國法律法規。有關我們就運營而擁有或佔用的物業相關的缺陷及法律後果的詳情，請參閱本節下文「—法律程序及合規—非重大不合規事件」。

業 務

租賃物業

截至最後可行日期，我們載列我們作為承租人訂立的在中國的租賃安排概要如下：

	轉租人	校區 數量	租賃土地	租賃樓宇	
			總佔地面積 (平方米)	總建築面積 (平方米)	剩餘租期 (年)
烹飪技術					
新東方	獨立第三方	60	695,381.23	808,262.28	0.2 — 39.6
歐米奇	獨立第三方	28	23,902.47	93,475.44	0.7 — 15.5
信息技術及互聯網技術					
新華電腦	獨立第三方	17	365,333.61	303,150.76	0.2 — 37.8
華信智原	獨立第三方	25	—	32,004.00	0.03 — 5.6
汽車服務					
萬通	獨立第三方	25	295,105.52	380,172.91	0.1 — 9.6
美味學院	獨立第三方	20	—	18,152.41	3.0 — 9.7
其他	獨立第三方	1	—	115.62	1
合計	—	<u>176</u>	<u>1,379,722.83</u>	<u>1,635,333.42</u>	

截至最後可行日期，我們載列我們作為承租人在香港訂立的租賃安排概要：

	轉租人	校區數量	租賃樓宇	
			總建築面積 (平方米)	剩餘租期 (年)
烹飪技術				
新東方	獨立第三方	1	300.72	1.5

截至最後可行日期，我們從獨立第三方租賃的若干租賃物業並未全面遵守中國的法律法規。有關我們租賃物業的不合規詳情，請參閱本節「—法律程序及合規—非重大不合規事件」。

業 務

法律程序及合規

我們會不時面臨開展業務而引起的法律程序、調查及申索。我們於下文載列兩起未決的訴訟（索賠額超過人民幣1,000,000元）。

1. 於2018年8月，一家實體（其曾出租一幅地塊予我們的營運學校之一福建省新東方烹飪職業培訓學校（「福建新東方」））起訴福建新東方違約，訴稱福建新東方未根據一套協議及時支付租賃費用並訴求福建新東方償付金額約為人民幣1,819,000元的未付租賃費用、滯納金及罰款。福建省閩侯縣人民法院（「法院」）定於2018年11月28日開庭審理，並於2018年11月29日作出對我們有利的判決。法院裁定，福建新東方已充分履行其於協議項下的義務且並無義務支付所索求的租賃費用。因此，法院認為該申索並無依據。起訴實體向福州市中級人民法院（「福州法院」）提起上訴。福州法院於2019年3月19日作出民事裁決，撤銷上述判決，並將該案件發回至法院重審，理由是法院所判定的該案件事實不明確且可能影響該案件的公平判決。董事認為，該起特定訴訟預計不會對我們學校的營運情況造成重大不利影響；及
2. 於2016年10月，一名前僱員辭職後於我們福建新東方校區收拾個人物品時暈倒。我們的工作人員立即將其送往醫院，但其不治身亡。因該傷亡發生於我們的經營場所，相關政府部門將其判定為工傷。死者的若干家屬（「家屬」）向我們提起訴訟，尋求法律賠償。2018年10月24日，法院支持其證據，裁定事件發生時福建新東方與死者之間僱傭關係存續，並根據有關法規裁定福建新東方有義務(i)支付家屬合共人民幣623,900元的一次性死亡撫恤金及人民幣31,239元喪葬金；及(ii)自2016年11月起，向死者配偶每月支付人民幣1,249.6元的家屬撫慰金，直至其死亡。2018年11月15日，家屬以該賠償計算標準錯誤為由，不服法院判決，向福州法院提起上訴，並且索賠一次性賠償共計約人民幣1,139,643元。福州法院於2019年3月11日聆訊該上訴，截至最後可行日期，我們正在等待福州法院對該案作出判決。董事認為，該起特定訴訟預計不會對我們學校的運營造成重大不利影響。

於往績記錄期間及直至最後可行日期，除上述事件外，並無針對我們提起任何重大法律、仲裁或行政訴訟，且我們並不知悉任何董事認為可能對我們的業務營運或整體財務狀況造成重大不利影響的重大未決或潛在法律、仲裁或針對我們或任何董事的行政訴訟。

於往績記錄期間及直至最後可行日期，整體而言，我們並無經歷任何董事認為可能對我們的整體業務運營或財務狀況有重大不利影響，或對我們、董事或高級管理層在所有重大方面均以合規方式運作的能力或傾向產生負面影響的重大或系統性法律或法規不合規行為。詳情請參閱本節「非重大不合規事件」。

業 務

非重大不合規事件

本公司認為以下各事件不屬重大事件，不構成重大影響或系統性不合規事件。特別是，以下任何一項事件（不論個別或合共）並未或將來不會對我們的業務營運或財務狀況造成重大不利影響。基於下文更詳細載列的原因及中國法律顧問的觀點，本公司認為，以下任何不合規將不會或不能導致重大經濟處罰或可能造成重大營運設施遭關閉，以下任何事件均不會對我們、我們的董事或高級管理層以合規方式經營業務的能力或傾向造成負面影響。此外，我們的任何學校（如適用）沒有於往績記錄期間未通過由其主管部門組織的任何年檢。

編號	非重大不合規事件的詳情	不合規事件的原因	法律後果及對本集團的潛在影響	整改措施及內部控制強化措施	地區	學校數量
1.	於往績記錄期間，我們在本取得民辦學校辦學許可證的情況下即開始運營若干營運學校。該等學校為(i)華信智原DT人才培訓基地品牌下的21所學校；(ii)歐米奇西點西餐教育品牌下的六所學校；(iii)歐米奇西點西餐教育有限公司、昆明歐米奇西點西餐培訓有限公司、蘇州市歐米奇西點西餐培訓有限公司、北京歐米奇教育科技有限公司、西安歐米奇西點西餐培訓有限公司及武漢市歐米奇西點西餐職業技能培訓有限公司；及(iv)萬通汽車教育品牌下的三所學校，即貴州萬通汽車教育培訓有限公司、杭州萬通汽車職業技能培訓有限公司及太原宇星萬通汽車教育諮詢有限公司。	民辦營利性培訓機構申請民辦學校辦學許可證須遵守相關中國法律法規及地方主管部門頒佈的具體實施措施。於省級相關實施細則出台前，我們於不同省份設立的營利性民辦學校已經向地方主管部門申請了辦學許可證。然而，由於若干地區的相關實施細則尚未出台或已經生效的實施細則尚未明確，故該等學校的主管部門回應稱其尚不能向我們簽發民辦學校辦學許可證。	據中國法律顧問告知，倘任何該等學校未能獲得或更新必要牌照，其或會被責令退回自學生收取的學雜費及/或暫停營運，且有關學校的舉辦者或被處以違法所得一至五倍的罰款。《中華人民共和國國民教育促進法》未列明有關違法所得的範圍及標準的具體或明確指導或規定。因此，我們不能估算對該不合規的最高罰款。根據下述相關崗位的確證，我們的中國法律顧問認為，我們被政府主管當局徵收及主動施加任何罰款的可能性相對較低。	截至最後可行日期，我們已向已發佈實施措施並開始受理營利性民辦學校辦學許可證申請的我們營運學校所在的地區如下表所載的主管部門申請或正在申請營利性民辦學校辦學許可證且該等主管部門已受理我們的申請。	蘭州 天津 長沙 武漢 福州 西安 杭州 昆明 成都	1 1 1 1 1 2 2 2 2 1
		目前，下表所載地區的有關當局尚無發佈地方實施細則或開始受理營利性民辦學校辦學許可證申請的時限表。我們已表明我們的意圖並就註冊為營利性民辦學校主動與有關當局協調，一旦出台地方政策及相關實施細則及有關當局開始受理申請，我們將立即提交營利性民辦學校辦學許可證申請。	就其他地區而言，一旦該等地區開始受理民辦學校辦學許可證申請，我們便會致力於提交申請文件及滿足申請條件。在30所學校之一，武漢市華信智原科技有限公司（現稱武漢東湖新技術開發區華信原職業培訓學校有限公司）已於2019年1月14日取得營利性民辦學校辦學許可證。	就其他地區而言，一旦該等地區開始受理民辦學校辦學許可證申請，我們便會致力於提交申請文件及滿足申請條件。在30所學校之一，武漢市華信智原科技有限公司（現稱武漢東湖新技術開發區華信原職業培訓學校有限公司）已於2019年1月14日取得營利性民辦學校辦學許可證。	合肥 北京 廣州 貴州 石家莊 鄭州 南京 南昌 大連 太原 義烏 重慶 廈門 蘇州	1 2 2 2 1 1 1 1 1 2 1 1 1 1

我們的法務部負責監控國家層面的法律法規動態，且該等學校均有指定人員直接負責及跟進其當地法律的發展及申請進度。本集團亦已委派本集團副總裁沙旭先生監督申請流程及日後的合規情況。

業 務

編號

非重大不合規事件的詳情

不合規事件的原因

法律後果及對本集團的影響

整改措施及內部控制強化措施

就我們未取得民辦學校辦學許可證的學校而言，我們已與有關政府部門進行會談並取得主管部門的確認函：

- 30所學校中的19所，主管部門確認：(i)我們可繼續經營該等學校；(ii)我們將不會因未取得民辦學校辦學許可證而受到處罰；及(iii)於地方政策或相關實施細則出台後，我們申請民辦學校辦學許可證不會有法律障礙；
- 30所學校中的8所，主管部門確認：(i)我們未取得民辦學校辦學許可證乃主要由於地方政策及相關實施細則並不明確；及(ii)於地方政策或相關實施細則出台後，我們申請民辦學校辦學許可證不會有法律障礙；
- 30所學校中的剩餘3所，有關主管部門確認：(i)根據地方特殊政策解釋，南京華信智原教育科技有限公司及蘇州市歐米奇西點西餐培訓有限公司無須取得民辦學校辦學許可證；(ii)北京華信智原教育科技有限公司河北分公司並未向他們申請民辦學校辦學許可證，但我們與政府主管部門並無任何行政糾紛或與我們的職業培訓教育有關的訴訟。

業 務

編號	非重大不合規事件的詳情	不合規事件的原因	法律後果及對本集團的影響	整改措施及內部控制強化措施
	<p>北京市大興區新華電腦職業技能培訓學校及北京市大興區萬通汽車修理職業技能培訓學校（「北京市大興區學校」）、湖北新東方烹飪職業培訓學校及武漢新華電腦職業培訓學校（湖北學校）的民辦學校辦學許可證已過期。</p>	<p>就北京市大興區學校而言，由於搬遷，我們並未及時更新及重續民辦學校辦學許可證。就湖北學校而言，由於有關人社部門的地方政策，直至2019年6月前，我們將無法更新及重續民辦學校辦學許可證。</p>	<p>就北京市大興區新華電腦職業技能培訓學校而言，我們正在將其業務轉讓予北京市昌平區新華電腦職業技能培訓學校，該學校已於2019年1月29日取得民辦學校辦學許可證且正在申請登記證書。我們將在該轉讓完成後解散北京市大興區新華電腦職業技能培訓學校；</p> <p>就北京市大興區萬通汽車修理職業技能培訓學校而言，我們正在將業務轉讓予北京市通州區新區萬通汽車修理職業技能培訓學校，該學校已取得民辦學校辦學許可證及相關登記證明。我們將在該轉讓完成後解散北京市大興區萬通汽車職業技能培訓學校。</p>	
			<p>就湖北學校而言，我們於2019年4月自人社部主管當局取得確證書，確認每年於三月至六月期間進行民辦職業培訓學校年檢，而於有關年檢期間結束前，湖北學校無法更新及重續民辦學校辦學許可證。有關人社部主管當局亦確認，於取得經更新及經重續民辦學校辦學許可證前，湖北學校可開展日常業務且不會受到任何處罰或被責令停止辦學，且我們更新及重續湖北學校的民辦學校辦學許可證並無任何障礙。</p>	

業 務

編號	非重大不合规事件的詳情	不合规事件的原因	法律後果及對本集團的潛在影響	整改措施及內部控制強化措施
	<p>截至最後可行日期，新東方嘉紅教育品牌下的兩所學校（即江西南昌新東方嘉紅中專學校（「南昌學校」）及上海新東方嘉紅培訓有限公司（「上海新東方嘉紅學校」）均設有分校區，該等分校區的地址有異於其各自的民辦學校辦學許可證所載列的地址，但並未取得地方教育部門或地方人社部門的許可證或向其提交登記。</p>	<p>就未能提交分校登記而言，不合规事件發生的主要原因 是我們學校的處理人員不熟悉相關監管規定，或未及時向有關當地機關申請批准或登記備案。</p>	<p>法律後果及對本集團的潛在影響</p> <p>據中國法律顧問告知，民辦學校設立分校須根據中國法律法規向相關教育部門或地方人社部門備案登記。</p> <ul style="list-style-type: none"> 南昌學校已收到南昌市教育局的確認函，確認並無違反有關規定；且南昌學校並無因未於辦學許可證列明所開辦分校地址而受到任何罰款或處罰。 上海新東方已於2019年1月7日取得營利性民辦學校辦學許可證，並已於2019年2月26日完成其分校的登記。 <p>截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，在未取得民辦學校辦學許可證的情況下開始運營的南昌學校及上海新東方產生的收入分別約為人民幣50.8百萬元、人民幣73.6百萬元及人民幣147.6百萬元，分別佔本集團同期總收入的2.2%、2.6%及4.5%。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，該等學校產生的虧損分別約為人民幣17.0百萬元、人民幣78.6百萬元及人民幣101.1百萬元。</p>	<p>整改措施及內部控制強化措施</p>
	<p>如上所述，預期該1號事件不會對本集團的業務經營及財務狀況產生任何重大影響。此外，除北京市大興區學校、南昌學校及上海新東方外，該非重大不合规的原因是由於省級相關實施細則延遲頒佈，相關主管部門無法向我們簽發民辦學校辦學許可證。正如本公司證實，本集團已經申請或已向相關主管部門表示有意申請辦學許可證。因此，該不遵守並不會對本公司或董事及高級管理層以合規方式經營的能力或傾向產生負面影響，而是因這些省份的監管環境所致。此外，就北京市大興區學校、南昌學校及上海新東方而言，我們的董事認為，因搬遷而無意中未及時更新及續期民辦學校辦學許可證或因處理人員的延誤導致未對分校區地址變</p>	<p>如上所述，預期該1號事件不會對本集團的業務經營及財務狀況產生任何重大影響。此外，除北京市大興區學校、南昌學校及上海新東方外，該非重大不合规的原因是由於省級相關實施細則延遲頒佈，相關主管部門無法向我們簽發民辦學校辦學許可證。正如本公司證實，本集團已經申請或已向相關主管部門表示有意申請辦學許可證。因此，該不遵守並不會對本公司或董事及高級管理層以合規方式經營的能力或傾向產生負面影響，而是因這些省份的監管環境所致。此外，就北京市大興區學校、南昌學校及上海新東方而言，我們的董事認為，因搬遷而無意中未及時更新及續期民辦學校辦學許可證或因處理人員的延誤導致未對分校區地址變</p>		

業 務

整改措施及內部控制強化措施

法律後果及對本集團的影響

不合规事件的原因

非重大不合规事件的詳情

編號

未付款項進行處罰。根據該等確認函，我們的中國法律顧問認為，該等144家中國附屬公司被責令支付社會保險未付款項或被政府主管部門主動發起罰款的可能性不大。就其餘17家中國附屬公司而言，根據有關政府部門於截至最後可行日期頒佈的有關社會保險的政策及法規，我們的中國法律顧問認為，由於有關主管部門於國家或省級層面無進一步指示，有關地方政府部門將共同發起或主動收回該等實體過往未支付社會保險的可能性不大。

倘我們須根據僱員於往績記錄期間的實際薪資水平繳納未繳付的住房公積金餘額，則截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的估計金額將分別為人民幣8.6百萬元、人民幣10.4百萬元及人民幣15.2百萬元。然而，截至2018年12月31日，在我們聘用僱員的161家中國附屬公司中，123家實體已取得有關政府部門的口頭或書面確認函，確認(1)該等實體可仍按現行繳費基數繳納住房公積金；及/或(2)相關住房公積金主管部門不會主動檢查、要求收回或對我們的住房公積金未付款項進行處罰。根據該等確認函，我們的中國法律顧問認為，住房公積金主管部門主動收回該等123家實體未付款項的可能性不大。就其餘38家中國附屬公司而言，於規定期間內支付住房公積金餘額，我們估計同期的住房公積金餘額分別為人民幣1.8百萬元、人民幣1.7百萬元及人民幣3.2百萬元。

截至最後可行日期，相關中國政府部門並無對我們採取任何行政行動，處以任何罰款或處罰，故董事認為我們因社保及住房公積金相關不合规事件而被相關政府部門責令補足未繳款項、支付任何滯納金或被處以罰款的风险微乎其微。因此，我們尚未就社保款項及住房公積金供款餘額作出撥備。

控股股東已同意就該等不合规事件令我們蒙受的所有申索、成本、開支及虧損向我們作出彌償。

如上文所述，有關地方政府部門將共同發起或主動收回該等實體過往未支付社會保險的可能性不大，且未繳付的住房公積金供款金額不大。因此，2號事故預計將不會對本集團的業務經營及財務狀況產生任何重大影響。

業 務

編號	非重大不合规事件的詳情	不合规事件的原因	法律後果及對本集團的影響	整改措施及內部控制強化措施
3.	<p>截至最後可行日期，成都天極擁有的總建築面積為44,252.29平方米的16幢樓宇尚未獲得規劃許可證、施工許可證、通過環境影響評價及消防設計評估的批文以及通過竣工验收及消防驗收的批文（施工文件）。</p>	<p>我們於2010年自獨立第三方收購了成都天極。由於相關施工文件於收購時已遺失，故我們並未取得該等文件。我們積極與相關政府部門協商，且並無收到有關該等16幢樓宇是否會被拆除的明確解釋或關於如何申請該等缺失證件的指引。在我們充分衡量與之相關的地面積及潛在利益後，並考慮到成都天極亦擁有兩幅總佔地面積為37,326.53平方米的地塊（擁有有效土地使用權證），我們決定進行有關收購。</p>	<p>此外，鑒於(0)未開立社會保險或住房公積金賬戶主要是因為相關實體並無僱用雇員；及(ii)社會保險及/或住房公積金乃按有關政府部門基本認為屬適當並同意本集團可繼續以同一方式支付的付薪水平支付，本公司認為2號事件亦非本公司或董事及高級管理層合規經營能力或意向的負面反映。</p>	<p>我們已於2018年11月聘請合資格獨立消防檢驗公司就成都天極所佔用16幢樓宇的消防設施進行評估。根據獨立消防檢驗公司於2018年11月出具的檢驗報告，該等樓宇在消防方面可被安全地投入使用。此外，我們已選擇我們學校的幾個校區作為我們被迫疏散時的過渡校區。我們認為，在成都建立區域中心亦將減少任何潛在風險。</p>
		<p>鑒於上述原因，2號事件中概無任何事件引起對董事誠信或誠實的懷疑，或者另行導致任何該等董事不適當擔任董事。</p>	<p>據中國法律顧問告知：(0)就未完成環保驗收程序的樓宇建築工程，我們或會被處以遠建築工程投資總額5%的罰款或被責令整改；(i)就未取得建築工程規劃許可證的樓宇建築工程，我們或會被責令拆除樓宇及/或被處以遠工程成本10%以下的罰款；(ii)就未取得建築工程施工許可證的樓宇建築工程，我們或會被處以遠有關樓宇工程造價2%的罰款及/或被責令整改；(iv)就未完成消防評估程序即投入使用的樓宇，我們或會被處以遠人民幣300,000元的罰款及/或被責令暫停使用有關樓宇；(v)就未完成施工質量及竣工验收程序的樓宇，我們或會被處以遠有關樓宇工程造價4%的罰款及/或被責令整改；及(vi)就未完成施工質量及竣工验收結果備案即投入使用的樓宇，我們或會被處以遠人民幣500,000元的罰款及/或被責令整改。我們估計我們最高可能被處以約人民幣430百萬元的罰款。董事認為該等樓宇對我們的經營而言並不重要，由於成都天極僅貢獻了一小部分利潤。</p>	<p>我們已指定本集團副總裁沙旭先生直接負責監督整改措施的實施情況。</p>
		<p>截至最後可行日期，本集團既未被責令拆除成都天極所佔用16幢樓宇，亦未被有關樓宇被處以罰款。我們正努力取得獲取有關樓宇的房屋所有權證所需的施工文件（如可行）。董事認為，倘地方政府部門要求我們拆除有關樓宇，其對本集團的營運的影響將不會重大，原因是(i)截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，於該等樓宇運營的收入約為人民幣48.9百萬元、人民幣46.8百萬元及人民幣37.0百萬元，分別佔本集團總收入的2.1%、1.6%及1.1%；(ii)截至2018年12月31日，成都天極所佔用16幢樓宇的賬面價值為零，原因是基於本文件附錄三所載物業估值報告，其不具有任何商業價值；(iii)截至2018年12月31日，成都天極所佔用的16幢樓宇的市值（載於本文件附錄三，作說明用途）為人民幣74.33百萬元，約佔我們截至2018年12月31日總資產的2.6%；及(iv)倘我們被迫搬遷，我們估計</p>		

業 務

編號	非重大不合規事件的詳情	不合規事件的原因	法律後果及對本集團的影響	整改措施及內部控制強化措施
			<p>搬遷將耗時三至六個月，並將花費約人民幣7百萬元用於裝修及翻新新校區，且該金額將根據相關會計準則予以資本化。假設在極端情況下，搬遷將於六個月內完成且於搬遷期間不得不停止所有業務運營，我們估計將損失相關學校正常運營情況下的收入的約25%至50%。然而，實際上，我們將呈列詳細的搬遷計劃，逐步於節假日及寒暑假進行搬遷，以避免對學校運營造成任何干擾或任何收入損失。我們計劃以經營所得現金為涉及有關整改措施的開支提供資金。</p>	
			<p>如上所述，概無任何要求拆除成都天樞擁有的16棟樓宇；且我們的董事認為，即在地方政府部門要求我們拆除該等樓宇的情況下，其對本集團的營運所產生的影響不重大。因此，3號事件預計將不會對本集團的業務經營及財務狀況產生任何重大影響。</p>	
			<p>此外，鑒於未能取得相關規劃許可證、施工許可證、通過環境影響評價及消防設計評估的批文以及通過竣工驗收及消防驗收的批文並非本集團的失責，而是獨立第三方成都天樞前擁有人人的失責，本公司認為3號事件亦非本公司、董事及高級管理層合規經營能力或意向的負面反映。事實上，為確保有關樓宇適用並遵守相關健康、安全及消防法規，本集團已聘請合資格獨立消防驗收公司對已佔用的16棟樓宇的防火設施進行評估，結果為正面。</p>	
			<p>鑒於上述原因，3號事件不會引起對董事誠信或誠實的懷疑，且不會另行導致我們任何人士不適宜擔任董事。</p>	

業 務

編號	非重大不合规事件的詳情	不合规事件的原因	法律後果及對本集團的影響	整改措施及內部控制強化措施
5.	<p>截至最後可行日期，我們自獨立第三方租賃的若干物業如下列方式所示，並未完全遵守中國法律法規：</p> <p>(i) 我們並未獲業主提供77個校區的土地使用權證及／或房屋所有權證，或獲轉租人提供證據證明其有權將物業轉租予我們；</p> <p>(ii) 我們並未獲業主或轉租人提供46個校區的消防驗收記錄；</p> <p>(iii) 51處許可用作「工業」用途或其他用途的租賃物業而言，我們的用途與物業的許可用途（教育用途）不一致；</p> <p>(iv) 我們租賃的物業位於集體土地上，該等集體土地不得用於21個校區的建築或非農業用途；</p> <p>(v) 一處租賃的物業屬軍隊物業，根據中國法律不得用於租賃；</p> <p>(vi) 本集團租賃的總建築面積約為1.3百萬平方米的若干物業，並未按中國適用法律法規的要求向有關部門備案。</p>	<p>不合规事件的發生主要由於該等物業的業主及／或轉租人未能遵守中國有關法律及法規。</p>	<p>就有缺陷的租賃物業而言，我們的中國法律顧問認為：</p> <p>(i) 就我們未獲提供土地的使用權證及／或房屋所有權證或有權向我們分租物業的證明的租賃物業而言，倘業主不是該等物業業權的合法所有人，或轉租人倘將物業轉租予我們，我們的使用權可能受到實際業權／權利持有者的質疑；</p> <p>(ii) 就我們未獲提供消防驗收記錄的租賃物業而言，倘該等物業的業主／轉租人自主管部門收到任何整改或搬遷令，我們或無法繼續使用該等物業。我們無法保證有關租賃符合消防監管要求；</p> <p>(iii) 就違反了「工業用途」的獲許可用途或其他用途的租賃物業而言，倘該等物業的業主／轉租人自主管部門收到任何整改或搬遷令，我們或無法繼續使用該等物業；</p> <p>(iv) 就位於集體土地上的租賃物業而言，倘該等物業的業主／轉租人自主管部門收到任何整改或搬遷令，我們或無法繼續使用該等物業；</p> <p>(v) 就我們所用的軍產房屋而言，倘中國部隊根據相關軍事法規禁止租賃協議，我們或將不得繼續使用有關物業；</p> <p>(vi) 就我們使用未向有關部門備案的租賃物業而言，租賃協議的有效性未受租賃協議未向相關政府機關備案所影響。相關機關可能要求我們在指定期間備案相關租賃協議，若不登記，每項未備案租約可能遭受介乎人民幣1,000元至人民幣10,000元的罰款。</p>	<p>截至最後可行日期，我們已實施以下整改措施：</p> <p>(i) 就我們未獲提供土地的使用權證及／或房屋所有權證或有權向我們分租物業的證明的租賃物業而言，就我們77個校區中的69個而言，我們已與業主／轉租人訂立具期限的租賃協議或取得業主／轉租人確認函，業主／轉租人確認：(a)有關業主／轉租人合法管有該等物業且有權將其出租予我們；及(b)有關業主／轉租人將就我們所遭受的損失及損害賠償我們。就餘下8個校區而言，我們並未與業主／轉租人訂立具期限的協議或取得業主／轉租人確認函；</p> <p>(ii) 就我們未獲提供消防驗收記錄的租賃物業而言，我們已聘請了合資格的獨立消防檢驗公司對我們44個校區的樓宇的消防設施進行評估。根據獨立消防檢驗公司於2018年10月、11月及12月及2019年1月出具的檢驗報告，該等樓宇在消防方面可被安全地投入使用。</p> <p>(iii) 就違反了「工業用途」的獲許可用途或其他用途的租賃物業而言，就我們51個校區中的34個而言，我們已與業主／轉租人訂立具期限的租</p>

我們的中國法律顧問認為本公司被相關政府機關責令同一時間拆除或搬遷大量取就產權的租賃物業的可能性較低，原因在於：(i) 本公司確認，截至最後可行日期，政

業 務

編號	非重大不合規事件的詳情	不合規事件的原因	法律後果及對本集團的影響	整改措施及內部控制強化措施
	<p>府機關未因租賃物業的缺陷而提出搬遷或拆除本集團相關物業的任何要求；(ii)該等物業地域分布較分散及處於不同政府分支機構的管轄範圍內以及乃租賃自不同的交易對手；及(iii)截至最後可行日期，並無國家法律或法規要求地方政府機構同時處理具有該等有缺陷的租賃物業。</p>	<p>董事認為，就未遵守中國法律法規的租賃物業而言，經計及以下各項，我們的業務經營業績受到上述物業缺陷重大不利影響的可能性甚微：(i)於往績記錄期間及直至最後可行日期，本集團從未因彼等未備案租賃受到相關政府機關的罰款；(ii)鑒於該等物業地域分布較分散及處於不同政府分支機構的管轄範圍內以及乃租賃自不同的交易對手，故我們被有關部門要求同時搬遷或拆除大量該等相關租賃物業的可能性並不大；(iii)我們認為，倘我們被要求搬遷，我們將能夠找到相似物業作為替代，而且根據我們先前的運營經驗（例如，就北京市朝陽區新東方烹飪職業技能培訓學校、武漢新華電腦培訓學校及雲南萬通汽修職業培訓學校因租賃協議屆滿進行搬遷而言，2017年因翻新招致的資本支出分別為人民幣2.4百萬元、人民幣2.8百萬元及人民幣7.2百萬元），我們可以控制搬遷招致的額外成本（即翻新招致的資本支出）；</p>	<p>(iv)具有上述影響的物業的大部分業主／轉租人已與我們訂立租賃協議或已向我們發出確認函，同意我們遭受的損失或損害作出補償；及(v)控股股東已同意對本集團因使用有上述缺陷的物業而可能蒙受的一切損失及可能承擔的一切責任作出彌償。</p>	<p>質協議或取得業主／轉租人確認函，業主／轉租人確認(i)我們可將該等租賃物業用作預定期用途；及(ii)業主／轉租人將就我們所遭受的損失及損害賠償我們。就餘下17個校區而言，我們並未與業主／轉租人訂立具期限的協議或取得業主／轉租人確認函；</p>
	<p>就位於集體土地的租賃物業而言，就21個校區中的19個而言，我們已與業主／轉租人訂立具期限的租賃協議或取得業主／轉租人確認函，業主／轉租人確認：(i)有關業主／轉租人有權將該等物業出租予我們；及(ii)業主／轉租人將就我們所遭受的損失及損害賠償我們。就餘下兩個校區而言，我們並未與業主／轉租人訂立具期限的協議或取得業主／轉租人確認函；</p>	<p>(v) 就我們所用的車產房而言，我們根據已獲正式批准的搬遷計劃，正與獨立第三方轉租人協商新的租賃協議，以遵照中國法律法規租賃新物業；及</p>	<p>(vi) 就未向相關政府機關備案租賃物業而言，我們已開始向有關當局備案。</p>	<p>此外，本集團將採取嚴格的監督管理措施，以確保日後在有新的租賃項目的情況下能夠遵守中國相關法律法規的規定。在未來，於租賃任何物業前，我們</p>

業 務

編號	非重大不合规事件的詳情	不合规事件的原因	法律後果及對本集團的影響	整改措施及內部控制強化措施
6.	<p>截至最後可行日期，我們有九所中等專業學校（即鄭州新華中等專業學校、雲南新華計算機中等專業學校、貴陽市新華電腦中等職業學校、江西南昌新華電腦中專學校、江西南昌新東方烹飪中專學校、雲南新東方烹飪學校、蘭州新華互聯網中等職業學校有限公司、貴陽市新東方烹飪中等職業學校及石家莊新東方中等專業學校）並無設立持牌校園醫務室以向學生提供醫療診斷及藥物治療處方以及基本醫療保健服務。</p>	<p>我們認為，該等校區附近有可用的專業醫療服務提供商可以為學生提供更專業的醫療服務，減少我們設立自營醫務室的成本。</p>	<p>據中國法律顧問告知，根據中國相關法律法規，寄宿制中等專業學校應設立持牌校園醫務室及專業醫療人員。該等專業醫療人員應接受適當的專業培訓並具備急救技能。如果不滿足上述標準，相關教育部門可責令我們限期整改。據中國法律顧問進一步告知，截至最後可行日期，中國法律法規並無指明相關法律後果。</p>	<p>將根據監管合規的內部檢查表對有關物業進行評估。同時，控股股東已同意根據彌償契據對本集團因使用有缺陷租賃物業而可能蒙受的一切損失及可能承擔的一切責任加以彌償，包括（必要時）獲得可供替換適宜場所供我們使用。</p>
				<p>倘出現任何緊急情況，學校可及時將我們的學生送到附近的醫院接受治療。</p>
				<p>董事認為該不合規事件對我們的業務營運或財務狀況並無重大影響，亦不會對我們或董事或高級管理層以合規方式營運的能力或傾向產生負面影響，此乃由於(i)沒有指明法律後果、處罰或行政措施或其附帶罰款；及(ii)整改措施不會影響相關學校的日常業務過程，亦不會導致任何重大處罰或另行對相關學校的持續經營造成重大不利影響。</p>

業 務

編號	非重大不合規事件的詳情	不合規事件的原因	法律後果及對本集團的影響	整改措施及內部控制強化措施
7.	<p>於往績記錄期間，(i)共有五所學校（即成都新東方烹飪職業技能培訓學校有限公司金牛校區、福建省新東方烹飪職業培訓學校、哈爾濱新東方烹飪職業培訓學校有限公司、北京市大興區新華電腦職業技能培訓學校以及山西新華電腦職業培訓學校）經營校園食堂，為學生提供餐飲服務，但未能按照中國法律法規要求獲得食品經營許可證；及(ii)重慶市新東方烹飪職業培訓學院的食品經營許可證已經到期且未能更新。</p>	<p>不合規事件的發生主要由於食堂的第三方經營者或學校不符合相關條件／未及時申請許可證。</p>	<p>據中國法律顧問告知，根據中國相關法律法規，在中國從事食品銷售及餐飲服務的公司須取得食品經營許可證。未取得或更新必要的許可證可能令我們(i)被處以人民幣60,000元至人民幣100,000元的罰款，倘非生產的食品價值低於人民幣10,000元；或被處以介乎該價值的兩倍至20倍的罰款，倘非生產的食品價值高於人民幣10,000元；及(ii)沒收在未取得必要許可證下經營校園食堂的非法所得。我們將該等餐飲服務外包予獨立第三方的食堂經營者。我們並未自該等餐飲服務中獲得收入。然而，我們向食堂經營者收取外包費，截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，相關金額分別為人民幣647,000元、人民幣790,700元及人民幣698,000元。</p>	<p>截至最後可行日期，該六所學校中的兩所（即哈爾濱新東方烹飪職業培訓學校有限公司及重慶市新東方烹飪職業培訓學院）已分別於2018年12月19日及2018年12月11日成功獲得／收到食品經營許可證，且並無受到任何處罰，並將適時重新開業。中國法律顧問認為，上述兩所學校未來受到處罰的風險微乎其微。就另外四所學校而言，我們已暫時關閉該等校園食堂，相關學校的學生將於校外用餐。關閉學校食堂不會且預期不會影響我們運營學校的能力。</p>
8.	<p>截至最後可行日期，(i)於我們的九所中等專業學校中，少於10%的教師未獲得教師資格證；及(ii)我們的技工學校及職業培訓學校中少於70%的教師未獲得教師上崗證。</p>	<p>我們的技工學校及職業技術培訓學校的教師未獲得教師上崗證的不合規事件的發生主要由於於相關地區不再組織教師資格考試，或實際上不再要求教師上崗證。</p>	<p>董事認為該不合規事件對我們的業務營運或財務狀況並無重大影響，亦不會對我們或董事或高級管理層以合規方式營運的能力或傾向產生負面影響，此乃由於(i)截至最後可行日期，我們尚未受到有關當局罰款；及(ii)整改措施不會影響相關學校的日常業務過程，亦不會導致任何重大處罰或另行對相關學校的持續經營造成重大不利影響。</p>	<p>截至最後可行日期，我們已獲得需要教師上崗證的137所學校中的99所學校的主管部門的書面確認，其確認該等地區將不再組織教師上崗資格考試，或執業不再需要教師上崗資格，或相關學校已符合教師上崗資格的監管規定。本集團已採取規則及程序以管理我們教師所需的專業資格證書及牌照，確保日後遵守此方面不時適用的中國條例及法規。此外，我們各學校的人力資源部將負責記錄我們教師取得的所有專業資格證書及牌照，且本公司的公司事務部將負責定期審核該等記錄。對於未能取得規定的專業資格證書及／或牌照的任何教師，我們將有關僱員調離教師崗位，擔任非教學崗位。</p>
	<p>根據《教師資格管理規定》，於各類中等學歷學校和其他教育機構中從事教學工作的人員，必須取得教師資格證書。根據《關於做好技工學校和就業訓練中心及其他職業培訓機構教師上崗資格認定工作的通知》，凡從事技工學校及就業訓練中心及其他職業培訓機構教育教學工作的人員，應當取得教師上崗資格。</p>	<p>據中國法律顧問告知，中國法律法規中未列明缺少教師資格證的相應法律後果。據中國法律顧問告知，缺少教師上崗證將不會導致任何重大處罰或對本集團造成任何重大不利影響，原因如下：(i)截至最後可行日期，中國法律法規並未明確相應的法律後果，且根據《中華人民共和國行政處罰法》，倘在無法法律基礎的情況下施加任何行政處罰，則該處罰無效；(ii)本公司確認，截至最後可行日期，相關政府機關未就缺乏教師上崗資格向我們施以行政措施、罰款或處罰；及(iii)截至最後可行日期，在我們的137所學校中，受教師上崗資格要求規限的99所學校已獲得主管部門的書面確認，確認有關地區將不再組織教師上崗資格考試，或教師上崗資格不再實際要求，或相關學校已滿足教師上崗資格的監管規定。</p>		

業 務

編號	非重大不合規事件的詳情	不合規事件的原因	法律後果及對本集團的影響	整改措施及內部控制強化措施
9.	<p>於往績記錄期間，我們載列於學校的培訓合約的退款政策偏離了若干地方政府就民辦學校或民辦非學歷教育學校的學費退款出台的地方指引或通知，其中包括北京市、湖南省、杭州市、溫州市、遼寧省、大連市、廣東省及山東省。</p>	<p>發生該事件乃主要由於對於同一品牌下的學校，我們在全國範圍內實施同一退款政策以保持統一，且我們的退款政策乃經參考若干其他競爭對手而釐定。</p>	<p>基於上述原因，董事認為該不合規事件並不會對我們的業務經營或財務狀況造成重大影響，亦不會對我們或董事或高級管理層以合規方式經營的能力或傾向造成不利影響。</p>	<p>截至最後可行日期，我們已根據相關地方指引或通知，修訂與我們的學生訂立的培訓合約中的退款政策，且日後將相應地退還學費。</p>
			<p>廣東省政策規定，倘學校未能在規定時間內以規定金額退還學費，主管部門或會責令其限期退還，仍不退還的，主管部門可給予學校停辦或年檢不合格的處理；湖南省及大連市政策規定，未遵守相關指引或通知所訂明退款政策的民辦學校可能受到地方物價部門根據相關物價法律法規作出的處罰，但相關物價法律法規並未就該等背離規定罰款金額或適用處罰。除上文所述者外，其他指引或通知均未訂明具體的法律後果。</p>	<p>我們的法務部負責監控國家層面的法律法規動態，且該等學校均有指定人員直接負責及跟進當地相關指引或通知的法律發展。</p>
			<p>據中國法律顧問告知，基於以下事實，我們的退款政策偏離若干地方政府將不會導致任何重大處罰或對本集團造成任何重大不利影響：(i)我們已根據若干地方政府的規定，對有所偏離的退款政策作出整改及修訂；(ii)截至最後可行日期，相關政府機構並未就該等退款政策偏離若干地方政府的規定而採取任何行政措施、罰款或處罰；及(iii)截至最後可行日期，在大多數我們的退款政策偏離相關地方政府規定的地區（大連市、廣東省及湖南省除外），地方政府於有關政策內並未列明任何法律後果，且根據《中華人民共和國行政處罰法》，行政處罰沒有法定依據的，行政處罰無效。</p>	
			<p>截至最後可行日期，我們全國（包括廣東省、湖南省及大連市）的所有學校於往績記錄期間均已通過各自的年檢，且該等學校均未因該等偏離而受到廣東省、湖南省及大連市主管部門的調查或任何法律或行政訴訟或處罰。於往績記錄期間及截至2018年12月31日，學生可要求進一步退款的金額差異為人民幣1.3百萬元。</p>	
			<p>基於上述原因，董事認為該不合規事件不會對我們的業務經營或財務狀況造成重大影響，亦不會對我們或董事或高級管理層以合規方式經營的能力或傾向造成不利影響。</p>	

業 務

加強內部控制措施以避免不合規再次發生

為進一步提高企業管治並緩解不合規所帶來的風險，我們已採納並將繼續採納下列措施：

- 我們須不時向董事、高級管理人員及人力資源人員提供適用於本集團業務營運的法律及監管規定的培訓；
- 我們須委任外部香港及中國法律顧問以分別就遵守香港及中國《上市規則》及適用法律法規向我們提供建議，而總法律顧問須為與外部法律顧問聯繫的主要聯絡人；
- [編纂]前，我們須成立審核委員會以監督企業管治及合規；及
- 本集團人力資源部經理須審核本集團僱員社會保險及住房公積金的申報及供款並定期向本集團財務總監報告。

董事的意見

鑒於(i)我們的整改措施；(ii)改進措施；(iii)業務性質及經營規模；(iv)導致本文件所披露不合規事件的事實及情形；(v)中國法律顧問提供的建議；(vi)上述經強化內部控制及持續合規措施；及(vii)經董事確認，該等事件不會導致本集團承擔任何刑事或重大法律責任，也不會涉及董事或高級管理層誠信、品德或能力方面的任何問題，董事認為，上述本集團於往績記錄期間的非重大不合規事件及非重大微小法律缺陷單個或整體並未及預計不會對我們的財務或經營產生任何重大不利影響，亦不會對我們、董事或高級管理層在所有重大方面以合規方式運作的能力或傾向產生負面影響。

內部控制和風險管理

內部控制

我們已委聘獨立業務顧問及內部審計公司（「內部控制顧問」）對我們[編纂]相關的內部控制系統作出評估。作為委聘的一部分，我們已諮詢內部控制顧問，找到加強我們內部控制系統的相關因素及須採取的步驟，及內部控制顧問已作出若干建議。內部控制顧問已於2018年8月及9月履職，並在其報告內提供了多項調查結果和建議。我們其後因應相關調查結果及建議採取糾正措施。內部控制顧問已於2018年10月及11月

業 務

就本公司所採取的措施對本公司的內部控制系統進行跟進程序，並進一步匯報意見。在其後續審閱中，除若干經修訂內部控制政策由於整改時間較短而未獲實施外，內部控制顧問注意到，我們已遵循其主要建議並據此採取糾正措施，以解決內部控制的不足及弱點。

我們已成立審計監管部門，並委任相關人員負責監察我們持續遵守規管我們業務營運的相關中國法律法規的情況，以及監督任何必要措施的實施情況。此外，我們計劃為董事、高級管理人員及有關僱員定期提供持續培訓課程及／或與相關中國法律法規有關的最新資料，務求積極識別任何與潛在不合規相關的關注事項和問題。

此外，我們還採納了一套規管我們僱員（包括教師、講師及履行其他職能的人員）行為的內部規則及政策。我們已經建立實施反行賄及反腐敗措施的監督系統，以確保我們的僱員遵守我們的內部規則及政策以及適用法律法規。例如，我們的管理人員負責每年開展欺詐及行賄風險評估，及我們的審核委員會負責審閱及批准我們的年度風險評估結果及政策。我們還於我們的內部反行賄及反腐敗政策中指出若干受禁止的行為，其中包括禁止(i)獲得賄賂或回扣；(ii)向他人轉讓可能有益於本集團的機會；(iii)非法使用、侵佔和盜取本集團資產；及(iv)未經授權披露本集團商業或技術秘密。我們向我們的現有及新僱員提供培訓課程，以增強彼等有關規則及規章的知識及認識，及彼等的個人及職業操守。

我們已成立合規委員會（由本集團副總裁沙旭先生、本集團首席財務官歐陽兆基先生及本集團聯席公司秘書毛超聖先生組成），以監督本集團分別就業務、財務及法律相關事宜的合規情況。於2019年5月，經尋求中國法律顧問及內部控制顧問有關改進我們內部控制措施的意見後，我們已採取相關政策及措施，以確保在運營新學校或區域中心方面符合所有適用法律法規，惟須取得有關地方部門可能授出的豁免或同意。具體而言，我們設計了以下辦學清單，以確保於運營學校或區域中心前符合有關規定。僅在此辦學清單所列項目均已按其滿意的程度妥為處理時，我們的合規委員會方會批准運營新學校或區域中心。

- (i) 確保已取得所有民辦學校辦學許可證及營業執照；
- (ii) 如將在學校提供食品銷售及食堂服務，則確保已取得所有食品經營許可證；

業 務

- (iii) 就我們日後獲得且於學校開始運營後即用作教育／培訓用途的自有物業而言，確保在投入使用前已取得所有土地使用權、規劃許可證、施工許可證、通過環境影響評價及消防設計評估的批文以及建築工程竣工驗收及消防驗收的批文。就我們可能自相關業主購買的土地及樓宇而言，我們將僅在所有上述許可證及手續均已妥為取得或完成的情況下作出購買；
- (iv) 就租賃物業而言，(a)確保業主或轉租人已提供相關土地所有權證及／或房屋所有權證及／或轉租同意書及／或可證實彼等有權出租或轉租有關物業的其他支持文件；及(b)確保已妥為進行消防驗收，證明相關樓宇可安全用作教育／培訓用途；
- (v) 對於學校等教育機構中從事中等學歷教育教學工作的教職工，確保其已按有關地方教育部門的規定取得教師資格證；
- (vi) 對於技工學校及就業培訓中心等職業培訓機構中從事教育教學工作的教職工，確保其已按有關地方人社部門的規定取得教師上崗證；
- (vii) 確保為中國僱員開立社會保險及住房公積金賬戶，以及已根據適用法律、法規及地方部門未提出任何異議的政策向社會保險及住房公積金作出法定供款；
- (viii) 確保培訓合約所載的退款政策符合地方政府指引或通知，並在需要時進行收費備案；及
- (ix) 中專寄宿學校須內設持牌醫務室及配備專業醫務人員。

業 務

為防止再次發生與自有物業及租賃物業有關的不合規事件，我們亦已實施以下措施：

- (i) 就自有物業而言，(1)就自建樓宇而言，(i)我們已設立由七名具有房地產建設經驗的僱員組成的項目建設部門。該等僱員中約70%已獲得二級或以上建造師證書。該部門負責我們自有建設項目的整體監督及管理；(ii)我們將聘用合資格第三方代理對我們的建設項目進行設計及評估，包括建設、規劃及環保等；及(iii)我們將遵守法律法規通過公開招標及其他方法聘用合資格建築公司以確保施工質量與安全；及(2)就我們可能向相關業主購買的土地及樓宇而言，董事將採取嚴格監管措施，以確保符合相關法律及監管規定。在進行收購前，董事及合規委員會將與我們的法務部及項目建設部門密切合作，根據我們的上述清單評估及評價土地及樓宇的合規記錄。此外，於收購任何土地及樓宇前，我們會聘請法律顧問就將購買的土地及樓宇的監管合規情況出具法律意見。僅在法律顧問確認將購買的土地及樓宇符合相關規則及法規的情況下，我們方會進行購買；及
- (ii) 就租賃物業而言，除對租賃物業相關土地所有人或出租人的監管合規情況進行檢查及確認外，我們亦已設立由28名僱員（其在翻新及裝修領域具有豐富的經驗）組成的工程建設部門。彼等負責對我們可能於租賃物業進行翻新及裝修項目的統一規劃與組織，並確保所有該等項目符合相關法律法規。

風險管理

我們的業務營運面臨多項風險，我們認為風險管理對我們的成功至關重要。我們所面對的主要營運風險包括中國民辦職業教育行業的整體市場狀況、民辦教育觀念及監管環境變化、我們向學生提供優質教育和提升招生率及／或增加學費的能力、擴張至中國其他地區或海外的潛力、支持我們擴張及業務營運的可用融資和來自提供相若或更高質素教育且規模相近的其他學校營運商的競爭。有關我們面對的若干風險的披露，請參閱本文件「風險因素」。此外，我們亦面對日常業務過程中產生的利率、信貸及流動資金風險等多種市場風險。有關該等市場風險的討論，請參閱本文件「財務資料－關於市場風險的定量和定性披露」。

業 務

我們建立以下風險管理結構和措施，以妥善管理該等風險：

- 董事會負責並有一般權力管理學校運營，主管本公司的整體風險，亦負責考慮、審查及批准涉及重大風險敞口的一切重要業務決策，如決定擴大校園網絡至新地區、調高學費及服務費以及與第三方訂立合作業務關係以興建新學校及／或新課程等；
- 我們相信目前的投保範圍符合中國教育行業慣例，包括學生平安保險及人身意外險；及
- 我們與銀行訂立安排，以便能夠獲得信貸以支持我們的業務營運和擴張。

我們亦已實行一系列內部控制及風險管理措施，以管理有關理財產品的投資風險。理財產品包括但不限於結構型存款、日常理財，及符合中國法律法規的其他各類理財產品。參與制定該等措施的人員包括總裁和財務部負責人。過往，我們相信我們可通過對低風險、短期的理財產品作出適當的投資，在不影響業務營運或資本開支的情況下產生收入，將學費及服務費善加利用。審批流程為，在計劃作出理財產品投資前，不管投資大小，投資於投資產品的建議必須首先由我們的財務部提交予總裁進行審閱。就重大投資項目而言，我們或會聘請第三方專家或機構開展可行性分析。當總裁審閱建議後，建議隨後必須經董事會主席批准。我們的財務部門、總裁及董事會主席負責管理理財產品及結構性存款的投資。

因此，我們一般會採取若干措施來管理我們在理財產品方面的投資。這些措施包括（其中包括）以下各項：

- 理財產品的年期必須不超過12個月；
- 建議中的投資不得干擾到業務營運或資本開支；
- 我們每年分析所購買的理財產品並編製總結報告來記錄其表現及贖回狀態（須由我們財務部部長審閱）；
- 理財產品應由具信譽的銀行發出，該銀行應為我們與之有長期關係的銀行；及
- 理財產品的投資組合一般應為風險較低者。

我們相信我們有關理財產品投資的內部政策及相關風險管理機制已足夠。