

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本招股章程。此乃按照香港會計師公會頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求編製，並以本公司董事及保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致東軟教育科技有限公司列位董事及中信里昂證券資本市場有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

我們就東軟教育科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料(載於第I-4至I-100頁)作出報告，此等財務資料包括於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的財務狀況表，以及截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年以及截至2020年3月31日止三個月(「往績記錄期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-100頁所載歷史財務資料構成本報告之一部分，乃為載入貴公司於2020年9月17日就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份上市而刊發的招股章程(「招股章程」)內而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列基準及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為能使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷

史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是由於欺詐或錯誤造成）的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮實體根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載呈列及編製基準編製並作出真實公平反映的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策的恰當性及所作出的會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們認為，我們已獲取充分且適當的證據，可為我們的意見提供依據。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載呈列及編製基準，真實公平地反映貴公司於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的財務狀況及貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的綜合財務狀況，以及貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，該等財務資料包括截至2019年3月31日止三個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及編製基準，編製及呈列追加期間的比較財務資料。我們的責任是基於我們的審閱對追加期間的比較財務資料作出結論。我們根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱委聘準則第2410號》實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱進行審閱工作。審閱包括作出查詢（主要向負責財務及會計工作的人員查詢），進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據《國際審計準則》進行審核的範圍，因此無法令我們保證將知悉於審核中可能被發現的所有重大事宜。因此，我們不發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們認為，就本會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及編製基準編製。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)及《公司(清盤及雜項條文)條例》須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註14，當中載有貴集團現時旗下公司就往績記錄期間所派付股息的資料，並陳述東軟教育科技有限公司並無就往績記錄期間派付股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自其註冊成立日期起並未編製任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2020年9月17日

I. 貴集團的歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。貴集團於往績記錄期間的財務報表(歷史財務資料乃依此編製)已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審計準則》進行審計(「相關財務報表」)。

除另有說明者外，歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，所有金額均已約整至最接近的千元(人民幣千元)。

綜合全面收益表

附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元	
收入.....	6	731,390	853,167	958,228	171,394	158,867
收入成本.....	10	(496,958)	(580,884)	(635,226)	(143,760)	(129,464)
毛利.....		234,432	272,283	323,002	27,634	29,403
銷售開支.....	10	(9,190)	(10,588)	(11,239)	(1,901)	(3,590)
行政開支.....	10	(65,854)	(85,252)	(109,185)	(20,042)	(18,727)
研發開支.....	10	(24,019)	(19,819)	(20,445)	(6,131)	(3,980)
其他收入.....	7	74,405	65,807	71,534	15,390	17,319
其他開支.....	8	(19,008)	(19,206)	(18,936)	(4,202)	(4,280)
其他收益.....	9	6,084	4,346	944	666	939
經營利潤.....		196,850	207,571	235,675	11,414	17,084
財務收入.....	12	1,041	1,973	3,387	596	891
財務開支.....	12	(36,308)	(38,539)	(40,094)	(9,353)	(9,413)
財務開支淨額.....	12	(35,267)	(36,566)	(36,707)	(8,757)	(8,522)
所得稅前利潤.....		161,583	171,005	198,968	2,657	8,562
所得稅(開支)/抵減.....	13	(18,368)	(7,327)	(23,953)	1,890	3,671
年內/期內利潤.....		143,215	163,678	175,015	4,547	12,233
以下人士應佔利潤：						
貴公司擁有人.....		114,818	131,991	139,213	3,661	9,706
非控股權益.....		28,397	31,687	35,802	886	2,527
		143,215	163,678	175,015	4,547	12,233
其他全面收益／ (虧損)						
不會重新分類至 損益的項目						
匯兌差額.....		—	1	(15)	5	(33)
全面收益總額.....		143,215	163,679	175,000	4,552	12,200
以下人士應佔全面 收益總額：						
貴公司擁有人.....		114,818	131,992	139,198	3,666	9,673
非控股權益.....		28,397	31,687	35,802	886	2,527
		143,215	163,679	175,000	4,552	12,200
貴公司擁有人應佔 每股盈利(人民幣元)						
—基本及攤薄.....	15	0.23	0.26	0.28	0.01	0.02

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於3月31日
		2017年	2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
使用權資產.....	16	279,011	311,971	442,840	448,198
物業、廠房及設備.....	17	1,108,960	1,076,197	1,202,367	1,240,805
於聯營公司的投資.....		—	—	—	711
無形資產.....	18	11,546	10,224	10,736	303,356
遞延所得稅資產.....	19	34,333	36,458	34,809	42,823
預付款項、按金及其他應收款項..	22	1,744	1,200	237,157	237,088
非流動資產總值		<u>1,435,594</u>	<u>1,436,050</u>	<u>1,927,909</u>	<u>2,272,981</u>
流動資產					
存貨.....		1,160	2,781	3,063	4,462
貿易應收款項及應收票據.....	21	24,103	14,592	6,148	17,108
預付款項、按金及其他應收款項..	22	160,598	45,935	45,909	48,291
以公允價值計量並計入損益的 金融資產.....	23	2,082	87,794	50	192,660
受限制現金.....	24	16	13,682	10,215	11,694
現金及現金等價物.....	24	332,558	214,834	562,882	455,013
流動資產總值		<u>520,517</u>	<u>379,618</u>	<u>628,267</u>	<u>729,228</u>
資產總值		<u>1,956,111</u>	<u>1,815,668</u>	<u>2,556,176</u>	<u>3,002,209</u>
權益					
貴公司擁有人應佔權益					
股本.....	25	—	—	88	88
股份溢價.....	26	—	—	2,046,481	2,046,481
儲備.....	26	490,076	355,219	(1,678,930)	(1,678,963)
保留盈利.....		11,312	80,876	207,316	217,022
小計		<u>501,388</u>	<u>436,095</u>	<u>574,955</u>	<u>584,628</u>
非控股權益.....		125,365	105,968	137,972	171,495
權益總額		<u>626,753</u>	<u>542,063</u>	<u>712,927</u>	<u>756,123</u>
負債					
非流動負債					
貿易及其他應付款項.....	29	80	—	—	675
借款.....	30	188,000	305,940	525,634	623,670
遞延稅項負債.....	19	9,869	8,706	6,779	45,805
租賃負債.....	28	4,621	44,456	39,647	44,551
遞延收入.....	31	30,569	25,928	26,865	29,022
非流動負債總額		<u>233,139</u>	<u>385,030</u>	<u>598,925</u>	<u>743,723</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項.....	29	402,920	163,827	226,531	618,549
即期所得稅負債.....		5,430	7,214	9,210	6,586
合約負債.....	6	411,766	449,944	489,436	349,334
借款.....	30	238,500	222,040	473,164	475,164
租賃負債.....	28	3,026	7,699	5,601	9,983
遞延收入.....	31	34,577	37,851	40,382	42,747
流動負債總額		<u>1,096,219</u>	<u>888,575</u>	<u>1,244,324</u>	<u>1,502,363</u>
負債總額		<u>1,329,358</u>	<u>1,273,605</u>	<u>1,843,249</u>	<u>2,246,086</u>
權益及負債總額		<u>1,956,111</u>	<u>1,815,668</u>	<u>2,556,176</u>	<u>3,002,209</u>

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於3月31日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動資產				
於附屬公司的投資		—	2,083,984	2,125,674
非流動資產總值		—	2,083,984	2,125,674
流動資產				
現金及現金等價物		—	10	60
預付款項、按金及 其他應收款項		2,908	4,138	4,309
流動資產總值		2,908	4,148	4,369
資產總值		2,908	2,088,132	2,130,043
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
股本	25	88	88	88
股份溢價	26	—	2,046,481	2,046,481
儲備		1	37,217	78,620
累計虧損		(9,445)	(14,119)	(14,426)
權益總額		(9,356)	2,069,667	2,110,763
負債				
流動負債				
貿易及其他應付款項		12,264	18,465	19,280
流動負債總額		12,264	18,465	19,280
負債總額		12,264	18,465	19,280
權益及負債總額		2,908	2,088,132	2,130,043

綜合權益變動表

附註	貴公司擁有人應佔										合計
	股本	股份溢價	合併股本	合併儲備	資本儲備	法定儲備	其他儲備	保留盈利	小計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2017年1月1日的結餘.....	—	—	306,308	—	61,780	106,737	—	(77,533)	397,292	103,069	500,361
全面收益											
年內利潤.....	—	—	—	—	—	—	—	114,818	114,818	28,397	143,215
與擁有人交易											
已宣派或派付的股息.....	—	—	—	—	—	—	—	(20,467)	(20,467)	(7,389)	(27,856)
利潤分撥至法定儲備.....	26(a)	—	—	—	—	5,506	—	(5,506)	—	—	—
與非控股權益的交易.....	26(b)	—	—	—	—	119	—	—	119	(1,503)	(1,384)
視作擁有人出資.....	26(c)	—	—	—	—	9,626	—	—	9,626	2,791	12,417
		—	—	—	—	9,745	5,506	—	(25,973)	(10,722)	(16,823)
於2017年12月31日的結餘.....		—	306,308	—	71,525	112,243	—	11,312	501,388	125,365	626,753

附註	貴公司擁有人應佔										非控股權益	合計
	股本	股份溢價	合併股本	合併儲備	資本儲備	法定儲備	其他儲備	保留盈利	小計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2018年1月1日的												
結餘.....	—	—	306,308	—	71,525	112,243	—	11,312	501,388	125,365	626,753	
全面收益												
年內利潤.....	—	—	—	—	—	—	—	131,991	131,991	31,687	163,678	
其他全面收益.....	—	—	—	—	—	—	1	—	1	—	1	
全面收益總額.....	—	—	—	—	—	—	1	131,991	131,992	31,687	163,679	
與擁有人交易												
已宣派或派付的												
股息.....	—	—	—	—	—	—	—	(45,877)	(45,877)	(13,065)	(58,942)	
利潤分撥至法定												
儲備.....	26(a)	—	—	—	—	16,550	—	(16,550)	—	—	—	
視作向擁有人作出												
分派.....	26(c)	—	—	—	(84,150)	—	—	—	(84,150)	(23,865)	(108,015)	
視作分派—												
現金對價.....	26(d)	—	(16,164)	—	(51,182)	—	—	—	(67,346)	(16,654)	(84,000)	
擁有人及非控股權益的												
注資.....		—	88	—	—	—	—	—	88	2,500	2,588	
		—	(16,076)	—	(135,332)	16,550	—	(62,427)	(197,285)	(51,084)	(248,369)	
於2018年12月31日的												
結餘.....		—	290,232	—	(63,807)	128,793	1	80,876	436,095	105,968	542,063	

附註	貴公司擁有人應佔										非控股權益	合計
	股本	股份溢價	合併股本	合併儲備	資本儲備	法定儲備	其他儲備	保留盈利	小計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日的												
結餘.....	—	—	290,232	—	(63,807)	128,793	1	80,876	436,095	105,968	542,063	
全面收益/(虧損)												
年內利潤.....	—	—	—	—	—	—	—	139,213	139,213	35,802	175,015	
其他全面虧損.....	—	—	—	—	—	—	(15)	—	(15)	—	(15)	
全面收益總額.....	—	—	—	—	—	—	(15)	139,213	139,198	35,802	175,000	
與擁有人的交易												
重組完成.....	88	2,046,481	(290,232)	(1,756,337)	—	—	—	—	—	—	—	
利潤分撥至法定儲備.....	26(a)	—	—	—	—	12,773	—	(12,773)	—	—	—	
已宣派或派付的股息.....	14	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,536)	(3,536)	
與非控股權益的交易.....	26(b)	—	—	—	—	(338)	—	—	(338)	(262)	(600)	
		88	2,046,481	(290,232)	(1,756,337)	(338)	12,773	—	(12,773)	(338)	(4,136)	
於2019年12月31日的												
結餘.....	88	2,046,481	—	(1,756,337)	(64,145)	141,566	(14)	207,316	574,955	137,972	712,927	

附註	貴公司擁有人應佔										非控股權益	合計
	股本	股份溢價	合併股本	合併儲備	資本儲備	法定儲備	其他儲備	保留盈利	小計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日												
的結餘.....	88	2,046,481	—	(1,756,337)	(64,145)	141,566	(14)	207,316	574,955	137,972	712,927	
全面收益/(虧損)												
期內利潤.....	—	—	—	—	—	—	—	9,706	9,706	2,527	12,233	
其他全面虧損.....	—	—	—	—	—	—	(33)	—	(33)	—	(33)	
全面收益總額.....	—	—	—	—	—	—	(33)	9,706	9,673	2,527	12,200	
與擁有人交易												
收購一家附屬公司..	34	—	—	—	—	—	—	—	—	30,996	30,996	
於2020年3月31日												
的結餘.....	88	2,046,481	—	(1,756,337)	(64,145)	141,566	(47)	217,022	584,628	171,495	756,123	
(未經審核)												
於2019年1月1日												
的結餘.....	—	—	290,232	—	(63,807)	128,793	1	80,876	436,095	105,968	542,063	
全面收益												
期內利潤.....	—	—	—	—	—	—	—	3,661	3,661	886	4,547	
其他全面收益.....	—	—	—	—	—	—	5	—	5	—	5	
全面收益總額.....	—	—	—	—	—	—	5	3,661	3,666	886	4,552	
於2019年3月31日												
的結餘.....	—	—	290,232	—	(63,807)	128,793	6	84,537	439,761	106,854	546,615	

綜合現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動的現金流量					
經營所得/(所用)現金	345,780	348,846	403,207	(75,730)	(73,911)
已付所得稅	(2,056)	(5,643)	(22,235)	(4,934)	(7,481)
經營活動所得/(所用) 現金淨額	343,724	343,203	380,972	(80,664)	(81,392)
投資活動的現金流量					
收購一家附屬公司， 扣除所得現金	—	—	—	—	42,043
出售附屬公司所得款項	—	3,455	—	—	—
購買物業、廠房及設備	(98,037)	(70,863)	(177,592)	(41,971)	(56,795)
土地使用權付款	(26,864)	—	(371,088)	(254,740)	—
出售物業、廠房及設備 所得款項	453	50	346	—	1
購買無形資產	(2,580)	(1,109)	(2,967)	(94)	(224)
購買以公允價值計量並 計入損益的金融資產	(642,200)	(939,800)	(312,600)	(176,200)	(229,311)
結算以公允價值計量並 計入損益的金融資產	645,393	860,209	401,423	229,286	128,263
向關聯方提供的貸款	(40,000)	—	—	—	—
自關聯方收到的還款	94,055	—	—	—	—
向第三方提供的貸款	(200)	—	—	—	—
受限制銀行存款減少/ (增加)	(16)	(13,667)	3,467	(4,734)	(1,479)
已收利息	2,697	1,920	3,581	649	891
投資活動所用現金淨額	(67,299)	(159,805)	(455,430)	(247,804)	(116,611)
融資活動的現金流量					
注資所得款項	—	2,500	—	—	—
與非控股權益的交易	—	—	(600)	—	—
上市過程中就發行新股 支付的專業開支	—	(2,820)	(1,306)	(1,126)	(171)
視作分派	—	(84,000)	—	—	—
借款所得款項	280,000	349,000	763,124	200,000	240,000
償還借款	(346,160)	(247,520)	(291,040)	(118,000)	(140,000)
來自關聯方的借款	348,295	—	200,000	200,000	—
向關聯方償還借款	(212,745)	(216,503)	(200,000)	—	—
已付股息	(27,856)	(58,942)	(3,536)	—	—
已付利息	(36,130)	(37,981)	(36,732)	(7,099)	(6,933)
租賃付款的本金部分	(9,476)	(4,861)	(7,408)	(1,473)	(2,796)
融資活動(所用)/所得 現金淨額	(4,072)	(301,127)	422,502	272,302	90,100
現金及現金等價物(減少)/ 增加淨額	272,353	(117,729)	348,044	(56,166)	(107,903)
年初/期初的現金及 現金等價物	60,230	332,558	214,834	214,834	562,882
現金及現金等價物匯兌 虧損/(收益)	(25)	5	4	(5)	34
年末/期末的現金及 現金等價物	332,558	214,834	562,882	158,663	455,013

II. 歷史財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

東軟教育科技有限公司（「貴公司」或「東軟教育科技」）根據開曼群島法律第22章《公司法》（經綜合及修訂的1961年第3號法例）於2018年8月20日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9009, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事提供全日制學歷高等教育服務、繼續教育服務及教育資源與數字工場（統稱「上市業務」）。

貴公司並無最終控股公司或最終控制方。

1.2 重組

於貴公司註冊成立及下述重組（不包括於2020年3月收購天津東軟睿道教育信息技術有限公司（「天津睿道」）及其附屬公司）（「重組」）完成前，上市業務由貴集團現時旗下的公司開展，包括大連東軟軟件園產業發展有限公司（「大連東軟軟件園產業發展」）、大連東軟信息學院（「大連東軟信息學院」）、大連東軟電子出版社有限公司（「東軟電子出版社」）、成都東軟信息技術發展有限公司（「成都東軟信息技術發展」）、成都東軟學院（「成都東軟學院」）、佛山市南海東軟信息技術發展有限公司（「佛山市南海東軟信息技術發展」）、廣東東軟學院（「廣東東軟學院」）（統稱「併表聯屬實體」）、成都東軟軟件有限公司（「成都軟件」）、上海芮想信息科技有限公司（「上海芮想」）、大連東軟科技發展有限公司（「大連科技」）、大連雲觀信息技術有限公司（「大連雲觀」）及佛山雲觀信息技術有限公司（「佛山雲觀」）。

併表聯屬實體由大連東軟控股有限公司（「東軟控股」）直接或間接全資擁有，其擁有人為大連康睿道管理諮詢中心（有限合夥）（「大連康睿道」）、大連東軟思維科技發展有限公司（「大連思維」）、劉明、阿爾派電子（中國）有限公司（「阿爾派（中國）」）、東北大學科技產業集團（「東北大學」）、億達控股有限公司（「億達控股」）、中國人民人壽保險股份有限公司（「中國人壽保險」）及中國人民健康保險股份有限公司（「中國人保健康」）。

根據為籌備貴公司的股份於香港聯合交易所有限公司主板上市（「上市」）而進行的重組，從事上市業務的併表聯屬實體被轉讓予貴公司。重組涉及以下主要步驟：

- (1) 於2018年7月26日，成都東軟學院以約人民幣12,000,000元的對價向東軟控股的附屬公司轉讓其於成都軟件持有的全部股本權益。
- (2) 於2018年8月3日，大連東軟教育科技集團有限公司（「大連教育」）由Liu Mengyue及大連東軟軟件園產業發展於中國註冊成立為一家有限公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。
- (3) 於2018年8月14日，大連東軟產業管理服務有限公司（「東軟產業管理」）成立為大連教育的全資附屬公司，註冊資本為人民幣3,000,000元。
- (4) 於2018年8月15日，大連教育從大連東軟軟件園產業發展收購上海芮想，對價為人民幣15,000,000元。
- (5) 於2018年8月29日，大連教育自東軟控股收購大連雲觀，對價為人民幣55,000,000元。
- (6) 於2018年8月29日，大連市高新區東軟培訓學校有限公司（「東軟培訓學校」）成立為大連科技的全資附屬公司，註冊資本為人民幣3,000,000元。
- (7) 貴公司於2018年8月20日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為3,800,000,000股每股面值0.0001港元的股份。當日，一股普通股按面值配發及發行予初始認購人，其後被轉讓予康睿道國際投資有限公司（「康睿道」，一家於英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立之公司）。於2018年8月31日，貴公司當時分別按面值向康睿道、東控教育第一投資有限公司（「東控第一」）、東控教育第二投資有限公司（「東控第二」）、Century Bliss International Limited（「Century Bliss」）、阿爾派株式會社（「阿爾派」）及Apex Venture Holding, Inc（「Apex Venture」）配發及發行額外的300,489,999股、254,930,000股、240,000,000股、130,020,000股、56,210,000股及18,350,000股股份。
- (8) 自2015年起，東軟控股一直向大連東軟信息學院、成都東軟學院及廣東東軟學院提供「雲服務業務」服務，以有效實現各學校之間的資源共享及成本節約。該業務於2018年9月2日由東軟控股轉讓予大連雲觀，對價為人民幣14,000,000元。

- (9) 自2012年起，由東軟控股持有90.01%的天津東軟睿道教育信息技術有限公司（「天津睿道」）一直為大連東軟信息學院、成都東軟學院及廣東東軟學院的學生提供教育軟件開發業務。該業務於2018年9月2日由天津睿道轉讓予大連雲觀，對價為人民幣15,000,000元。
- (10) 於2018年9月6日，貴公司根據英屬維爾京群島法律成立東軟教育科技（英屬維爾京群島）有限公司（「東軟教育BVI」）為有限公司，其法定股本為100美元，分為100股每股面值1美元的股份，該100股股份已按面值發行及配發予貴公司。
- (11) 於2018年9月22日，大連東軟康睿久和醫療管理有限公司（「康睿久和」）成立為大連教育的非全資附屬公司，其中大連教育持股60%，註冊資本總額為人民幣5,000,000元。
- (12) 於2018年9月26日，東軟教育BVI根據香港法例成立東軟教育科技（香港）有限公司（「東軟教育香港」）為有限公司，其股本為100港元，分為100股每股面值1港元的股份，其中100股股份已按面值發行及配發予東軟教育BVI。
- (13) 於2019年4月26日，東軟教育科技（成都）有限公司（「東軟教育成都」）成立為大連教育的全資附屬公司，註冊資本為人民幣1,000,000元。
- (14) 於2019年5月17日，大連東軟睿新科技發展有限公司（「合資企業」或「東軟睿新」）於中國註冊成立為有限公司，註冊資本為人民幣10,000元，由東軟教育香港持有80.82%，東北大學持有5.93%，中國人保壽險持有8.40%及中國人保健康持有4.85%。
- (15) 於2019年5月30日，大連東軟信息學院同意將其於大連科技的100%股本權益轉讓予大連教育，對價為人民幣10,750,000元。
- (16) 於2019年6月17日，大連東軟軟件園產業發展及Liu Mengyue分別同意將其於大連教育的95%股本權益及剩餘股本權益轉讓予東軟睿新，總對價為人民幣12,000,000元。
- (17) 由於中國對學校境外所有權的監管限制，貴集團通過併表聯屬實體於中國進行大部分的業務。東軟睿新已與若干主要併表聯屬實體及彼等各自的權益持有人訂立合約安排，自2019年6月21日生效。貴公司有效控制並獲取所有併表聯屬實體的業務及經營的全部經濟利益。

於完成上述重組後，貴公司成為貴集團現時旗下附屬公司的控股公司。

於2020年3月1日，大連教育向東軟控股收購天津睿道90.91%的股本權益，對價約為人民幣362.8百萬元。收購後，天津睿道成為貴集團的附屬公司，其財務業績已併入貴公司的財務報表。

1.3 附屬公司

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接或間接的權益：

附屬公司的名稱	註冊成立/ 成立的國家/ 地點及日期	實繳資本	貴集團應佔股本權益				截至 本報告 日期	主要業務	營運地點	法定 核數師
			於12月31日		於 3月31日					
			2017年	2018年	2019年	2020年				
直接持有：										
東軟教育BVI	英屬 維爾京群島/ 2018年8月20日	380,000港元	—	100%	100%	100%	100%	投資控股	英屬維爾 京群島	附註 ⁽¹⁾
間接持有：										
大連東軟軟件園產業 發展	中國/ 2002年7月10日	人民幣 359,000,000元	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	投資控股及 房地產管理	中國	附註 ⁽²⁾
大連東軟信息學院	中國/ 2004年4月29日	人民幣 350,190,000元	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	高等教育	中國	附註 ⁽²⁾
東軟電子出版社	中國/ 2005年4月21日	人民幣 5,000,000元	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	出版	中國	附註 ⁽²⁾
大連科技	中國/ 2013年10月10日	人民幣 10,000,000元	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	投資控股	中國	附註 ⁽²⁾
成都東軟信息技術 發展	中國/ 2002年7月8日	人民幣 102,800,000元	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	投資控股	中國	附註 ⁽²⁾
成都東軟學院	中國/ 2003年6月10日	人民幣 230,663,174元	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	高等教育	中國	附註 ⁽²⁾
佛山市南海東軟信息 技術發展	中國/ 2002年1月8日	人民幣 150,700,000元	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	投資控股	中國	附註 ⁽²⁾
廣東東軟學院	中國/ 2003年2月24日	人民幣 158,400,000元	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	高等教育	中國	附註 ⁽²⁾
上海芮想	中國/ 2017年4月14日	人民幣 5,000,000元	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	軟件開發	中國	附註 ⁽²⁾
大連雲觀	中國/ 2013年2月17日	人民幣 20,000,000元	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	軟件開發	中國	附註 ⁽²⁾
佛山雲觀	中國/ 2016年6月24日	人民幣 5,000,000元	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	軟件開發	中國	附註 ⁽¹⁾
東軟教育香港	香港/ 2018年9月26日	100港元	—	100%	100%	100%	100%	投資控股	香港	附註 ⁽¹⁾
東軟培訓學校	中國/ 2018年8月29日	人民幣 1,000,000元	—	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	培訓服務	中國	附註 ⁽²⁾
東軟產業管理	中國/ 2018年8月14日	人民幣 3,000,000元	—	80.82%	80.82%	80.82%	80.82%	物業管理	中國	附註 ⁽²⁾

附屬公司的名稱	註冊成立/ 成立的國家/ 地點及日期	實繳資本	貴集團應佔股本權益				截至 本報告 日期	主要業務	營運地點	法定 核數師
			於12月31日		於 3月31日					
			2017年	2018年	2019年	2020年				
間接持有：										
大連教育.....	中國/ 2018年8月3日	人民幣 10,000,000元	—	76.78%	80.82%	80.82%	80.82%	投資控股	中國	附註 ⁽²⁾
康睿久和.....	中國/ 2018年9月22日	人民幣 5,000,000元	—	48.49%	48.49%	48.49%	—	醫療相關諮詢	中國	附註 ⁽¹⁾⁽³⁾ (4)
東軟睿新.....	中國/ 2019年5月17日	人民幣 10,000元	—	—	80.82%	80.82%	80.82%	投資控股	中國	附註 ⁽²⁾
東軟教育成都.....	中國/ 2019年4月26日	人民幣 1,000,000元	—	—	80.82%	80.82%	80.82%	投資控股	中國	附註 ⁽¹⁾
蘇州東軟.....	中國/ 2020年1月23日	—	—	—	80.82%	80.82%	80.82%	投資控股	中國	附註 ⁽¹⁾
天津睿道.....	中國/ 2012年3月22日	人民幣 110,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
瀋陽東軟軟件人才 培訓中心.....	中國/ 2008年9月9日	人民幣 300,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
大連東軟軟件人才 培訓中心.....	中國/ 2009年5月8日	人民幣 1,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
天津市濱海新區東軟 睿道軟件人才職業 培訓學校.....	中國/ 2015年8月13日	人民幣 1,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
南京東軟睿道信息技術 有限公司.....	中國/ 2014年3月5日	—	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
南京東軟人才 培訓中心.....	中國/ 2009年7月28日	人民幣 300,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
瀋陽東軟睿道教育 服務有限公司.....	中國/ 2012年7月9日	人民幣 5,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
大連東軟睿道教育 信息服務有限公司...	中國/ 2012年7月23日	人民幣 2,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
青島東軟睿道教育 信息技術有限公司...	中國/ 2012年12月6日	人民幣 2,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
青島西海岸新區東軟 睿道軟件人才 培訓學校.....	中國/ 2013年11月12日	人民幣 1,200,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
北京東軟睿道教育 科技有限公司.....	中國/ 2012年9月21日	人民幣 1,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾

附屬公司的名稱	註冊成立/ 成立的國家/ 地點及日期	實繳資本	貴集團應佔股本權益				截至 本報告 日期	主要業務	營運地點	法定 核數師
			於12月31日		於 3月31日					
			2017年	2018年	2019年	2020年				
廣州東軟睿道教育 信息技術有限公司...	中國/ 2013年12月31日	人民幣 1,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
廣州市東軟軟件人才 職業培訓學校.....	中國/ 2015年7月13日	人民幣 1,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
重慶東軟睿道信息技術 有限公司.....	中國/ 2017年7月11日	人民幣 2,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
大連東軟睿創科技 發展有限公司.....	中國/ 2014年8月22日	人民幣 10,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	軟件開發	中國	附註 ⁽¹⁾
成都東軟軟件 有限公司.....	中國/ 2010年6月17日	人民幣 10,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	軟件開發	中國	附註 ⁽¹⁾
東軟睿道(威海)教育 信息諮詢有限公司...	中國/ 2019年10月29日	人民幣 1,000,000元	—	—	—	73.47%	73.47%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
秦皇島東軟創業大學...	中國/ 2016年3月15日	人民幣 500,000元	—	—	—	66.13%	66.13%	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾
廣州睿源信息科技 有限公司.....	中國/ 2019年8月20日	人民幣 1,000,000元	—	—	—	66.13%	—	培訓服務	中國	附註 ⁽¹⁾⁽³⁾
天津東軟睿創科技企業 孵化器有限公司.....	中國/ 2016年4月18日	人民幣 1,000,000元	—	—	—	44.08%	44.08%	軟件開發	中國	附註 ⁽¹⁾⁽⁴⁾
大連蛙頁 信息服務有限公司...	中國/ 2016年3月15日	人民幣 10,739,000元	—	—	—	44.08%	44.08%	軟件開發	中國	附註 ⁽¹⁾⁽⁴⁾
廣東睿道共創科技 有限公司.....	中國/ 2016年4月29日	人民幣 10,000,000元	—	—	—	37.47%	37.47%	軟件開發	中國	附註 ⁽¹⁾⁽⁴⁾

附註：

- (1) 該等公司概無編製經審核財務報表，因為彼等為新註冊成立或被收購的公司，或根據各自的註冊成立地點的法定規定毋須刊發經審核財務報表。

- (2) 附屬公司的法定會計年結日為2017年、2018年及2019年12月31日，並已就貴集團的綜合入賬編製於2017年、2018年及2019年12月31日的財務資料。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年，於中國成立的附屬公司的法定財務報表乃根據適用於中國企業的相關會計原則及金融法規編製。貴公司及其附屬公司於往績記錄期間的法定核數師載列如下：

公司名稱	法定核數師		
	2017年	2018年	2019年
大連教育.....	不適用；附註(1)	大連浩華會計師事務所有限公司	大連浩華會計師事務所有限公司
大連東軟軟件園產業發展.....	大連浩華會計師事務所有限公司	大連浩華會計師事務所有限公司	大連浩華會計師事務所有限公司
大連東軟信息學院.....	致同會計師事務所(特殊普通合夥)遼寧分所	致同會計師事務所(特殊普通合夥)遼寧分所	致同會計師事務所(特殊普通合夥)遼寧分所
東軟電子出版社.....	大連浩華會計師事務所有限公司	大連浩華會計師事務所有限公司	大連浩華會計師事務所有限公司
大連科技.....	大連浩華會計師事務所有限公司	大連浩華會計師事務所有限公司	大連浩華會計師事務所有限公司
成都東軟信息技術發展..	大連浩華會計師事務所有限公司	大連浩華會計師事務所有限公司	天健會計師事務所(特殊普通合夥)四川分所
成都東軟學院.....	天健會計師事務所(特殊普通合夥)四川分所	天健會計師事務所(特殊普通合夥)四川分所	天健會計師事務所(特殊普通合夥)四川分所
佛山市南海東軟信息技術發展.....	大連浩華會計師事務所有限公司	大連浩華會計師事務所有限公司	大連浩華會計師事務所有限公司
廣東東軟學院.....	廣東惠建會計師事務所有限公司	中磊會計師事務所有限責任公司廣東分所	中磊會計師事務所有限責任公司廣東分所
上海芮想.....	遼寧益信德會計師事務所有限公司	上海瑞通會計師事務所(普通合夥)	上海瑞通會計師事務所(普通合夥)
大連雲觀.....	大連集興會計師事務所有限公司	大連集興會計師事務所有限公司	大連集興會計師事務所有限公司
東軟產業管理.....	不適用；附註(1)	大連浩華會計師事務所有限公司	大連浩華會計師事務所有限公司
東軟培訓學校.....	不適用；附註(1)	致同會計師事務所(特殊普通合夥)遼寧分所	致同會計師事務所(特殊普通合夥)遼寧分所

- (3) 康睿久和已於2020年6月2日註銷。廣州睿源信息科技有限公司已於2020年6月4日出售予第三方。

- (4) 康睿久和於2020年6月2日註銷之前由大連教育直接控制及持有60%的權益。大連蛙頁信息服務有限公司由天津睿道直接控制及持有60%的權益。天津東軟睿創科技企業孵化器有限公司及廣東睿道共創科技有限公司由大連東軟睿創科技發展有限公司直接控制且分別持有60%及51%的權益。

由於貴公司控制大連教育、天津睿道及大連東軟睿創科技發展有限公司且分別持有80.82%、73.47%及73.47%的權益，因此貴公司曾經／目前能夠控制康睿久和、大連蛙頁信息服務有限公司、天津東軟睿創科技企業孵化器有限公司及廣東睿道共創科技有限公司。

1.4 呈列基準

根據重組，上市業務已轉讓予貴公司並由貴公司持有。貴公司於重組前並無涉及任何其他業務，故不符合一項業務的定義。重組僅限於對上市業務進行重組，而該業務的管理層並無變動，且上市業務的擁有人保持不變。就本報告而言，歷史財務資料乃按綜合基準編製。貴集團截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年以及截至2020年3月31日止三個月的綜合全面收益表、綜合現金流量表及綜合權益變動表以及貴集團於該等日期的綜合財務狀況表乃根據在相同所有權下及貴集團現時旗下從事上市業務的各公司的財務資料編製，猶如現時的集團架構於整個往績記錄期間及各往績記錄期間末一直存在，惟在往績記錄期間內成立的公司除外，該等公司於其各自成立日期起納入。

貴集團旗下公司之集團內部交易、結餘及交易未變現收益／虧損於綜合入賬時抵銷。

2 重大會計政策概要

編製財務資料所採用的主要會計政策載列如下。除另有指明外，該等政策於所有呈報年度貫徹應用。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃按國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的《國際財務報告準則》（「《國際財務報告準則》」）編製。

歷史財務資料乃按歷史成本慣例編製，並透過重估以公允價值計量並計入損益的金融資產而予以修訂。

編製符合《國際財務報告準則》的財務資料須作出若干重要會計估計。其亦需要管理層於應用貴集團的會計政策過程中作出判斷。涉及較多判斷或較大複雜性的範疇，或當中的假設及估計對財務資料而言屬重要的範疇，於附註4披露。

《國際財務報告準則》第9號「金融工具」及《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收入」於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。《國際財務報告準則》第16號「租賃」於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效。貴集團已於整個往績記錄期間貫徹採用《國際財務報告準則》第9號、《國際財務報告準則》第15號及《國際財務報告準則》第16號。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團分別錄得流動負債淨額人民幣575,702,000元、人民幣508,957,000元、人民幣616,057,000元及人民幣773,135,000元。其中，貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日分別錄得合約負債人民幣411,766,000元、人民幣449,944,000元、人民幣489,436,000元及人民幣349,334,000元，代表貴集團承諾於可見未來交付的履約責任，惟預期出現少量未來現金流出。鑒於流動負債淨額的狀況，貴集團管理層已考慮通過增加收入產生的經營現金流入，同時控制經營開支、續期現有銀行借款及動用現有銀行融資。考慮到貴集團的上述財務資源，董事認為貴集團在可預見的未來將擁有充足的現金流量，以使其有能力在未來十二個月內繼續經營及償還其於資產負債表內到期時債務。因此，歷史財務資料乃按持續經營基準編製。

以下新訂準則及現有準則的修訂已經發佈，惟在2020年6月1日開始或之後的年度期間尚未生效，而貴集團於往績記錄期間尚未提早採用該等準則。

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
《國際財務報告準則》第16號	與Covid-19相關的租金優惠	2020年6月1日
《國際會計準則》第37號修訂本	有償合約—履行合約的成本	2022年1月1日
《國際會計準則》第16號修訂本	物業、廠房及設備： 按計劃使用前的所得款項	2022年1月1日
《國際財務報告準則》 (2018–2020)年度改進		2022年1月1日
《國際財務報告準則》第17號	保險合約	2023年1月1日
《國際會計準則》第1號(修訂本)	流動或非流動負債分類	2023年1月1日
《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合資 企業之間的資產出售或注資	待定

貴公司董事已對該等新訂或經修訂準則(其中若干與貴集團的營運有關)的影響進行評估。根據董事作出的初步評估，該等準則生效後，預期不會對貴集團的財務表現及狀況產生重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合入賬

附屬公司為貴集團控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團參與實體而面臨可變回報的風險或有權取得可變回報，以及擁有通過其於實體的權力影響該等回報的能力時，則貴集團控制實體。附屬公司於控制權轉讓予貴集團當日起綜合入賬，於失去控制權當日起取消綜合入賬。

(a) 通過合約安排控制的附屬公司

作為重組的一部分，貴公司附屬公司東軟睿新與大連東軟軟件園產業發展、學校及權益股東(包括大連康睿道、大連思維、劉明、阿爾派(中國)、東北大學、億達控股、中國人保壽險及中國人保健康)訂立一系列合約協議。根據合約協議，東軟睿新及貴集團可以：

- 對併表聯屬實體行使實際財務及營運控制權；
- 行使併表聯屬實體的股本表決權；
- 就東軟睿新所提供的企業管理及教育管理諮詢服務以及技術及業務支持服務收取併表聯屬實體產生的絕大部分經濟利益回報作為對價。該等服務包括教育軟件及網站的開發、設計、升級及日常維護；設計大學課程及專業；編寫及選擇及／或推薦大學課程材料；對教師和其他僱員的聘用及培訓支持；學生錄取和入學支持服務；公共關係服務；市場調查和開發服務；管理和市場營銷諮詢及相關服務；及訂約方可能不時共同協定的其他附加服務；
- 取得不可撤銷獨家權利，藉此以零對價或中國法律法規准許的最低購買價向各股權持有人收購併表聯屬實體的全部股本權益。東軟睿新可在中國法律法規准許的範圍內隨時行使該等購股權，直至其已收購併表聯屬實體全部股本權益及／或全部資產。此外，未經東軟睿新事先同意，併表聯屬實體不得出售、轉讓或處置任何資產或向其股權持有人作出任何分派；及
- 自併表聯屬實體的股權持有人獲得併表聯屬實體全部股權的抵押，以擔保併表聯屬實體在合約協議項下的履約責任。

貴集團並無擁有併表聯屬實體的任何股本權益。然而，由於合約協議，貴集團有權自參與併表聯屬實體獲得可變回報及有能力通過對併表聯屬實體的權力影響該等回報，因此被視為對併表聯屬實體有控制權。因此，貴公司根據《國際財務報告準則》將併表聯屬實體視為附屬公司。

然而，合約協議在給予貴集團對併表聯屬實體的直接控制權方面未必如直接合法所有權有效，原因為中國法律制度的不確定因素可能妨礙貴集團於併表聯屬實體的業績、資產及負債的實益權利。基於法律顧問的意見，董事認為，與併表聯屬實體及彼等權益股東訂立的合約協議符合有關中國法律法規且可依法強制執行。

(b) 非共同控制業務合併

貴集團以收購法入賬非共同控制下的業務合併。收購附屬公司所轉讓的對價乃所轉讓資產、對被收購方前擁有人產生的負債及貴集團所發行股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括因或有對價安排而產生的任何資產或負債的公允價值。於業務合併中所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債初步按收購日期的公允價值計量。

貴集團根據逐項收購基準確認於被收購方的任何非控股權益。於被收購方的非控股權益乃現有所有權權益，可令持有人按比例分佔實體清盤時的資產淨值，按公允價值或現有所有權權益應佔被收購方可識別資產淨值已確認金額的比例計量。非控股權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非《國際財務報告準則》要求以另一計量基準計量。

收購相關成本於產生時確認為開支。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前所持被收購方股本權益於收購日期的賬面值按收購日期的公允價值重新計量，因重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。

貴集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值確認。視為資產或負債之或有對價公允價值的後續變動根據《國際會計準則》第39號在綜合全面收益表確認。分類為權益的或有對價不予重新計量，後續結算於權益入賬。

所轉讓對價、於被收購方的任何非控股權益金額及先前於被收購方的股本權益在收購日期的公允價值超出所收購可識別資產淨值之公允價值的差額列賬為商譽。就廉價購買而

言，倘所轉讓對價、已確認非控股權益及先前所持權益總和低於所收購附屬公司資產淨值的公允價值，則該差額直接於綜合全面收益表確認。

集團內公司間交易、結餘及集團公司交易的未變現收益均予對銷。除非交易提供證據證明所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予對銷。附屬公司所呈報的金額於必要時作出調整，以與貴集團的會計政策一致。

(c) 不涉及控制權變動的附屬公司所有權權益變動

不會導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易，即與附屬公司擁有人(以擁有人身份)進行的交易。任何已付對價的公允價值與所收購相關應佔附屬公司資產淨值賬面值的差額列作權益。向非控股權益出售的收益或虧損亦列作權益。

(d) 出售附屬公司

當貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面值的變動則在損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產的保留權益而言，其公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債或轉入適用《國際財務報告準則》指定／許可的另一類權益的方式入賬。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收益或該等投資於獨立財務報表內的賬面值超過投資對象的資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表內的賬面值，則於收到該等投資所得股息時須對該等投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供內部報告的方式一致。主要經營決策者為高級行政管理層(包括作出策略性決定的董事)，負責分配資源及評估經營分部表現。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團旗下各實體的財務報表中列述的項目，採用有關實體營運所處主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司的功能貨幣為港元。貴公司的主要附屬公司於中國大陸註冊成立，故該等附屬公司將人民幣作為功能貨幣。由於貴集團的大部分資產及業務位於中國大陸，因此貴集團決定以人民幣（除另行說明者外）呈列其歷史財務資料。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日適用的匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌收益及虧損，均在綜合全面收益表確認，惟符合資格成為現金流量對沖或投資淨額對沖的項目則於其他全面收益內列為遞延項目。

有關借款和現金及現金等價物的匯兌收益及虧損在綜合全面收益表財務開支內呈列。所有其他匯兌收益及虧損在綜合全面收益表的其他收益／（虧損）呈列。

非貨幣金融資產及負債（例如以公允價值計量並計入損益的權益）的換算差額於損益確認為公允價值收益或虧損。非貨幣金融資產（例如分類為及以公允價值計量並計入其他全面收益的權益）的換算差額計入其他全面收益。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體（均無高通脹經濟區的貨幣）的業績及財務狀況，按下列方式換算為呈列貨幣：

- (i) 各資產負債表呈列的資產及負債按相關結算日的收市匯率換算；
- (ii) 各收益表的收支按平均匯率換算（除非該平均匯率未能合理反映各交易日適用匯率

的累計影響，在此情況下則按照交易當日的匯率換算該等收支)；及

(iii) 所產生的所有貨幣換算差額均在其他全面收益確認。

收購海外實體產生的商譽及公允價值調整視作該海外實體的資產及負債，按收市匯率換算，因此產生的貨幣換算差額於其他全面收益確認。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備主要包括樓宇、汽車、電子設備、傢俬與固定裝置，按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)入賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。成本亦包括採購物業、廠房及設備所用外幣。

當與項目有關的未來經濟利益可能流入貴集團及項目成本能可靠計量時，其後成本方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。被替換部分的賬面值終止確認。所有其他維修及保養則在其產生的財政期間於綜合全面收益表內扣除。

物業、廠房及設備之折舊使用直線法計算，在以下估計可使用年期將成本分配至剩餘價值：

— 樓宇	20至30年
— 翻新	3至8年
— 汽車	5年
— 電子設備	3至10年
— 傢俬與固定裝置	5年
— 其他	5年

資產之剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討及調整(如適用)。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則資產的賬面值即時撇減至其可收回金額(附註2.8)。

出售收益及虧損通過比較所得款項與賬面值釐定，於綜合全面收益表的其他收益/(虧損)確認。

在建工程(「在建工程」)指正在建設或有待安裝的樓宇、廠房及機器，並按成本減累計減值虧損(如有)入賬。成本包括建築及收購成本以及資本化借貸成本。在建工程並不作出

折舊撥備，直至有關資產完成並可作擬定用途為止。當有關資產投入使用後，成本將轉撥至物業、廠房及設備各類別，並根據上文所列的政策折舊。

2.6 無形資產

(a) 商譽

收購附屬公司產生的商譽指已轉讓對價超出所收購已識別資產淨值的公允價值的部分。

商譽每年進行減值檢討，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討(附註2.7)。

(b) 客戶關係及品牌

非同一控制下的企業合併中的客戶關係及品牌按公允價值進行初步確認及計量。客戶關係使用直線法按十年的估計可使用年期攤銷，反映了預期將消耗客戶關係的未來經濟利益的模式。

收購天津睿道所獲得的品牌具有無限可使用年期，由於預期其價值不會因使用而減少且其使用期限無任何法律或類似限制，預期可為貴集團帶來現金流量的期限並無可預見限制。

(c) 軟件

軟件初始按收購及投入使用所產生的成本確認及計量。其於估計可使用年期四至十年按直線法攤銷，並於綜合全面收益表中經營開支的攤銷入賬。

(d) 研發開支

研究開支於產生時確認為開支。有關設計及測試全新或改良產品的開發項目成本於符合確認條件時資本化為無形資產。該等條件包括：

- 完成軟件產品以供使用在技術上可行；
- 管理層有意完成軟件產品並使用或出售產品；

- 有能力使用或出售軟件產品；
- 能論證軟件產品如何產生可能未來經濟利益；
- 有充足技術、財務及其他資源完成開發及使用或出售軟件產品；及
- 軟件產品開發期間應佔開支能可靠計量。

其他不符合該等條件的開發開支於產生時確認為開支。

於往績記錄期間，所有研發開支均不符合上述標準，並於產生時支出。

2.7 非金融資產減值

商譽及無限可使用年期的無形資產或未可使用的無形資產毋須作攤銷，但至少每年測試有否減值，或倘出現任何事件或情況轉變顯示賬面值可能減值，則須進行更頻密的測試。須作攤銷的資產須於情況或環境變化顯示賬面值或不能收回時作減值檢討。倘資產賬面值超出其可收回金額，則就其差額確認減值虧損。可收回金額為資產公允價值減出售成本後之價值與其使用價值兩者之較高者。於評估減值時，資產將按獨立可識別現金流量（現金產生單位）之最低水平劃分資產類別。倘商譽以外之非金融資產曾出現減值，則會於各報告日期檢討有關減值情況，以評估撥回減值之可能性。

2.8 投資及其他金融資產

2.8.1 分類

貴集團將其金融資產分為以下計量類別：

- 其後以公允價值計量（計入其他全面收益或計入損益）的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於貴集團管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益入賬。就債務工具投資而言，此將取決於所持有投資的業務模式。就並非持作買賣的權益工具的投資而言，此將取決於貴集團是否於初始確認時不可撤回地選擇以公允價值計量並計入其他全面收益對股本投資列賬。

貴集團當且僅當管理該等資產的業務模式改變時重新分類債務投資。

2.8.2 確認及計量

於初始確認時，貴集團按金融資產的公允價值加上(倘並非以公允價值計量並計入損益的金融資產)金融資產收購直接應佔之交易成本計量金融資產。以公允價值計量並計入損益的金融資產的交易成本於損益列賬。

債務工具的其後計量取決於貴集團管理相關資產的業務模式及資產的現金流量特徵。貴集團按三種計量類別分類其債務工具：

- 攤銷成本：為收取合約現金流量而持有的資產，並且現金流量僅指支付的本金及利息，該等資產按攤銷成本計量。對於其後按攤銷成本計量且不屬於對沖關係一部分的債務投資，其收益或虧損於該資產終止確認或發生減值時於損益確認。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。
- 以公允價值計量並計入損益：不符合攤銷成本或以公允價值計量並計入整體全面收益條件的資產以公允價值計量並計入損益。其後以公允價值計量並計入損益且不屬於對沖關係一部分的債務投資的收益或虧損於損益確認，並於產生期間在損益表的其他虧損／收益淨額列報淨額。

2.9 抵銷金融工具

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，而在日常業務過程中以及倘貴公司或對手方出現違約、無償債能力或破產時必須可強制執行。

2.10 金融資產減值

根據《國際財務報告準則》第9號的新預期信貸虧損模式，貴集團的金融資產分類如下：

- 貿易應收款項
- 按金及其他應收款項(包括應收關聯方及第三方的貸款)

儘管現金及現金等價物以及受限制現金亦須遵守《國際財務報告準則》第9號的減值規定，已識別的減值虧損並不重大。

貴集團按攤銷成本計量的金融資產須符合《國際財務報告準則》第9號的新預期信貸虧損模式。貴集團按前瞻基準評估與按攤銷成本列賬的資產有關的預期信貸虧損。所應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加而定。附註3.1 (b)詳述貴集團如何釐定信貸風險是否顯著增加。

就貿易應收款項而言，貴集團應用《國際財務報告準則》第9號批准的簡化方法，其規定自應收款項初始確認起確認預期存續期虧損。撥備矩陣依據於具類似信貸風險特徵的貿易應收款項的預期年期內的歷史觀察違約率釐定，並就前瞻性估計進行調整。歷史觀察違約率於各報告日期進行更新，並對前瞻性估計的變動進行分析。

按金及其他應收款項按12個月預期信貸虧損或存續期預期信貸虧損計量減值，視乎自初始確認以來信貸風險是否顯著增加而定。倘應收款項的信貸風險自初始確認以來顯著增加，則按存續期預期信貸虧損計量減值。

2.11 貿易應收款項及其他應收款項

貿易應收款項為就日常業務過程中提供的服務應收大學生款項。預期於一年或以下(或在日常業務營運週期內(如更長))收回的貿易及其他應收款項分類為流動資產，否則歸為非流動資產。

貿易及其他應收款項初始按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

2.12 現金及現金等價物

於綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金以及短期銀行存款(原定到期日為三個月或以下)。

2.13 股本

普通股被分類為權益。

發行新股份或購股權直接應佔的增量成本在權益中呈列為所得款項的減少(扣除稅項)。

2.14 貿易及其他應付款項

應計項目及其他應付款項乃日常業務過程中向供應商購買貨品或服務的支付責任。付款到期日為一年或以下(或在日常業務營運週期內(如更長))的應計項目及其他應付款項分類為流動負債，否則歸為非流動負債。

應計項目及其他應付款項初始按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.15 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本採用先進先出法釐定。成品及在製品的成本包括按正常營運產能計算的原材料、直接人工、其他直接成本及相關生產開支，惟不包括借款成本。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支。

2.16 借款

借款初始按公允價值扣除所產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額的任何差額乃使用實際利率法於借款期間於損益中確認。

在貸款將很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該貸款將很有可能部分或全部提取的情況下，該費用資本化為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

除非貴集團有權無條件將負債延長至報告期後最少12個月後清償，否則借款分類為流動負債。

2.17 借款成本

收購、建設或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本，於完成和籌備資產作其擬定用途或出售所需之期間內資本化。合資格資產為需大量時間方可作其擬定用途或出售的資產。

於特定借款撥作合資格資產之支出前暫時用作投資所賺取之投資收入，須自可予資本化之借款成本扣除。

其他借款成本於產生期間支銷。

2.18 即期及遞延所得稅

期內稅項開支由即期及遞延稅項組成。稅項乃於綜合全面收益表確認，惟與在其他全面收益確認或直接在權益確認之項目有關的稅項則分別在其他全面收益確認或直接在權益確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支按貴公司附屬公司經營並產生應課稅收入所在的國家於結算日已頒佈或實質已頒佈的稅法計算。管理層在適用稅務法規有待詮釋的情況下定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下基於預期須向稅務機關繳付的稅款計提撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基礎差額

遞延所得稅使用負債法按資產及負債的稅基與其於綜合財務報表內的賬面值的暫時差異確認。然而，倘遞延稅項負債源自商譽的初始確認，則不會確認遞延稅項負債，倘遞延所得稅源自並非業務合併的交易中資產或負債的初始確認，且交易時並不影響會計及應課稅損益，則遞延所得稅不會入賬。遞延所得稅採用結算日前已頒佈或實質已頒佈並預計將在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債獲清償時適用的稅率（及稅法）釐定。

遞延所得稅資產僅在未來應課稅利潤將可用於動用該等暫時差異時予以確認。

外部基礎差額

除非就遞延所得稅負債而言，貴集團可控制撥回該暫時差異之時間，且該暫時差異不大可能於可預見未來撥回，否則貴集團就於附屬公司、聯營公司及聯合安排之投資所產生應課稅暫時差異作出遞延所得稅負債撥備。一般而言，貴集團不能控制聯營公司的暫時差異撥回。僅在訂有協議賦予貴集團權力於可預見未來控制暫時差異的撥回時，方不就聯營公司的未分派利潤所產生的應課稅暫時差異確認遞延稅項負債。

僅在暫時差異可能將於日後撥回，且有充足的應課稅利潤而動用暫時差異時，方會就因投資附屬公司、聯營公司及聯合安排而產生的可扣減暫時差異確認遞延所得稅資產。

(c) 抵銷

當有法定可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且遞延所得稅資產及負債涉及同一稅務機構向應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅並擬按淨額基準結算餘額，遞延所得稅資產及負債會互相抵銷。

2.19 僱員福利

(a) 短期義務

僱員直至報告期末之服務獲確認工資及薪金負債(包括預期在僱員提供相關服務期間結束後12個月內悉數結算的非貨幣福利及累計病假)並按結算有關負債之預期金額計量。負債於資產負債表內呈列為即期僱員福利義務。

貴集團的中國僱員亦有權參加政府資助的多項住房公積金。貴集團每月基於僱員薪資的特定比例向該等公積金供款。貴集團對該等公積金的責任以各期間應付供款為限。非中國僱員無法享有該等住房公積金。

(b) 退休後義務

退休金責任

於資產負債表就界定福利退休金計劃確認的負債或資產乃界定福利責任於報告期末的現值減計劃資產的公允價值。

貴集團旗下於中國註冊的實體按僱員薪資的特定比例，每月向中國相關政府部門組織的界定供款退休福利計劃及醫療福利計劃繳納僱員福利供款。政府機關承諾承擔根據該等計劃應付現有及日後退休僱員的退休福利責任。除上述供款外，貴集團並無其他責任支付退休後福利。該等計劃的供款於產生時支銷。該等計劃的資產由政府機關持有及管理，獨立於貴集團的資產。

2.20 來自客戶合約的收入

收入於貨品控制權已轉移至客戶或向客戶提供服務時確認。收入可於一段時間內或於時間點確認，視乎合約條款及適用於合約的法律而定。

貴集團預計並無任何自將承諾的服務轉移至客戶直至客戶付款的期間超逾一年的合約。因此，貴集團並未就貨幣的時間價值對任何交易作出調整。

(A) 全日制學歷高等教育服務

(a) 學費及住宿費

學費及住宿費通常於每個學年(通常自9月起至下年6月或7月(不含寒假及暑假)約9個月)開始前收取，並於初始入賬列為合約負債。學費根據校曆於學年內按比例確認為收入，而住宿費於12個月期間內確認為收入。

合約負債的結餘即貴集團就將於一年內提供的服務而向學生收取的學費及住宿費。

(B) 繼續教育服務

繼續教育服務乃向未於全日制學歷高等教育課程註冊為全日制學生的成人學生、政府機構、企業、目標大學／學院及個體客戶提供。

於學術課程開始前自成人學生收取的學費入賬列為合約負債，並按比例於校曆確認為收入。

向政府機構、企業、目標大學／學院及個體客戶提供的繼續教育服務於合約期間確認為收入。服務費於合約開始前或貴集團提供服務後自該等類型的客戶收取。服務費的預付

款項入賬列為合約負債，並於合約期間確認為收入。貴集團隨著向客戶轉移服務將未支付服務費入賬列為貿易應收款項。貴集團向客戶提供的信貸期通常為合約期間結束後180天。

(C) 教育資源與數字工場

(a) 教育資源

向客戶提供定制及全面綜合的專業設計解決方案或學院共建解決方案產生的收入於教育資源的控制權已轉移時(即客戶接獲教育資源之時)確認。客戶對產品具有全權酌情權，且並無可影響客戶接收產品的未履行責任。教育資源的對價於產品交付予客戶前或產品控制權轉移至客戶後向客戶收取。貴集團將自客戶收取的預付款項入賬列為合約負債，並將未支付對價入賬列為貿易應收款項，信貸期為發票日期後180天。

天津睿道及其附屬公司在其與若干合作大學或學院簽訂的部分合約中作出承諾，倘學生完成有關課程後未能就業，天津睿道及其附屬公司將向該等合作大學或學院返還上一年度學費的一半或全部(來自該等合作大學或學院的費用稱為「承諾費用」)，其被視為可變對價。有關學生就業的退款安排的條款由天津睿道及其附屬公司與若干合作大學或學院根據具體情況另行商定。天津睿道及其附屬公司在與合作大學或學院協商有關提供教育資源的合約時，將與合作大學或學院協定以下各項：(i)目標就業率(通常介乎90%至100%)；及(ii)倘任何學生在接受天津睿道及其附屬公司提供的服務後未能就業，退款應為待業學生最後一年學費的一半或全部。該退款安排並無時間限制。合作大學或學院將評估其畢業生截至畢業日的就業率。倘就業率未達到協定百分比，天津睿道及其附屬公司應根據合約條款向有關合作大學或學院退還協定退款金額。自合同訂立之日起至2020年3月31日止，天津睿道及其附屬公司估計並重新評估，彼等極有可能能夠履行為已完成有關課程的學生提供就業的承諾，且已確認的累計收入不會出現大額撥回，因此，天津睿道及其附屬公司於服務提供期間按比例將承諾費用連同自合作大學或學院收到的剩餘部分學費確認為收入。

(b) 數字工場

上海芮想通過向學生提供在其工程師的指導下獲得實際工作經驗的機會提供數字工場服務。於往績記錄期間，該等服務乃通過由工程師提供的人力資源外包服務自客戶賺取收

入。服務對價乃基於產出法計量，即以直接計量向客戶提供的服務價值為基準確認收入。未支付服務費將在收入於合約期間確認時入賬列為貿易應收款項，而信貸期為服務交付後180天。

(D) 開發軟件系統技術

軟件系統技術開發於綜合全面收益表內確認為其他收入。該服務提供予客戶以進行科學研究、技術諮詢以及系統開發。收入乃於客戶收取開發成果並獲取產品控制權之時間點確認。銷售額將於收入獲確認時入賬列為貿易應收款項，且信貸期為產品控制權轉移至客戶後的180天內。

(E) 人才匹配業務服務

人才匹配業務服務是上海芮想提供的一次性服務，幫助客戶匹配人才需求，並賺取佣金。該服務在綜合全面收益表中確認為其他收入。在雙方清算工程師人數後，向客戶收取該服務費對價。貴集團將未償清對價入賬列作信貸期為180天的貿易應收款項。

2.21 租賃

租賃於租賃資產可供貴集團使用之日確認為使用權資產及有關負債。各項租賃付款於負債及融資成本之間進行分配。融資成本於租賃期間於損益內扣除，以就各期間負債的剩餘結餘制定固定期間利率。使用權資產於資產之可使用年期及以直線法計量之租期的較短期間內折舊。

租賃產生之資產及負債以現值基準進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款之淨現值：

- 固定付款(包括實物固定付款)，減任何應收租賃獎勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項
- 採購權的行使價格(倘承租人合理地確定行使該權利)，及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映承租人行使權利終止租約)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率(倘該利率可及時釐定)予以貼現。倘無法釐定該利率，則使用貴集團的增量借款利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額
- 開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃獎勵
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本。

與短期租賃相關的付款豁免應用《國際財務報告準則》第16號，而以直線法於綜合全面收益表中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或少於12個月的租賃。貴集團對所有短期租賃均採取豁免。

經營租賃(貴集團為出租人)產生的租賃收入以直線法在租期內於收入確認。有關租賃資產按其性質計入資產負債表。

貴集團租賃教學樓、多個辦公室、倉庫及公寓。租賃合約的固定期限通常為15個月至10年。土地攤銷使用直線法計算，將其成本分攤至36至47年的殘值上。

2.22 利息收入

以公允價值計量並計入損益的金融資產產生的利息收入乃計入該等資產之公允價值的收益/(虧損)淨額。按攤銷成本計量的金融資產及以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產，其利息收入使用實際利率法計算，並作為其他收入之部分於損益表確認。

利息收入通過對金融資產總賬面值應用實際利率計算，惟後續會發生信用減值的金融資產除外。就發生信用減值的金融資產而言，乃通過對金融資產賬面淨值應用實際利率計算。

2.23 政府撥款

當能夠合理地保證貴集團將收到政府撥款並將遵守所有附加條件時，政府撥款按其公允價值確認。

與成本有關之政府撥款遞延入賬，並於為使其配合擬補償之成本所需期間於綜合全面收益表確認。

與物業、廠房及設備有關之政府撥款按遞延收入計入非流動負債，並於有關資產的預計年期內以直線法計入綜合全面收益表。

2.24 股息分派

向擁有人分派之股息在股息獲擁有人批准期間(倘適用)於貴集團綜合財務狀況表確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務使其面臨多項財務風險：市場風險(包括現金流量及公允價值利率風險)、信貸風險及流動性風險。貴集團的整體風險管理程序專注於金融市場之不可預測性，並尋求盡量降低對貴集團之財務表現的潛在不利影響。風險管理乃由貴集團高級管理層作出。

(a) 市場風險

現金流量及公允價值利率風險

貴集團的收入及經營現金流量大體上獨立於市場利率的變動，且除現金及現金等價物及受限制現金外，貴集團亦無任何重大計息資產，詳情披露於附註24。

貴集團之利率風險來自於借款，其詳情已於附註30披露。按可變利率借貸之借款使貴集團面臨現金流量利率風險，而按固定利率借貸之借款使貴集團面臨公允價值利率風險。於往績記錄期間，貴集團之借款按可變利率計息。

貴集團當前認為無需使用任何利率掉期以對沖其面臨之利率風險。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年3月31日，倘所有其他變量不變，而銀行借款、受限制現金以及現金及現金等價物之利率上升／下跌50個基點，則貴集團之稅後年內利潤將分別減少／增加人民幣416,000元、人民幣1,499,000元、人民幣2,004,000元、人民幣3,704,000元及人民幣4,516,000元。

(b) 信貸風險

貴集團面臨與現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項、按金及其他應收款項有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值為貴集團就各類金融資產所面臨的最大信貸風險。

為管理存放於銀行的現金及現金等價物和受限制現金產生的風險，貴集團僅與中國國有金融機構及中國境外聲譽卓著的國際金融機構交易。該等金融機構近期並無違約記錄。預期信貸虧損微乎其微。

為管理來自應收第三方及關聯方（「交易對手」）的貿易款項產生的風險，貴集團已制定政策確保向信用記錄妥當之交易對手授予信貸期，而管理層會持續評估交易對手的信用。授予客戶的信貸期一般不超過180天，並會就客戶的財務狀況、過往經驗等因素評估該等客戶的信貸質素。貴集團應用《國際財務報告準則》第9號規定的簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，該方法允許就所有貿易應收款項使用存續期預期虧損撥備。貴集團考慮信貸風險特徵和逾期天數以計量預期信貸虧損。於往績記錄期間，鑒於過往並無重大客戶違約且預計未來商業環境無不利變動，就向客戶銷售服務及商品的預期虧損微乎其微，預期信貸虧損率為零。於整個往績記錄期間，並未就貿易應收款項減值作出撥備。

就按金及其他應收款項而言，管理層採用三階段模型評估預期信貸虧損。管理層根據歷史結算記錄及過往經驗，定期對其他應收款項的可收回性進行集體評估及個別評估。鑒於與債務人的合作記錄、向其收取應收款項的收款記錄良好及前瞻性估計，預期信貸虧損微乎其微。

就應收關聯方的貸款而言，管理層已評估關聯方具有較強的能力在短期內履行彼等的合約現金流量義務。因此，該等結餘適用12個月預期信貸虧損。考慮到強大的財務能力及前瞻性估計，管理層評估預期信貸虧損微乎其微。

就應收第三方的貸款而言，貴公司董事考慮於資產初始確認時的違約概率以及於往績記錄期間信貸風險是否持續顯著增加。為評估信貸風險是否顯著增加，貴集團將報告日期的資產違約風險與初始確認日期的違約風險進行比較，並考慮以下指標：(1)預期會對第三方借款人履行其義務的能力造成重大變化的業務、財務經濟狀況的實際或預期重大不利變動；(2)第三方借款人經營業績的實際或預期重大變動；(3)借款人的預期業績及行為的重大

變動，包括借款人付款狀況的變化。由於向第三方提供的貸款均須按要求償還，以及基於過往經驗及前瞻性估計，交易對手具有強大的財務付現能力，因此貴公司董事認為貴集團應收第三方未償還貸款結餘並無固有的重大信貸風險。

應收票據主要為銀行承兌票據。該等應收票據的期限通常為3個月。該等票據主要由中國的銀行發行，且預期信貸虧損接近最低限度。

(c) 流動性風險

為管理流動性風險，貴集團監察及維持管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以為貴集團的營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。貴集團預期通過內部產生的經營現金流量及銀行借款為其未來現金流量需求提供資金。

顯示剩餘合約到期日的借款之到期日分析於附註30披露。一般而言，供應商並無授出特定的信貸期，但相關應付款項通常預期於收到貨品或服務後的三個月內結清。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團的現金及現金等價物及受限制現金分別約為人民幣332,574,000元、人民幣228,516,000元、人民幣573,097,000元及人民幣466,707,000元(附註24)，而貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)分別約為人民幣161,932,000元、人民幣22,900,000元、人民幣26,483,000元及人民幣44,221,000元(附註21及22)，預期彼等可隨時產生現金流入以管理流動性風險。

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期間按相關到期日組別對貴集團的金融負債進行分析。表中所披露的金額為往績記錄期間的合約未貼現現金流量，包括根據結束日期的利率按合約利率計算的利息部分。

	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上	合計	負債的 賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日						
借款(本金加利息)	244,910	64,783	152,202	—	461,895	426,500
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	362,303	—	—	—	362,303	362,303
租賃負債	3,263	3,225	1,555	—	8,043	7,647
	<u>610,476</u>	<u>68,008</u>	<u>153,757</u>	<u>—</u>	<u>832,241</u>	<u>796,450</u>
於2018年12月31日						
借款(本金加利息)	233,659	90,864	233,823	22,860	581,206	527,980
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	114,899	—	—	—	114,899	114,899
租賃負債	9,955	8,015	24,365	22,334	64,669	52,155
	<u>358,513</u>	<u>98,879</u>	<u>258,188</u>	<u>45,194</u>	<u>760,774</u>	<u>695,034</u>
於2019年12月31日						
借款(本金加利息)	510,588	223,745	272,106	88,799	1,095,238	998,798
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	168,708	—	—	—	168,708	168,708
租賃負債	8,157	6,377	24,560	16,243	55,337	45,248
	<u>687,453</u>	<u>230,122</u>	<u>296,666</u>	<u>105,042</u>	<u>1,319,283</u>	<u>1,212,754</u>
於2020年3月31日						
借款(本金加利息)	518,460	248,700	347,779	91,254	1,206,193	1,098,834
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	568,464	—	—	—	568,464	568,464
租賃負債	10,656	8,860	26,859	17,948	64,323	54,534
	<u>1,097,580</u>	<u>257,560</u>	<u>374,638</u>	<u>109,202</u>	<u>1,838,980</u>	<u>1,721,832</u>

3.2 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為保障貴集團的持續經營能力以為擁有人提供回報及為其他利益相關方提供利益，並維持最優的資本結構以降低資本成本。貴集團的策略於整個往績記錄期間一直維持不變。

貴集團的資本結構包括債務淨額(包括借款、現金及現金等價物)及貴公司擁有人應佔權益(包括資本、儲備及保留盈利)。

董事經計及資本成本及各類資本所涉及的風險而持續檢討資本結構。根據董事的建議，貴集團將通過籌集新債務以及贖回現有債務而平衡其整體資本結構。

貴集團根據資產負債率監控其資本結構，資產負債率按負債總額除以資產總值計算。貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的資產負債率如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
資產負債率.....	<u>67.96%</u>	<u>70.15%</u>	<u>72.11%</u>	<u>74.81%</u>

3.3 公允價值估值

金融資產

下表按計量公允價值所用估計技術內的輸入數據等級分析貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日按公允價值列賬的金融工具。該等輸入數據分類為公允價值層級內的以下三個等級：

- 同類資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一層級內納入的報價外的資產或負債可觀察輸入數據，無論直接(即價格)或間接(即衍生自價格)(第二級)。
- 並非基於可觀察市場數據的資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

由於到期日較短，貴集團金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項)及金融負債(包括貿易及其他應付款項)的賬面值與其公允價值相若。由於按浮動利率計息，貴集團非即期借款及租賃負債的賬面值與其公允價值相若。

下表呈列於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日貴集團須按公允價值計量的金融資產。

	第三級 人民幣千元
於2017年12月31日	
以公允價值計量並計入損益的金融資產	2,082
於2018年12月31日	
以公允價值計量並計入損益的金融資產	87,794
於2019年12月31日	
以公允價值計量並計入損益的金融資產	50
於2020年3月31日	
以公允價值計量並計入損益的金融資產	192,660

貴集團資產的第三級工具包括以公允價值計量並計入損益的金融投資。

於往績記錄期間，經常性公允價值計量的第一級與第二級之間並無發生轉移。下表呈列截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月第三級工具的變動情況。

	由銀行保薦及 管理的金融產品 (第三級) 人民幣千元
於2017年1月1日的結餘	2,532
添置	642,200
結算	(645,393)
於損益內確認的收益及虧損(附註9)	2,743
於2017年12月31日的結餘	2,082
計入損益內「其他收益及虧損」項下的年內收益或虧損總額(附註9)	2,743
於2018年1月1日的結餘	2,082
添置	939,800
結算	(860,209)
於損益內確認的收益及虧損(附註9)	6,121
於2018年12月31日的結餘	87,794

	由銀行保薦及 管理的金融產品 (第三級)
	人民幣千元
計入損益內「其他收益及虧損」項下的年內收益或虧損總額(附註9).....	6,121
於2019年1月1日的結餘.....	87,794
添置.....	312,600
結算.....	(401,423)
於損益內確認的收益及虧損(附註9).....	1,079
於2019年12月31日的結餘.....	50
計入損益內「其他收益及虧損」項下的年內收益或虧損總額(附註9).....	1,079
於2020年1月1日的結餘.....	50
收購附屬公司.....	90,540
添置.....	229,311
結算.....	(128,263)
於損益內確認的收益及虧損(附註9).....	1,022
於2020年3月31日的結餘.....	192,660
計入損益內「其他收益及虧損」項下的期內收益或虧損總額(附註9)...	1,022
於2019年1月1日的結餘(未經審核).....	87,794
添置.....	176,200
結算.....	(229,286)
於損益內確認的收益及虧損(附註9).....	708
於2019年3月31日的結餘.....	35,416
計入損益內「其他收益及虧損」項下的期內收益或虧損總額(附註9).....	708

第三級工具指以公允價值計量並計入損益的銀行理財產品(附註23)。該等工具並無在活躍市場上交易，因而並無可觀察市場數據。貴集團所用的主要第三級輸入數據源自或有對價並按此估值，據此，貴集團的財務部基於合約條款及當前經濟環境可能產生的影響而估計預期現金流量。

貴集團財務部就財務申報目的對第三級金融工具進行估值。財務部根據各項投資情況管理有關投資的估值工作。財務部至少每年一次使用估值技術釐定貴集團第三級工具的公允價值，然後向貴公司高級管理層及董事作出匯報。

第三級工具的估值主要包括以公允價值計量並計入損益的金融資產(附註23)。下表概述經常性第三級公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的量化資料。

描述	於12月31日			於3月31日	不可觀察 輸入數據	於12月31日			於3月31日	不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
	2017年	2018年	2019年	2020年		2017年	2018年	2019年	2020年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元						
以公允價值計量並計入 損益的金融資產.....	2,082	87,794	50	192,660	預期 收益率	2.35%至 2.9%	2.35%至 3.35%	2%	2%至 3.6%	預期收益率越高， 公允價值越高

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年3月31日，倘銀行理財產品的折現率上升／下降50個基點，而所有其他變量保持不變，則貴集團的稅後年內利潤將分別減少／增加人民幣9,000元、人民幣416,000元、人民幣220元、人民幣296,000及人民幣1,371,000元。

4 重大估計及判斷

估計及判斷會被持續評估，並基於過往經驗及其他因素而作出，包括在有關情況下被認為屬合理的未來事件預測。

貴集團對未來作出估計及判斷。所得的會計估計如其定義，很少會與其相關實際結果相同。下文論述會對下一個財政年度之資產與負債賬面值作出重大調整構成重大風險之估計及假設。

(a) 合約安排

因貴集團中國學校存在對外商所有權的監管限制，貴集團通過中國併表聯屬實體開展大部分業務。貴集團並無擁有併表聯屬實體的任何股本權益。董事評估貴集團是否對併表聯屬實體擁有控制權，是否有權利通過參與併表聯屬實體而獲得可變回報，以及是否能通過其對經營實體的權力影響該等回報。經評估後，董事最終認為貴集團因合約協議而對併表聯屬實體擁有控制權，因此，併表聯屬實體的財務狀況及經營業績於整個往績記錄期間內或自其各自註冊成立／成立日期以來(以較短期間為準)一直計入貴集團的綜合財務報表。

然而，就向貴集團提供對併表聯屬實體的直接控制權方面，合約協議未必如直接合法所有權有效，且中國法律體制所含有的不確定因素也可能阻礙貴集團對併表聯屬實體業績、資產及負債的實益權利。基於其他法律顧問的意見，董事認為併表聯屬實體與其權益擁有人之間的合約協議符合相關中國法律法規，並可依法強制執行。

(b) 業務合併中的購買價分配

業務合併與貴集團以現金對價人民幣362,779,000元向東軟控股收購天津睿道90.91%的股本權益有關。

應用業務合併會計處理須使用重大估計及假設。將業務合併列賬的購買法要求貴集團估計所收購可識別資產及負債的公允價值。此舉須使用管理層的假設及判斷(包括推定以最低成本延續合約關係)，而有關假設及判斷不會反映可能發生的意外事件及情況。

由於具有有限可使用年期的無形資產予以攤銷，分配購買價會影響貴集團業績，而具有無限可使用年期的無形資產(包括商譽)不予攤銷，從而可能導致基於具有無限可使用年期及具有有限可使用年期的無形資產的分配情況的攤銷費用不同。

(c) 商譽減值及品牌減值的估計

收購天津睿道的一家附屬公司產生具有無限可使用年期的商譽及品牌。貴集團每年進行減值測試，或倘出現事件或情況轉變顯示其可能會按照附註2.7所述會計政策減值，則須進行更頻密的測試。天津睿道現金產生單位的可收回金額乃根據須使用假設的使用價值計算方法釐定。該等計算方法使用基於管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。

截至2020年3月31日止三個月，商譽及品牌並無減值。

(d) 估計業務合併中確定的客戶關係的可使用年期

客戶關係主要與收購日期被收購方的現有客戶有關。根據有關客戶保留的過往經驗、軟件銷售行業的總體情況及競爭情況，貴集團參考貴集團擬通過使用該資產獲得未來經濟利益的估計期間確定可使用年期，並確定客戶關係的攤銷期限為10年。實際經濟壽命可能與估計可使用年期不同。定期檢討可能會導致折舊壽命發生變動，從而導致未來期間的攤銷費用發生變動。

(e) 所得稅

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年3月31日，由於不太可能通過未來應課稅利潤變現相關稅項優惠，貴集團並無就可就未來應課稅收入結轉的稅項虧損確認遞延稅項資產人民幣5,316,000元、人民幣3,192,000元、人民幣2,039,000元、人民幣1,720,000元及人民幣764,000元。估計過往年度稅項虧損引致的遞延稅項資產金額時，需要就所得稅開支確定適當撥備，預測未來年度的應課稅收入及評估我們能否通過未來盈利動用稅項優惠。若所產生的實際未來利潤不同於當時預期的初始估計，則有關差異將影響有關情況發生改變所在期間內遞延稅項資產及所得稅開支的確認情況。

(f) 物業、廠房及設備的估計可使用年期

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年3月31日，廣東東軟學院所擁有樓宇的賬面淨值分別為人民幣343,817,000元、人民幣316,192,000元、人民幣289,918,000元、人民幣305,394,000元及人民幣284,556,000元。貴集團估計該等樓宇的可使用年期為20年。然而，實際可使用年期可能會大於20年，具體視未來維修及保養投入而定。

5 分部資料

管理層已根據主要經營決策者審閱的報告確定經營分部。主要經營決策者已被確定為貴集團的執行董事，彼等負責分配資源及評估經營分部的表現。於往績記錄期間，貴集團主要在中國提供高等教育服務。管理層將該項業務作為一個經營分部審閱其經營業績，以就資源分配作出決策。因此，貴公司的主要經營決策者認為在作出策略性決定時僅使用一個分部。

地區資料

於往績記錄期間，貴集團在一個地理位置運營，因為其所有收入均在中國產生，且其所有長期資產／資本開支均位於／產生於中國。因此並無呈列地區資料。

主要客戶的資料

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，一名客戶貢獻的銷售額佔貴集團總銷售額的10%以上。該等客戶的銷售額披露如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
上海思芮信息科技有限公司 (上海思芮)	附註(a)	98,082	116,585	38,789	附註(a)

(a) 特定客戶的收入低於貴集團截至2017年12月31日止年度及截至2020年3月31日止三個月收入的10%。

6 收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
全日制學歷高等教育服務....	631,410	673,027	733,480	119,593	124,116
— 學費	577,831	610,153	666,490	103,836	112,522
— 住宿費 ⁽ⁱ⁾	48,209	58,988	64,054	15,575	11,232
— 電信設備租金收入.....	5,370	3,886	2,936	182	362
繼續教育服務 ⁽ⁱ⁾⁽ⁱⁱ⁾	43,621	58,642	76,435	10,510	13,919
教育資源與數字工場	56,359	121,498	148,313	41,291	20,832
— 教育資源	26,428	22,233	34,506	2,473	3,665
— 數字工場	29,931	99,265	113,807	38,818	17,167
	731,390	853,167	958,228	171,394	158,867

(i) 由於2020年初新型冠狀病毒肺炎的暴發(「COVID-19暴發」)，自2019/2020學年第二學期第一天以來，三所大學及東軟培訓學校的學生不得入住宿舍。2020年3月，管理層決定將2019/2020學年第二學期預收的部分住宿費退還予學生(「退還住宿費」)。管理層主要根據預計受影響的時間段及學生人數估計將予退款的金額。因此，於2020年3月31日，有關合約負債被重新分類為退款負債(附註29)。此外，自此之後，收入中的退還住宿費將不會確認。隨後，貴集團結合當地政府的政策公佈了向學生退款的詳情。

(ii) 於往績記錄期間，天津睿道及其附屬公司並未經歷未達成協定就業率的情況，亦無退還任何承諾費用。於2020年3月31日，承諾費用的最大風險敞口金額為人民幣498,000元。

(a) 客戶合約收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於某段時間轉讓的商品及 服務產生的收入					
全日制學歷高等教育服務	626,040	669,141	730,544	119,411	123,754
— 學費	577,831	610,153	666,490	103,836	112,522
— 住宿費	48,209	58,988	64,054	15,575	11,232
繼續教育服務	43,621	58,642	76,435	10,510	13,919
教育資源與數字工場	29,931	99,265	113,807	38,818	17,167
— 數字工場	29,931	99,265	113,807	38,818	17,167
於某一時間點轉讓的商品及 服務產生的收入					
教育資源與數字工場	26,428	22,233	34,506	2,473	3,665
— 教育資源	26,428	22,233	34,506	2,473	3,665
	<u>726,020</u>	<u>849,281</u>	<u>955,292</u>	<u>171,212</u>	<u>158,505</u>

(b) 其他來源收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
全日制學歷高等教育服務					
— 電信設備租金收入	<u>5,370</u>	<u>3,886</u>	<u>2,936</u>	<u>182</u>	<u>362</u>

(c) 合約負債

貴集團已確認以下與收入有關的合約負債(該等負債為於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的未完成履約責任，並預期將於一年內確認)：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
全日制學歷高等教育服務.....	382,229	408,488	445,530	296,815
— 學費	346,560	367,584	400,600	288,845
— 住宿費	35,669	40,904	44,930	7,970
繼續教育服務	27,361	39,446	41,795	39,769
教育資源與數字工場	1,571	620	233	9,350
— 教育資源	1,571	620	233	9,350
軟件系統技術開發	605	1,390	1,878	3,400
	<u>411,766</u>	<u>449,944</u>	<u>489,436</u>	<u>349,334</u>

貴集團在各學年或合約期間開始之前向客戶預收學費、住宿費、繼續教育服務費、教育資源與數字工場費及軟件系統技術開發費。該等費用在適用課程的相關期間內確認。

於各報告期末並無於綜合財務狀況表內確認的合約資產。

(1) 就合約負債確認的收入

下表顯示於往績記錄期間就結轉合約負債確認的收入：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
計入年初／期初合約負債					
結餘的已確認收入					
全日制學歷高等教育服務....	354,677	382,229	408,488	119,411	123,754
— 學費	326,060	346,560	367,584	103,836	112,522
— 住宿費	28,617	35,669	40,904	15,575	11,232
繼續教育服務	22,057	27,361	39,446	9,115	13,551
教育資源與數字工場	1,008	1,571	620	751	373
— 教育資源	1,008	1,571	620	751	373
軟件系統技術開發	526	605	1,390	1,317	865
	<u>378,268</u>	<u>411,766</u>	<u>449,944</u>	<u>130,594</u>	<u>138,543</u>

(2) 未完成合約

	於12月31日			於3月31日	
	2017年	2018年	2019年	2020年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期於一年內確認					
全日制學歷高等教育服務.....	382,229	408,488	445,530	296,815	
— 學費	346,560	367,584	400,600	288,845	
— 住宿費	35,669	40,904	44,930	7,970	
繼續教育服務	27,361	39,446	41,975	39,769	
教育資源與數字工場	4,696	5,990	1,885	21,395	
— 教育資源	4,696	5,990	1,885	21,395	
軟件系統技術開發	837	2,191	2,165	3,424	
	<u>415,123</u>	<u>456,115</u>	<u>491,555</u>	<u>361,403</u>	

7 其他收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業租金收入	25,457	27,996	28,866	6,984	7,587
物業服務及管理收入	17,947	17,011	18,754	4,624	4,414
政府補助及補貼 ^(a)	13,245	13,156	16,358	1,534	3,915
軟件系統技術開發	10,740	6,134	5,551	1,588	1,396
向關聯方及第三方放款所得					
利息收入	570	70	71	17	—
人才匹配業務服務收入	2,502	—	—	—	—
其他	3,944	1,440	1,934	643	7
	<u>74,405</u>	<u>65,807</u>	<u>71,534</u>	<u>15,390</u>	<u>17,319</u>

(a) 政府補助及補貼為在採購教學設備、建設若干樓宇以及補償研究活動及軟件開發產生的費用方面自政府獲得補貼。

8 其他開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	9,416	5,476	6,058	1,496	1,654
物業維修及消防開支	5,349	6,246	5,212	803	888
軟件系統技術開發開支	2,410	5,302	5,375	1,531	1,328
僱員福利開支	356	819	578	108	132
公用事業開支	467	459	508	82	89
土地使用權及無形資產攤銷	718	718	718	180	180
其他	292	186	487	2	9
	<u>19,008</u>	<u>19,206</u>	<u>18,936</u>	<u>4,202</u>	<u>4,280</u>

9 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
以公允價值計量並計入損益的					
金融資產所得收益	2,743	6,121	1,079	708	1,022
應付款項撇銷	4,014	—	—	—	—
所收捐贈	586	192	605	46	4
出售物業、廠房及設備產生的 (虧損)／收益淨額	(1,155)	(2,594)	(820)	—	1
終止租賃合約的虧損	(160)	—	—	—	—
其他	56	627	80	(88)	(88)
	<u>6,084</u>	<u>4,346</u>	<u>944</u>	<u>666</u>	<u>939</u>

10 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
僱員福利開支	290,971	373,344	409,213	104,302	84,354
折舊及攤銷開支	112,902	100,710	101,578	26,569	29,724
物業管理、綠化及維護開支 ..	52,941	55,141	55,901	9,719	8,238
課程外包服務費	18,738	—	—	—	—
辦公室及公用事業開支	58,308	71,736	97,598	9,152	10,822
租賃開支	7,383	25,275	36,780	8,727	10,972
出版費用 ^(a)	15,533	6,756	5,302	514	290
分包成本 ^(b)	13,355	18,279	17,931	4,593	4,557
稅費	4,962	10,414	6,216	1,327	1,252
核數師薪酬 — 審計服務	139	419	646	—	—
上市開支	—	9,364	20,728	3,535	1,363
其他	20,789	25,105	24,202	3,396	4,189
	<u>596,021</u>	<u>696,543</u>	<u>776,095</u>	<u>171,834</u>	<u>155,761</u>

(a) 出版費用包括印刷費用、版權使用費及購書費用。

- (b) 分包成本主要包括廣東東軟學院就提供給其繼續教育服務的成人學生的行政管理及培訓服務而向佛山市文通教育諮詢服務有限公司(「文通教育」)支付的服務費。

11 僱員福利開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
工資及薪金.....	218,063	288,302	324,895	77,150	67,304
退休金計劃供款 ^(a)	27,173	34,277	36,864	11,063	5,788
福利及其他開支.....	46,091	51,584	48,032	16,197	11,394
	<u>291,327</u>	<u>374,163</u>	<u>409,791</u>	<u>104,410</u>	<u>84,486</u>

(a) 退休金計劃供款

貴集團於中國的僱員為中國政府運作的國家管理退休金責任的成員。貴集團須按相關地方政府機構釐定的工資成本的特定百分比向退休金計劃供款，以提供福利資金。貴集團對退休福利計劃的唯一責任為向計劃作出指定供款。

(b) 五名最高薪酬人士

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月貴集團薪酬最高的五名人士包括三名、三名、兩名、三名及三名董事，其薪酬載於附註37所示分析內。其餘非董事最高薪酬人士於往績記錄期間內的薪酬詳情載列如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
工資及薪金.....	1,328	1,663	4,364	296	410
退休金計劃供款 ⁽ⁱ⁾	110	117	152	9	—
福利及其他開支 ⁽ⁱ⁾	115	108	142	9	—
僱員福利開支總額.....	<u>1,553</u>	<u>1,888</u>	<u>4,658</u>	<u>314</u>	<u>410</u>

(i) 根據中國政府的規定，貴集團已退休但仍在工作的僱員不享有退休金計劃供款、福利及其他開支。

各年度／期間薪酬在以下範圍的非董事最高薪酬人士的人數如下：

	人數			人數	
	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
酬金範圍					
1,500,001港元至					
2,000,000港元	—	—	2	—	—
1,000,001港元至					
1,500,000港元	—	—	1	—	—
500,001港元至					
1,000,000港元	1	2	—	—	—
零至500,000港元	1	—	—	2	2

於往績記錄期間，概無五位最高薪酬人士已放棄或已同意放棄任何酬金，且概無五位最高薪酬人士已自貴集團收到作為誘使加入貴集團或加入貴集團時的薪酬或離職補償。

12 財務收入及成本

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
財務收入					
存款利息收入	1,041	1,973	3,387	596	891

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
融資成本					
銀行利息開支	(19,251)	(25,842)	(42,023)	(7,680)	(12,805)
租賃利息開支	(4,637)	(1,106)	(2,477)	(651)	(597)
關聯方利息開支	(13,375)	(11,672)	(7,108)	(2,133)	—
其他開支	(133)	(659)	(427)	(297)	(43)
匯兌淨(收益)/虧損	(25)	5	4	(5)	34
資本化金額 ^(a)	1,113	735	11,937	1,413	3,998
	<u>(36,308)</u>	<u>(38,539)</u>	<u>(40,094)</u>	<u>(9,353)</u>	<u>(9,413)</u>
融資成本淨額	<u>(35,267)</u>	<u>(36,566)</u>	<u>(36,707)</u>	<u>(8,757)</u>	<u>(8,522)</u>

(a) 截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，財務開支已分別按4.46%、4.73%、4.80%、4.82%及4.88%的平均年利率對合資格資產作資本化。

13 所得稅開支/(抵減)

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年內/期內利潤的即期稅項..	14,861	10,615	24,231	5,964	5,359
遞延所得稅(附註19)	<u>3,507</u>	<u>(3,288)</u>	<u>(278)</u>	<u>(7,854)</u>	<u>(9,030)</u>
	<u>18,368</u>	<u>7,327</u>	<u>23,953</u>	<u>(1,890)</u>	<u>(3,671)</u>

貴集團所得稅前利潤的稅項與按中國(貴集團的主要經營地點)稅率計算的理論金額的差別如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
所得稅前利潤	161,583	171,005	198,968	2,657	8,562
按25%稅率計算的稅項	40,396	42,751	49,742	664	2,141
優惠稅率的影響	(21,249)	(40,972)	(25,547)	(4,276)	(6,608)
不可扣稅開支及虧損	2,417	2,138	1,102	407	261
未確認遞延稅項資產的					
稅項虧損	5,316	3,192	2,039	1,720	764
無需課稅收入	(1,609)	(1,121)	(981)	(230)	(229)
動用先前未確認的稅項虧損 ..	(6,903)	(1,982)	(3,065)	(175)	—
其他 ^(a)	—	3,321	663	—	—
稅項開支	<u>18,368</u>	<u>7,327</u>	<u>23,953</u>	<u>(1,890)</u>	<u>(3,671)</u>

(a) 其他

截至2018年12月31日止年度，根據重組，稅項開支乃由於出售上海芮想(附註1.2(4))及成都軟件(附註1.2(1))的股權投資所產生人民幣13,284,000元的投資收益。

截至2019年12月31日止年度，根據重組，稅項開支乃由於出售大連科技(附註1.2(15))及大連教育(附註1.2(16))的股權投資所產生人民幣2,650,000元的投資收益。

(i) 開曼群島利得稅

貴公司根據開曼群島《公司法》在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(ii) 英屬維爾京群島利得稅

貴公司在英屬維爾京群島的直接附屬公司為根據2004年英屬維爾京群島《公司法》註冊成立，獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

(iii) 香港利得稅

由於貴公司及貴集團於往績記錄期間並無在香港產生應課稅利潤，因而並無就香港利得稅計提撥備。

(iv) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

貴公司就中國註冊成立實體的應課稅利潤計提企業所得稅撥備。根據自2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)，往績記錄期間的企業所得稅按25%徵繳。

(v) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據適用中國稅務法規，在中國成立的公司就2008年1月1日後收取的利潤向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣稅。若在香港註冊成立的外國投資者符合中國與香港簽訂的雙重稅收協定安排的條件及規定，相關預扣稅率將由10%下調至5%。

於往績記錄期間，貴集團曾將其中國附屬公司的若干部分保留盈利分派予擁有人。然而，在可預見的未來，貴集團並無任何計劃分派其保留盈利，並擬保留該等盈利以在中國經營及擴張業務。因此，於各報告期末均無就預扣稅應計遞延所得稅負債。

(vi) 優惠企業所得稅稅率

若干附屬公司有權享受0%至15%的優惠稅率，該等公司為：

- 大連雲觀，該公司自2015年起兩年內獲豁免繳納企業所得稅，並於2017年至2019年的三年內享受法定所得稅稅率25%減半。其於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年3月31日止三個月的企業所得稅稅率為12.5%、12.5%、12.5%及12.5%。

截至2020年3月31日止期間，大連雲觀被認定為高新技術企業，可享受15%的優惠稅率。

- 上海芮想自2017年起兩年內免繳企業所得稅，並於2019年至2021年的三年內享受法定所得稅稅率25%減半。其於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月的企業所得稅稅率為0%、0%、12.5%、12.5%及12.5%。
- 大連教育自2019年起兩年內免繳企業所得稅，並於2021年至2023年的三年內享受法定所得稅稅率25%減半。其於截至2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月的企業所得稅稅率為0%、0%及0%。
- 天津睿道的附屬公司為小型微利企業，稅率隨後減至20%。

(vii) 未確認遞延稅項資產

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年3月31日，貴集團分別擁有未動用稅項虧損人民幣19,038,000元、人民幣25,975,000元、人民幣10,003,000元、人民幣7,010,000元及人民幣13,804,000元，該等虧損於一至五年後將無法用於抵銷未來利潤。由於該等稅項虧損源自近年來已虧損的附屬公司，且並不認為日後將擁有應課稅利潤可供稅項虧損抵銷，因而並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

14 股息

貴公司自註冊成立以來並無支付或宣派股息。

於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年的股息指貴集團現時旗下公司就截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年向各公司當時股權持有人宣派的股息（已對銷集團內公司間股息）。由於股息率及有權享有股息的股份數目被認為對本報告而言並無意義，因而並無呈列該等資料。

於往績記錄期間，貴公司的各附屬公司均已向其股東宣派及支付股息，且於宣派及支付該等股息時，其具有充足的保留盈利可供分派，符合中國《公司法》的規定。

成都東軟信息技術發展及佛山市南海東軟信息技術發展產生應付其非控股權益億達集團的股息約人民幣467,000元。該款項於2020年3月31日尚未派付，預計於上市前予以派付。

天津睿道（與附註1.2(9)所述向貴集團轉讓提供教育軟件開發業務有關）於2017年分別向東軟控股及其非控股權益宣派股息約人民幣25,324,000元及人民幣2,532,000元。該款項已派付。

天津睿道（與附註1.2(9)所述向貴集團轉讓提供教育軟件開發業務有關）於2018年分別向東軟控股及其非控股權益宣派股息約人民幣21,766,000元及人民幣2,176,000元。該款項已派付。

大連雲觀於2018年向東軟控股宣派股息約人民幣35,000,000元。該款項已派付。

大連教育於2019年向其非控股權益宣派股息約人民幣3,536,000元。該款項已派付。

15 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按往績記錄期間貴公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年
貴公司擁有人應佔利潤 (人民幣千元)	114,818	131,991	139,213	3,661	9,706
已發行普通股的加權平均數 (千股)	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
每股基本盈利 ⁽ⁱ⁾ (人民幣元) ...	<u>0.23</u>	<u>0.26</u>	<u>0.28</u>	<u>0.01</u>	<u>0.02</u>

(i) 上文所呈列每股盈利乃使用於往績記錄期間已發行普通股的加權平均數計算。於釐定已發行普通股的加權平均數時，於2018年8月31日發行的1,000,000,000股股份被視為自2017年1月1日起發行。每股盈利的計算反映了於2019年10月22日的股份合併(附註25)。

(b) 每股攤薄盈利

於整個往績記錄期間，貴公司並無任何潛在攤薄股份。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

16 使用權資產

	土地使用權	租賃物業	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2017年12月31日止年度			
期初賬面淨額	247,574	163,445	411,019
添置	26,864	9,060	35,924
折舊	(6,897)	(28,331)	(35,228)
修改時重新計量 ^(d)	—	(132,704)	(132,704)
期末賬面淨額	<u>267,541</u>	<u>11,470</u>	<u>279,011</u>
截至2018年12月31日止年度			
期初賬面淨額	267,541	11,470	279,011
添置	—	49,369	49,369
折舊	(7,536)	(8,873)	(16,409)
期末賬面淨額	<u>260,005</u>	<u>51,966</u>	<u>311,971</u>

	土地使用權	租賃物業	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年12月31日止年度			
期初賬面淨額	260,005	51,966	311,971
添置	147,472	501	147,973
折舊	(8,518)	(8,586)	(17,104)
期末賬面淨額	<u>398,959</u>	<u>43,881</u>	<u>442,840</u>
截至2020年3月31日止三個月			
期初賬面淨額	398,959	43,881	442,840
收購附屬公司(附註34)	—	10,441	10,441
折舊	(2,798)	(2,285)	(5,083)
期末賬面淨額	<u>396,161</u>	<u>52,037</u>	<u>448,198</u>
截至2019年3月31日止三個月 (未經審核)			
期初賬面淨額	260,005	51,966	311,971
添置	31,919	428	32,347
折舊	(2,077)	(2,147)	(4,224)
期末賬面淨額	<u>289,847</u>	<u>50,247</u>	<u>340,094</u>

- (a) 貴集團的土地使用權購自政府及其他企業。所有土地使用權均具有正規房契。
- (b) 於2017年及2018年12月31日，賬面淨值為人民幣22,767,000元及人民幣22,106,000元的土地使用權已就貴集團的借款抵押作抵押品。於2019年12月31日，抵押品已解除(附註30)。
- (c) 於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年3月31日，廣東東軟學院擁有賬面淨值分別為人民幣14,134,000元、人民幣13,730,000元、人民幣13,326,000元、人民幣13,629,000元及人民幣13,225,000元的五幅地塊，其上尚未建設實質性建築。倘某幅地塊的土地使用權擁有人未在一年內開始土地開發，則有關政府當局會將該幅地塊視為閒置土地。所收取的土地閒置費將等於最初購置人向政府購置地塊所支付的價格的20%。如果閒置土地持續兩年未開發，當地國土資源部門有權沒收土地使用權，而無需補償土地使用權擁有人。於2019年9月，地方政府主管部門致函廣東東軟學院，證明廣東東軟學院目前尚無開發計劃的四幅地塊尚未準備進行開發。其餘地塊處於規劃建設狀態。董事認為，五幅地塊被視為閒置土地的風險很小，故未在歷史財務資料中就此作出撥備。
- (d) 自2016年起，大連東軟信息學院向大連軟件園股份有限公司租賃物業作為宿舍，為期5年。租賃物業被確認為使用權資產。於2017年，通過縮短租約期限及變更對價對租約進行了修改。因此，對相應使用權資產進行了調整。

17 物業、廠房及設備

	樓宇	翻新	汽車	電子設備	傢俬及 固定裝置	其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日								
成本	1,313,387	20,009	4,709	198,348	130,264	10,807	1,510	1,679,034
累計折舊	(313,890)	(10,049)	(3,681)	(153,227)	(93,745)	(8,414)	—	(583,006)
賬面淨額	999,497	9,960	1,028	45,121	36,519	2,393	1,510	1,096,028
截至2017年12月31日止年度								
期初賬面淨額	999,497	9,960	1,028	45,121	36,519	2,393	1,510	1,096,028
添置	—	4,631	—	26,175	21,250	4,239	43,911	100,206
完成後轉撥	44,622	—	—	—	325	—	(44,947)	—
處置	—	(85)	—	(901)	(622)	—	—	(1,608)
折舊費用	(50,462)	(7,582)	(296)	(17,708)	(8,788)	(830)	—	(85,666)
期末賬面淨額	993,657	6,924	732	52,687	48,684	5,802	474	1,108,960
於2017年12月31日								
成本	1,358,009	24,117	4,709	206,597	138,619	15,046	474	1,747,571
累計折舊	(364,352)	(17,193)	(3,977)	(153,910)	(89,935)	(9,244)	—	(638,611)
賬面淨額	993,657	6,924	732	52,687	48,684	5,802	474	1,108,960
截至2018年12月31日止年度								
期初賬面淨額	993,657	6,924	732	52,687	48,684	5,802	474	1,108,960
添置	—	7,692	—	13,114	3,447	1,766	31,926	57,945
處置	—	—	—	(1,961)	(682)	(1)	—	(2,644)
折舊費用	(51,518)	(3,360)	(210)	(20,797)	(10,686)	(1,493)	—	(88,064)
期末賬面淨額	942,139	11,256	522	43,043	40,763	6,074	32,400	1,076,197
於2018年12月31日								
成本	1,358,009	31,497	4,709	178,414	135,452	16,781	32,400	1,757,262
累計折舊	(415,870)	(20,241)	(4,187)	(135,371)	(94,689)	(10,707)	—	(681,065)
賬面淨額	942,139	11,256	522	43,043	40,763	6,074	32,400	1,076,197
截至2019年12月31日止年度								
期初賬面淨額	942,139	11,256	522	43,043	40,763	6,074	32,400	1,076,197
添置	—	7,427	445	23,762	7,314	1,476	175,707	216,131
完成後轉撥	45,211	24,364	—	—	—	—	(69,575)	—
處置	(516)	—	(18)	(483)	(149)	—	—	(1,166)
折舊費用	(51,835)	(4,471)	(165)	(20,359)	(10,430)	(1,535)	—	(88,795)
期末賬面淨額	934,999	38,576	784	45,963	37,498	6,015	138,532	1,202,367

	樓宇	翻新	汽車	電子設備	傢俬及 固定裝置	其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日								
成本	1,402,704	55,156	4,795	191,482	140,304	18,257	138,532	1,951,230
累計折舊	(467,705)	(16,580)	(4,011)	(145,519)	(102,806)	(12,242)	—	(748,863)
賬面淨額	934,999	38,576	784	45,963	37,498	6,015	138,532	1,202,367
截至2020年3月31日止三個月								
期初賬面淨額	934,999	38,576	784	45,963	37,498	6,015	138,532	1,202,367
收購附屬公司(附註34)	—	4,983	—	14,447	1,081	608	—	21,119
添置	—	130	—	3,658	47	—	38,730	42,565
完成後轉撥	1,067	—	—	—	—	—	(1,067)	—
折舊費用	(13,088)	(1,955)	(45)	(6,443)	(2,782)	(933)	—	(25,246)
期末賬面淨額	922,978	41,734	739	57,625	35,844	5,690	176,195	1,240,805
於2020年3月31日								
成本	1,403,771	64,005	4,795	231,482	144,950	19,245	176,195	2,044,443
累計折舊	(480,793)	(22,271)	(4,056)	(173,857)	(109,106)	(13,555)	—	(803,638)
賬面淨額	922,978	41,734	739	57,625	35,844	5,690	176,195	1,240,805
截至2019年3月31日止三個月(未經審核)								
期初賬面淨額	942,139	11,256	522	43,043	40,763	6,074	32,400	1,076,197
添置	—	1,380	—	1,043	51	106	31,639	34,219
折舊費用	(13,030)	(948)	(50)	(5,729)	(2,076)	(1,531)	—	(23,364)
期末賬面淨額	929,109	11,688	472	38,357	38,738	4,649	64,039	1,087,052
於2019年3月31日								
成本	1,358,009	32,877	4,709	179,457	135,503	16,887	64,039	1,791,481
累計折舊	(428,900)	(21,189)	(4,237)	(141,100)	(96,765)	(12,238)	—	(704,429)
賬面淨額	929,109	11,688	472	38,357	38,738	4,649	64,039	1,087,052

- (a) 於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年3月31日的在建工程包括在建樓宇。
- (b) 於2017年及2018年12月31日，貴集團質押賬面淨值為人民幣78,491,000元及人民幣73,099,000元的樓宇，作為借款的抵押品。於2019年12月31日，抵押品已解除(附註30)。
- (c) 於2017年及2018年12月31日，並無房產證的樓宇的賬面淨值分別為人民幣90,405,000元及人民幣34,475,000元。於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團已取得所有樓宇的房產證。

- (d) 於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年3月31日，賬面淨值為人民幣96,838,000元、人民幣91,698,000元、人民幣86,558,000元、人民幣90,413,000元及人民幣85,273,000元的樓宇已租出。

18 無形資產

	商譽	品牌	客戶關係	軟件	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日					
成本	—	—	—	17,454	17,454
累計攤銷	—	—	—	(6,346)	(6,346)
賬面淨額	—	—	—	11,108	11,108
截至2017年12月31日止年度					
期初賬面淨額	—	—	—	11,108	11,108
添置	—	—	—	2,580	2,580
攤銷	—	—	—	(2,142)	(2,142)
期末賬面淨額	—	—	—	11,546	11,546
於2017年12月31日					
成本	—	—	—	20,034	20,034
累計攤銷	—	—	—	(8,488)	(8,488)
賬面淨額	—	—	—	11,546	11,546
截至2018年12月31日止年度					
期初賬面淨額	—	—	—	11,546	11,546
添置	—	—	—	1,109	1,109
攤銷	—	—	—	(2,431)	(2,431)
期末賬面淨額	—	—	—	10,224	10,224
於2018年12月31日					
成本	—	—	—	21,143	21,143
累計攤銷	—	—	—	(10,919)	(10,919)
賬面淨額	—	—	—	10,224	10,224
截至2019年12月31日止年度					
期初賬面淨額	—	—	—	10,224	10,224
添置	—	—	—	2,967	2,967
攤銷	—	—	—	(2,455)	(2,455)
期末賬面淨額	—	—	—	10,736	10,736

	商譽	品牌	客戶關係	軟件	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日					
成本	—	—	—	24,110	24,110
累計攤銷	—	—	—	(13,374)	(13,374)
賬面淨額	—	—	—	10,736	10,736
截至2020年3月31日止三個月					
期初賬面淨額	—	—	—	10,736	10,736
收購附屬公司(附註34)	134,937	89,499	66,907	2,357	293,700
添置	—	—	—	224	224
攤銷	—	—	(558)	(746)	(1,304)
期末賬面淨額	134,937	89,499	66,349	12,571	303,356
於2020年3月31日					
成本	134,937	89,499	66,907	27,817	319,160
累計攤銷	—	—	(558)	(15,246)	(15,804)
賬面淨額	134,937	89,499	66,349	12,571	303,356
截至2019年3月31日止三個月(未經審核)					
期初賬面淨額	—	—	—	10,224	10,224
添置	—	—	—	94	94
攤銷	—	—	—	(657)	(657)
期末賬面淨額	—	—	—	9,661	9,661
於2019年3月31日					
成本	—	—	—	21,237	21,237
累計攤銷	—	—	—	(11,576)	(11,576)
賬面淨額	—	—	—	9,661	9,661

(a) 商譽及品牌減值測試

於2020年3月1日收購天津睿道(附註34)產生的商譽為人民幣134,937,000元及品牌為人民幣89,499,000元。天津睿道主要於中國從事提供IT增值教育服務。

收購天津睿道產生的商譽及品牌由現金產生單位(天津睿道)層面的管理層進行監控。下表載列現金產生單位的主要假設及可收回金額超過現金產生單位賬面值(包括商譽及品牌)人民幣88,083,000元。

	於3月31日
	2020年
收入增長率(%)	20.0
成本及經營開支(佔收入百分比)(%)	84.5
長期增長率(%)	3.0
稅前折現率(%)	12.37

管理層對上述各項主要假設的價值釐定如下：

假設	價值釐定方法
收入增長率.....	五年預測期平均收入增長率乃基於過去的業績及管理層對市場發展的預期。
成本及經營開支.....	成本及經營開支佔收入的百分比為五年預測期內的平均百分比。其乃基於當前的利潤率水平，並經調整以反映人工、租賃及有關電子設備的預期未來價格上漲，而管理層預計無法通過價格上漲將其轉嫁予客戶。
長期增長率.....	此為加權平均增長率，用於推斷超出預測期的現金流量率。該比率與行業報告中的預測一致。
稅前折現率.....	所使用的折現率反映了與現金產生單位有關的特定風險。

(b) 主要假設潛在變動的影響

倘主要假設發生如下變動，則該現金產生單位的可收回金額將與其賬面值相等：

	從	至
收入增長率(%).....	20.0	17.3
成本及經營開支(佔收入百分比)(%).....	84.5	86.1
長期增長率(%).....	3.0	0.2
稅前折現率(%).....	12.37	13.25

董事及管理層已考慮及合理評估其他主要假設的可能變動，且尚未發現任何可能導致天津睿道現金產生單位賬面值超過其可收回金額的情況。

19 遞延所得稅資產及負債

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產				
將於12個月內收回的遞延所得稅資產	1,543	1,649	1,649	10,074
將於超過12個月後收回的 遞延所得稅資產	32,790	34,809	33,160	32,749
	<u>34,333</u>	<u>36,458</u>	<u>34,809</u>	<u>42,823</u>
遞延所得稅負債				
將於12個月內結算的遞延所得稅負債	(2,819)	(2,981)	(2,571)	(3,106)
將於超過12個月後結算的 遞延所得稅負債	(7,050)	(5,725)	(4,208)	(42,699)
	<u>(9,869)</u>	<u>(8,706)</u>	<u>(6,779)</u>	<u>(45,805)</u>

貴集團遞延所得稅資產的變動總額如下：

	截至12月31日止年度			於3月31日	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年初／期初	35,876	34,333	36,458	36,458	34,809
(扣除自)／計入綜合全面 收益表	(1,543)	2,125	(1,649)	7,321	8,014
年末／期末	<u>34,333</u>	<u>36,458</u>	<u>34,809</u>	<u>43,779</u>	<u>42,823</u>

貴集團遞延所得稅負債的變動總額如下：

	截至12月31日止年度			於3月31日	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初／期初.....	(7,905)	(9,869)	(8,706)	(8,706)	(6,779)
(扣除自)／計入綜合全面					
收益表.....	(1,964)	1,163	1,927	533	1,016
收購附屬公司(附註34).....	—	—	—	—	(40,042)
年末／期末.....	<u>(9,869)</u>	<u>(8,706)</u>	<u>(6,779)</u>	<u>(8,173)</u>	<u>(45,805)</u>

貴集團於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月的遞延所得稅資產及負債變動(不考慮抵銷相同稅務司法管轄區內的結餘)如下：

(a) 遞延稅項資產

	集團內公司間交易		
	的未變現收益	稅項虧損	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日的結餘.....	35,876	—	35,876
扣除自綜合全面收益表.....	(1,543)	—	(1,543)
於 2017年12月31日 的結餘.....	<u>34,333</u>	<u>—</u>	<u>34,333</u>
於2018年1月1日的結餘.....	34,333	—	34,333
計入綜合全面收益表.....	2,125	—	2,125
於 2018年12月31日 的結餘.....	<u>36,458</u>	<u>—</u>	<u>36,458</u>
於2019年1月1日的結餘.....	36,458	—	36,458
扣除自綜合全面收益表.....	(1,649)	—	(1,649)
於 2019年12月31日 的結餘.....	<u>34,809</u>	<u>—</u>	<u>34,809</u>
於2020年1月1日的結餘.....	34,809	—	34,809
(扣除自)／計入綜合全面收益表.....	(413)	8,427	8,014
於 2020年3月31日 的結餘.....	<u>34,396</u>	<u>8,427</u>	<u>42,823</u>
於2019年1月1日的結餘(未經審核).....	36,458	—	36,458
(扣除自)／計入綜合全面收益表.....	(413)	7,734	7,321
於 2019年3月31日 的結餘.....	<u>36,045</u>	<u>7,734</u>	<u>43,779</u>

(b) 遞延稅項負債

	物業、廠房及			合計
	客戶關係	品牌	設備	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日的結餘.....	—	—	(7,905)	(7,905)
扣除自綜合全面收益表.....	—	—	(1,964)	(1,964)
於2017年12月31日的結餘.....	—	—	(9,869)	(9,869)
於2018年1月1日的結餘.....	—	—	(9,869)	(9,869)
計入綜合全面收益表.....	—	—	1,163	1,163
於2018年12月31日的結餘.....	—	—	(8,706)	(8,706)
於2019年1月1日的結餘.....	—	—	(8,706)	(8,706)
計入綜合全面收益表.....	—	—	1,927	1,927
於2019年12月31日的結餘.....	—	—	(6,779)	(6,779)
於2020年1月1日的結餘.....	—	—	(6,779)	(6,779)
計入綜合全面收益表.....	—	—	1,016	1,016
收購附屬公司(附註34).....	(16,727)	(22,374)	(941)	(40,042)
於2020年3月31日的結餘.....	(16,727)	(22,374)	(6,704)	(45,805)
於2019年1月1日的結餘(未經審核).....	—	—	(8,706)	(8,706)
計入綜合全面收益表.....	—	—	533	533
於2019年3月31日的結餘.....	—	—	(8,173)	(8,173)

20 金融工具

	按攤銷成本計量 的金融資產	以公允價值計量 並計入損益	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日			
綜合財務狀況表所示資產			
貿易及其他應收款項 (不包括非金融資產)	161,932	—	161,932
金融機構設計的金融產品(附註23).....	—	2,082	2,082
現金及現金等價物(附註24)	332,558	—	332,558
受限制現金(附註24)	16	—	16
	<u>494,506</u>	<u>2,082</u>	<u>496,588</u>
			<u>攤銷成本</u>
			人民幣千元

於2017年12月31日			
綜合財務狀況表所示負債			
借款(附註30)			426,500
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註29)			362,303
			<u>788,803</u>
	按攤銷成本計量 的金融資產	以公允價值計量 並計入損益	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

於2018年12月31日			
綜合財務狀況表所示資產			
貿易及其他應收款項 (不包括非金融資產)	22,900	—	22,900
金融機構設計的金融產品(附註23).....	—	87,794	87,794
現金及現金等價物(附註24)	214,834	—	214,834
受限制現金(附註24)	13,682	—	13,682
	<u>251,416</u>	<u>87,794</u>	<u>339,210</u>

	攤銷成本
	人民幣千元
於2018年12月31日	
綜合財務狀況表所示負債	
借款(附註30).....	527,980
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註29).....	114,899
	<u>642,879</u>

	按攤銷成本計量 的金融資產	以公允價值計量 並計入損益	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日			
綜合財務狀況表所示資產			
貿易及其他應收款項 (不包括非金融資產).....	26,483	—	26,483
金融機構設計的金融產品(附註23).....	—	50	50
現金及現金等價物(附註24).....	562,882	—	562,882
受限制現金(附註24).....	10,215	—	10,215
	<u>599,580</u>	<u>50</u>	<u>599,630</u>

	攤銷成本
	人民幣千元
於2019年12月31日	
綜合財務狀況表所示負債	
借款(附註30).....	998,798
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註29).....	168,708
	<u>1,167,506</u>

	按攤銷 成本計量 的金融資產	以公允 價值計量 並計入損益	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年3月31日			
綜合財務狀況表所示資產			
貿易及其他應收款項			
（不包括非金融資產）.....	44,221	—	44,221
金融機構設計的金融產品(附註23).....	—	192,660	192,660
現金及現金等價物(附註24).....	455,013	—	455,013
受限制現金(附註24).....	11,694	—	11,694
	<u>510,928</u>	<u>192,660</u>	<u>703,588</u>

攤銷成本
人民幣千元

於2020年3月31日	
綜合財務狀況表所示負債	
借款(附註30).....	1,098,834
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註29).....	568,464
	<u>1,667,298</u>

21 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項(附註36(d)).....	19,064	9,022	442	917
繼續教育服務的應收款項.....	3,593	1,812	1,293	2,764
教育資源服務的應收款項.....	1,033	1,924	4,145	10,368
開發軟件系統技術的應收款項.....	106	248	131	2
數字工場的應收款項.....	—	—	—	496
其他.....	307	1,586	137	340
貿易應收款項.....	<u>24,103</u>	<u>14,592</u>	<u>6,148</u>	<u>14,887</u>
應收票據.....	—	—	—	2,221
貿易應收款項及應收票據.....	<u>24,103</u>	<u>14,592</u>	<u>6,148</u>	<u>17,108</u>

貴集團的貿易應收款項以人民幣計值，其賬面值與公允價值相若。

- (a) 貴集團就貿易應收款項授出的信貸期一般不超過發票日期後180天。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以下.....	19,610	14,459	5,803	13,226
6個月至1年.....	3,962	—	—	118
1至2年.....	459	133	345	824
2年以上.....	72	—	—	719
	<u>24,103</u>	<u>14,592</u>	<u>6,148</u>	<u>14,887</u>

22 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項及按金				
應收關聯方款項(附註36(d)).....	20,605	—	—	1,207
因重組而產生的應收關聯方款項 ^(a)	109,532	—	—	—
應收第三方的貸款.....	1,600	1,600	1,500	1,500
向員工墊款.....	3,970	3,093	2,733	3,765
向第三方墊款.....	1,516	2,425	2,508	2,740
按金.....	413	868	13,549	17,862
可扣減增值稅輸入及預繳所得稅費用...	1,134	9,205	6,010	8,080
其他.....	193	322	45	39
減：非即期部分				
— 按金.....			(11,500)	(11,500)
— 應收第三方的貸款.....	(1,600)	(1,200)	(1,500)	(1,500)
其他應收款項及按金 — 即期部分.....	137,363	16,313	13,345	22,193
預付款項				
公用事業預付款項.....	1,654	2,250	3,812	3,437
租賃預付款項.....	12,915	18,051	23,737	15,016
物業維護開支的預付款項.....	4,099	6,040	—	2,339
預付關聯方款項(附註36(d)).....	69	48	55	—
有關上市的預付款項 ^(b)	—	2,820	4,126	4,297
預付其他方款項.....	4,642	413	224,991	225,097
減：非即期部分				
— 物業、廠房及設備的預付款項.....	(144)	—	(541)	(472)
— 土地使用權預付款項.....	—	—	(223,616)	(223,616)
預付款項 — 即期部分.....	23,235	29,622	32,564	26,098
預付款項、按金及其他應收款項總額.....	160,598	45,935	45,909	48,291

貴集團的預付款項、按金及其他應收款項以人民幣計值，且其賬面值與公允價值相若。

(a) 如附註26(d)所述，應收款項為就「雲服務業務」及教育軟件開發業務的業務重組而應向東軟控股及天津睿道收取的款項。於2018年9月30日，該等業務由大連雲觀收購，且有關應收款項已獲大連雲觀豁免。

(b) 因發行新股而產生的上市開支在上市過程中累算，並將在發行新股時自權益扣除。

23 以公允價值計量並計入損益的金融資產

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由銀行保薦及管理的金融產品(附註3.3)...	<u>2,082</u>	<u>87,794</u>	<u>50</u>	<u>192,660</u>

24 現金及現金等價物以及受限制現金

(a) 現金及現金等價物

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金.....	70	126	109	162
銀行存款.....	272,488	214,708	532,773	454,851
初始期限為三個月以內的短期存款.....	60,000	—	30,000	—
現金及現金等價物.....	<u>332,558</u>	<u>214,834</u>	<u>562,882</u>	<u>455,013</u>

(b) 受限制現金

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
保證金.....	<u>16</u>	<u>13,682</u>	<u>10,215</u>	<u>11,694</u>

25 股本

股本

於2018年8月31日，貴公司發行了1,000,000,000股股份，每股面值0.0001港元。於2018年12月31日，法定股份及已發行股份分別為3,800,000,000股及1,000,000,000股。於2019年10月22日，貴公司按兩股合為一股的基準合併其股份，因此，於2019年12月31日及2020年3月31日，其法定股本變為380,000港元，分為1,900,000,000股每股面值0.0002港元的普通股，其中500,000,000股普通股已發行。

26 股份溢價及儲備

	合併股本	股份溢價	合併儲備	資本儲備	法定 盈餘儲備 ^(a)	其他儲備	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	306,308	—	—	61,780	106,737	—	474,825
利潤分撥至法定盈餘儲備 ^(a)	—	—	—	—	5,506	—	5,506
視作擁有人出資 ^(c)	—	—	—	9,626	—	—	9,626
與非控股權益的交易 ^(b)	—	—	—	119	—	—	119
於2017年12月31日	<u>306,308</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>71,525</u>	<u>112,243</u>	<u>—</u>	<u>490,076</u>
於2018年1月1日	306,308	—	—	71,525	112,243	—	490,076
利潤分撥至法定盈餘儲備 ^(a)	—	—	—	—	16,550	—	16,550
視作向擁有人作出分派 ^(c)	—	—	—	(84,150)	—	—	(84,150)
視作分派—現金對價 ^(d)	(16,164)	—	—	(51,182)	—	—	(67,346)
注資	88	—	—	—	—	—	88
其他全面收益	—	—	—	—	—	1	1
於2018年12月31日	<u>290,232</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(63,807)</u>	<u>128,793</u>	<u>1</u>	<u>355,219</u>
於2019年1月1日	290,232	—	—	(63,807)	128,793	1	355,219
重組完成後轉讓	(290,232)	2,046,481	(1,756,337)	—	—	—	(88)
利潤分撥至法定盈餘儲備 ^(a)	—	—	—	—	12,773	—	12,773
與非控股權益的交易 ^(b)	—	—	—	(338)	—	—	(338)
其他全面收益	—	—	—	—	—	(15)	(15)
於2019年12月31日	<u>—</u>	<u>2,046,481</u>	<u>(1,756,337)</u>	<u>(64,145)</u>	<u>141,566</u>	<u>(14)</u>	<u>367,551</u>
於2020年1月1日	—	2,046,481	(1,756,337)	(64,145)	141,566	(14)	367,551
其他全面收益	—	—	—	—	—	(33)	(33)
於2020年3月31日	<u>—</u>	<u>2,046,481</u>	<u>(1,756,337)</u>	<u>(64,145)</u>	<u>141,566</u>	<u>(47)</u>	<u>367,518</u>
於2019年1月1日 (未經審核)	290,232	—	—	(63,807)	128,793	1	355,219
其他全面收益	—	—	—	—	—	5	5
於2019年3月31日	<u>290,232</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(63,807)</u>	<u>128,793</u>	<u>6</u>	<u>355,224</u>

(a) 法定儲備

根據中國相關法律法規，貴公司的中國附屬公司應按相關中國附屬公司董事會釐定的稅後利潤劃撥至不可分派儲備金。該等儲備包括(1)有限公司的法定儲備金；(2)外商投資企業的一般儲備金；及(3)學校發展基金。

- (i) 根據中國相關法律法規以及貴集團現時旗下中國公司(「中國附屬公司」)的組織章程細則，中國附屬公司須在派發純利之前將年度法定純利(在抵銷過往年度根據中國會計準則計算的任何虧損後)的10%撥至法定儲備金。當法定儲備金的餘額達到中國附屬公司註冊資本的50%時，擁有人可酌情選擇是否作出進一步撥款。法定儲備金可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，並可通過按擁有人現有持股比例向擁有人發行新股的方式轉化為股本，惟法定儲備金在有關發行後的餘額不得少於註冊資本的25%。

根據中外合資企業適用的法律，在中國屬中外合資企業的經營附屬公司須按中國公認會計準則釐定的稅後利潤劃撥至儲備金，包括(1)一般儲備金；(2)企業擴充金；及(3)員工花紅及福利金。各公司可酌情向以上三種儲備金撥款。

- (ii) 根據相關中國法律法規，不要求取得合理回報的民辦學校須將按中國公認會計準則釐定的有關學校年度淨收益增加額不少於25%撥至發展基金。發展基金用於學校的建設、維護和教學設備的添置、更新等。

(b) 與非控股權益的交易

於2017年1月1日，貴集團向億達集團收購成都東軟信息技術發展及佛山市南海東軟信息技術發展的非控股權益。2017年的變動為已付對價的公允價值與自非控股權益收購附屬公司額外權益產生的資產淨值的賬面值之間的差額。

於2019年6月17日，貴集團向非控股權益收購大連教育的權益。2019年的變動為已付對價的公允價值與自非控股權益收購附屬公司額外權益產生的資產淨值的賬面值之間的差額。

(c) 視作擁有人出資／(分派)

大連東軟信息學院、成都東軟學院及廣東東軟學院已分別自東軟控股及天津睿道接獲「雲服務業務」及教育軟件開發業務服務。該等服務被視為上市業務的一部分，故其財務業績已被納入貴集團的綜合財務報表，猶如當前的集團架構於整個往績記錄期間及各往績記錄期間末一直存在，惟於往績記錄期間成立並自各自成立之日納入的公司除外。

截至2017年12月31日止年度，視作擁有人出資指東軟控股及天津睿道免除的債務，為上述服務所產生利潤須繳納的所得稅。截至2018年12月31日止年度，視作向擁有人作出分派主要指東軟控股及天津睿道免收的應收款項，為上述服務所產生的現金。

(d) 視作分派 — 現金對價

於2018年8月29日，大連教育向東軟控股收購大連雲觀，對價為人民幣55,000,000元。於2018年9月2日，大連雲觀分別向東軟控股及天津睿道收購「雲服務業務」及教育軟件開發業務等業務，總對價為人民幣29,000,000元。

根據上述業務的重組，該等被收購公司的資產及負債已計入貴集團於所有呈列年份的綜合財務報表。人民幣84,000,000元的對價已於重組後被視為對擁有人作出的分派。

27 購股權

貴公司於2019年6月19日採納經董事會批准的首次公開發售前股份激勵計劃。首次公開發售前股份激勵計劃隨後予以修訂，且相關修訂於2020年6月10日獲授權董事批准（「首次公開發售前股份激勵計劃」）。根據首次公開發售前股份激勵計劃，向個人參與者授予的各項購股權均將於貴公司於發出授予通知之日起計十個營業日內收到有關參與者的所授購股權認收通知及人民幣1.00元的匯款後生效。根據首次公開發售前股份激勵計劃，僅當根據歸屬時間表及授予文件（包括首次公開發售前股份激勵計劃）滿足特定歸屬條件時，購股權方可行使。根據首次公開發售前股份激勵計劃，貴公司將向若干參與者（包括貴集團的董事、僱員或行政人員）授出首次公開發售前購股權，以認購合共50,000,000股股份，佔緊接首次公開發售前已發行股份總數的10%。首次公開發售前股份激勵計劃項下授予的任何購股權隨後須由董事會（或董事會正式授權的任何一名董事）作出及批准，並於自上市日期起至該承授人的最後歸屬日期後滿十年之日止期間生效。

28 租賃

(i) 於綜合財務狀況表內確認的金額

綜合財務狀況表所示與租賃有關的金額如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債				
流動.....	3,026	7,699	5,601	9,983
非流動.....	4,621	44,456	39,647	44,551
	<u>7,647</u>	<u>52,155</u>	<u>45,248</u>	<u>54,534</u>

(ii) 於綜合全面收益表內確認的金額

綜合全面收益表所示與租賃有關的金額如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
利息開支(附註12).....	4,637	1,106	2,477	651	597
與短期租賃有關的開支 (附註10).....	925	12,360	36,780	8,727	10,972
並非基於指數或比率的 可變付款相關開支 (附註10).....	6,458	12,915	—	—	—
終止長期租賃產生的損失 (附註9).....	(160)	—	—	—	—

(iii) 截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月的租賃現金流出總額分別為人民幣34,570,000元、人民幣36,378,000元、人民幣49,094,000元及人民幣1,979,000元。

貴集團租賃多處物業。租賃合約通常具有2至10年的固定期限，且不可延期。租賃期限按個別基準協商，且載有各種不同條款及條件。租賃協議不會施加任何契諾，但租賃資產不得用於借款抵押。

不依賴於指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件出現時確認為開支。

29 貿易及其他應付款項

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項				
應付關聯方款項(附註36(d)).....	12,087	—	—	—
應付第三方款項.....	810	1,033	972	842
貿易應付款項	<u>12,897</u>	<u>1,033</u>	<u>972</u>	<u>842</u>
其他應付款項				
向學生收取的雜費.....	42,934	51,192	52,008	50,561
應付關聯方款項(附註36(d)).....	21,092	3,381	3,016	366,232
與上市有關的應付款項.....	—	2,121	8,419	9,202
來自關聯方的借款(附註36(a)).....	212,793	40	—	—
工資及福利應付款項.....	33,847	44,501	49,374	45,202
按金.....	14,574	16,422	19,433	22,349
應付學生的政府補貼.....	6,742	2,010	2,214	8,926
購置物業、廠房及設備的應付款項.....	31,493	18,431	58,777	44,442
行政開支應付款項.....	12,125	11,327	14,880	26,869
退款負債(附註6).....	—	—	—	27,465
應納稅款.....	6,850	4,427	8,449	5,558
應付銀行利息.....	39	459	3,438	5,909
其他.....	7,614	8,483	5,551	5,667
減：非即期部分				
— 按金.....	(80)	—	—	—
— 應付關聯方款項(附註36(d)).....	—	—	—	(675)
其他應付款項 — 即期部分	<u>390,023</u>	<u>162,794</u>	<u>225,559</u>	<u>617,707</u>
貿易及其他應付款項總額	<u>402,920</u>	<u>163,827</u>	<u>226,531</u>	<u>618,549</u>

貴集團的貿易應付款項以人民幣計值，且其賬面值與公允價值相若。

(a) 授予貴集團的貿易應付款項信貸期一般不超過180天。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以下.....	12,808	983	933	791
6個月至1年.....	—	—	—	12
1至2年.....	50	11	—	—
2至3年.....	—	—	—	—
3年以上.....	39	39	39	39
	<u>12,897</u>	<u>1,033</u>	<u>972</u>	<u>842</u>

30 借款

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期借款				
銀行借款				
— 有抵押.....	166,500	192,000	350,734	385,770
— 無抵押.....	90,000	185,980	253,940	318,940
以下各項的即期部分				
— 長期借款 — 有抵押.....	(38,500)	(40,000)	(52,000)	(52,000)
— 長期借款 — 無抵押.....	(30,000)	(32,040)	(27,040)	(29,040)
	<u>188,000</u>	<u>305,940</u>	<u>525,634</u>	<u>623,670</u>
短期借款				
銀行借款				
— 有抵押.....	170,000	—	200,000	200,000
— 無抵押.....	—	150,000	194,124	194,124
以下各項的即期部分				
— 長期借款 — 有抵押.....	38,500	40,000	52,000	52,000
— 長期借款 — 無抵押.....	30,000	32,040	27,040	29,040
	<u>238,500</u>	<u>222,040</u>	<u>473,164</u>	<u>475,164</u>
借款總額.....	<u>426,500</u>	<u>527,980</u>	<u>998,798</u>	<u>1,098,834</u>

(a) 貴集團由關聯方擔保的銀行借款列示如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
東軟控股(附註36(e))	<u>336,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(b) 結算日的加權平均實際年利率載列如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
銀行借款.....	<u>4.69%</u>	<u>4.96%</u>	<u>4.91%</u>	<u>4.90%</u>

(c) 貴集團尚未使用的銀行借款額如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款額.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>492,500</u>	<u>492,500</u>

(d) 借款的到期日分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	238,500	222,040	473,164	475,164
1至2年.....	60,000	79,040	200,634	223,670
2至5年.....	128,000	206,900	241,000	313,000
5年以上.....	—	20,000	84,000	87,000
	<u>426,500</u>	<u>527,980</u>	<u>998,798</u>	<u>1,098,834</u>

(e) 於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團的借款以人民幣計值。

- (f) 於2010年5月21日，廣東東軟學院與一家銀行訂立一份貸款協議。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貸款結餘分別為人民幣97,000,000元、人民幣72,000,000元、人民幣42,000,000元及人民幣42,000,000元。該貸款按中國人民銀行的浮動利率計息。該貸款以廣東東軟學院賬面淨值為人民幣78,491,000元及人民幣73,099,000元（成本為人民幣119,834,000元）的樓宇（附註17）以及於2017年及2018年12月31日賬面淨值分別為人民幣22,767,000元及人民幣22,106,000元（成本為人民幣27,894,000元）的土地使用權（附註16）作抵押。此外，廣東東軟學院已將2015年3月4日至2020年1月16日的學費及住宿費收取權抵押予該銀行。廣東東軟學院再將2020年1月17日至2020年3月3日的學費收取權抵押予該銀行。於2017年12月31日，人民幣97,000,000元由東軟控股擔保。東軟控股的擔保已於2018年12月9日解除。樓宇及土地使用權的抵押已於2019年5月21日解除。
- (g) 於2017年10月12日，廣東東軟學院與一家銀行訂立一份貸款協議。於2018年1月5日，廣東東軟學院根據該合約額外借入人民幣60,000,000元。於2020年1月17日，廣東東軟學院與該銀行另外訂立了一份貸款協議。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貸款結餘分別為人民幣60,000,000元、人民幣120,000,000元、人民幣110,000,000元及人民幣145,000,000元。該貸款按中國人民銀行的浮動利率計息。廣東東軟學院已將2017年9月27日至2020年1月16日的學費、住宿費及其他服務費的收取權抵押予該銀行。該筆貸款再以2020年1月17日至2025年12月31日的學費收取權作為質押。
- (h) 於2019年3月28日，大連東軟信息學院與銀行訂立一份貸款協議。於2019年12月31日及2020年3月31日，貸款結餘分別為人民幣198,734,000元及人民幣198,770,000元。該貸款按中國人民銀行的浮動利率計息。大連東軟信息學院已將2019年4月26日至2034年4月26日的住宿費收取權抵押予該銀行。
- (i) 於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，除上述貸款外，其他貸款結餘分別為人民幣269,500,000元、人民幣335,980,000元、人民幣648,064,000元及人民幣713,064,000元。於2017年12月31日，由東軟控股擔保的貸款金額為人民幣239,500,000元。

31 遞延收入

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期：				
遞延政府撥款 ^(a)	30,569	25,928	26,865	29,022
即期：				
遞延政府撥款 ^(a)	31,542	34,083	34,045	37,299
租金	3,035	3,768	6,337	5,448
	34,577	37,851	40,382	42,747
	65,146	63,779	67,247	71,769

- (a) 遞延收入包括與收入有關的撥款及與資產有關的撥款。與收入有關的撥款為政府為補償研究活動及軟件開發開支而給予的補貼。與資產有關的撥款為就購買教學設備收到的補貼。該等與資產有關的撥款於相關資產的預期可使用年內計入損益。

32 綜合現金流量表附註

(a) 經營所得／(所用)現金：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所得稅前利潤	161,583	171,005	198,968	2,657	8,562
就以下各項作出調整：					
— 土地使用權攤銷					
(附註16).....	6,897	7,536	8,518	2,077	2,798
— 物業、廠房及設備折舊					
(附註17).....	85,666	88,064	88,795	23,364	25,246
— 無形資產攤銷(附註18)...	2,142	2,431	2,455	657	1,304
— 租賃物業折舊(附註16)...	28,331	8,873	8,586	2,147	2,285
— 終止租賃合約的虧損					
(附註9).....	160	—	—	—	—
— 出售物業、廠房及設備					
產生的虧損／(收益)					
淨額(附註9)	1,155	2,548	820	—	(1)
— 計入金融工具損益的收益					
(附註9).....	(2,743)	(6,121)	(1,079)	(708)	(1,022)
— 利息收入(附註7、附註12)	(1,611)	(2,043)	(3,458)	(613)	(891)
— 財務開支(附註12)	36,175	37,880	39,667	9,056	9,370
營運資金變動前的					
經營現金流量	317,755	310,173	343,272	38,637	47,651
營運資金變動：					
— 貿易應收款項及					
應收票據(附註21)	(20,235)	9,511	8,444	12,227	(10,960)
— 預付款項、按金及					
其他應收款項	(1,850)	32,503	(10,591)	5,773	(2,211)
— 存貨增加	(20)	(1,621)	(282)	(718)	(1,399)
— 重組產生的營運資金變動	1,524	(26,165)	—	—	—
— 遞延收入(附註31)	(6,212)	(1,367)	3,468	(2,014)	4,522
— 合約負債(附註6)	33,498	38,178	39,492	(121,574)	(140,102)
— 貿易及其他應付款項.....	21,320	(12,366)	19,404	(8,061)	28,588
經營所得／(所用)現金	<u>345,780</u>	<u>348,846</u>	<u>403,207</u>	<u>(75,730)</u>	<u>(73,911)</u>
已付所得稅.....	(2,056)	(5,643)	(22,235)	(4,934)	(7,481)
經營所得／(所用)現金淨額...	<u>343,724</u>	<u>343,203</u>	<u>380,972</u>	<u>(80,664)</u>	<u>(81,392)</u>

(b) 於現金流量表中，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
賬面淨額(附註17)	1,608	2,644	1,166	—	—
出售物業、廠房及設備的 (虧損)／收益(附註9)	(1,155)	(2,594)	(820)	—	1
出售物業、廠房及 設備所得款項	<u>453</u>	<u>50</u>	<u>346</u>	<u>—</u>	<u>1</u>

(c) 融資活動產生的資產及負債對賬如下：

	來自金融 機構的借款	來自關 聯方的借款	股息	租賃負債	合計
於2017年1月1日	492,705	77,057	467	140,767	710,996
現金流量					
— 借款所得款項	280,000	—	—	—	280,000
— 償還借款	(346,160)	—	—	—	(346,160)
— 來自關聯方的借款	—	348,295	—	—	348,295
— 向關聯方償還借款	—	(212,745)	—	—	(212,745)
— 已付租賃本金部分	—	—	—	(9,476)	(9,476)
— 向擁有人支付的股息	—	—	(27,856)	—	(27,856)
— 已付利息	(18,144)	(13,189)	—	(4,797)	(36,130)
非現金變動					
— 新增租賃負債	—	—	—	9,060	9,060
— 修改時重新計量	—	—	—	(132,544)	(132,544)
— 應計利息	18,138	13,375	—	4,637	36,150
— 已宣派股息	—	—	27,856	—	27,856
於2017年12月31日	<u>426,539</u>	<u>212,793</u>	<u>467</u>	<u>7,647</u>	<u>647,446</u>

	來自金融 機構的借款	來自關 聯方的借款	股息	租賃負債	合計
於2018年1月1日	426,539	212,793	467	7,647	647,446
現金流量					
— 借款所得款項	349,000	—	—	—	349,000
— 償還借款	(247,520)	—	—	—	(247,520)
— 向關聯方償還借款	—	(216,503)	—	—	(216,503)
— 已付租賃本金部分	—	—	—	(4,861)	(4,861)
— 已付利息	(24,687)	(12,188)	—	(1,106)	(37,981)
— 向擁有人支付的股息	—	—	(58,942)	—	(58,942)
非現金變動					
— 新增租賃負債	—	—	—	49,369	49,369
— 應計利息	25,107	11,672	—	1,106	37,885
— 出售附屬公司抵銷	—	4,266	—	—	4,266
— 已宣派股息	—	—	58,942	—	58,942
於2018年12月31日	<u>528,439</u>	<u>40</u>	<u>467</u>	<u>52,155</u>	<u>581,101</u>

	來自金融 機構的借款	來自關 聯方的借款	股息	租賃負債	合計
於2019年1月1日	528,439	40	467	52,155	581,101
現金流量					
— 借款所得款項	763,124	—	—	—	763,124
— 償還借款	(291,040)	—	—	—	(291,040)
— 來自關聯方的借款	—	200,000	—	—	200,000
— 向關聯方償還借款	—	(200,000)	—	—	(200,000)
— 已付租賃本金部分	—	—	—	(7,408)	(7,408)
— 已付利息	(27,107)	(7,148)	—	(2,477)	(36,732)
— 已付股息	—	—	(3,536)	—	(3,536)
非現金變動					
— 新增租賃負債	—	—	—	501	501
— 應計利息	30,086	7,108	—	2,477	39,671
— 已宣派股息	—	—	3,536	—	3,536
於2019年12月31日	<u>1,003,502</u>	<u>—</u>	<u>467</u>	<u>45,248</u>	<u>1,049,217</u>

	來自金融 機構的借款	來自關 聯方的借款	股息	租賃負債	合計
於2020年1月1日	1,002,236	—	467	45,248	1,047,951
現金流量					
— 借款所得款項	240,000	—	—	—	240,000
— 償還借款	(140,000)	—	—	—	(140,000)
— 已付租賃本金部分	—	—	—	(2,796)	(2,796)
— 已付利息	(6,336)	—	—	(597)	(6,933)
非現金變動					
— 新增租賃負債	—	—	—	12,082	12,082
— 應計利息	8,807	—	—	597	9,404
於2020年3月31日	<u>1,104,707</u>	<u>—</u>	<u>467</u>	<u>54,534</u>	<u>1,159,708</u>

	來自金融 機構的借款	來自關 聯方的借款	股息	租賃負債	合計
於2019年1月1日(未經審核) ...	528,439	40	467	52,155	581,101
現金流量					
— 借款所得款項	200,000	—	—	—	200,000
— 償還借款	(118,000)	—	—	—	(118,000)
— 來自關聯方的借款	—	200,000	—	—	200,000
— 已付租賃本金部分	—	—	—	(1,473)	(1,473)
— 已付利息	(6,408)	(40)	—	(651)	(7,099)
非現金變動					
— 新增租賃負債	—	—	—	428	428
— 應計利息	6,267	2,133	—	651	9,051
於2019年3月31日	<u>610,298</u>	<u>202,133</u>	<u>467</u>	<u>51,110</u>	<u>864,008</u>

33 或有事項

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團及貴公司並無重大或有事項。

34 業務合併

於2020年3月1日，貴集團以人民幣362,779,000元的現金對價向東軟控股收購天津睿道90.91%的已發行股份。收購所產生的商譽人民幣134,937,000元歸因於透過合併貴集團與天津睿道的業務而獲得的人力資源及潛在客戶關係。預期已確認的商譽概不可抵扣所得稅。

(a) 收購附屬公司

因收購事項所確認的資產及負債如下：

	公允價值
	人民幣千元
現金及現金等價物	42,043
以公允價值計量並計入損益的金融資產(附註3.3)	90,540
貿易應收款項及應收票據	6,825
預付款項及其他應收款項	15,552
存貨	251
使用權資產(附註16)	10,441
物業、廠房及設備(附註17)	21,119
投資聯營公司	711
無形資產 — 商標(附註18)	89,499
無形資產 — 客戶關係(附註18)	66,907
無形資產 — 軟件(附註18)	2,357
貿易及其他應付款項	(16,141)
即期所得稅負債	(9)
合約負債	(19,477)
租賃負債	(10,441)
遞延收入	(1,297)
遞延稅項負債(附註19)	(40,042)
已收購可識別資產淨值	258,838
減：非控股權益	(30,996)
加：商譽	134,937
已收購資產淨值	<u>362,779</u>

於2020年3月1日至2020年3月31日期間，已收購業務為貴集團貢獻收入人民幣8,575,000元及產生虧損淨額人民幣702,000元。

倘收購已於2020年1月1日進行，則貴集團截至2020年3月31日止期間的綜合備考收入及虧損分別為人民幣185,049,000元及人民幣6,612,000元。

非控股權益按其於收購可識別淨資產中所佔比例予以確認。

(b) 收購對價 — 現金流入

	<u>於2020年3月31日</u>
	人民幣千元
收購附屬公司的現金流入(扣除所得現金)	
現金對價.....	—
減：已獲得的結餘	
現金.....	42,043
現金流入淨額 — 投資活動.....	<u>(42,043)</u>

附註：於2020年3月31日，該現金對價尚未結清。

35 承擔**(a) 資本承擔**

下表為歷史財務資料中已訂約但未撥備的資本開支詳情。

	<u>於12月31日</u>			<u>於3月31日</u>
	<u>2017年</u>	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收購物業、廠房及設備以及 土地使用權的承擔.....	<u>2,872</u>	<u>288,623</u>	<u>186,016</u>	<u>161,221</u>

(b) 經營租賃收入

貴集團根據經營租賃協議向關聯方及第三方出租若干樓宇。貴集團就經營租賃下的樓宇擁有的未來最低租賃收入總額如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過1年.....	27,047	28,334	19,067	11,934
1年以上但不超過5年.....	30,900	14,097	17,872	17,385
5年以上.....	162	—	—	3,272
	<u>58,109</u>	<u>42,431</u>	<u>36,939</u>	<u>32,591</u>

36 重大關聯方交易

如果一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務及經營決策產生重大影響，則雙方被認為關聯。如果雙方均受共同控制、共同重大影響或聯合控制，亦被認為關聯。

貴集團的主要管理層成員及其近親亦被視為關聯方。董事認為，關聯方交易於日常業務過程中按貴集團與各關聯方協商的條款進行。

關聯方的名稱及與其的關係：

關聯方的名稱	關係的性質
東軟控股.....	對貴公司有重大影響的擁有人
東軟控股國際有限公司(「東軟國際」).....	對貴公司有重大影響的擁有人
大連思維.....	一家由劉積仁控制的公司
遼寧東軟創業投資有限公司.....	一家由東軟控股控制的公司
天津睿道 ^(a)	一家由東軟控股控制的公司
北京東軟慧聚信息技術股份有限公司.....	一家由東軟控股控制的公司
大連東軟睿創科技發展有限公司 ^(a)	一家由東軟控股控制的公司
大連斯銳信息技術有限公司.....	一家由東軟控股控制的公司
廣州市東軟軟件人才職業培訓學校 ^(a)	一家由東軟控股控制的公司
南京東軟人才培訓中心 ^(a)	一家由東軟控股控制的公司
瀋陽東軟睿道教育服務有限公司 ^(a)	一家由東軟控股控制的公司
廣州東軟睿道教育信息技術有限公司 ^(a)	一家由東軟控股控制的公司
重慶東軟睿道信息技術有限公司 ^(a)	一家由東軟控股控制的公司
大連東軟軟件人才培訓中心 ^(a)	一家由東軟控股控制的公司
大連東軟睿道教育信息服務有限公司 ^(a)	一家由東軟控股控制的公司
東軟越通軟件技術(大連)有限公司.....	一家由東軟控股控制的公司
上海思芮.....	一家由東軟控股控制的公司
廣州思芮信息科技有限公司.....	一家由東軟控股控制的公司
廣東睿道共創科技有限公司 ^(a)	一家由東軟控股控制的公司
Dongkong International Third Investment Inc....	一家由東軟控股控制的公司
億達集團.....	對貴集團有重大影響的擁有人
寧波東軟新橋創業教育科技有限公司.....	貴集團聯營公司

(a) 於2020年3月1日收購天津睿道之後，該等關聯方成為貴集團的附屬公司。

(a) 與關聯方的交易

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
來自關聯方的借款					
對貴公司有重大影響的					
擁有人(附註(i))					
於1月1日的結餘.....	77,057	212,793	—	—	—
來自關聯方的借款.....	278,295	—	200,000	200,000	—
向關聯方償還借款.....	(142,745)	(212,500)	(200,000)	—	—
應付關聯方的利息.....	11,937	11,632	7,108	2,311	—
向關聯方償還利息.....	(11,751)	(11,925)	(7,108)	—	—
於12月31日的結餘.....	<u>212,793</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>202,311</u>	<u>—</u>
一家由東軟控股控制的公司					
(附註(ii))					
於1月1日的結餘.....	—	—	40	40	—
來自關聯方的借款.....	70,000	4,003	—	—	—
向關聯方償還借款.....	(70,000)	(4,003)	—	—	—
應付關聯方的利息.....	1,438	303	—	—	—
償還應付關聯方的利息.....	(1,438)	(263)	(40)	(40)	—
於12月31日的結餘.....	<u>—</u>	<u>40</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(i) 於往績記錄期間，貴集團獲得東軟控股提供的貸款，按基於中國人民銀行利率上調15%的浮動或固定利率計息。貸款無抵押且須按要求償還。

(ii) 於往績記錄期間，貴集團獲得天津睿道提供的貸款，按基於中國人民銀行利率的浮動利率計息。貸款為無抵押且須按要求償還。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
向關聯方提供的貸款					
對貴公司有重大影響的擁有人					
(附註(iii))					
於1月1日的結餘.....	54,709	—	—	—	—
向關聯方提供的貸款.....	8,000	—	—	—	—
關聯方償還貸款.....	(62,055)	—	—	—	—
來自關聯方的利息收入.....	474	—	—	—	—
應收關聯方的利息.....	(1,128)	—	—	—	—
於12月31日的結餘.....	—	—	—	—	—
一家由東軟控股控制的公司					
(附註(iv))					
於1月1日的結餘.....	—	—	—	—	—
向關聯方提供的貸款.....	32,000	—	—	—	—
關聯方償還貸款.....	(32,000)	—	—	—	—
來自關聯方的利息收入.....	20	—	—	—	—
應收關聯方的利息.....	(20)	—	—	—	—
於12月31日的結餘.....	—	—	—	—	—

(iii) 於2017年，貴集團已向東軟控股發放貸款，並按基於中國人民銀行利率的浮動利率收取利息。

(iv) 於2017年11月29日，貴集團向東軟創投發放貸款，並按基於中國人民銀行利率的浮動利率收取利息。於2017年12月31日，該貸款已結清。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
購買貨物及接受服務					
對貴公司有重大影響的					
擁有人.....	496	784	385	—	33
由東軟控股控制的公司.....	30,278	4,473	3,127	11	—
	30,774	5,257	3,512	11	33

購買貨物及接受服務均按貴集團與其關聯方共同協定的價格於日常業務過程中進行。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
銷售貨物及提供服務					
對貴公司有重大影響的					
擁有人.....	514	273	359	29	—
由劉積仁控制的公司.....	23,234	1,459	1,554	477	360
由東軟控股控制的公司.....	20,545	102,945	120,295	62,144	15,512
	<u>44,293</u>	<u>104,677</u>	<u>122,208</u>	<u>62,650</u>	<u>15,872</u>

銷售貨物及提供服務均按貴集團與其關聯方共同協定的價格於日常業務過程中進行。

(b) 已宣派或派付的股息

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
對貴公司有重大影響的					
擁有人.....	25,324	56,766	—	—	—
對貴集團有重大影響的					
擁有人.....	—	—	—	—	—
	<u>25,324</u>	<u>56,766</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(c) 出售附屬公司

2018年7月26日，成都東軟學院將其於成都軟件的所有股本權益以人民幣12,007,000元的對價轉讓予關聯方天津睿道，無處置損益。所得現金淨額為人民幣3,455,000元。

(d) 與關聯方的結餘

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方的貿易款項				
對貴公司有重大影響的擁有人.....	—	32	—	—
由東軟控股控制的公司.....	19,064	8,990	442	917
	<u>19,064</u>	<u>9,022</u>	<u>442</u>	<u>917</u>
其他應收關聯方款項				
非貿易				
對貴公司有重大影響的擁有人.....	20,605	—	—	1,207
	<u>20,605</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,207</u>
應付關聯方的貿易款項				
由東軟控股控制的公司.....	12,087	—	—	—
	<u>12,087</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
其他應付關聯方款項				
貿易				
對貴公司有重大影響的擁有人.....	20	21	51	21
一家由劉積仁控制的公司.....	13,298	238	238	238
由東軟控股控制的公司.....	5,923	1,145	379	70
	<u>19,241</u>	<u>1,404</u>	<u>668</u>	<u>329</u>
非貿易				
對貴公司有重大影響的擁有人.....	—	126	170	363,044
對貴集團有重大影響的擁有人.....	1,851	1,851	1,851	1,851
由東軟控股控制的公司.....	—	—	327	333
貴集團聯營公司.....	—	—	—	675
	<u>1,851</u>	<u>1,977</u>	<u>2,348</u>	<u>365,903</u>

非貿易結餘為免息且須按要求償還。貴公司預計於上市前結清所有該等應付款項。

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方預付的款項				
一家由劉積仁控制的公司.....	226	—	226	226
一家由東軟控股控制的公司.....	—	270	64	64
	<u>226</u>	<u>270</u>	<u>290</u>	<u>290</u>
預付予關聯方的款項				
對貴公司有重大影響的擁有人.....	<u>69</u>	<u>48</u>	<u>55</u>	<u>—</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，與擁有人及關聯公司的所有結餘均不計息。應收及應付擁有人及關聯方的所有結餘均為無抵押且須按要求償還。

(e) 關聯方擔保的借款

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
對貴公司有重大影響的 擁有人.....	<u>336,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(f) 主要管理層薪酬

主要管理層包括執行董事以及在制定運營及財務決策方面發揮重要作用的若干行政人員。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
工資、薪金及花紅.....	5,085	6,330	8,366	954	1,102
退休金計劃供款.....	279	313	195	49	40
福利及其他開支.....	280	307	229	53	51
	<u>5,644</u>	<u>6,950</u>	<u>8,790</u>	<u>1,056</u>	<u>1,193</u>

37 董事福利及利益

董事酬金

貴公司已委任九名董事：劉積仁(董事長)、溫濤(執行董事)、榮新節(非執行董事)、楊利(非執行董事)、張應輝(非執行董事)、Klaus Michael ZIMMER(非執行董事)、劉淑蓮(獨立非執行董事)、曲道奎(獨立非執行董事)及王衛平(獨立非執行董事)。其中，劉積仁、榮新節、Klaus Michael ZIMMER、劉淑蓮、曲道奎及王衛平並無從貴公司收取薪酬。其他董事於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月的薪酬載列如下：

截至2017年12月31日止年度	工資、薪金 及花紅	退休金 計劃供款	福利及 其他開支	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事姓名				
溫濤.....	1,337	73	70	1,480
楊利.....	938	49	54	1,041
張應輝.....	938	26	35	999
	<u>3,213</u>	<u>148</u>	<u>159</u>	<u>3,520</u>
截至2018年12月31日止年度	工資、薪金 及花紅	退休金 計劃供款	福利及 其他開支	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事姓名				
溫濤.....	1,560	79	73	1,712
楊利.....	1,000	25	36	1,061
張應輝.....	1,150	52	56	1,258
	<u>3,710</u>	<u>156</u>	<u>165</u>	<u>4,031</u>

截至2019年12月31日止年度	工資、薪金 及花紅	退休金 計劃供款	福利及 其他開支	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事姓名				
溫濤.....	3,450	72	70	3,592
楊利.....	1,524	55	58	1,637
張應輝.....	1,215	25	51	1,291
	<u>6,189</u>	<u>152</u>	<u>179</u>	<u>6,520</u>

截至2020年3月31日止三個月	工資、薪金 及花紅	退休金 計劃供款	福利及 其他開支	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事姓名				
溫濤.....	300	14	16	330
楊利.....	181	11	7	199
張應輝.....	180	6	12	198
	<u>661</u>	<u>31</u>	<u>35</u>	<u>727</u>

截至2019年3月31日止三個月 (未經審核)	工資、薪金 及花紅	退休金 計劃供款	福利及 其他開支	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事姓名				
溫濤.....	300	20	17	337
楊利.....	178	14	14	206
張應輝.....	180	6	13	199
	<u>658</u>	<u>40</u>	<u>44</u>	<u>742</u>

38 期後事項

新型冠狀病毒肺炎的暴發

於2020年初COVID-19暴發後，一系列預防及控制措施已於全國範圍內實施並將繼續實施。貴集團將繼續密切關注COVID-19疫情的進展情況，並評估其對貴集團財務狀況及經營業績的影響。於該等綜合財務報表獲准發佈之日，除附註6所披露的住宿費退款對收入及合

約負債造成的影響，貴集團並無發現COVID-19暴發對財務報表造成任何重大不利影響。然而，倘COVID-19的擴散無法得到完全控制或持續更長時間，貴集團的經營業績可能受到重大不利影響。

獲授購股權

貴公司於2019年6月19日採納經董事會批准的首次公開發售前股份激勵計劃。首次公開發售前股份激勵計劃隨後予以修訂，有關修訂於2020年6月10日獲授權董事批准。根據首次公開發售前股份激勵計劃，購股權可否行使須視承授人會否繼續服務及貴公司首次公開發售的完成與否以及其他條款而定。於2020年8月31日，貴公司根據首次公開發售前股份激勵計劃向246名承授人(包括貴集團董事、高級管理層、非董事或高級管理層的關連人士、僱員及監事)授出首次公開發售前購股權以認購合共50,000,000股股份。根據首次公開發售前股份激勵計劃授予的每份購股權的認購價為發售價的50%。

III. 期後財務報表

於2020年3月31日後直至本報告日期的任何期間，貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無編製經審核財務報表。

於2020年3月31日後任何期間，貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無宣派股息或作出分派。