



# Neuedu

## 東軟教育科技有限公司

Neusoft Education Technology Co. Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：9616



### 教育創造學生價值

Empower Students with Innovative Education

# 目錄

- 2 公司資料
- 4 大事記
- 8 財務摘要
- 9 主席致辭
- 11 管理層討論與分析
- 36 董事及高級管理層
- 44 企業管治報告
- 59 董事會報告
- 98 獨立核數師報告
- 104 綜合利潤表
- 105 綜合全面收益表
- 106 綜合資產負債表
- 108 綜合權益變動表
- 110 綜合現金流量表
- 112 綜合財務報表附註
- 197 財務概要
- 199 釋義



Neuedu

## 公司資料

### 董事會

#### 董事長及非執行董事

劉積仁博士

#### 執行董事

溫濤博士

#### 非執行董事(董事長除外)

榮新節先生

楊利博士

張應輝博士

孫蔭環先生

#### 獨立非執行董事

劉淑蓮博士

曲道奎博士

王衛平博士

### 審核委員會

劉淑蓮博士(主席)

曲道奎博士

榮新節先生

### 薪酬委員會

曲道奎博士(主席)

劉積仁博士

王衛平博士

### 提名委員會

劉積仁博士(主席)

劉淑蓮博士

王衛平博士

### 聯席公司秘書

何婧女士

麥寶文女士

### 授權代表

溫濤博士

麥寶文女士

### 註冊辦事處

89 Nexus Way

Camana Bay

Grand Cayman, KY1-9009

Cayman Islands

### 中國總部及主要營業地點

中國遼寧省

大連市甘井子區

軟件園路8號

### 香港主要營業地點

香港灣仔

港灣道23號

鷹君中心9樓903室

### 主要股份過戶登記處

**Ogier Global (Cayman) Limited**

89 Nexus Way

Camana Bay

Grand Cayman, KY1-9009

Cayman Islands



## 香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司

香港皇后大道東183號

合和中心54樓

## 法律顧問

關於香港法律：

天元律師事務所(有限法律責任合夥)

香港中環康樂廣場1號

怡和大廈33樓3304-3309室

關於中國法律：

天元律師事務所

中國北京市西城區豐盛胡同28號

太平洋保險大廈B座10層

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港中環

太子大廈22樓

## 合規顧問

新百利融資有限公司

香港

皇后大道中29號

華人行20樓

## 主要往來銀行

中國建設銀行大連高新技術產業園區支行

上海浦東發展銀行大連學苑廣場支行

成都銀行都江堰支行

廣東南海農村商業銀行獅山軟件園分理處

## 股份代號

9616

## 公司網站

<http://www.neuedu.com>

## 上市日期

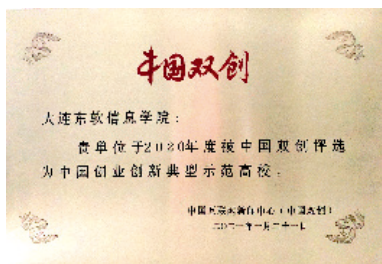
2020年9月29日



# 大事記

## 2021年1月

大連學院獲中國互聯網新聞中心頒發的2020年度「中國創業創新典型示範高校」及2020年度「中國創業創新典型示範基地」；



## 2021年3月

湄洲灣職業技術學院與東軟教育在福建莆田舉行了「合作辦學」簽約儀式，雙方共建「湄洲灣職業技術學院東軟現代產業學院(仙游校區)」，首屆開設5個電子信息類專業，2021/2022學年招生948人；



## 2021年2月

大連學院博川校區封頂，並於9月順利迎來首期新生入住；



寧波萬里東軟數字工場基地項目榮獲教育部「產教融合實訓基地」優秀案例；

## 2021年6月

東軟教育完成對東軟睿新少數股東權益的收購，東軟睿新成為本公司的間接全資持有的附屬公司；



東軟教育獲得遼寧省職業技能培訓示範基地資質；



東軟教育榮獲遼寧省軟件行業協會頒發的「遼寧軟件產業20年最佳服務支撐單位」；



## 2021年4月

大連學院獲批「遼寧省高等學校十大科技進展及提名項目」和「遼寧高等學校科技成果轉化十強項目」各1項，為遼寧省內唯一入選的民辦高校；



## 2021年7月

東軟教育正式成為工信部職業技能提升工程合作單位；

## 2021年8月

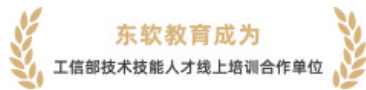
「融產教•慧實驗」2021東軟教育智慧實驗室解決方案線上發佈，幫助院校解決在實踐教學中存在的痛點和問題，實現對新一輪實踐教學變革的引領與賦能；



大連學院在2021版「民辦及獨立學院」教師教學發展指數中再次蟬聯全國第一，繼2019年首次斬獲榜首後，連續三年問鼎排行榜；

“民办及独立学院”教师教学发展指数（2021正式版）TOP10

序号	学校名称	项目数	总分	省份
1	大连东软信息学院	610	37.57	辽宁省
2	山东协和学院	424	32.33	山东省
3	燕京学院	370	32.25	山西省
4	吉林外国语大学	319	32.14	吉林省
5	浙江树人学院	404	31.98	浙江省
6	山东英才学院	286	29.92	山东省
7	北京城市学院	430	28.91	北京市
8	宁夏财经学院	337	28.8	浙江省
9	湖南涉外经济学院	181	27.92	湖南省
10	三亚学院	266	27.82	海南省



## 2021年10月

東軟教育成為工信部技術技能人才線上培訓合作單位；



## 2021年12月

東軟教育榮獲2021年度ESG先鋒60「年度社會責任優秀獎」；



東軟教育當選東北三省一區「一帶一路」職業教育聯盟副理事長單位；



榮獲財經雜誌《中國融資》的2021年中國融資大獎：「最具投資價值獎」；

### 2022年1月



在深圳舉辦的「2022年全球投資趨勢論壇暨第六屆金港股頒獎典禮」上，東軟教育(9616.HK)榮獲智通財經·同花順財經「最具價值教育公司」獎項；



在漢薩大學聯盟公佈的2021年真實影響力世界大學排名中，大連學院首次與清華大學、北京大學、長江商學院、北京師範大學、北京工商大學與香港科技大學共同入圍全球創新大學百強；



「東軟教育在線」用戶數量突破50萬，成功入選人社部推薦100家優質線上職業技能培訓平台及數字資源。



## 財務摘要

## 截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度的主要財務業績

	截至十二月三十一日止年度		變動百分比
	二零二一年 人民幣千元 (經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)	
收入	<b>1,363,126</b>	1,100,011	23.9%
收入成本	<b>(771,696)</b>	(678,923)	13.7%
<b>毛利</b>	<b>591,430</b>	421,088	40.5%
銷售開支	<b>(38,394)</b>	(32,473)	18.2%
行政開支	<b>(144,687)</b>	(231,232)	-37.4%
研發開支	<b>(46,105)</b>	(33,215)	38.8%
金融資產減值損失	<b>(75)</b>	(999)	-92.5%
其他收入	<b>112,744</b>	103,606	8.8%
其他開支	<b>(32,892)</b>	(23,918)	37.5%
其他收益	<b>4,154</b>	3,764	10.4%
<b>經營利潤</b>	<b>446,175</b>	206,621	115.9%
財務開支淨額	<b>(67,350)</b>	(69,655)	-3.3%
<b>所得稅前利潤</b>	<b>378,825</b>	136,966	176.6%
所得稅開支	<b>(77,605)</b>	(34,030)	128.0%
<b>年內利潤</b>	<b>301,220</b>	102,936	192.6%
本公司擁有人應佔年內利潤	<b>284,222</b>	74,246	282.8%
<b>經調整純利(附註1)</b>	<b>328,132</b>	275,817	19.0%
本公司擁有人應佔經調整純利	<b>309,320</b>	225,930	36.9%

附註1：

截至2021年12月31日止年度，經調整純利為年內利潤扣除(i)基於股份的薪酬開支人民幣18,444,000元；及(ii)匯兌損失淨額人民幣8,468,000元之影響。

截至2020年12月31日止年度，經調整純利為年內利潤扣除(i)上市開支人民幣29,468,000元；(ii)基於股份的薪酬開支人民幣111,144,000元；及(iii)匯兌損失淨額人民幣32,269,000元之影響。

# 主席致辭

## 尊敬的股東：

本人謹代表東軟教育科技有限公司董事會，欣然向全體股東提呈本公司及其附屬公司截至2021年12月31日止的綜合業績及年度報告（「報告」）。

2021年，注定是不平凡的一年。中國共產黨迎來百年華誕，黨的十九屆六中全會勝利召開，國家「十四五」實現高質量開局。在大的時代背景下，東軟教育牢牢把握社會主義辦學方向，堅持立德樹人根本任務，不負使命，聚力向前。過去的一年，我們一面一如既往的保持對教師隊伍、實驗環境、校園建設等方面的大規模投入，一面卻經受著疫情反覆帶來的嚴峻考驗。我們堅定地執行我們的發展策略，並與教育市場充分地互動。這種選擇不僅源於我們對數字化人才教育服務事業的信心，還有我們對高質量教育服務標準的堅守。過去的一年，在全體東軟教育工作者的共同努力下，我們的服務人數突破10萬、業績表現穩步提升。不斷提升的辦學質量及良好的招生就業表現，堅定了學歷教育走內涵式發展道路的信念；不斷擴大市場份額的兩翼業務，也證明了「O2O、輕資產」的模式能夠經受住市場的考驗。但對於我們而言，最大的收穫莫過於來自學習者、合作夥伴的選擇和認可，以及公司股東和投資人的支持和信任，這將成為一種持久的動力，推動我們穩步邁向高質量發展的新階段。

面向新的一年，疫情的不確定性，讓我們暫時無法精準預判未來或將面臨的困難和挑戰。但回顧東軟教育二十餘年的發展歷程，我們也早已將克服困難、應對挑戰變成一種習慣，在與時代同行、與產業共生中，將辦教育融入到經濟社會發展。如今，清晰可見的是，數字化變革下的中國經濟需要越來越多的數字化人才提供有力支撐，人才的需求也將不斷進行結構性的調整。當前我國正處於「兩個一百年奮鬥目標」的歷史交匯期，對高等教育的需求比以往任何時候都更加迫切，對創新人才的渴求比以往任何時候都更加強烈。

教育的責任和使命之一，就是要通過高質量的人才培養對經濟社會的迫切需求做出回應。如果一所大學沒有能力去面向未來、回應需求、解決問題，就絕對不可能創造出一個好的教育。因此，如何通過教育模式和方法的不斷改革及創新，讓我們所培養的學生能夠胸有成竹地奔向未來，讓我們所提供的教育產品和服務能夠為合作夥伴持續賦能，這是我們始終在思考和踐行的重要課題。當我們把辦教育的重心放在「投資學習者的未來」時，相信在未来的五年、十年甚至更遠的時間內，東軟教育在整個市場中的表現力將會得到更大的彰顯。

凡是過往，皆為序章，一個全新的2022年已經到來，一個全新的世界也正在迅速向我們靠近。我們將以促進學習者全面發展為導向，不斷深化落實我們的TOPCARES教育方法學、創新人才培養模式，為學生創造更大的價值，使得我們的大學變得更加智慧、更加卓越；我們將持續升級打造高水平的研發團隊，加大大數據分析技術和人工

## 主席致辭

智能算法等在「學、教、考、評、管」等領域的研究和應用，不斷優化我們的數字化、智慧化教育生態產品體系；我們也將更加緊密的與市場結合、與產業需求結合、與社會發展結合，輸出一流的教育資源和產品服務，為合作院校和廣大學習者賦能，用更快的發展、更大的規模、更加卓越的運行來回饋股東和社會各界的支持及關切。

最後，本人謹代表董事會對所有東軟學子及合作夥伴的選擇和認可，對全體東軟教育人的努力和付出，對公司股東和投資人的支持和信任，致以衷心的感謝！展望未來，我們更加自信，相信我們的選擇，相信「相信的力量」。

**東軟教育科技有限公司**

董事會主席

**劉積仁**

# 管理層討論與分析

## 1 業務回顧

### 1.1 概覽

我們是中國領先的民辦IT高等教育服務提供者，始終以「致力於成為中國數字化人才教育服務引領者」為願景，專注於IT產業的人才培養。憑藉過去二十一年在IT高等教育領域積累的辦學經驗和優質資源，我們構建了以全日制學歷高等教育服務為基礎業務，以繼續教育服務、教育資源與數字工場為兩大戰略業務的生態體系。下表列示了報告期內本集團三項業務的收入分佈情況：

	截至12月31日止年度		變動百分比	佔總收入比重
	2021年 人民幣億元	2020年 人民幣億元		
全日制學歷高等教育服務	<b>10.25</b>	8.02	27.8%	75.2%
繼續教育服務	<b>1.33</b>	1.24	7.3%	9.8%
教育資源與數字工場	<b>2.05</b>	1.74	17.8%	15.0%
其中：教育資源	<b>1.40</b>	0.93	50.5%	10.2%
數字工場	<b>0.65</b>	0.81	-19.8%	4.8%
<b>合計</b>	<b>13.63</b>	11.00	23.9%	100.0%

### 1.2 全日制學歷高等教育服務

#### 1.2.1 我們的大學

本集團現運營三所大學——遼寧省的大連學院、四川省的成都學院與廣東省的廣東學院，均提供本科、專科、專升本（即專科起點升本科）課程。本集團始終堅持高品質辦學，以TOPCARES教育方法學為指導，持續深化教育教學改革，落實產教融合，創新人才培養模式。我們根植於既有優勢專業，通過建立實施「群內共生、群間協同」的專業集群運行機制，促進「計算機與軟件、智能與電子工程、數字藝術與設計、信息與商務管理、健康醫療科技」五大專業群協同發展，打造極具東軟教育特色的泛IT優勢專業集群。報告期內，三所大學在專業建設、課程建設、教研成果、學科競賽等方面再創佳績，進一步證明了東軟教育卓越的辦學質量。

學校	成果
大連學院	<p>共開設33個本科專業、7個專科專業、3個專升本專業及3個職教本科專業，IT相關專業佔比84.7%；其中2021/2022學年新增1個本科專業虛擬現實技術和3個職教本科專業計算機應用工程、軟件工程技術、數字媒體技術，2022/2023學年新增1個本科專業供應鏈管理。</p> <p><b>2021年榮譽成果</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 累計獲批4個「國家級一流本科專業建設點」，11個「省級一流本科專業建設點」；</li> <li>• 累計獲批1門「國家級一流本科課程」，44門「省級一流本科課程」；</li> <li>• 2個專業獲批「省級職業教育專業升級與數字化改造示範專業」，2個專業被認定為「省級現代學徒制示範專業」；</li> <li>• 2019年以來(新一屆國家級教學成果獎評選周期內)學校共獲得省級教學果獎14項，其中2項為省級一等獎，2021年獲批69項省級教學改革研究項目；</li> <li>• 學生在各類學科競賽中獲得國家級獎項300餘項，省級獎項700餘項；</li> <li>• 於「軟科中國民辦高校排行榜(2021)」中位列全國第三、工科院校第一；於「武書連中國民辦大學綜合實力排行榜」位列遼寧省第一；</li> <li>• 在中國高等教育學會發佈的「民辦及獨立學院教師教學發展指數」中已連續三年位列全國第一；</li> <li>• 在漢薩大學聯盟公佈的2021年真實影響力世界大學排名中，與清華大學、北京大學、長江商學院、北京師範大學、北京工商大學及香港科技大學同時入圍全球創新大學百強；</li> </ul>

學校	成果
大連學院(續)	<ul style="list-style-type: none"><li>於創業時代網「中國民辦大學創新創業競爭力排行榜」中排名第五；</li><li>在第十二屆新華網教育論壇中，獲評「2021年度綜合實力民辦高校」；及</li><li>被評為「中外人文交流全媒體產教融合項目首批合作院校」、「中國創業創新典型示範高校」、「遼寧省高等學校數字校園試點建設項目試點單位」。</li></ul>
成都學院	共開設29個本科專業、12個專科專業及9個專升本專業，IT相關專業佔比74%；其中2021/2022學年新增4個本科專業醫學影像技術、人工智能、智能醫學工程及大數據管理與應用，2022/2023學年新增1個本科專業視覺傳達設計。

#### 2021年榮譽成果

- 累計獲批6個「省級一流本科專業建設點」；
- 累計獲批6門「省級一流本科課程」；
- 3門課程獲批「省級課程思政示範課程」；
- 2019年以來(新一屆國家級教學成果獎評選周期內)學校共獲得省級教學成果獎2項，2021年獲批59項省級教學改革研究項目；
- 學生在各類學科競賽中獲得國際級獎項15項，國家級獎項180餘項，省級獎項近450項；
- 於「軟科中國民辦高校排行榜(2021)」及「中國科教評價網(金平果)民辦院校排行榜」中均位列四川省前三；及
- 榮獲中國教育在線「2021年度院校品牌影響力獎」及網易教育「2021年度綜合實力民辦高校」等榮譽稱號。

學校	成果
廣東學院	<p>共開設23個本科專業、6個專科專業及10個專升本專業，IT相關專業佔比71%；其中2021/2022學年新增3個本科專業計算機科學與技術、人工智能及健康服務管理，2022/2023學年新增1個本科專業機器人工程。</p> <p><b>2021年榮譽成果</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 累計獲批1個「省級一流本科專業建設點」；</li><li>• 累計獲批5門「省級一流本科課程」；</li><li>• 2門課程獲批「省級課程思政示範課程」；</li><li>• 2019年以來(新一屆國家級教學成果獎評選周期內)學校共獲得省級教學成果一等獎1項，2021年獲批9項省級教學改革研究項目；</li><li>• 學生在各類學科競賽中獲得國家級獎項550餘項，省級獎項570餘項；</li><li>• 在「中國科教評價網(金平果)民辦院校排行榜」中位居廣東省第五；及</li><li>• 榮獲央廣網「2021年度創業就業典範高校」。</li></ul>

### 1.2.2 學生人數

2021/2022學年，三所大學新生報到人數超1.5萬人，較2020/2021學年增長約18%，本專科平均報到率約90%。得益於此，我們三所大學總在校生人數達到45,618人(截至2021年12月31日)，辦學規模再創歷史新高。

	在校生人數			
	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日	變動額	變動百分比
<b>大連學院</b>				
本科	14,559	13,740	819	5.96%
專科	932	1,050	-118	-11.24%
專升本	1,410	724	686	94.75%
<b>小計</b>	<b>16,901</b>	15,514	1,387	8.94%
<b>成都學院</b>				
本科	12,426	11,367	1,059	9.32%
專科	2,077	1,156	921	79.67%
專升本	1,703	591	1,112	188.16%
<b>小計</b>	<b>16,206</b>	13,114	3,092	23.58%
<b>廣東學院</b>				
本科	9,992	9,409	583	6.20%
專科	1,060	1,205	-145	-12.03%
專升本	1,459	—	1,459	—%
<b>小計</b>	<b>12,511</b>	10,614	1,897	17.87%
<b>合計</b>	<b>45,618</b>	39,242	6,376	16.25%



## 管理層討論與分析

## 1.2.3 學費與住宿費

我們根據市場狀況、服務需求及監管環境等因素，定期審查並適時提高三所大學的學費水平，於2021/2022學年適當調整了三所大學部分專業學費及住宿費標準，調整前後各學年適用於新錄取學生的學費與住宿費標準如下：

	各學年學費(人民幣元)		各學年住宿費(人民幣元)	
	2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021
<b>大連學院</b>				
本科	<b>28,000–34,000</b>	24,000–28,000	<b>2,400</b>	2,400
專科	<b>28,000</b>	28,000	<b>2,400</b>	2,400
專升本	<b>28,000</b>	24,000	<b>2,400</b>	2,400
<b>成都學院</b>				
本科	<b>18,000–20,000</b>	18,000–19,000	<b>2,000</b>	2,000
專科	<b>18,000–19,000</b>	16,000	<b>2,000</b>	2,000
專升本	<b>18,000–19,000</b>	18,000–19,000	<b>2,000</b>	2,000
<b>廣東學院</b>				
本科	<b>28,000–32,000<sup>(1)</sup></b>	28,000–32,000/ 34,000 <sup>(2)</sup>	<b>3,000</b>	2,000–3,000
專科	<b>23,000</b>	22,000/30,000 <sup>(2)</sup>	<b>3,000</b>	2,000–3,000
專升本	<b>28,000–32,000</b>	— <sup>(3)</sup>	<b>3,000</b>	— <sup>(3)</sup>

附註：

(1) 此外，廣東學院與西英格蘭大學的合作項目2021/2022學年學費為人民幣68,000元/年(本科)。

(2) 2020/2021學年廣東學院與國外合作院校開展學分互認項目，學費分別為人民幣34,000元/年(本科)與人民幣30,000元/年(專科)。

(3) 廣東學院2020/2021學年無專升本專業。

### 1.2.4 校園容量與利用率

為了提升校園容量並向學生提供更好的校園環境，我們有計劃地開展了校園擴建並升級了現有學校設施。報告期內，主要的校園擴建進展如下：(1)建成大連學院新校區 — 博川校區並投入使用：博川校區佔地345畝，總建築面積約20.7萬平方米，其中包括可容納近8,000人的學生宿舍（在報告期內配置了5,600個床位）；(2)建設成都學院新校區：成都新校區佔地198畝，總建築面積約12.5萬平方米，其中包括可容納約5,000人的學生宿舍。新校區一期工程已竣工並新增床位近4,000個，二期工程預計將於2022年上半年竣工；(3)開展廣東學院擴建項目：擴建項目總建築面積約7.5萬平方米，其中包括可容納約4,000人的學生宿舍，項目預計將於2022年竣工。

下表分別呈列了截至2021年12月31日與2020年12月31日的校園容量及利用率：

	校園容量 <sup>(1)</sup>		利用率 <sup>(2)</sup>	
	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
大連學院	<b>22,443</b>	16,843	<b>75.31%</b> <sup>(3)</sup>	92.1%
成都學院	<b>16,870</b>	12,878	<b>96.06%</b>	101.83% <sup>(4)</sup>
廣東學院	<b>11,663</b>	11,663	<b>107.27%</b> <sup>(5)</sup>	91.01%
<b>合計／平均</b>	<b>50,976</b>	41,384	<b>89.49%</b>	94.82%

附註：

- (1) 每所學校的容量代表每個學年學校學生宿舍的床位總數。
- (2) 每所學校的利用率計算為截至當年12月31日就讀我們全日制學歷高等教育課程的學生總人數除以當年學校容量。
- (3) 因學歷繼續教育業務發展，大連學院有部分床位用於學歷繼續教育學生。
- (4) 由於校外實習或實訓，成都學院於2020年12月31日有236名應屆畢業生住在校外。
- (5) 由於校外實習或實訓，廣東學院於2021年12月31日有848名應屆畢業生住在校外。

### 1.2.5 產教融合成果喜人

我們始終關注與行業企業進行深度的產教融合，通過聯合開展課程建設、學生培養、科技研發、實習實訓等全方位合作模式，使學生更好地掌握可直接應用於未來就業的專業知識和實踐技能，實現學生不出校門即可掌握企業所需，步入工作崗位即可應用學校所學。

大連學院設立的「東軟百度人工智能學院」「數字媒體創意學院」被評為了遼寧省省級現代產業學院，且「東軟百度智能產業學院」「東軟泛IT產業學院」還獲批成為遼寧省職業教育與遼產業學院。成都學院設立的「網絡安全產業學院」入選四川省首批省級現代產業學院，「計算機與軟件學院」入選四川省首批特色化示範性軟件學院。

報告期內，我們與埃森哲信息技術(大連)有限公司、阿爾派電子(中國)有限公司、北京用友政務軟件股份有限公司、普華永道商務服務(成都)有限公司、中科匯能科技有限公司等知名企業開展了廣泛而有效的校企合作並已設立了500餘個實訓基地。三所大學2021年度共獲批82個教育部產學合作協同育人項目。在2021年教育部供需對接就業育人項目中，大連學院憑藉49項校企合作項目位列全國第三，也是全國實現校企合作項目最多的民辦院校。

### 1.2.6 就業創業順利進展

我們以畢業生成功就業為優質高等教育的核心指標，為畢業生提供全方位就業指導服務，並依托東軟教育特色人力資源服務平台，為學生提供線上招聘渠道和就業指導，全力保障學生的就業質量。根據第三方機構麥可思研究報告，截至2021年12月31日，三所大學2021年應屆畢業生就業率均超過90%，且就業平均薪酬均高於去年同期水平，優秀畢業生就職於埃森哲、騰訊、聯想、百度、網易、畢馬威、東軟集團等知名企業。

基於「教育創造學生價值」的辦學理念，我們積極培養學生創新創業，並通過SOVO — 大學生創業中心為學生提供創業輔導和創業服務，目前三所大學設立的SOVO均已獲批成為國家級眾創空間。報告期內，三所大學共計近6,000名學生參與SOVO創業項目，成功孵化74家虛擬公司及62家實體公司。在2021年大學生創新創業訓練計劃中，三校共獲批國家級項目140項，省級項目327項。2021年9月，由創業時代網發佈的「中國民辦大學創新創業競爭力排行榜300強•2020榜單」中，大連學院在綜合排名榜單中位列全國第五，創歷史新高。

## 1.3 繼續教育服務

### 1.3.1 學歷繼續教育

為了滿足更廣泛的學生群體對於高等學位的需求及學習更多知識及技能的渴望，並實現三所大學資源的高效複用，我們積極開展學歷繼續教育服務。報告期內，學歷繼續教育入學新生人數創歷史新高，合計招生5,565人，比2020年增長81%。截至2021年12月31日，我們三所大學的學歷繼續教育業務在校生人數達9,130人，較去年同期在校學生人數上升33.3%。報告期內學歷繼續教育實現收入約人民幣6,700萬元。

### 1.3.2 面向個體客戶的技能培訓(2C培訓)

IT從業者的入門與持續學習需要高水平的專業培訓服務，為了提供優質的IT技能培訓服務，我們於全國運營8所培訓學校，針對JAVA、人工智能、Python、BPO等熱門IT技術方向為個體學員提供高水平的、線上線下融合的多樣化培訓服務，並為參與培訓的學員提供包括就業諮詢、就業推薦、安排實習等多元化的就業支持服務。

我們的學員經系統培訓並獲得就業推薦，成功就職於埃森哲(中國)有限公司、中科軟科技股份有限公司、中科創達軟件股份有限公司、北京科藍軟件系統股份有限公司等500餘家企業。報告期內2C業務的推薦就業率達到97%，優秀學員轉正後年薪超人民幣35萬，充分體現了東軟教育2C培訓業務的高質量和培訓學員的市場競爭力。

報告期內，本集團位於瀋陽、大連、廣州、南京、青島多地的培訓學校曾因區域性爆發的新冠疫情而階段性暫停線下培訓服務，業務開展受到一定影響。面對疫情，我們積極調整策略，通過東軟教育實踐實訓平台、東軟教育在線APP等平台積極開展線上學習與實踐訓練。報告期內2C培訓業務招收學員共計14,388人，實現收入人民幣4,400萬元。

### 1.3.3 面向機構客戶的短期培訓(2B培訓)

為更好地提供面向機構客戶的短期培訓服務，我們積極申請培訓基地資質，並基於已取得的50餘項培訓基地資質，為政府、院校和企業等機構客戶提供定制化的短期培訓服務。2021年度本集團取得3項國家級培訓資質，7項省級培訓資質，及7項市級培訓資質。

級別	資質名稱
國家級(3項)	人社部世界技能大賽選手集訓基地(網絡安全及雲計算賽項) 人社部優質線上職業技能培訓平台及數字資源 工業和信息化職業技能提升行動工作委員會會員單位
省級(7項)	遼寧省職業技能培訓示範基地 遼寧省教育系統黨員教育培訓示範基地 遼寧省職業院校教師素質提升培訓基地 遼寧省職業技能等級認定社會培訓評價組織(開展面向21項職業31個工種的職業技能等級認定) 遼寧省退役軍人就業創業園地 「東軟教育在線」入選北京市人社局職業技能提升行動點播平台 四川省院校職業技能等級認定試點單位

級別	資質名稱
市級(7項)	大連市世界技能大賽選手培訓基地
	大連市職業技能等級認定社會培訓評價組織
	大連市專業技術人員繼續教育基地
	大連市2021年高校畢業生專業轉換及技能提升培訓基地
	成都市退役軍人創業孵化基地
	成都市退役軍人職業技能承訓機構
	佛山市人社局承接職業技能培訓課程項目機構

報告期內，本集團2B培訓業務增長迅速，業務範圍由原來的遼寧、四川及江蘇等12個省直轄市自治區擴展至安徽、浙江及雲南等19個省直轄市自治區，開展了99個2B培訓收費項目，項目數量比去年同期增加28個，培訓服務覆蓋8,861名學員，實現收入約人民幣2,100萬元。

## 1.4 教育資源與數字工場

### 1.4.1 產業學院與專業共建

在資源研發方面，我們在2021年優化升級了物聯網工程、軟件工程、數字媒體技術等8大專業的全套教育資源，並新開發了人工智能、大數據管理與應用、智能科學與技術等9個新興專業的教育教學資源，形成了包括176門標準化專業課程與1,082個1-5級體系化實驗項目的綜合教育教學資源體系，進一步拓寬了專業共建的領域。

在市場拓展方面，在國家大力支持職業教育、產教融合的政策環境下，我們抓住機遇，憑藉專業團隊研發的優質教育資源和安全可靠的大數據平台支持，大力拓展與高等院校合作的產業學院與專業共建業務；尤其是在產業學院共建方面，我們採取抓大放小、提質培優的策略，使產業學院建設從規模到質量都取得了突

## 管理層討論與分析

破性的成果。我們與湄洲灣職業技術學院共建的「東軟現代產業學院」，首屆新生報到人數達948人，報到率達96%；與雲南技師學院（雲南工貿職業技術學院）共建的「東軟信息產業學院」，實現了首年三屆學生同步啓動合作，合作學生人數達到822人。我們與大連理工大學、東北大學及中國石油大學合作建設的軟件學院獲批全國首批特色化示範軟件學院，與南京信息工程大學共建的「人工智能產業學院」、與廣州大學共建的「智能軟件學院」被評為國家級現代產業學院；此外，還有與多所高校共建的產業學院被評為省級現代產業學院、遼寧省職業教育興遼產業學院等。

報告期內，本集團產業學院與專業共建業務已擴展至18個省市自治區，合作院校達73所，並與其中31所院校共建了產業學院。我們的合作院校中近3/4為公辦院校。

報告期內專業共建項目近300個，覆蓋21,156名學生，實現收入約人民幣5,200萬元。此外，本集團在報告期內另與8所新院校簽訂了專業共建或產業學院共建合作協議，將在新學年開展合作。

### 1.4.2 智慧平台、教學內容與實驗實訓室

在產品研發方面，除新開發的教學內容外，2021年我們新推出了東軟智慧教學平台、東軟實踐教學管理系統、智慧學工系統、專業評估評價系統等9款平台系統產品，為高校的數智化教學和教育管理提供更多樣化的產品。我們對雲實驗室初代產品進行更新升級，並同步研發推出了大數據、智能機器人、物聯網等實踐方向的八大實驗室，從而通過實驗監測、智能分析與實踐考核等進一步加強學生綜合實踐應用能力。

在市場拓展方面，我們以「大賽」、「認證」為抓手，積極擴大東軟教育的品牌影響力和產品知名度。報告期內，我們成功舉辦支持了30餘場IT類省市賽、行業賽，400多所院校組隊參賽；東軟JavaWeb應用開發職業技能等級證書入選教育部第四批1+X證書，已有140餘所院校申報試點。此外，我們的明星產品「軟件項目開發實訓系統V1.0」榮獲了遼寧省軟件行業協會頒發的「遼寧省優秀軟件產品」。一系列的活動和榮譽，為我們迅速打開了市場，為業務持續發展奠定了基礎。報告期內，本集團向59家機構銷售了65套教育教學平台系統與15套實驗室產品。

2021年，智慧平台、教學內容與實驗實訓室共實現收入約人民幣6,900萬元。

### 1.4.3 數字工場

數字工場是學生在真實企業環境中獲得實戰訓練的平台，是我們與高校進行產業學院與專業共建合作的重要環節。本集團逐步推進數字工場模式轉型，以與政府共建數字工場實訓基地，逐步替代自建數字工場；以自主研發的線上實訓項目資源，逐步替代工程師直接參與的項目開發與實訓。報告期內，我們在四川成都與浙江湖州新增了2個與政府共建的數字工場實訓基地；截至2021年12月31日，東軟教育旗下共建數字工場數量已達9個，佔比超六成。2021年，位於浙江寧波的寧波萬里東軟數字工場榮獲教育部「產教融合實訓基地」優秀案例。

## 1.5 新業務開拓 — 在線教育

面對新形勢下教育模式的變更，我們積極響應國家政策，順應市場行業需求，高效複用東軟教育資源，向在線教育領域做出積極探索。在原有的慕課平台、課程實踐平台、項目實訓平台等PC端線上學習和訓練平台的基礎上，我們新推出了自主研發的移動端在線學習平台 — 東軟教育在線APP，使學員能夠不限地點、充分利用碎片化時間進行學習，為東軟教育一體兩翼業務實現線上線下融合奠定了基礎。

「東軟教育在線」自推出以來，已獲評工信部教育與考試中心的線上平台合作單位、入選人社部推薦的100家優質線上職業技能平台、入選北京市人社局職業技能提升行動點播平台並與中國集成電路協會半導體分會開展區塊鏈線上培訓合作。

截至2021年12月31日，「東軟教育在線」註冊用戶已突破57萬人，其中於報告期內產生付費的賬戶有8萬餘人。報告期內，課程累計學習時長3,200餘小時，其中付費課程比例近70%，集中於IT類課程；講座累計參與1.5萬餘人次，累計講座學習時長超過3,000小時。另外，報告期內近萬人通過「東軟教育在線」參與人力資源測評服務並獲得專業的就業建議。

## 1.6 報告期內重大事項

### 1.6.1 莆田合作辦學項目順利開展

2021年3月，本集團與福建省莆田市政府簽訂合作辦學協議，共同建設本集團旗下第四所高校。有關具體安排，請參閱本公司日期為2021年4月12日的公告及日期為2021年5月20日的通函。

同時，本集團與湄洲灣職業技術學院共同設立了東軟現代產業學院(仙游校區)。東軟現代產業學院位於福建省莆田市仙游縣城區，佔地316.6畝，總建築面積84,000平方米，可容納約3,000名學生，校區由東軟現代產業學院免費使用。東軟現代產業學院由本集團直接運營管理，自2021/2022學年開始招生，首屆開設5個專業，首屆報到學生948人，報到率達到96%。



## 管理層討論與分析

### 1.6.2 完成收購東軟睿新少數股東權益

本公司已於2021年6月1日完成對附屬公司東軟睿新合計19.18%的少數股東權益的收購，至此東軟睿新成為本公司的全資附屬公司。有關詳情，請參閱本公司分別於2020年11月19日、2021年2月25日、2021年5月10日與2021年6月1日發佈的公告。

### 1.7 新冠肺炎疫情影響及本集團應對措施

鑒於COVID-19疫情，為確保師生安全，本集團採取了必要的健康預防措施。報告期內本集團的三所大學學生在2020/2021學年春季學期及2021/2022學年秋季學期均正常返校，學校恢復線下教學。在所在區域出現階段性疫情時，我們對當地大學校園實施封閉管理，期間通過線上方式開展教學工作，實現疫情期間教學活動的正常開展，同時通過線上方式開展部分招生及就業工作。

由於國內部分地區曾區域性爆發新冠疫情，我們的部分培訓學校和數字工場交付中心曾根據所在區域的疫情發展情況及當地政府的最新防疫政策而階段性關閉。2021年，我們位於瀋陽，大連，南京，青島及廣州等地的六處培訓機構累計停止線下教學426天，該期間我們及時調整教學方式，通過東軟慕課平台、東軟實訓平台及東軟教育在線APP等提供線上教育與實訓服務。

管理層已評估並得出結論，於截至2021年12月31日止年度期間，新冠疫情概無對本集團的運營及財務狀況(包括營運資金、流動資金等情況)造成重大影響，且預計也不會對集團的未來表現造成重大影響。本集團將繼續關注COVID-19疫情的發展情況，致力將疫情對本集團的負面影響減至最低。倘未來出現對集團運營或財務產生的重大不利影響，本集團將及時刊發公告並於相應財務報表內呈報。

## 2 財務回顧

### 收入

截至2021年12月31日止年度，我們的收入約人民幣1,363.1百萬元，較去年同期增長23.9%，具體分析如下：

- 全日制學歷高等教育服務收入約人民幣1,025.2百萬元，較去年同期增長27.9%，主要由於(i)三所大學在校學生人數及平均學費的增長，(ii)由於新冠疫情影响，本集團於2020年度向學生退還總計人民幣30.8百萬元住宿費，而2021年度本集團旗下三所大學的學生均返校恢復線下授課。
- 繼續教育服務收入約人民幣132.6百萬元，較去年同期增長6.7%，主要由於學歷繼續教育和培訓業務的增長。
- 教育資源收入約人民幣140.1百萬元，較去年同期增長51.5%，主要由於專業共建、智慧教育平台與教學內容、實驗實訓室收入快速增長。
- 數字工場收入約人民幣65.1百萬元，較去年同期下降20.1%，主要由於我們優化僱員結構，尤其是工程師團隊以減少成本。於報告期內，數字工場收入絕大部分來自於工程師提供服務而獲取的收入，工程師人數的減少導致數字工場收入減少。為提升我們培訓學生的能力以及進一步提高培訓的質量和效果，我們將智慧教學產品應用於數字工場學生培訓中。

### 收入成本

截至2021年12月31日止年度，收入成本約人民幣771.7百萬元，較去年同期增長13.7%。該增長主要由於(i)因業務增長導致員工薪酬增加；及(ii)大連學院、成都學院建成新校區並投入使用，使得折舊開支、運營開支增加。

### 毛利

截至2021年12月31日止年度，毛利約人民幣591.4百萬元，較去年同期增長40.5%。該增長主要由於收入的增加高於成本增加。

### 銷售開支

截至2021年12月31日止年度，銷售開支約人民幣38.4百萬元，較去年同期增長18.2%。該增長主要由於我們加大對兩翼市場的開發力度，以及疫情影响下，上一年度員工差旅受到較大限制。

## 管理層討論與分析

### 行政開支

截至2021年12月31日止年度，行政開支約人民幣144.7百萬元，較去年同期下降37.4%。該下降主要由於(i)2020年9月，本集團於香港聯合交易所有限公司主板上市，導致2020年度產生大額上市開支，2021年度未發生任何上市開支；及(ii)本集團因授出購股權，於2020年度產生相較於2021年度更大的期權成本。

### 研發開支

截至2021年12月31日止年度，研發開支約人民幣46.1百萬元，較去年同期增長38.8%。該增長主要由於集團加大教育平台產品教育資源等方面的研發投入，為未來業務的可持續發展奠定基礎。

### 其他收入

截至2021年12月31日止年度，其他收入約人民幣112.7百萬元，較去年同期增長8.8%，主要由於租金及物業管理收入增加。

### 其他開支

其他開支主要包括軟件系統技術開發費用，及出租物業相關的折舊和維護費用。截至2021年12月31日止年度內，其他開支約為人民幣32.9百萬元，比去年同期增長37.5%，主要由於軟件系統技術開發費用的增加。

### 其他收益淨額

截至2021年12月31日止年度，其他收益淨額約人民幣4.2百萬元，較去年同期增長10.4%，主要由於銀行理財產品收益增加。

### 財務開支淨額

截至2021年12月31日止年度，財務開支淨額約人民幣67.4百萬元，較去年同期下降3.3%，主要由於匯兌損失減少。

### 所得稅開支

截至2021年12月31日止年度，所得稅開支約人民幣77.6百萬元，較去年同期增長128.0%，主要由於報告期內應稅利潤增加以及平均稅率提升。

### 年內利潤

由於上述原因，截至2021年12月31日止年度，年內利潤較去年同期增長約192.6%。同時，每股基本收益較去年同期增長約207.1%，主要由於報告期內年內利潤的增長。

截至2021年12月31日止年度，本公司擁有人應佔純利約人民幣284.2百萬元，較去年同期增長282.8%，主要由於(i)年內利潤的增加；及(ii)本集團於2021年6月1日完成對附屬公司東軟睿新合計19.18%少數股東權益的收購。

### 非《國際財務報告準則》衡量方法

為補充本集團按照《國際財務報告準則》呈列的綜合財務報表，本集團亦使用經調整純利作為一項附加財務衡量方法。本集團經調整純利為年內／期內利潤扣除(a)上市開支；(b)基於股份的薪酬開支；及(c)淨匯兌損失之影響後得出。《國際財務報告準則》並無界定「經調整純利」一詞。使用經調整純利作為分析工具具有重大限制，因為其並未包含影響本集團相關年內／期內純利的所有項目。本公司提出該項財務衡量方法，是由於其可消除管理層認為不能反映本集團經營表現的非經常性項目的潛在影響。本公司亦認為該非《國際財務報告準則》衡量方法可為投資者及其他人士提供有用信息，使其與本公司管理層採用同樣方式了解和評估本集團綜合經營業績，並與同行業公司會計期內財務表現相比較。

鑒於經調整純利的限制，評估本集團經營及財務表現時，不應將經調整純利單獨看待或視為本集團年內／期內利潤的替代或任何其他按照《國際財務報告準則》計算的經營表現衡量方法。此外，由於該非《國際財務報告準則》衡量方法可能不被所有公司以同樣方式計算，因此未必可與其他公司使用的類似衡量方法相比。

下表為本集團呈報的年內經調整純利與按照《國際財務報告準則》計算和呈列的年內利潤的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2021年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)
年內利潤	301,220	102,936
調整項目：		
基於股份的薪酬開支	18,444	111,144
上市開支	—	29,468
匯兌虧損淨額	8,468	32,269
經調整純利	328,132	275,817

## 管理層討論與分析

截至2021年12月31日止年度，經調整純利約人民幣328.1百萬元，較去年同期增長19.0%。截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，經調整純利率分別為24.1%及25.1%。

下表為本集團呈報的年內本公司擁有人應佔經調整純利與按照《國際財務報告準則》計算和呈列的本公司擁有人應佔年內利潤的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2021年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)
本公司擁有人應佔年內利潤	284,222	74,246
調整項目：		
基於股份的薪酬開支	16,630	89,947
上市開支	—	29,468
匯兌(收益)/虧損淨額	8,468	32,269
本公司擁有人應佔經調整純利	309,320	225,930

截至2021年12月31日止年度，本公司擁有人應佔經調整純利約人民幣309.3百萬元，較去年同期增長36.9%。

## 財務及流動資金狀況

### 流動資金、財務資源及資本架構

本公司股份於2020年9月29日順利於聯交所主板上市及自此本集團的資本架構並無任何變動。

於2021年12月31日，本公司的已發行股本為133,741.12港元以及已發行普通股數目為668,705,600股每股面值0.0002港元的股份。

於2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣1,228.5百萬元(2020年12月31日：約人民幣1,426.1百萬元)。本集團於2021年12月31日的銀行借款總額約為人民幣2,167.2百萬元(2020年12月31日：約人民幣1,153.3百萬元)。借款到期日區間為自一年內至五年以上。所有借款均以人民幣計值。利息按固定利率及浮動利率收取。本集團並無實施任何利率對沖政策。

### 庫務政策

本集團針對其庫務政策採取審慎的財務管理方法。董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構始終能夠滿足其資金需求。

### 流動負債淨值

截至2021年12月31日，流動負債淨值約人民幣354.7百萬元(2020年12月31日：人民幣139.4百萬元)，流動負債淨值增加主要由於(i)應付基建款項的增加，主要因本年度升級和擴建校園；及(ii)合約負債增加，主要因本集團於學年初始預收學費及住宿費增加。

於2021年12月31日，本集團流動比率(等於流動資產除以流動負債)為0.81(2020年12月31日：0.92)。

### 或有負債

於2021年12月31日，本集團並無任何未入賬的重大或有負債或針對本集團的任何重大訴訟。

### 外匯風險

本集團大部分收支均以人民幣計值。截至2021年12月31日止年度，本集團並無因貨幣匯率波動而對其營運或流動資金造成任何重大困難或影響。董事認為，本集團擁有足夠的外匯來滿足其本身的外匯要求，並將採取切實有效的措施防止匯率風險。

### 資產抵押

於2021年12月31日，本集團的銀行借款人民幣1,359.3百萬元以部分學費、住宿費的收費權質押，以及銀行借款人民幣357.5百萬元以部分股權質押。

### 資本負債比率

於2021年12月31日，本集團資本負債比率(等於債務總額除以權益總額，其中債務總額為計息銀行貸款、其他借款及租賃負債的總和)為147.1%(2020年12月31日：67.5%)。

### 資本開支

截至2021年12月31日止年度，本集團資本開支約為人民幣1,102.3百萬元，主要與升級和擴建校園相關。

## 管理層討論與分析

### 附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購或出售

本公司已於2021年6月1日完成對附屬公司東軟睿新合計19.18%的少數股東權益的收購，對價合計約人民幣602.3百萬元，至此東軟睿新成為本公司的全資附屬公司。有關詳情，請參閱本公司分別於2020年11月19日、2021年2月25日、2021年5月10日與2021年6月1日發佈的公告。

除此以外，截至2021年12月31日止年度，本集團並無附屬公司、聯營公司及合資公司的重大收購或出售事項。

### 所持重大投資

截至2021年12月31日，本公司並無持有價值超過本公司總資產5%的任何重大投資。

### 重大投資或資本資產之未來計劃

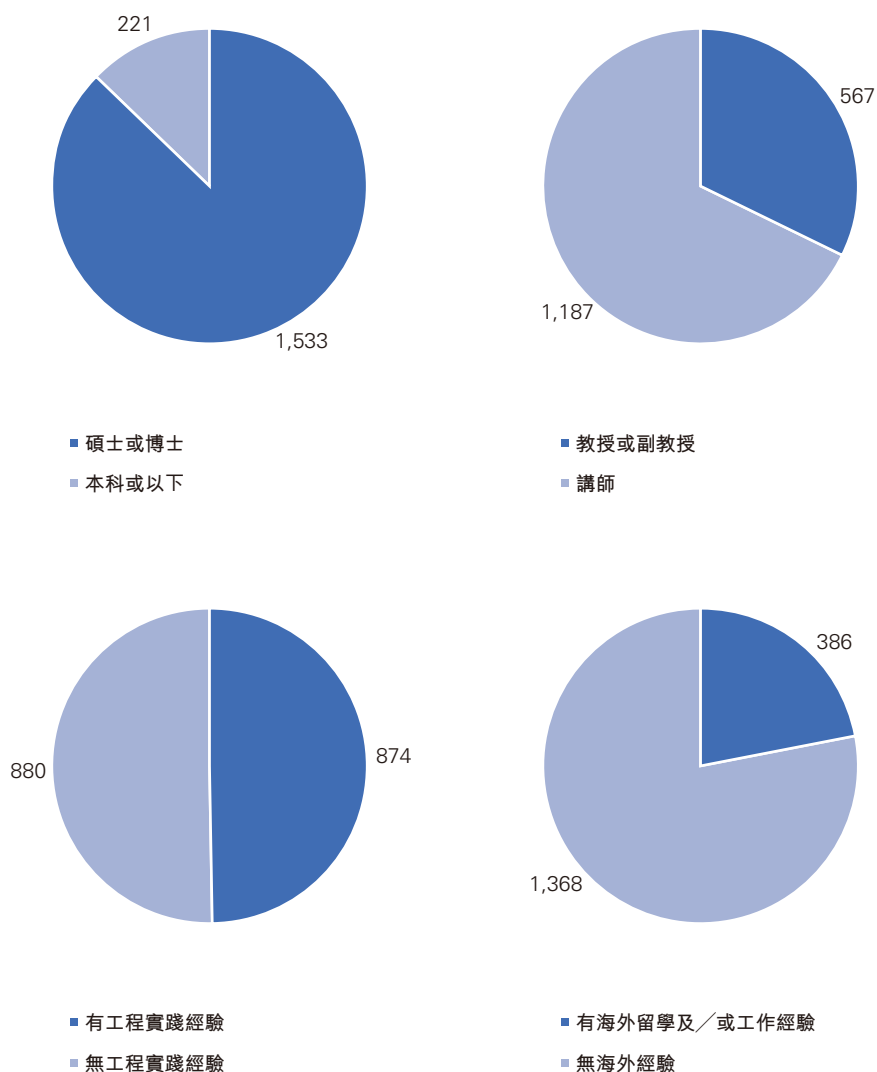
本公司附屬公司大連教育與福建省建投集團有限公司(「**福建建投**」)於2021年4月12日訂立合作協議(「**合作協議**」)。根據合作協議，(i)福建建投將成立莆田市賢良教育科技有限公司(「**項目公司**」)，而項目公司將負責土地收購及項目建設；(ii)作為新學院的舉辦者，項目公司將負責獲得相關學院辦學許可證；及(iii)福建建投已同意由大連教育(或本集團的其他成員公司)於校園建設完成後收購項目公司的全部股權。根據合作協議，大連教育須向福建建投支付保證金人民幣2億元(「**保證金**」)。保證金擬以相關首次公開發售所得款項(約為人民幣1億元)及內部自有資金(約為人民幣1億元)撥付。大連教育與福建建投將在校園建設完成後共同選定有資質的獨立評估師對項目公司100%股權進行評估，以確定項目公司的股權轉讓價格。詳情請參閱本公司日期為2021年4月12日的公告及日期為2021年5月20日的通函。截至2021年12月31日，大連教育根據合作協議已向福建建投支付保證金人民幣50百萬元。

除根據本公司日期為2020年9月17日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露內容以及於本年度報告中披露內容外，截至2021年12月31日，本集團並無重大投資或資本資產之任何其他計劃。

### 3 僱員及薪酬政策

我們認為，經驗豐富且敬業的教師隊伍對我們的成功至關重要。我們始終致力於建設一支高水平、專業化、應用型、國際化的師資團隊。我們堅持聘用於各自專業領域具有較強的學術知識及／或實踐技能、易接受創新教學方法並關愛學生健康的優秀教師。

截至2021年12月31日，我們三所大學共擁有1,754名全職教師及1,030名兼職教師。全職教師中87.4%擁有碩士或博士學位，約32.3%為教授或副教授，約49.8%擁有企業工程實踐經驗，約22%擁有海外留學及／或工作經驗。





## 管理層討論與分析

截止2021年12月31日，本集團擁有3,246名僱員，僱用的僱員人數視需求而不時變動。其中1,325名僱員位於遼寧省，702名僱員位於四川省，768名僱員位於廣東省，下表列示截至2021年12月31日按職能劃分的僱員總數。

職能	僱員數量	佔總數的百分比
全職教師 <sup>(1)</sup>	1,832	56.4%
工程師 <sup>(2)</sup>	320	9.9%
研發人員 <sup>(2)</sup>	269	8.3%
管理和行政人員 <sup>(2)</sup>	677	20.8%
銷售及營銷人員 <sup>(2)</sup>	148	4.6%
<b>合計</b>	<b>3,246</b>	<b>100.0%</b>

附註：

(1) 包括本集團三所大學的1,754全職教師及培訓業務的78名全職教師。

(2) 工程師、研發人員、管理和行政人員及營銷人員中有164人亦為本集團三所大學的兼職教師。

本集團認為，吸引、招聘及維護優質僱員對本集團的成功及可持續發展至關重要。本集團為僱員提供具有競爭力的薪酬組合，該薪酬組合根據現行行業慣例及僱員的教育背景、經驗及表現釐定。本公司董事薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註37。本公司之董事薪酬乃參考經濟狀況、市況、各董事所負責任和職責以及彼等的個人表現釐定。同時，本集團根據適用法律法規為僱員參加由地方政府管理的各項僱員社會保障計劃，包括住房公積金、養老保險、醫療保險、生育保險、工傷保險及失業保險等。此外，本集團還根據僱員的個人職業發展為其提供相關培訓課程，並為員工提供商業保險、企業年金、福利體檢、節日禮金等福利待遇。截至2021年12月31日止年度，本集團員工薪酬總成本(包括董事袍金)為人民幣556.1百萬元(2020年：人民幣572.1百萬元)。

本公司已於2019年6月19日採納首次公開發售前股份激勵計劃及於2020年9月11日採納首次公開發售後股份激勵計劃以激勵董事及合資格僱員。相關計劃詳情載於本公司招股章程附錄五「股份激勵計劃」一節。截至2021年12月31日，首次公開發售前股份激勵計劃中有1,716,980股購股權已註銷，2,444,925股購股權已失效，2,038,400股購股權已獲行使；概無首次公開發售後股份激勵計劃下之購股權獲授出、行使、失效或註銷。

## 4 未來發展

### 4.1 發展環境

#### 4.1.1 《民辦教育促進法實施條例》出台確定政策導向

2021年4月，《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》（「**民促法實施條例**」）發佈，自2021年9月1日起正式施行。《民促法實施條例》強調了在規範管理的前提下，鼓勵和支持社會力量參與辦學，尤其是突出對社會資本更廣泛深入參與到職業教育發展上的全面積極鼓勵。《民促法實施條例》也明確了財政扶持、稅收優惠、用地保障等方面的政策措施，為民辦高校提供了更多發展空間。

#### 4.1.2 職業教育進入發展新階段

2021年10月，中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》（「**《意見》**」），鼓勵上市公司、行業龍頭企業舉辦職業教育，鼓勵各類企業依法參與舉辦職業教育。鼓勵職業學校與社會資本合作共建職業教育基礎設施、實訓基地，共建共享公共實訓基地。《意見》也強調，要協同推進產教深度融合，各級政府要將產教融合列入經濟社會發展規劃。

#### 4.1.3 持續培養高技能人才，關注人才終身技能培訓

2021年6月30日，人社部發佈《「技能中國行動」實施方案》（「**《實施方案》**」）明確指出：「『十四五』期間，新增技能人才4,000萬人以上，技能人才佔就業人員比例達到30%。」根據《製造業人才發展規劃指南》，預計我國IT人才缺口在2025年將達到950萬。《實施方案》中也強調要：「建立健全覆蓋城鄉全體勞動者、貫穿勞動者學習工作終身、適應就業創業和人才成長需要以及高質量發展需求的終身職業技能培訓制度。」《實施方案》的發佈，表明中國將進一步關注並加強培養高技能人才，並關注人才的終身技能培訓。

#### 4.1.4 進一步支持、鼓勵與推進產教融合

2021年5月，國家發展和改革委員會、教育部、人社部聯合發佈了《十四五時期教育強國推進工程實施方案》，指出要：「集中支持一批優質職業院校、應用型本科高校建設一批高水平、專業化產教融合實訓基地。」2021年12月，《中華人民共和國職業教育法（修訂草案）》（「**《草案》**」）再次提請全國人大常委會會議審議。《草案》

## 管理層討論與分析

明確表示對產教融合型企業，按照國家有關規定給予金融、財政、土地、信用等支持，享受稅費優惠。引導企業按崗位總量的一定比例，設立學徒崗位。在國家持續部署及各省深入貫徹職業教育與產教融合的大背景下，我們的應用型教學體系、繼續教育及教育資源與數字工場業務將得到進一步加強。

### 4.2 發展策略

#### 4.2.1 加大辦學投入，堅持高質量辦學

秉承「教育創造學生價值」的教育理念，緊密圍繞立德樹人根本任務，以促進學生德智體美勞的全面發展為目標，持續踐行並迭代升級TOPCARES教育方法學，走高質量、內涵式發展的教育創新之路：聚焦「泛IT+健康醫療科技」領域，聯合行業領軍企業，夯實五大典型產業學院建設；優化「群內共生、群間協同」的專業集群運行機制，以國家級、省級一流本科專業建設點為支撐，加速培育新設專業，並促進學科專業間的交叉融合，進一步打造優勢專業集群；深化TOPCARES教育教學改革，通過加強信息技術與教育教學深度融合，對教學內容呈現、學習資源獲取、師生交往互動、教學空間重構、課程考核評價等進行全面改革，打造更加混合、互動、開放的教育生態，持續提升教育教學水平；加強人才引進與隊伍建設，提升教師教學能力和水平；通過不斷改善辦學條件，升級實驗教學環境及基礎設施，優化網絡化、數智化的學習與生活環境，提升學生學習生活體驗。

#### 4.2.2 深化產教融合

持續對接行業企業需求，充分利用企業定制培養，以企業需求帶動前端業務發展，形成以「短期定制培養+見實習派遣」的合作模式，實現業務增量；積極推進與產業園區、區域中小微企業建立合作，對接區域產業鏈、創新鏈，以產業學院為載體構建區域產業人才生態；加強與大中型企業的長期資源置換合作，與行業機構、下游人才輸入企業及互聯網大廠等企業建立教學、研發、實踐等長期戰略合作。

#### 4.2.3 加大研發投入，構建一體化研發體系

面對中國教育數字化、智能化變革的發展趨勢，持續加大研發經費與人員投入；持續推動東軟特色TOPCARES教育方法學引領下的多專業、多類型、多層次教學資源建設；通過對現有實踐類系統的整合重構打造一體化雲實驗產品，進一步拓展人工智能和醫療影像方向實訓室產品；基於現有單體軟件系統進行全方位一體整合，構建基於統一數據及資源管理的在線教育服務平台，實現全口徑用戶的平台集聚，對「課堂教學、在線實踐、在線考試、雙創活動、畢業設計、質量監控、學工管理、工程認證、專業評估、技能競賽、技能測評、就業服務」等典型業務場景實現一站式支撐；積極探索人工智能、大數據、雲計算、區塊鏈、虛擬現實等前沿技術在平台的融合應用。

#### 4.2.4 大力發展在線教育

以自有產品為核心，以客戶需求為主導，佈局面向高校學生的在線課程+實踐實訓+就業創業服務的平台生態；搭建大數據體系，以學習行為指向學習成就，使從業人員能力可視化，並通過特色的人才測評體系使人才明確從業方向，搭建校企過渡的橋樑；推進技能提升類的認證，打造測、學、練、考、證、就一體化，打通人才培養新模式，形成人才甄別—人才培養—人才輸送的閉環。

#### 4.2.5 優化交付模式，拓展銷售網絡

以舉辦區域及全國性賽事為抓手，聚焦構建覆蓋全國、本地化支撐、靈活高效的銷售與交付網絡，不斷提升合作院校覆蓋度；加強區域銷售賦能，協同區域制定明確銷售路徑，整合第三方合作夥伴資源和代理商資源，實現「分散交付+集中交付」與「線下交付+線上交付」的多元化交付模式；持續與重點合作高校客戶加深合作關係，達成穩定長期地戰略性合作。

## 董事及高級管理層

### 董事

於本報告日期，本公司董事會包括九名董事：一名執行董事、五名非執行董事及三名獨立非執行董事。下表載列相關董事資料。

姓名	年齡	職務	角色及職責	加入本集團日期	獲委任為董事日期
劉積仁	66歲	非執行董事兼 董事長	整體策略規劃、整體 管理及業務方向	2000年6月	2018年8月31日
溫濤	59歲	執行董事、 行政總裁兼總裁	監督運營表現及日常管理	2000年6月	2018年8月31日
榮新節	59歲	非執行董事	向董事會提供專業意見	2013年1月	2018年8月31日
楊利	59歲	非執行董事	向董事會提供專業意見	2003年2月	2018年8月31日
張應輝	49歲	非執行董事	向董事會提供專業意見	2003年2月	2018年8月31日
孫蔭環	72歲	非執行董事	向董事會提供專業意見	2021年5月	2021年5月25日
劉淑蓮	67歲	獨立非執行董事	向董事會提供獨立意見 和判斷	2018年8月	2018年8月31日
曲道奎	60歲	獨立非執行董事	向董事會提供獨立意見 和判斷	2018年8月	2018年8月31日
王衛平	70歲	獨立非執行董事	向董事會提供獨立意見 和判斷	2018年8月	2018年8月31日

Klaus Michael ZIMMER先生(「ZIMMER先生」)已於2021年5月25日股東週年大會結束時退任本公司非執行董事。ZIMMER先生確認，彼與董事會並無任何意見分歧，亦無有關其退任之事宜須提請本公司股東垂注。

### 董事長

#### 劉積仁博士

劉積仁博士，66歲，為本公司非執行董事、董事長、提名委員會主席及薪酬委員會成員。其為本集團(及東軟控股集團)的核心創始成員，現任本集團多家成員公司的董事或董事長，包括：(i)大連發展(自2002年7月起)；(ii)我們的大學(自成立起)；(iii)我們的兩家學校舉辦者成都發展(自2002年7月起)及佛山發展(自2002年1月起)；(iv)東軟

## 董事及高級管理層

教育香港(自2018年9月起)；(v)東軟教育BVI(自2018年9月起)；(vi)東軟睿新(自成立起)；及(vii)天津睿道(自2012年3月起)。劉積仁博士亦自2011年11月起擔任東軟控股的董事長。

劉積仁博士分別於1980年4月、1982年12月及1987年11月取得東北大學(前稱東北工學院)計算機專業學士、碩士及博士學位。

除在本集團任職外，劉積仁博士擁有逾30年的教育行業從業經驗。其曾於1987年5月至1988年6月擔任東北大學的講師，於1995年3月至2014年8月擔任副校長，並自1988年6月起擔任教授。劉積仁博士自1999年8月起至今擔任東軟集團董事長，自2008年6月至2021年4月擔任東軟集團首席執行官，東軟集團的股份自1996年6月起已在上海證券交易所上市(股份代號：600718)。

除本節所披露者外，於本報告日期前三年內(含該日)，劉積仁博士並未於任何其他上市公司擔任任何董事職務。

## 執行董事

### 溫濤博士

溫博士，59歲，為本公司執行董事、行政總裁兼總裁。其在本集團的多家公司擔任董事，包括：(i)自2000年6月至2012年5月擔任大連東軟信息技術職業學院(於2012年並入大連東軟信息學院)的校長及董事；自2004年4月起至2022年3月擔任大連學院的校長，自2004年4月起擔任大連學院的董事，自2020年4月起擔任大連學院的副董事長；自成都學院及廣東學院成立起擔任董事；自2018年5月起擔任成都學院的副董事長，自2019年6月起擔任廣東學院的副董事長；(ii)自2002年7月起及自2002年1月起分別擔任我們兩個學校舉辦者成都發展及佛山發展的董事；(iii)自2002年7月及自2012年1月起分別擔任大連發展的董事及總經理；(iv)自2019年5月起擔任東軟睿新的董事及總經理；(v)自2018年8月起擔任大連教育的董事及總經理；及(vi)自2012年3月起擔任天津睿道的董事。溫博士現任本集團多家成員公司(包括東軟產業管理、大連雲觀、上海芮想、東軟電子出版社、大連科技及東軟培訓學校)的執行董事或董事長。

溫博士分別於1984年7月及1987年4月取得西北工業大學航空電氣工程學士學位及工學(信號、電路與系統專業)碩士學位。其亦於1994年3月取得東北大學(前稱東北工學院)工學博士學位。

溫博士自2011年11月起擔任東軟控股(控股股東之一及大連發展的登記股東)的董事並自2013年1月至2021年5月擔任副總裁。其亦於東軟控股的多家關聯公司擔任董事，包括：自2018年8月起擔任大連睿道易博教育信息技術有限公司的董事；以及自2014年12月起擔任瀋陽康睿道的監事。瀋陽康睿道通過大連康睿道及大連思維持有東軟控股的權益。

## 董事及高級管理層

溫博士曾(或現在)於多個專業及政府團體任職，包括：任全國高等學校設置評議委員會委員，全國工業和信息化行業教學指導委員會副主任委員，教育部高等學校軟件工程專業教學指導委員會委員，中國通信學會職業教育工作委員會主任委員，遼寧省民辦教育協會監事長，大連市第十六屆人大代表等。曾獲「全國職業教育先進個人」「中國民辦高等教育創新獎」「中國最具魅力校長」「中國傑出教育家」「學生喜愛的大學校長」「遼寧省優秀教育工作者」「遼寧五一獎章」「遼寧省優秀專家」「大連市特等勞動模範」以及高等教育國家級教學成果一等獎等榮譽。

於本報告日期前三年內(含該日)，溫博士並未於任何其他上市公司擔任任何董事職務。

### 非執行董事(董事長除外)

#### 榮新節先生

榮先生，59歲，為本公司非執行董事兼審核委員會成員。其於本集團的多家公司擔任董事，包括：自2013年3月起擔任大連發展的董事；自2013年4月起及自2013年6月起分別擔任我們另外兩家學校舉辦者成都發展及佛山發展的董事；自2013年1月至2018年9月擔任成都學院及大連學院的董事；自2013年1月至2019年6月擔任廣東學院的董事；以及自2013年10月至2019年6月擔任大連科技的董事。

榮先生於1984年7月取得中國礦業大學電子計算機專業學士學位。榮先生亦於1995年10月自山東財政學院教師職務高級評審委員會取得副教授職稱。

除在本集團任職外，榮先生自2013年2月至2017年1月擔任東軟控股董事兼總經理以及董事會副董事長；並自2017年1月起擔任總經理兼行政總裁，並自2004年9月至2008年5月擔任東軟集團的董事兼高級副總裁；且目前於東軟控股及東軟集團關聯公司擔任董事，包括：自2008年6月至2018年3月及自2018年3月起擔任遼寧東軟創業投資有限公司的董事兼董事長，並自2016年3月起擔任上海思芮的董事。

於本報告日期前三年內(含該日)，榮先生並未於任何其他上市公司擔任任何董事職務。

#### 楊利博士

楊博士，59歲，為本公司非執行董事。其自2019年5月至2021年6月擔任東軟睿新董事；自2018年8月至2021年7月擔任大連教育的董事；自2016年12月至2021年12月擔任廣東學院的董事，自2003年2月至2021年12月擔任廣東學院的校長；自2013年6月起擔任佛山發展的總經理。

楊博士分別於1983年7月、1988年6月及1996年1月取得中國國防科技大學(前稱中國人民解放軍國防科學技術大

## 董事及高級管理層

學)電子計算機軟件專業學士學位、計算機軟件專業碩士學位及計算機軟件專業博士學位。楊博士亦於1999年6月擔任東北大學教授。自1997年6月至2000年6月，其於東北大學從事計算機科學與技術的博士後研究。

楊博士自1999年9月至2001年4月曾擔任瀋陽東大阿爾派軟件股份有限公司的技術總監；及自1998年5月至1999年8月擔任東軟集團軟件研究中心的主任。

於本報告日期前三年內(含該日)，楊博士並未於任何其他上市公司擔任任何董事職務。

### 張應輝博士

張博士，49歲，為本公司非執行董事。其自2013年4月起擔任成都發展總經理，自2019年4月起擔任東軟教育成都的董事，自2016年12月及2003年2月起分別擔任成都學院的董事及校長；並自2019年5月至2021年6月擔任東軟睿新董事，自2018年8月至2021年7月擔任大連教育董事。

張博士分別於1994年7月及1998年9月取得東北大學計算機軟件學士學位及計算機應用技術博士學位。張博士亦於2007年12月自中國四川省職改辦獲得教授資格。

於本報告日期前三年內(含該日)，張博士並未於任何其他上市公司擔任任何董事職務。

### 孫蔭環先生

孫先生，72歲，為本公司非執行董事。其自2011年11月起擔任本公司控股股東之一東軟控股的董事。孫先生現為中國民生投資股份有限公司的董事，孫先生於2014年至2016年擔任億達中國控股有限公司(股份代號：3639)的創始人兼董事長、中國人民政治協商會議第十二屆全國委員會常務委員、第十一屆中華全國工商業聯合會副主席、中國企業聯合會副主席；APEC中國工商理事會副主席及第四屆中國經濟及社會理事會常務理事。孫先生於大連理工大學獲得建築工程學士學位。

於本報告日期前三年內(含該日)，孫先生並未於任何其他上市公司擔任任何董事職務。

## 獨立非執行董事

### 劉淑蓮博士

劉淑蓮博士，67歲，為本公司獨立非執行董事兼審核委員會主席，以及提名委員會成員。自2017年5月起，劉淑蓮博士亦為東軟集團(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600718)的獨立非執行董事。在此之前，自2007年3月至2013年4月，其為大連華銳重工集團股份有限公司(前稱大連華銳重工鑄鋼股份有限公司，一家於深



## 董事及高級管理層

圳證券交易所上市的公司，股份代號：2204)獨立非執行董事；及自2007年4月至2013年4月，其為大商股份有限公司(前稱大商集團股份有限公司，一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600694)的獨立非執行董事。

劉淑蓮博士分別於1982年1月、1989年12月及2001年3月獲得東北財經大學(前稱遼寧財經學院)經濟學學士學位、經濟學碩士學位及管理學博士學位。自1982年1月起，其於東北財經大學擔任教授並於東北財經大學會計學院一直從事教學及研究。劉淑蓮博士亦於1998年7月自中國遼寧省人事廳獲得高校教師資格。自2007年9月起，其獲上海證券交易所認可擔任獨立董事；於2008年至2018年擔任中國會計學會財務管理專業委員會委員；及於2009年12月成為遼寧省註冊會計師協會的非執業會員。就《上市規則》第3.10(2)條而言，劉淑蓮博士具備適當的專業會計或相關的財務管理經驗。

除本節所披露者外，於本報告日期前三年內(含該日)，劉淑蓮博士並未於任何其他上市公司擔任任何董事職務。

### 曲道奎博士

曲博士，60歲，為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席兼審核委員會成員。自2000年1月起，曲博士一直任職於瀋陽新松機器人自動化股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300024)，擔任總裁兼副董事長。在此之前，曲博士自1986年6月至1994年9月期間及自1994年10月至2000年4月期間分別擔任中國科學院瀋陽自動化研究所的項目監督員及機器人研發部門的助理研究員、研究員、副主任及主任。

曲博士於1986年6月自中國科學院瀋陽自動化研究所獲得工學碩士學位(主修模式識別與智能控制)及於2008年1月自哈爾濱工業大學獲得工學博士學位(主修電力電子與電力傳動)。曲博士於1997年9月成為中國科學院瀋陽自動化研究所的研究員。曲博士於2003年1月獲聘為博士生導師。

除本節所披露者外，於本報告日期前三年內(含該日)，曲博士並未於任何其他上市公司擔任任何董事職務。

### 王衛平博士

王博士，70歲，為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會成員兼提名委員會成員。自2016年6月起，王博士為瑞慈醫療服務控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：1526)的獨立非執行董事，並於2017年6月獲重新委任為執行董事，其於2019年3月不再擔任該公司的執行董事。王博士為專攻兒科學的教授。

## 董事及高級管理層

王博士分別於1978年8月及1982年10月取得中國白求恩醫科大學(現稱吉林大學白求恩醫學部)醫學學士及碩士學位(主修兒科呼吸道疾病)，以及於1988年12月取得上海醫科大學兒科博士學位。王博士亦於1994年12月獲得上海醫科大學的教授職位。自2018年4月起，王博士一直擔任澳洲成峰高教集團有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：1752)的獨立非執行董事。

除本節所披露者外，於本報告日期前三年內(含該日)，王博士並未於任何其他上市公司擔任任何董事職務。

## 高級管理層

下表列示了於本報告日期本公司高級管理人員(董事除外)的信息：

姓名	年齡	職務	角色及職責	加入本集團日期
晁玉軍	56歲	副總裁：首席財務官	財務管理事宜	2004年2月
李印杲	50歲	副總裁	監督教育資源及繼續教育業務營運	2020年3月
王維坤	50歲	副總裁	監督品牌、行政及後勤管理營運	2002年6月

由於其家庭原因，李雪博士已於2021年2月18日辭任本公司副總裁職位。李雪博士已確認其與董事會、高級管理層之間並無任何分歧，亦無任何需要特別提示本集團、本公司股東或聯交所的事項。

**晁玉軍先生(「晁先生」)**

晁先生，56歲，自2020年3月起任本公司副總裁兼首席財務官及大連教育高級副總裁兼首席財務官。在此之前，自2011年5月至2020年1月，晁先生擔任大連學院的財務總監。近年來，其在本集團內擔任許多管理職位，主要負責財務管理事宜。1988年7月，晁先生自東北工學院(現稱東北大學)獲得工業會計學士學位。除此之外，晁先生於1998年9月獲遼寧省人事廳授予高級會計師職稱。

於本報告日期前三年內(含該日)，晁先生並未於任何上市公司擔任任何董事職務。

## 董事及高級管理層

### 李印泉先生(「李先生」)

李先生，50歲，自2020年3月起擔任本公司副總裁及大連教育高級副總裁。自2015年3月至2021年5月，其擔任東軟控股的副總裁，主要負責天津睿道的營運，及自2012年5月起，擔任天津睿道的總裁。在此之前，自2009年3月至2012年5月，李先生擔任東軟集團的人力資源總監及IT人才實訓中心總經理。李先生分別於1993年7月及1996年3月從東北大學獲得安全工程學士學位及工學碩士學位。

於本報告日期前三年內(含該日)，李先生並未於任何上市公司擔任任何董事職務。

### 王維坤博士(「王維坤博士」)

王維坤博士，50歲，自2020年3月起擔任本公司副總裁及大連教育高級副總裁。其亦分別自2018年8月及2019年6月起擔任東軟培訓學校董事及廣東學院董事。王維坤博士於1994年7月自大連理工大學獲得工學學士學位，於2002年7月自東北財經大學獲得工商管理碩士學位及於2018年3月自大連理工大學獲得教育管理博士學位。王維坤博士於2019年12月自大連學院獲得教授職位。王維坤博士於2015年4月獲遼寧省教育廳授予遼寧省高等學校章程核准委員會委員；於2018年11月獲任命為中國教育部職業院校教育類專業教學指導委員會公共基礎課程專門委員會委員；及於2018年4月獲得遼寧省教學成果獎一等獎。

於本報告日期前三年內(含該日)，王維坤博士並未於任何上市公司擔任任何董事職務。

本公司董事與高級管理人員之間概無任何關連關係。

## 公司秘書

### 何婧女士(「何女士」)

何女士，37歲，分別自2019年6月及2020年4月起擔任本公司公司秘書之一及大連教育董事會辦公室主任。何女士自2018年11月至2020年4月為大連教育綜合管理部副部長。加入本集團前，何女士分別自2017年3月至2017年8月擔任大連醫諾生物股份有限公司的證券事務代表，自2017年8月至2018年4月擔任該公司董事會秘書；自2009年8月至2013年6月擔任新華人壽保險股份有限公司(一家於聯交所(股份代號：1336)及上海證券交易所(股份代號：601336)雙重上市的公司)董事會辦公室信息披露事務專員。

## 董事及高級管理層

何女士分別於2006年7月及2009年6月在中國取得中國政法大學法學學士學位及民商法碩士學位，並於2007年2月獲得中華人民共和國司法部頒發的法律職業資格。

**麥寶文女士(「麥女士」)**

麥女士，47歲，為本公司公司秘書之一。其亦為方圓企業服務集團(香港)有限公司(一家企業服務供貨商)的總監。麥女士曾在多家專業機構及香港上市公司任職，於審計、會計、公司財務、合規及公司秘書職位方面擁有逾17年經驗。自2017年12月起，其為香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)會員；自2017年12月起為英國特許公司治理公會(前稱特許秘書及行政人員公會)會員；自2003年1月起為香港會計師公會會員；及自2006年10月起為特許公認會計師公會資深會員。

麥女士於2002年1月獲得英格蘭朴次茅斯大學文學學士學位(商務及金融專業)，並於2017年9月在香港取得香港理工大學企業管治碩士學位。

## 企業管治報告

董事會欣然提呈載於本公司截至2021年12月31日止年度之年報的企業管治報告。

### 企業管治常規

本公司致力於維持及推行嚴格的企業管治，本公司的企業管治原則為推進有效的內部管理措施，在所有業務範疇維持高水平的道德標準、透明度、責任心及誠信，確保業務及營運進行時均遵守適用的法律法規，以此加強董事會對所有股東的透明度與問責性。本公司的企業管治常規乃基於企業管治守則所載之原則及守則條文。

截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則之守則條文及(倘適用)採納企業管治守則所載的建議最佳常規。本公司將持續檢討及監督企業管治常規，以確保遵從企業管治守則。

### 董事的證券交易

本公司已採納《上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為董事進行證券交易的行為守則。同時，本公司亦已採納有關董事進行證券交易的行為守則作為本公司董事進行本公司證券交易的行為守則，其條款不遜於標準守則所載的規定準則。

經向董事作出特定查詢後，除下述外，全體董事均確認彼等於截至2021年12月31日止年度已遵從行為守則及標準守則所載的規定準則。本公司獲劉積仁博士(本公司非執行董事)通知，其被視作於東軟控股所持股份中擁有權益，而東軟控股於刊發本公司2020年全年業績前的禁售期內透過其全資附屬公司購買本公司1,454,500股股份(佔本公司當時全部已發行股本約0.217%)。因此，劉積仁博士因上述股份購買而並未嚴格遵守標準守則第A.3(a)、A.6及B.8條。鑒於上文所述及為防止日後出現潛在違反事件，本公司已採取多種措施，包括(i)不時重申及提醒董事有關董事進行證券交易的相關規則及規定，(ii)對劉積仁博士及東軟控股的相關行政人員提供有關標準守則及相關內部規例的強化培訓，及(iii)加強內部控制程序，以確保遵守行為守則及標準守則。

## 董事會

### 職責

董事會直接及透過轄下委員會間接帶領及指導管理層(包括制訂策略及監察管理層執行策略)、監督本集團營運及財務表現，確保有效的內部控制及風險管理系統切實執行。董事會已授予董事委員會職責，載於其各自職權範圍。

董事會的主要權力及職能包括(但不限於)召開股東大會、於股東大會報告工作、執行股東大會上通過的決議案、審議及批准本公司的運營計劃及投資計劃、制定本公司的戰略發展計劃、制定年度財務預算及決算計劃、擬定利潤分配方案及虧損彌補方案，及行使本公司組織章程細則授予的其他權力及職能。

本公司向董事提供充足資源以供履行其職責，而董事倘認為與履行其職責有關及屬必要，則可以尋求獨立專業意見，費用概由本公司承擔。

### 管理層職能授權

董事會負責就本公司策略計劃、重大投資決定及其他重大營運事務作出決策，而有關實施董事會決策、本公司日常營運中的策略執行及制度實施，乃為管理團隊的職責。已授權的職能及工作任務會定期檢討。訂立任何重大交易前必須獲得董事會批准。

### 董事會的組成

於本報告日期，董事會的成員載列如下：

#### 董事長及非執行董事

劉積仁博士

#### 執行董事

溫濤博士

#### 非執行董事(董事長除外)

榮新節先生

楊利博士

張應輝博士

孫蔭環先生<sup>註</sup>

#### 獨立非執行董事

劉淑蓮博士

曲道奎博士

王衛平博士

註： ZIMMER先生於2021年5月25日退任本公司非執行董事，孫蔭環先生自2021年5月25日獲委任，擔任本公司非執行董事。

## 企業管治報告

本公司全體董事均經驗豐富，知識廣博，勤勉盡責，對本公司業務發展大有裨益。董事會的組成在技能、經驗及多樣的觀點與角度方面提供充分的平衡，領導本公司達至其目標。本公司執行董事負責監督本公司的日常營運，非執行董事負責向董事會提供專業意見，及獨立非執行董事則在董事會的整體決策過程中提供獨立判斷。董事的履歷詳情載於本報告「董事及高級管理層」一節。列明其角色與職能之董事名單可於聯交所及本公司網站查閱。

本公司董事會成員之間概無任何關係(包括財政、業務、家庭或其他重大／相關關係)。

鑒於企業管治守則條文要求董事披露於公眾公司或組織所擔任職務的數量及性質及其他重大承擔，以及該等公眾公司或組織的名稱及董事擔任有關職務所涉及的時間，董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔及任何其後變動。

### 董事會會議及股東大會

本公司組織章程細則載有董事會之責任及程序。董事會每年舉行最少四次定期會議，考慮本公司之營運情況及政策。全體董事將獲發不少於14天之通知以召開定期董事會會議，令全體董事均獲機會出席常規會議並討論議程事項。就其他董事會會議及董事委員會會議而言，本公司一般會就此情況發出合理通知。會議相關文件在會議日期前至少三天寄發予董事，以確保彼等有充足時間審閱有關文件。

本公司的公司秘書負責所有董事會會議及委員會會議記錄，並保存有關記錄。有關董事會及委員會所考慮之事項及達致之決定詳情，充分記錄於董事會會議及委員會會議記錄。該等記錄定稿將可供董事查閱。根據《上市規則》，任何於董事會會議上將予討論的交易中擁有重大利益的董事及彼等的聯繫人(定義見《上市規則》)，均需就批准有關交易的決議案放棄表決，且不得計入會議的法定人數內。

截至2021年12月31日止年度內，本公司已舉行四次定期董事會會議及兩次臨時會議，並通過九項書面決議案。六次董事會會議分別於2021年2月5日、2021年3月29日、2021年4月22日、2021年8月30日、2021年9月22日及2021年11月26日舉行。此外，本公司於截至2021年12月31日止年度內舉行一次股東週年大會，各董事於董事會會議及股東大會的出席記錄載列如下：

董事姓名	親自出席／ 委託其他董事 出席／應出席 董事會會議次數		董事會會議 親自出席率	親自出席／ 股東大會 會議次數		股東大會 親自出席率
劉積仁博士 <sup>註1</sup>	4/0/4	註1	100%	1/1		100%
溫濤博士 <sup>註1</sup>	4/0/4		100%	1/1		100%
榮新節先生 <sup>註1註3</sup>	3/1/4		75%	0/1 <sup>註2</sup>		0% <sup>註2</sup>
楊利博士	6/0/6		100%	0/1 <sup>註2</sup>		0% <sup>註2</sup>
張應輝博士 <sup>註4</sup>	5/1/6		83.33%	0/1 <sup>註2</sup>		0% <sup>註2</sup>
Klaus Michael ZIMMER先生 <sup>註5</sup>	1/1/2		50%	0/1 <sup>註2</sup>		0% <sup>註2</sup>
孫蔭環先生 <sup>註6</sup>	2/0/2		100%	不適用 <sup>註6</sup>		不適用 <sup>註6</sup>
劉淑蓮博士	6/0/6		100%	1/1		100%
曲道奎博士 <sup>註7</sup>	4/2/6		66.67%	1/1		100%
王衛平博士	6/0/6		100%	0/1 <sup>註2</sup>		0% <sup>註2</sup>

註：

1. 董事長劉積仁博士、執行董事溫濤博士及非執行董事榮新節先生因需對2021年4月22日及2021年9月22日召開的董事會的全部議題迴避表決而無需出席該等董事會。
2. 非執行董事榮新節先生、楊利博士、張應輝博士及Klaus Michael ZIMMER先生，以及獨立非執行董事王衛平博士因其他業務承擔未能出席本公司於2021年5月25日舉行的股東週年大會，擔任股東週年大會主席的董事長兼非執行董事劉積仁博士，以及出席股東週年大會的其他董事會成員，均有足夠能力並已充份地回應於股東週年大會上所提出的問題。
3. 非執行董事榮新節先生於2021年11月26日舉行之本公司董事會會議委託溫濤博士出席並投票表決。
4. 非執行董事張應輝博士於2021年2月5日舉行之本公司董事會會議委託溫濤博士出席並投票表決。
5. 非執行董事ZIMMER先生於2021年2月5日舉行之本公司董事會會議委託劉積仁博士出席並投票表決。ZIMMER先生因需對2021年4月22日日召開的董事會的全部議題迴避表決而無需出席該董事會。ZIMMER先生於2021年5月25日退任本公司非執行董事。
6. 孫蔭環先生在本公司於2021年5月25日的股東週年大會舉行上獲選舉為本公司非執行董事，自股東週年大會結束後生效。孫蔭環先生因需對2021年9月22日召開的董事會的全部議題迴避表決而無需出席該董事會。
7. 獨立非執行董事曲道奎博士於2021年2月5日及2021年3月29日舉行之本公司董事會會議均委託劉淑蓮博士出席並投票表決。



除上述董事會會議外，本公司在報告期內，按照企業管治守則的守則條文第A.2.7條的規定，召開過1次董事長與獨立非執行董事的單獨會議。

### 董事培訓及持續專業發展

董事須時刻了解身為本公司董事的職責並遵守本公司的行為操守、跟進業務活動及本集團發展。

本公司知悉董事參與適當持續專業發展深化及更新知識與技能對確保彼等向董事會提供知情貢獻的重要性。本公司已為全體董事安排了培訓，亦定期向全體董事提供有關本公司表現、狀況及前景之最新數據的內部簡報，以確保董事會及各董事履行其職責。本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以建立及更新彼等之知識及技能。

於本報告期內，董事接受的專業培訓記錄載列如下：

董事姓名	出席培訓課程次數	閱讀培訓資料
劉積仁博士 <sup>註1</sup>	1	√
溫濤博士 <sup>註2</sup>	1	√
榮新節先生 <sup>註2</sup>	1	√
楊利博士 <sup>註2</sup>	1	√
張應輝博士 <sup>註2</sup>	1	√
孫蔭環先生 <sup>註2及3</sup>	2	√
劉淑蓮博士 <sup>註2</sup>	1	√
曲道奎博士 <sup>註2</sup>	1	√
王衛平博士 <sup>註2</sup>	1	√

註：

1. 劉積仁博士於2021年5月10日參加了一家擬於香港聯交所上市的公司組織的培訓，充分了解並學習了有關擬赴香港上市公司的董事在相關法定規定下的職責及責任等。
2. 溫濤博士、榮新節先生、楊利博士、張應輝博士、孫蔭環先生、劉淑蓮博士、曲道奎博士及王衛平博士均參加了2021年8月30日本公司組織的培訓，充分了解並學習了有關企業管治、董事職責、證券交易的標準守則等內容。
3. 孫蔭環先生於2021年5月19日，即首次獲委任前接受了本公司組織的正式、全面的董事入職培訓，確保其充分了解本公司營運及業務以及全面知悉董事在上市規則及相關法定規定下的職責及責任。

本公司已保存截至2021年12月31日止年度各董事的培訓記錄。

### 董事及高級職員的保險

本公司已安排適當保險，承保董事及高級職員就企業活動所產生針對彼等的法律行動而須負的責任。

### 獨立非執行董事

獨立非執行董事為董事會帶來廣泛的業務及財務專業知識、經驗及獨立判斷。全體獨立非執行董事透過積極參與董事會會議及在各董事委員會(即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會)任職，將繼續對本公司作出多方面貢獻。

截至2021年12月31日止年度內，董事會一直遵從《上市規則》第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條有關委任至少三名獨立非執行董事之規定，其中最少有一名獨立非執行董事具備合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識，獨立非執行董事人數佔董事會成員人數至少三分之一。

本公司已收到各獨立非執行董事發出的年度獨立確認，並認為參照《上市規則》第3.13條，各獨立非執行董事均為獨立人士。

### 董事長及行政總裁

截至2021年12月31日止年度內，劉積仁博士擔任董事長及溫濤博士擔任行政總裁。董事長負責帶領董事會制定本公司整體策略規劃、整體管理及業務方向。行政總裁負責監督本公司運營表現及日常管理。

董事長與行政總裁之間有明確有效的職責分工，確保權力及授權的平衡。

### 委任及重新選舉董事

各董事於委任時已與本公司訂立服務合約或委任書，任期均為三年。

儘管已訂明任期，但本公司組織章程細則條文規定，於每屆股東週年大會上，當時在任的三分之一董事須輪值退任，但每名董事須至少每三年輪值退任一次。退任董事有資格重選連任。本公司可在股東大會上就任何董事的退任填補該等職位的空缺。

根據本公司的組織章程細則，董事會有權不時及隨時委任任何人士為董事，以填補臨時空缺或作為增添董事，惟據此委任的董事人數不得超過股東於股東大會上不時釐定的人數上限。任何獲董事會委任填補臨時空缺的董事僅留任至彼獲委任後的本公司首屆股東大會及須於會上膺選連任。任何獲董事會委任作為增添現有董事會成員的董事僅留任至本公司下屆股東週年大會，屆時彼等將合資格膺選連任。根據本條章程細則獲委任的任何董事在釐定須於股東週年大會上輪值退任的董事或董事人數時將不會被計算在內。

根據章程細則第108條，劉積仁博士、溫濤博士、楊利博士將於股東週年大會上退任。除因其工作變動原因而不參與重選的楊利博士外，上述所有退任董事均合資格且願意於股東週年大會上重選連任。

## 董事會轄下的委員會

作為良好企業管治不可或缺之部分，董事會已成立三個委員會（即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會）監督特定職能（載於各委員會的書面職權範圍）的履行情況。各委員會獲提供足夠資源履行職責，並可於接獲合理要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，有關費用概由本公司承擔。

### 審核委員會

本公司成立審核委員會，並根據《上市規則》第3.21條及企業管治守則制定其書面職權範圍（可於聯交所及本公司網站查閱）。於本財政年度內，審核委員會由本公司兩名獨立非執行董事（劉淑蓮博士及曲道奎博士）和一名非執行董事（榮新節先生）組成。劉淑蓮博士為審核委員會主席。

審核委員會的主要職責是審核及監督本集團的財務報告流程及內部控制系統（包括風險管理）、審核及批准關連交易及向董事會提供建議及意見。該委員會每年須與外聘核數師舉行至少兩次會議，以協助董事會建立正規且透明的安排並就此提供意見，以便董事會考慮應如何應用財務匯報、風險管理及內部監控原則，以及如何與本公司核數師保持適當關係及批准本公司關連交易。

截至2021年12月31日止年度內，審核委員會分別於2021年3月29日、2021年8月30日及2021年12月20日舉行過三次審核委員會會議。2021年3月29日舉行的審核委員會會議審閱了本公司截至2020年12月31日止年度之經審核的綜合財務報表並確認已遵從適用的會計原則、準則及規定及已作出足夠披露，檢討了本公司的風險管理、內部監控系統、外部核數師的重新委任以及本公司內部審計職能之成效。2021年8月30日舉行的審核委員會會議審閱了

本公司截至2021年6月30日止六個月未經審核的中期簡明綜合財務資料。2021年12月20日舉行的審核委員會會議聽取了外部核數師關於本公司2021年度財務審計工作計劃的滙報及討論了本公司2021年度財務審計工作的工作計劃。審核委員會與外部核數師舉行的三次會議均無執行董事出席。

審核委員會的組成及成員出席委員會會議情況如下：

委員會組成 (C = 主席；M = 委員會成員)	出席／舉行 會議次數
劉淑蓮博士(C)	3/3
曲道奎博士(M) <sup>註1</sup>	2/3
榮新節先生(M)	3/3

註：

1. 曲道奎博士缺席於2021年3月29日舉行的審核委員會會議。

### 提名委員會

本公司成立提名委員會，並根據《上市規則》附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告制定其書面職權範圍（可於聯交所及本公司網站查閱）。於本財政年度內，提名委員會由本公司兩名獨立非執行董事（劉淑蓮博士及王衛平博士）和一名非執行董事（劉積仁博士）組成。劉積仁博士為提名委員會主席。

提名委員會的主要職責為就董事的委任及董事會繼任管理向董事會提出建議。該委員會應每年至少舉行一次會議，以物色、考慮及向董事會推薦合適人選出任本公司董事、監管評估董事會表現的程序、制定提名指引及向董事會提供建議。提名委員會於向董事會就董事之最終委任作出推薦前，將考慮候選人之資歷、經驗、專長及知識、本公司之適用規定以及董事會之架構及組成，審慎識別、審閱及提名具備合適資格可擔任董事會成員之候選人。

截至2021年12月31日止年度內，提名委員會於2021年3月29日舉行一次會議，於會議上審閱了獨立非執行董事的獨立性、董事會的成員架構、人數組成，通過了董事提名政策，及就應於2021年5月25日股東週年大會上考慮重新委任退任董事、選舉非執行董事向董事會提出建議。

提名委員會的組成及成員出席委員會會議情況如下：

委員會組成 (C = 主席；M = 委員會成員)	出席／舉行 會議次數
劉積仁博士(C)	1/1
劉淑蓮博士(M)	1/1
王衛平博士(M)	1/1

### 薪酬委員會

本公司成立薪酬委員會，並根據《上市規則》附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告制定其書面職權範圍（可於聯交所及本公司網站查閱）。於本財政年度內，薪酬委員會由本公司兩名獨立非執行董事（曲道奎博士、王衛平博士）和一名非執行董事（劉積仁博士）組成。曲道奎博士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責為審核董事及高級管理層成員的薪酬政策、花紅及其他薪酬條款並就此向董事會提出建議。該委員會應每年至少舉行一次會議，就本公司全體董事和高級管理層的薪酬（包括薪酬待遇、花紅及其他補償）政策及架構向董事會提出建議，為制定有關政策設立正規透明的程序，評估董事及高級管理層的表現，審批激勵計劃及董事服務合約條款，建議全體董事及高級管理層的薪酬待遇。

截至2021年12月31日止年度內，薪酬委員會於2021年3月29日舉行一次會議，薪酬委員會於會議討論了本公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構、2021年度薪酬待遇，並向董事會提出建議。

薪酬委員會的組成及成員出席委員會會議情況如下：

委員會組成 (C = 主席；M = 委員會成員)	出席／舉行 會議次數
曲道奎博士(C) <sup>註1</sup>	0/1
劉積仁博士(M)	1/1
王衛平博士(M)	1/1

註：

1. 曲道奎博士缺席於2021年3月29日舉行的薪酬委員會會議，會議由劉積仁博士主持。

## 董事及高級管理層薪酬

於本報告日期，董事及高級管理層成員的履歷載於本報告「董事及高級管理層」一節。根據企業管治守則之守則條文第B.1.5條，下表載列截至2021年12月31日止年度按薪酬組別劃分的董事及高級管理層成員薪酬(不包括以權益結算的股份開支)：

組別 <sup>註</sup>	薪酬(人民幣)	人數
1	700,000–1,000,000	1
2	1,000,001–2,000,000	3
3	2,000,001–3,000,000	2

註：

第1組別包括1名董事。

第2組別包括1名董事兼本公司高級管理層成員，及2名本公司高級管理層成員。

第3組別包括1名董事及1名本公司高級管理層成員。

董事及高級管理層亦可獲得根據購股權計劃授出的購股權。購股權計劃之詳情載於本報告董事會報告之「首次公開發售前股份激勵計劃」及「首次公開發售後股份激勵計劃」一節。

截至2021年12月31日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，本集團亦無向任何董事或任何五名最高薪酬人士支付任何薪酬作為加入本集團或於加入本集團時的獎勵或作為離職後補償。

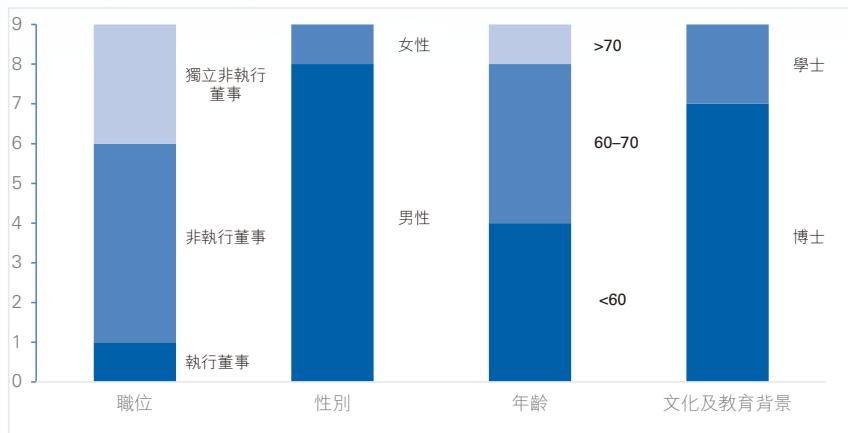
根據《上市規則》附錄十六須予披露有關董事酬金及五名最高薪酬僱員之進一步詳情載於財務報表附註11和37。

## 董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策，該政策載列達致及維持董事會多元化的目標及方法，以加強董事會的成效。董事會多元化政策規定，本公司應致力確保董事會成員在支持其業務策略執行所需的技能、經驗及多元化視角方面達到適當平衡。根據董事會多元化政策，挑選董事候選人時從多個可計量目標考慮董事會多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資質、技能、知識以及行業經驗。最終委任決定將基於經挑選候選人將給董事會帶來的價值及貢獻。我們的董事認為，基於價值的委任將使本公司更好地為股東及其他利益相關者服務。

提名委員會負責審閱及監察董事會多元化政策的執行情況以確保董事會多元化政策的成效。

下圖顯示董事會於2021年12月31日之多元化概況：



## 董事提名政策

本公司已採納提名政策，該政策載列提名準則及提名程序。根據董事提名政策，於評估及挑選任何董事人選時，提名委員會將考慮以下標準，其中包括誠信及信譽、資格(文化及教育背景、專業資格、技能、知識及經驗，以及董事會成員多元化政策內提述的多元化範疇)，以及投入足夠時間履行董事會及／或董事委員會成員職責的意願及能力。提名委員會及／或董事會於收到有關委任新董事的建議及候選人的履歷資料(或相關詳情)後，應根據上述標準評估該候選人，以釐定該候選人是否合資格擔任董事。其後，提名委員會應建議董事會根據本公司的需要及各候選人的背景調查委任適當的候選人擔任董事。

## 股息政策

根據組織章程細則及適用法律，本公司可於股東大會上宣派以任何貨幣派發股息，但所宣派的股息不應超過董事會建議金額的股息。有關本公司股息政策之進一步詳情，請參閱本報告董事會報告之「股息政策」一節。

## 核數師酬金

本公司獨立核數師為羅兵咸永道會計師事務所。羅兵咸永道會計師事務所就根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港法例第622章《公司條例》的披露規定編製的本公司截至2021年12月31日止年度之綜合財務報表提供審核服務。

截至2021年12月31日止年度，就獨立核數師提供的審核及非審核服務已付／應付的費用總額(不計代墊付開支)表列如下：

	人民幣千元
年度核數及相關服務	3,800
非核數服務	250
<b>總計</b>	<b>4,050</b>

核數師就財務報表之申報責任作出之聲明載於本報告第98至第103頁之獨立核數師報告。

## 董事及核數師對財務報表承擔的責任

董事認同彼等編製本公司截至2021年12月31日止年度財務報表的責任。本公司核數師對本公司綜合財務報表承擔的責任，載於本報告第98至103頁的獨立核數師報告。董事並不知悉與任何事項或情況有關的重大不確定因素，而可能對本集團持續經營的能力構成重大疑問。於作出適當查詢後，董事會確認，就其所知本公司具有充分資源於可見將來繼續維持營運，並已按持續經營準則編製財務報表。

## 風險管理與內部監控

董事會負責評估及確定本公司達成公司策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。

管理層主要負責設計、實施及監察風險管理及內部監控系統。董事會每年通過審核委員會監督管理上述系統，並對系統是否有效進行審查，包括財務、營運及合規控制方面。董事會認為風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。



## 企業管治報告

本公司審計監察部具備內部審核職能並已對本公司於截至2021年12月31日止年度的內部監控系統及風險管理進行評估。檢討涵蓋所有重大風險及控制措施，包括財務、營運、業務及策略、合規以及風險管理。主要通過(1)就本公司的日常運作流程與董事會及不同經營單位的監事進行面談；(2)隨機抽樣檢查主要內部監控系統，對該系統的充分性及有效性進行分析。審計監察部不時向董事會匯報，且已向審核委員會提供有關提高本公司風險管理及內部監控系統有效的調查結果及建議，並於識別缺陷後採取行動解決。年內並無發現任何重大的內部監控缺陷。董事會認為本公司風險管理及內部監控充分且有效。

本公司風險管理及內部監控系統的主要特徵包括：

- 全面財務會計系統，以準確計量本公司財務表現
- 董事會監察及維持認為足以為本公司營運提供資金的現金及現金等值項目之水平
- 就所有重大事項作出承諾須獲得董事或高級管理人員的事先批准
- 有關評估、報告及刊發內部資料的指引
- 有關招聘及員工分配的組織化及標準化程序
- 管理層對內部控制程序及風險因素進行的定期檢討
- 向審核委員會報告有關所識別風險及解決該等風險的措施的調查結果

本公司會繼續對本公司內部監控及風險管理系統進行檢討，並於適當時進一步改善本公司的系統，董事會亦會持續評估本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及內部審核的預算是否充足。

本公司設有處理及發放內幕消息之政策，當中包括相關監控流程及保障措施。參與處理及發放內幕消息之相關部門主管及管理層會於有需要時實施有關流程及保障措施。

## 聯席公司秘書

何婧女士及麥寶文女士為本公司的聯席公司秘書。有關何婧女士及麥寶文女士的詳情，請參閱本報告「董事及高級管理層」一節。何婧女士為本公司的全職僱員。

何婧女士負責就公司治理有關事宜向董事會提出建議，確保董事會政策及程序以及適用的法律、法規及規則獲得嚴格遵守，並向本公司董事長及行政總裁匯報企業管治事宜。

為維持良好公司治理及確保本公司嚴格遵守《上市規則》及適用香港法例，本公司亦已委任方圓企業服務集團(香港)有限公司麥寶文女士為本公司聯席公司秘書，以協助何婧女士履行公司秘書的職責。何婧女士已參加培訓，其中包括《上市規則》、董事及董事會秘書職責，信息披露規則，關連交易、須予公佈交易、董事證券交易、權益披露及市場失當行為的規則以及有關內部政策的施行。

為遵守《上市規則》第3.29條的規定，何婧女士及麥寶文女士已於截至2021年12月31日止年度接受不少於15個小時的相關專業訓練，以更新其技能及知識。麥寶文女士於本公司的主要聯絡人為本公司之聯席公司秘書何婧女士。

## 股東權利

為保障股東利益及權利，於股東大會上，將就各事項提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據《上市規則》以投票方式表決，表決結果將於各股東大會後及時在本公司及聯交所網站上公佈。

### 召開股東特別大會及提呈建議

根據本公司組織章程細則，股東特別大會可由一名或多名持有股東要求召開，該等股東於存放請求書當日須持有本公司實繳股本不少於十分之一並有權在股東大會上投票。有關要求須以書面形式向董事會或秘書提出，藉以要求董事會就處理有關要求所指明的任何事務而召開股東特別大會。

有關會議須在存放該請求書後2個月內召開。如董事會在請求書存放日期起計21天內未有進行安排召開有關會議，則請求人(或多名請求人)可用相同方式自行召開會議，且請求人因董事會未有妥善召開會議而招致的所有合理費用，須由本公司償還請求人。

### 向董事會作出查詢

擬向董事會提出有關其股權查詢的股東，可將查詢需求直接發送至本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，電子郵件地址為：enquiries@hk.tricorglobal.com或致電+852 2980 1333，或者親至香港皇后大道東183號合和中心54樓公眾櫃台。

擬向董事會提出有關公司治理或其他事項查詢的股東，可向本公司發送註明「董事會」字樣的書面查詢需求，將書面查詢需求郵寄至中國遼寧省大連市甘井子軟件園路8號。

### 與股東溝通

本公司相信，與股東的有效溝通對於加強投資者關係及投資者對本公司業務表現及策略的了解至關重要。本公司亦認識到公司資料的透明度及及時披露該等資料的重要性，此舉可使股東及投資者能作出最佳投資決定。

本公司於維持的公司網站(<https://www.neuedu.com>)上刊發有關本公司的最新資料，內容有關業務營運、財務資料、企業管治常規及其他資料。

為促進本公司與投資界的溝通，本公司定期與機構投資者及分析師進行簡報會及會議以及媒體採訪及路演，以提供本公司最新及全面的資料。

### 修訂章程文件

本公司已於2020年9月11日採納本公司經修訂及重列組織章程大綱及章程細則，而組織章程大綱及細則分別於本公司股份於聯交所上市起生效。於截至2021年12月31日止年度，本公司章程文件概無重大變動。本公司組織章程大綱及章程細則的最新版本於聯交所及本公司網站可供查閱。

# 董事會報告

本公司董事會欣然提呈本報告，連同本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

## 1. 全球發售

本公司於2018年8月20日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成為獲豁免有限責任公司。於2020年9月29日，本公司的股份在聯交所主板上市。

## 2. 主要業務

本公司為投資控股公司。本集團主要於中國境內從事教育服務，包括：(i)全日制學歷高等教育服務；(ii)繼續教育服務；及(iii)教育資源與數字工場。本公司主要附屬公司的活動及詳情載於綜合財務報表附註36。

## 3. 業務回顧

本集團截至2021年12月31日止年度的業務回顧(包括採用財務關鍵績效指標對本集團年內業績的分析、年內影響本集團的重要事件詳情、本集團未來發展的說明等)載於本報告「主席致辭」及「管理層討論與分析」章節。回顧與討論內容為本董事會報告的組成部分。

## 4. 環境政策及表現

本集團意識到環境保護對追求長遠持續發展的重要性。我們制定了各種內部節能減排制度，並推廣節能減排舉措，包括訂立有關能源使用效益、用水效益、減少廢棄物及溫室氣排放方面的方向性目標，提倡無紙化辦公，向員工宣揚環保信息，積極組織和參加多種類型的環保活動等。本集團致力於提高環境的可持續發展並將密切監察表現，一直嚴格遵守在經營所在地的適用法律及法規，例如《中華人民共和國環境保護法》。此等政策已獲員工支持及有效執行。

截至2021年12月31日止年度內，本集團並無因違反任何健康、安全或環保法規而遭到任何罰款或其他處罰。有關詳情，請參閱本集團將予獨立刊發的環境、社會及管治報告。

## 5. 主要風險及不確定因素

本集團面臨的主要風險及不確定因素包括以下各項：

- 我們的業務及經營業績取決於我們維持和上調學費及住宿費水平的能力；
- 我們的業務及經營業績視乎我們能否擴大招生人數，以及能否擴展合作高校數量；
- 我們的業務很大程度上依賴我們的品牌及聲譽，對我們聲譽造成損害可能會對我們的業務造成重大不利影響；
- 我們受中國民辦教育相關法律近期發展帶來的不確定性影響；
- 中國教育行業競爭激烈，這可能導致不利的定價壓力、經營利潤率下降、市場份額減少、合資格僱員離職以及資本開支增加；
- 與我們的合約安排有關的風險；及
- 我們的業務可能受到COVID-19疫情的不利影響。

以上所列並非全部。投資者於投資股份之前務請自行作出判斷或諮詢其投資顧問。

## 6. 關連交易

為增強對本集團經營實體的管理和運營的控制及影響力，於2021年2月25日，大連思迪科技有限公司（「**大連思迪**」）和大連新迪科技有限公司（「**大連新迪**」）分別與中國人保壽險及中國人保健康就收購東軟睿新13.25%股權簽署買賣協議I及買賣協議II。根據買賣協議I，大連思迪以人民幣263,770,035元代價收購中國人保壽險持有的東軟睿新8.40%股份；根據買賣協議II，大連新迪以人民幣152,295,794元代價收購中國人保健康持有的東軟睿新4.85%股份。

由於中國人保壽險及中國人保健康分別由中國人民保險集團股份有限公司（「**中國人保集團**」）中國人保集團控股，因此中國人保集團為東軟睿新的主要股東，而東軟睿新為本公司的非全資附屬公司。中國人保集團為本公司附屬公司層面的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，買賣協議I及買賣協議II均構成本公司的關連交易。根據上市規則第14A.101條，由於(i)董事會已批准買賣協議I及買賣協議II；及(ii)獨立非執行董事已確認買賣協議I及買賣協議II的條款符合正常商業條款，屬公平合理，且買賣協議I及買賣協議II符合本公司及其股東的整體利益，買賣協議I及買賣協議II須遵守報告及公告規定，但可豁免獨立股東批准規定。截至2021年12月31日，大連東軟睿新科技發展有限公司已成為本公司間接全資持有的附屬公司，進一步詳情載於本公司日期為2021年2月25日，2021年5月20日及2021年6月1日之公告。

## 7. 持續關連交易

### 1) 東軟控股框架協議

#### 背景

於2020年9月11日，本公司(為其本身及代表本集團其他成員公司)與東軟控股(為其本身及代表東軟控股集團的其他成員公司)訂立東軟控股框架協議，據此：(i)本集團將向東軟控股集團租賃若干物業；(ii)本集團將向東軟控股集團提供軟件開發及技術服務；及(iii)本集團將向東軟控股集團提供人才外包服務(包括借調安排)。該協議條款乃經公平磋商後，按一般商業條款(或更佳條款)訂立，並將自上市日期起至2022年12月31日止(包含首尾兩日)有效。

該等交易以及聯交所已批准豁免嚴格遵守《上市規則》第十四A章相關規定(如適用)的詳情載列如下。

#### a. 物業租賃及管理

##### 交易及定價政策的描述

我們將向東軟控股集團的成員公司出租若干樓宇(包括土地及設施)並提供物業管理服務。租金將由各方參照有關地段內類似處所的歷史收費、市場收費以及物業內的設施或配置定期地(通常每年)協定。總租金金額可包括(i)基本租金；(ii)若干稅項；(iii)服務費；(iv)公用事業費(按使用的每單位收費)；(v)季節性調整；(vi)互聯網及其他通訊與網絡服務；以及(vii)押金。費用可根據市場情況以及租賃的表面面積及所提供服務的變動進行調整。

##### 歷史金額

2021年度，該交易的實際收入約人民幣0.6百萬元。

##### 《上市規則》的涵義

由於根據《上市規則》第14.07條計算的最高適用百分比率低於0.1%，且該交易乃按一般商業條款或更佳條款訂立，因此根據《上市規則》第14A.76(1)(a)條，該交易將為獲全面豁免的持續關連交易，豁免遵守《上市規則》第十四A章的申報、公告及獨立股東批准規定。

#### b. 軟件開發及技術服務

##### 交易及定價政策的描述

我們向東軟控股集團的成員公司提供軟件開發及技術服務，包括：互聯網系統、電子郵件平台及支持服務，服務台平台及支持、桌面支持、視頻和音頻會議系統以及網絡維護服務。交易費用將由各方參照相同交易的歷史金額定期地(通常每年)協議，並按照提供的系統及服務計算。

##### 歷史金額、年度上限及年度上限的依據

於2021年度，軟件開發及技術服務的年度上限為人民幣6.0百萬元。2021年度，該交易的實際收入約人民幣0元。

**《上市規則》的含義**

由於根據《上市規則》第十四A章計算的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，因此，根據《上市規則》第14A.76(2)條，該交易將為獲部分豁免的持續關連交易，豁免其遵守《上市規則》第十四A章的通函及獨立股東批准(包括獨立財務顧問建議)規定，但是須遵守公告規定及年度申報規定。

**c. 提供現場工程師****交易及定價政策的描述**

我們向東軟控股集團的成員公司提供現場工程師，該等公司進而為客戶公司提供(其中包括)現場軟件工程服務，以及為其項目及業務提供技術及創新解決方案。交易費用將由各方參照歷史費率、人員數量、估計工作時長、每名受聘人員的年資及經驗、客戶公司要求的性質定期或按具體項目協議，且定價乃基於所需工程師的成本加上一定利潤空間。交易金額可事先協議好估計金額，或根據執行或要求的實際工作計算，並定期開具發票。交易費用包括基本費率，可包括費用及支出報銷。

**歷史金額、年度上限及年度上限的依據**

於2021年度，提供現場工程師的年度上限為人民幣90.0百萬元。2021年度，該交易的實際收入約人民幣53.7百萬元。

於2022年度，提供現場工程師的年度上限為人民幣50.0百萬元。

年度上限乃基於以下各項釐定：(i)於往績記錄期間的歷史交易金額；(ii)我們對客戶公司的業務需求或預期業務需求的了解；及(iii)我們對該業務部門的未來業務計劃。

**《上市規則》的涵義**

由於根據《上市規則》第14.07條計算的最高適用百分比率高於5%，總對價預計將超過10.0百萬港元，因此該交易須遵守《上市規則》第十四A章所載的規定，包括申報、年度審核、公告、通函及獨立股東批准規定。

**關連關係**

東軟控股是本公司控股股東，以及是本公司及附屬公司層面上的主要股東，其附屬公司是東軟控股的聯繫人。因此東軟控股及其附屬公司是本公司的關連人士。

## 2) 物業框架協議

### 交易及定價政策的描述

於2020年9月11日，本公司(為其本身及代表本集團其他成員公司)與劉積仁博士(代表其控制的實體)訂立框架協議(「物業框架協議」)，據此，我們及劉積仁博士控制的實體將互相出租若干樓宇(包括土地及設施)及提供物業管理服務。租金將參照並將包括東軟控股框架協議項下與東軟控股集團達成的物業租賃及管理交易所適用的因素相同的因素定期地協議。該協議條款乃經公平磋商後，按一般商業條款(或更佳條款)訂立，並將自上市日期起至2022年12月31日止(包含首尾兩日)有效。

### 歷史金額

2021年度，該交易實際收入約人民幣1.5百萬元。

### 《上市規則》的涵義

由於根據《上市規則》第14.07條計算的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，總年度上限低於3.0百萬港元，且該交易乃按一般商業條款或更佳條款訂立，因此根據《上市規則》第14A.76(1)(c)條，該交易將為獲全面豁免的持續關連交易，豁免遵守《上市規則》第十四A章的申報、公告及獨立股東批准規定。

### 關連關係

劉積仁博士為本公司控股股東、本集團董事長、董事、核心創始成員及在本公司層面上的主要股東，其控制的實體是劉積仁博士的聯繫人。因此，劉積仁博士及其控制實體為本公司的關連人士。

## 3) 物業租賃協議與服務協議

### 交易及定價政策的描述

為促進我們健康醫療科技專業教育資源的共建及共享，並利用物業創造額外的收入來源，於2021年9月24日，本公司之全資附屬公司東軟產業管理與大連睿康醫院訂立物業租賃協議(「物業租賃協議」)與服務協議(「服務協議」)，據此，東軟產業管理同意向大連睿康醫院出租位於大連高新技術產業園區數碼路北段50號之房地產—大連東軟教育健康科技實訓基地一期(「物業」)，並提供有關物業之物業管理服務。該協議條款乃經公平磋商後，按一般商業條款(或更佳條款)訂立，並自2021年10月16日起至2024年10月15日止(包含首尾兩日)有效。有關詳情，請參見本公司於2021年9月24日發佈的「持續關連交易—訂立物業租賃協議及服務協議」公告。

### 歷史金額

於2021年度，租賃及物業管理服務費的年度上限為人民幣5.5百萬元。2021年度，該交易實際收入約人民幣4.5百萬元。



### 《上市規則》的涵義

為根據上市規則相關規定計算各項交易之規模，本公司已合併計算該等協議項下持續關連交易及東軟控股框架協議項下物業租賃及管理交易。由於根據《上市規則》第十四A章計算的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，因此，根據《上市規則》第14A.76(2)條，該交易將為獲部分豁免的持續關連交易，豁免其遵守《上市規則》第十四A章的通函及獨立股東批准(包括獨立財務顧問建議)規定，但是須遵守公告規定及年度申報規定。

### 關連關係

大連睿康醫院為東軟控股之間接全資附屬公司，而東軟控股為本公司之控股股東。因此，大連睿康醫院為本公司之關連人士。

## 4) 結構性合約

### 概覽

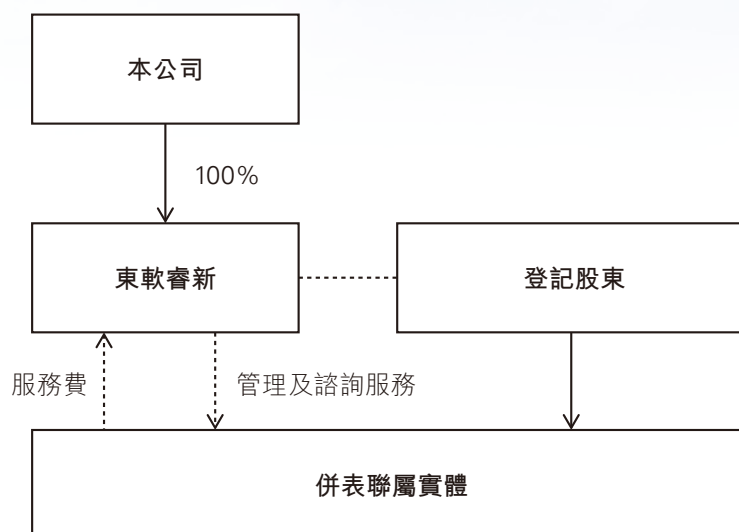
本集團於中國(a)經營民辦高等教育業務(通過我們的大學進行)(「教育業務」)；及(b)出版音像製品及電子出版物以及提供互聯網出版服務(通過東軟電子出版社進行)(「出版業務」)(統稱「有關業務」)。

中國法律通過(a)限制教育業務的外商擁有權；及(b)禁止出版業務的外商擁有權，規管有關業務的外商所有權。因此，本集團通過併表聯屬實體經營有關業務。為遵守中國法律及維持對有關業務的實際控制權，我們已訂立合約安排，據此東軟睿新獲得併表聯屬實體的財務及經營政策的實際控制權，有權享有其業務所得所有經濟利益。

因此，我們未直接擁有我們併表聯屬實體的股本權益或舉辦者權益。我們的三所大學及東軟電子出版社由我們的登記股東東軟控股(亦為控股股東)通過大連發展最終擁有多數股權。

合約安排項下的併表聯署實體包括以下主體：(a)大連東軟軟件園產業發展有限公司；(b)大連東軟信息學院；(c)大連東軟電子出版社有限公司；(d)成都東軟信息技術發展有限公司；(e)成都東軟學院；(f)佛山市南海東軟信息技術發展有限公司；(g)廣東東軟學院。有關併表聯署實體的詳情載於綜合財務報表附註36。

以下簡圖說明合約安排項下經濟利益從我們的併表聯屬實體流向本集團的情況：



附註：

- (1) 「—>」指於以下各項中的直接法定及實益擁有權：(a)大連發展併表聯屬實體的股本權益；及(b)於我們大學的舉辦者權益。
- (2) 「--->」指合約安排。
- (3) 「-----」指東軟睿新通過以下方式根據合約安排對登記股東及併表聯屬實體的控制權：(a)藉授權書行使全部登記股東於大連發展及併表聯屬實體的權利；(b)藉獨家購買權收購登記股東於大連發展的全部或部分股本權益及於我們大學的全部或部分舉辦者權益；及(c)對登記股東於大連發展的股本權益作出股本質押。

### 結構性合約重要條款概要

包含結構性合約且擁有效力的各項具體協議概要載於下文。有關該等協議的進一步詳情，請參閱招股章程「合約安排—我們合約安排的重要條款概要、我們合約安排的其他重要條款概要」章節。

#### a. 獨家管理諮詢及業務合作協議

依據(i)東軟睿新、(ii)我們的併表聯屬實體與(iii)大連發展的登記股東訂立的日期為2019年6月21日的獨家管理諮詢及業務合作協議(「獨家管理諮詢及業務合作協議」)，東軟睿新擁有向我們的各併表聯屬實體提供企業管理諮詢服務、教育管理諮詢服務、知識產權許可、技術支持及業務支持服務的獨有權利或委任第三方提供上述各項的權利。

未經東軟睿新的事先書面同意，我們的併表聯屬實體均不得接受第三方提供獨家管理諮詢及業務合作協議所涵蓋的任何服務或就此與第三方進行合作。東軟睿新擁有因履行該協議而產生的所有知識產權。

作為交換，我們的併表聯屬實體同意向東軟睿新支付彼等的全部總收入(經扣除有關法律法規規定予以保留或預扣的成本、開支、稅項及付款)作為服務費。

依據獨家管理諮詢及業務合作協議，未經東軟睿新的事先書面批准，我們的併表聯屬實體不得訂立可能影響其資產、義務、權利或經營的任何交易(惟於日常業務過程中訂立的交易則除外)，包括但不限於：(i)以第三方為受益人提供任何抵押或擔保，或就其資產或權益創設任何產權負擔，惟就履行其自身義務提供擔保則除外；(ii)以第三方為受益人訂立任何貸款或債務責任；及(iii)就第三方處置、收購或以其他方式買賣價值高於人民幣500,000元的任何資產(包括但不限於知識產權)。

此外，依據獨家管理諮詢及業務合作協議，未經東軟睿新的事先書面同意，我們的併表聯屬實體均不得變更或罷免其董事會成員或替換其任何高級管理層成員。東軟睿新亦有權任命我們併表聯屬實體的董事、總經理、財務總監及其他高級管理人員。由於我們的併表聯屬實體及其股東已承諾不會在未經東軟睿新事先書面同意的情況下作出任何分派，因此東軟睿新可絕對控制向我們併表聯屬實體的股東分派股息或作出任何其他款項。

#### **b. 獨家認購期權協議**

依據(i)東軟睿新、(ii)大連發展的登記股東與(iii)大連發展及我們的大學訂立的日期為2019年6月21日的獨家認購期權協議(「獨家認購期權協議」)，登記股東無條件及不可撤銷地同意向東軟睿新授予以適用中國法律所許可的最低對價金額，分別購買登記股東所持大連發展的全部或部分股本權益及／或我們大學的全部或部分舉辦者權益(包括登記股東日後獲得的我們大學的任何額外舉辦者權益)的獨家期權，在此等情況下，根據中國法律，東軟睿新或其指定的第三方獲准收購大連發展及我們的大學的全部或部分股本權益。

若中國法律規定的購買價為非零對價金額，則登記股東承諾向東軟睿新或其指定的第三方返還其收到的購買價金額。我們可全權酌情決定何時行使期權及是否行使部分或全部期權。我們決定是否行使期權的主要因素在於有關教育業務的外商投資限制未來是否會獲解除，我們在最後可行日期仍未能獲悉或確定上述因素的可能性。

為了防止我們的併表聯屬實體的價值及資產流入其各自登記股東，依據獨家認購期權協議，未經東軟睿新的書面同意，不得轉讓或以其他方式處置大連發展或我們的大學的任何資產。此外，依據獨家認購期權協議，未經東軟睿新事先書面同意，不得轉讓大連發展或我們的大學的舉辦者權益及／或股本權益(視情況而定)或對此創設產權負擔。

來自大連發展及我們大學的任何利潤或股息分派須在依據適用法律法規作出有關稅務付款後，立即轉讓或支付予東軟睿新(或其指定方)。若東軟睿新行使其期權，於大連發展及我們的大學的全部或任何部分股本權益或舉辦者權益(視情況而定)將轉讓予東軟睿新，及於股本權益或舉辦者權益(視情況而定)所有權的利益將流向東軟睿新及股東。

### c. 股權質押協議

我們的每所大學都是民辦非企業單位。根據中國法律，設立民辦非企業實體或個人通常被稱為「舉辦者」而非「擁有人」或「股東」，有關民辦非企業單位的「舉辦者權益」的經濟實質從法律、監管及稅收角度來看與「所有權」基本相似。根據中國法律，我們學校舉辦者於我們大學中的舉辦者權益不能以東軟睿新為受益人予以質押作為抵押品。據中國法律顧問告知，根據中國法律，任何舉辦者權益的質押均不可登記或強制執行。

因此，我們已就大連發展登記股東所持大連發展的股本權益訂立股權質押安排。根據由(i)東軟睿新；(ii)大連發展的登記股東；及(iii)大連發展及彼等之間訂立的日期為2019年6月21日的股權質押協議(「股權質押協議」)，登記股東無條件及不可撤銷地以東軟睿新為受益人質押於大連發展中的所有股本權益，以保證登記股東、大連發展、學校舉辦者及我們的大學履行合約安排下的義務。根據股權質押協議，登記股東已同意，未經東軟睿新事先書面同意，其不會轉讓或出售已質押股本權益或就已質押股本權益設立或允許第三方設立任何會損害東軟睿新權益的產權負擔。

有關大連發展的質押於向相關工商管理局完成登記後生效，並將持續有效，直至：(i)登記股東、大連發展、學校舉辦者及我們的大學履行在獨家管理諮詢及業務合作協議、獨家認購期權協議及授權書(定義見下文)下的所有合約義務，或(ii)獨家管理諮詢及業務合作協議、獨家認購期權協議及授權書失效或終止(以較晚者為準)為止。

股權質押協議已根據中國法律向中國有關法律機構正式登記。

### 支持我們主要協議之結構完整性及穩定性的文件

#### a. 授權書

大連發展的登記股東、學校舉辦者及大連學院各自簽立了日期為2019年6月21日之不可撤銷的授權書(各稱「授權書」,統稱「有關授權書」),授權東軟睿新(或東軟睿新指定之人士,包括董事及其繼任者以及代替董事的任何清算人,但不包括任何可能產生利益衝突之人士)作為其代理人就須經我們併表聯屬實體股東或學校舉辦者批准之所有事宜及各授權人有權表決之事宜進行表決,包括委任董事及在我們大學的董事會上代表董事表決的權利。

為防止有關授權書產生利益衝突,學校舉辦者及大連學院均根據彼等各自的有關授權書不可撤銷地承諾:

- (a) 根據有關授權書授出的權限並無亦不會導致東軟睿新(或其母公司)與我們的併表聯屬實體之間產生任何利益衝突;及
- (b) 倘實體或該實體的任何直接或間接股東或其委派代表兼任本公司的董事或高級管理層,則根據有關授權書授出的權限應以符合本公司利益的方式而獲行使。

憑藉有關授權書,東軟睿新已通過股東或學校舉辦者的表決有效獲得了對併表聯屬實體的控制權,這使東軟睿新能夠控制併表聯屬實體的董事會組成。據中國法律顧問告知,根據中國法律,有關授權書均有效、合法及對各方具約束力。

#### b. 承諾函

為支持我們合約安排,特別是股權質押協議的穩定性及持續有效性及可執行性,東軟睿新於2019年6月21日及2019年10月8日自(a)東軟控股的以下各股東(登記股東):大連康睿道、大連思維、劉明、阿爾派(中國)、東北大學集團、中國人保壽險、中國人保健康及億達控股;及(b)東軟控股的以下股東及/或其股東的控股人士:劉積仁博士、大連康睿道的普通合夥人、阿爾派、百度在綫網絡技術(北京)有限公司及億達控股的三名個人股東收到不可撤銷的承諾函(統稱「承諾函」)。根據承諾函,承諾股東不會(或促使登記股東的相關股東不會(視情況而定)就彼等(或相關股東)於登記股東中持有的股本權益訂立可能降低登記股東根據合約安排向東軟睿新所作股權質押的有效性或合約安排的穩定性的安排(包括質押、出售、處置或設立其他第三方權利),除非:(i)彼等(中國人保壽險及中國人保健康除外)已獲得東軟睿新的同意;及(ii)建議安排的交易對手或受益人已簽立類似書面承諾,表明彼等不會影響我們合約安排的履行。

承諾函的主要目的是進一步支持合約安排運作的穩定性。承諾函通過(其中包括)以下方式實現這一目的：

- (a) 防止承諾股東訂立任何涉及其各自於登記股東的直接或間接權益的安排，該等安排可能對登記股東根據股權質押協議向東軟睿新授予的第一優先質押造成不利影響；
- (b) 要求承諾股東避免採取任何可能損害合約安排(及其所支持的可變權益實體結構)運作的行動；及
- (c) 確保承諾股東知悉並直接支持登記股東訂立合約安排及其於合約安排項下的義務；及確保任何擬獲得登記股東的權益的新的人士在獲得該權益之前，均會對東軟睿新作出類似承諾，以保持合約安排(及其所支持的可變權益實體結構)的穩定性。

登記股東為企業法人實體。其具有獨立的法人資格，受合約安排條款的法律約束並須按合約安排的條款執行。儘管登記股東(作為企業法人實體)在合約安排下須履行的義務及法律責任實質上與以登記股東的身份對自然人施加的義務及法律責任相同，以下因素(其中包括)在維護我們合約安排的運作及有效性方面提供了進一步保障：

- (a) 承諾股東發出的承諾函確保登記股東背後的最終控股實體或自然人支持並且不會破壞合約安排的穩定性或損害登記股東於合約安排下的履約義務；
- (b) 據中國法律顧問告知，儘管承諾股東可能會訂立可能直接或間接涉及登記股東權益的安排，但根據中國法律，該等安排(包括登記股東的任何股東變動)均不會影響合約安排的有效性或其對登記股東的法律約束力；及
- (c) 承諾股東(或其聯繫人(定義見《上市規則》))亦為股東或東軟睿新的股東；因此，各承諾股東均有既得利益，以確保合約安排的訂約方(包括中方和外方)履行彼等在合約安排下的義務，並確保可變權益實體結構有效地確保對我們併表聯屬實體的控制權通過東軟睿新歸屬於本公司，並使我們併表聯屬實體的經濟利益流入東軟睿新，以及我們併表聯屬實體的財務能夠併入本公司賬目。

### c. 配偶承諾

劉積仁博士、劉明及億達控股的三名最終實益擁有人(控制登記股東之股東的所有個人最終實益擁有人)的配偶均已向本集團作出不可撤銷的配偶承諾(統稱「配偶承諾」)：

- (i) 其完全知悉東軟睿新，並已同意東軟睿新、登記股東及大連發展訂立合約安排；
- (ii) 其承諾會簽立所有必要文件並採取一切必要行動，以維護合約安排的執行及落實合約安排的目標及宗旨，並確認及同意所有已簽立的相關文件及採取的相關行動；
- (iii) 配偶承諾下的任何承諾、確認、同意和授權不會因登記股東的股東所持有的登記股東的股份增加、減少、合併或其他類似事件而遭撤銷、損害、失效或受到其他不利影響；及
- (iv) 配偶承諾下的任何承諾、確認、同意和授權不會因配偶的死亡、法律行為能力的喪失或受限，或離婚或其他類似事件而遭撤銷、損害、失效或受到其他不利影響。

### 中國併表聯屬實體的業務活動及對本集團的重要財務貢獻

2021年度，本集團合約安排的收入約人民幣1,088.6百萬元，合約安排項下的收入約為本集團收入的80.6% (2020年：人民幣873.1百萬元)。於2021年12月31日，本集團合約安排的資產總額約人民幣4,385.2百萬元，合約安排項下的資產總額約為本集團資產總額的81.2% (2020年：人民幣3,068.9百萬元)。截至2021年12月31日止的年度內，本集團主要活動的分析及主要附屬公司及併表聯屬實體的詳情載於綜合財務報表之附註1和36。

### 監管框架

#### a. 高等教育業務

##### 外商控制權限制

根據《外商投資准入特別管理措施(負面清單)》(「《負面清單》」)，於中國提供高等教育屬於外商投資活動「限制」類。具體而言，上述指：(a)相關目錄明確將外商投資高等教育機構限於中外合作辦學(「中外合作學校」)，指外國投資者(如本公司，「外方」)僅可通過與中國註冊成立的實體(「中方」)合作於中國經營符合《中外合作辦學條例》(定義見下文)的高等教育機構；及即便符合上述情況，及(b)中方須在中外合作學校中發揮主導作用(「外商控制權限制」)，指(i)學校校長或主要行政負責人須為中國公民；及(ii)中方代表佔比須不低於中外合作學校董事會、理事會或聯合管理委員會(統稱「管理機構」)總數的一半(視情況而定)，取決於中外合作學校採用的管理架構。

### 資格要求

即便中外合作符合外商控制權限制，根據國務院於2003年頒佈並於2013年7月18日及2019年3月2日修訂的《中華人民共和國中外合作辦學條例》(「《中外合作辦學條例》」)及其實施辦法的進一步解釋，中外合作學校的外方須為有能力於中國境外提供優質教育的境外教育機構(「資格要求」)。

### 外商所有權限制

根據教育部於2012年6月18日頒佈的《關於鼓勵和引導民間資金進入教育領域促進民辦教育健康發展的實施意見》，中外合作辦學機構中境外資金的比例應低於50%(「外商所有權限制」)。

### 遼寧省、廣東省及四川省中外合作學校

在中國法律顧問的協助下，我們已於2019年5月22日諮詢遼寧省教育廳國際交流合作處及發展規劃處，於2019年3月5日諮詢廣東省教育廳政策法規處及交流合作處，並於2019年6月17日諮詢四川省教育廳發展規劃處及於2019年6月12日諮詢四川省教育廳國際合作交流處。基於該等諮詢，我們了解到：

- (a) 外商控制權限制、資格要求及外商所有權限制適用於在遼寧省、廣東省及四川省從事高等教育的中外合作學校；
- (b) 遼寧省、廣東省或四川省尚未根據《中華人民共和國中外合作辦學條例》頒佈有關資格要求的實施辦法或具體指引；
- (c) 概無任何提供高等教育的中外合作學校(中方為民辦教育機構)已在遼寧省、廣東省或四川省獲得批准；
- (d) 將我們的大學轉變為中外合作學校不切實際；及
- (e) 合約安排的簽立和履行無需任何事先備案或審批。

中國法律顧問認為，遼寧省教育廳國際交流合作處及發展規劃處、廣東省教育廳政策法規處及交流合作處、四川省教育廳發展規劃處及國際合作交流處合資格出具上述確認，因遼寧省教育廳國際交流合作處、廣東



省教育廳交流合作處及四川省教育廳國際合作交流處為其各自省份受理設立中外合作學校以提供高等教育的申請及對該等申請進行初審或終審的負責部門，以及四川省教育廳及遼寧省教育廳發展規劃處和廣東省教育廳政策法規處為其各自省份監督民辦高等教育機構的負責部門。

基於上述諮詢，中國法律顧問告知，截至最後可行日期，並無適用中國法律就資格要求提供明確的指引或解釋，尤其考慮到我們三所大學所在有關省份並無實施辦法或具體指引可供參考。

基於前述情況，董事認為，我們尋求申請將我們的任何一所大學重組為中外合作學校屬不切實際。

#### **b. 出版業務**

依據《負面清單》，禁止外商投資出版音像製品及電子出版物以及提供互聯網出版服務。

基於(a)中國法律對教育業務的外商所有權的限制(通過外商控制權限制及外商所有權限制)，及下列向遼寧省、廣東省及四川省主管政府機構作出的諮詢，以及對我們目前無法符合資格要求的認識(由於(其中包括)遼寧省、廣東省及四川省並無有關資格要求的實施辦法或具體指引，且並無適用的中國法律就資格要求提供明確的指引或解釋)；及(b)禁止外商投資我們的出版業務，中國法律顧問告知，我們的三所大學無法轉變為中外合作學校，東軟睿新亦無法直接持有東軟電子出版社的任何股權。因此，中國法律顧問認為，涵蓋我們的教育業務及出版業務的合約安排乃經嚴謹訂定。

#### **c. 外商投資法**

於2019年3月15日，第十三屆全國人民代表大會第二次會議頒佈了《外商投資法》(「《外商投資法》」)，《外商投資法》已取代《中外合資經營企業法》、《中外合作經營企業法》及《外資企業法》，成為中國外商投資法的法律基礎。《外商投資法》規定了三種主要形式的外商投資，但並未明確規定合約安排作為外商投資的一種形式。

通過合約安排開展業務已獲多家中國公司採納，並獲本公司以合約安排形式採納，以由東軟睿新以及通過我們在中國經營相關業務建立對我們併表聯屬實體的控制權。倘若國務院當時的法律、行政法規及條文不會將合約安排納為一種外商投資形式，我們的合約安排作為整體及包含我們合約安排的各項協議不會受到重大影響，並將繼續合法、有效並對各方具約束力。

儘管如此，《外商投資法》規定，外國投資包括「外國投資者根據國務院規定的法律、行政法規或條文項下規定的任何其他方式作出的投資」。國務院規定的未來法律、行政法規或條文可能會將合約安排視為一種外商投資形式，屆時將無法確定我們的合約安排是否將被視為違反外商投資法律法規，以及有關中國機構屆時將如何處理我們的合約安排。因此，概不保證我們的合約安排及併表聯屬實體的業務未來不會因中國法律的變更而受到重大不利影響。

### 遵守資格要求的計劃

我們已實施下列計劃，表明我們履行資格要求的承諾及我們為此所作出的巨大努力(若外方依據資格要求須符合的標準得到進一步澄清)(以下兩項合作統稱為「合作」)：

- (a) 於2019年5月28日，東軟教育香港與日本一家獲日本文部科學省認可的大學會津大學(「會津大學」)訂立諒解備忘錄，據此，我們與會津大學同意在國際高等教育方面開展合作，具體包括：
  - (i) 有關高等教育、科學研究信息交流及相關活動；
  - (ii) 提供書籍、出版物及文件，包括高等教育及科學研究的課程；
  - (iii) 相互交換教員及研究員；
  - (iv) 教員或研究員聯合進行研究活動，以及在申請及推動國內或國際項目方面進行合作；
  - (v) 學生相互訪問及／或交換；及
  - (vi) 分別在中國及日本成立海外基地，

根據與會津大學訂立的諒解備忘錄，本集團已創辦會津大學—東軟聯合創新中心並在會津大學校區設立東軟教育科技有限公司聯絡辦事處，作為本集團努力在日本建立海外基地並促進與會津大學交換信息及資源的一部分。我們原計劃於2021年開始派遣教師到會津大學作交換，積累在日本辦學的經驗，但由於全球新冠病毒疫情的影響，2021年未能執行派遣教師計劃，相關計劃將在全球疫情得到控制、中國防疫政策允許的前提下進行。

## 董事會報告

- (b) 於2019年6月18日，東軟教育香港與IT創新股份有限公司(「IT創新」)訂立諒解備忘錄，據此，IT創新同意就在日本提供高等教育向東軟教育香港提供諮詢服務，以下方面須待進一步協議：
- (i) 教育及培訓專業知識；
  - (ii) 我們與專門從事IT教育的日本的學院及大學合作及／或收購該等學院及大學；及
  - (iii) 交換及借調教師及職員。
- (c) 本集團正在與若干經驗豐富及享有聲譽的海外教育服務供貨商就潛在合作機會進行溝通及協商，包括擴展本集團在國外的學校網絡。
- (d) 我們設想單獨或與我們的合作夥伴合作在日本經營一所高等教育機構。實施方案尚待確定，但我們計劃在日本成立一家公司，初始投資額為150,000美元，將作為本集團進行籌備工作的載體及作為日後運營及管理我們舉辦的日本高等教育機構的實體。我們已委聘一家代理人協助我們更好地了解和熟悉日本的商業環境，且我們正在準備有關在日本設立附屬公司的相關文件。由於新型冠狀病毒疫情的影響，日本附屬公司的設立尚未完成。一旦獲得所有適用的監管批文及所有籌備工作均已完成，且董事認為開始日本的教育分部的運營符合本集團的最佳利益，我們預期將盡快開始日本的教育分部的運營。
- (e) 擬定東軟教育香港將作為平台以：
- (i) 就國際商務合作磋商及簽訂合約；及
  - (ii) 在合適時投資海外教育業務。

基於上述所採取的行動，中國法律顧問認為：

- (a) 並無適用的中國法律就資格要求提供明確的指引或解釋，尤其是外方為符合資格要求而須滿足的具體標準（如於海外教育行業的經驗水平）；
- (b) 儘管如上文(a)項所述，我們將於日本建立的高等教育機構或我們將來可能建立的另一所海外高等教育機構（其將提供大學層次教育服務）須符合《中外合作辦學條例》的基本要求；

- (c) 若我們將於日本建立的高等教育機構或我們將來可能建立的任何其他海外高等教育機構成功開始運營並獲得充足經驗，我們有可能滿足資格要求並能通過該等海外高等教育機構整體或部分擁有、控制及運營我們於中國的現有大學，惟須遵守任何其他法律限制，包括外商所有權限制及外商控制權限制，並須獲得中國有關教育部門的批准；及

鑒於上文所強調我們採取的行動，我們截至最後可行日期在運營海外教育機構方面的經驗有限及有關主管部門頒佈的資格要求欠缺明確的指引或解釋，中國法律顧問認為，我們已在當前狀況下採取一切合理行動滿足資格要求。

我們已向聯交所承諾將：

- (a) 在中國法律顧問的指導下，繼續關注所有與資格要求相關的監管發展和指引；及
- (b) 在我們的年報和中期報告內提供定期更新，以向股東告知我們為符合資格要求而採取的行動。

#### 與結構性合約有關的風險

與結構性合約有關的風險，請參見本公司招股章程「風險因素 — 與我們的合約安排有關的風險」一節。

本公司管理層與其外部律師及顧問密切合作，監督相關法律法規的監管環境及發展，以降低合約安排相關的風險。

#### 與結構性合約有關的重大變動

截至2021年12月31日止年度，結構性合約及／或採納結構性合約的情況並無重大變動。

#### 解除結構性合約

截至本報告日期，並無解除任何結構性合約，亦無因導致採納結構性合約的限制被撤除而解除結構性合約時出現任何無法解除的情況。有關解除結構性合約的情形，請參閱本公司招股章程「合約安排 — 我們將會解除教育業務相關業務合約安排的情形」及「合約安排 — 我們將會解除出版業務的合約安排的情形」相關內容。

#### 聯交所豁免

聯交所已授予本公司豁免，可就結構性合約無需嚴格遵守《上市規則》第14A章關於關連交易的要求。詳情請參閱本公司招股章程「關連交易 — 合約安排」一節。

### 遵守合約安排

我們已採取以下措施，以確保本集團對合約安排的有效執行、施行及遵守：

- (i) 我們將向董事會提交任何因執行或遵守合約安排而產生的主要問題，以待討論及檢討；
- (ii) 董事會每年將對合約安排的整體履行及遵守情況至少進行一次檢討；
- (iii) 本公司將於年報中披露合約安排的整體履行及遵守情況；及
- (iv) 本公司將聘請法律顧問及其他專業顧問(如必要)，以協助董事會檢討合約安排的執行情況，並處理因合約安排產生的具體問題或事宜。

### 5) 獨立非執行董事的確認

獨立非執行董事已審核及確認上列所載之持續關連交易為：

- (i) 屬本集團的日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 按照一般或最佳的商務條款進行；及
- (iii) 根據有關交易的協議條款訂立，而交易條款公平合理，並且符合本集團及股東的整體利益。

獨立非執行董事已審閱結構性合約並確認：(i)於截至2021年12月31日止年度所進行的與結構性合約有關的交易均按結構性合約的相關條文訂立及進行；(ii)併表聯屬實體未向其股權和／或舉辦者權益持有人(如適用)派發任何之後未轉交或轉讓予本集團的股息或其他分配；及(iii)本集團與我們的併表聯屬實體於截至2021年12月31日止年度並未新簽、續簽或複製任何新協議。

### 6) 核數師的確認

本公司核數師於致董事會函件中確認，就截至2021年12月31日止年度訂立的上述持續關連交易而言：

- (i) 其並無發現任何事項，以致核數師認為所披露的持續關連交易未經本公司董事會批准；
- (ii) 其並無發現任何事項，以致核數師認為涉及本集團提供商品或服務的交易未在所有重大方面根據本集團的定價政策訂立；

- (iii) 其並無發現任何事項，以致核數師認為有關交易未在所有重大方面根據規管該等交易的相關協議訂立；及
- (iv) 其並無發現任何事項，以致核數師認為所披露的持續關連交易超出本公司所設年度上限。
- (v) 其並無發現任何事項，以致核數師認為併表聯屬實體曾經向併表聯屬實體之權益持有人支付股息或作出其他分派而其後未有另行轉撥或轉讓予本集團。

## 8. 關聯方交易

除本報告上文「關連交易」及「持續關連交易」章節所披露者（均為《上市規則》第十四A章項下的關連交易）及根據《上市規則》第十四A章獲得全面豁免的關連交易外，綜合財務報表附註35所披露的本集團截至2021年12月31日訂立的其他關聯方交易並不屬於《上市規則》第十四A章項下的關連交易或持續關連交易。

於截至2021年12月31日止年度內，本公司確認已遵守《上市規則》第14A章的披露規定。

## 9. 附屬公司

有關本公司附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註36。

## 10. 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2021年12月31日止年度內，本公司及任何附屬公司未購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 11. 股本及已發行股份

截至2021年12月31日止，本公司法定股本為380,000港元，分為1,900,000,000股每股0.0002港元的股份。截至2021年12月31日，已發行及繳足股份為668,705,600股。本公司截至2021年12月31日止的股本變動詳情載於綜合財務報表附註26。

## 12. 本公司首次公開發售所得款項用途

於2020年9月29日，本公司股份於聯交所主板上市。首次公開發售（「首次公開發售」）所得款項淨額約為港幣924.2百萬（約為人民幣777.5百萬元），擬用於招股章程所載用途。

於2021年6月8日，董事會決議將部分原定用於收購其他學校的未動用首次公開發售所得款項約人民幣59.9百萬元（約佔首次公開發售所得款項的8%），重新分配用於償還本集團的商業貸款。有關詳情，請參閱本公司於2021年6月8日發佈的關於變更首次公開發售所得款項用途的公告。

截至2021年12月31日，首次公開發售所得款項動用情況如下：

	佔 所得款項 淨額的 百分比	經修訂 首次公開發售所得 款項淨額 人民幣 百萬元	截至 2021年 12月31日 所動用金額 人民幣 百萬元	截至 2021年 12月31日 未動用金額 人民幣 百萬元	悉數動用 未動用 金額的 預期時間
升級現有學校設施及擴建校園 <sup>(1)</sup>	51.4%	399.6	233.0	166.6	2022年
收購其他學校 <sup>(2)</sup>	12.9%	100.0	50.0	50	2022年
償還商業貸款	25.4%	198.0	198.0	—	不適用
補充營運資金 <sup>(3)</sup>	10.3%	79.9	66.1	13.8	2022年
<b>總計</b>	<b>100%</b>	<b>777.5</b>	<b>547.1</b>	<b>230.4</b>	<b>2022年</b>

註：

- (1) 延遲悉數動用計劃用於升級現有學校設施及擴建校園的未動用金額的預期時間的主要原因是受到學校基建款項支付進度影響。
- (2) 延遲悉數動用計劃用於收購其他學校的未動用金額的預期時間的主要原因是受到合作項目保證金支付計劃影響。
- (3) 延遲悉數動用計劃用於補充營運資金的未動用金額的預期時間的主要原因是2021年下半年收取學費後，本集團營運資金較為充裕。

## 13. 已發行的債券

截至2021年12月31日止年度，本公司概無發行或存續任何債券。

## 14. 董事

截至2021年12月31日止及至本報告日期，本公司董事如下：

### 董事長及非執行董事

劉積仁博士

### 執行董事

溫濤博士

### 非執行董事(董事長除外)

榮新節先生

楊利博士

張應輝博士

孫蔭環先生

### 獨立非執行董事

劉淑蓮博士

曲道奎博士

王衛平博士

各董事須每三年退任一次，就此而言，於每屆股東週年大會上，當時三分之一(1/3)(或如人數並非三(3)的倍數，則最接近但不少於三分之一(1/3))董事須輪值退任。每年退任的董事應為自彼等上次連任或獲委任起計任期最長者，倘有數名人士於同日成為或連任為董事，則以抽籤決定何人退任(除非彼等私下另有協定)。根據組織章程細則，退任董事將符合資格於退任的大會上膺選連任。為免混淆，各董事須至少每三(3)年退任一次。因此，根據章程細則第108條，劉積仁博士、溫濤博士、楊利博士將於股東週年大會上退任。因工作變動原因而不參與重選的楊利博士外，上述所有退任董事均合資格且願意於股東週年大會上重選連任。

## 15. 董事及高級管理層簡歷

董事及本公司高級管理層的簡歷詳情載於本報告第36頁至第43頁的「董事及高級管理層」一節。

## 16. 董事或最高行政人員資料之變動

因2021年5月25日股東週年大會上股東已授權董事會釐定董事薪酬，據此，董事會薪酬委員會建議並經董事會批准，自2022年1月1日起，獨立非執行董事劉淑蓮博士、曲道奎博士和王衛平博士各自的年度薪酬已經從15萬港幣調整為18萬港幣。除上述內容及「董事及高級管理層」一節所披露內容外，自2021年中期報告刊發後至本報告日期止期間，概無任何董事或最高行政人員資料之其他變動須根據《上市規則》第13.51B(1)條的規定予以披露。



## 17. 董事服務合約及委任函

執行董事已與本公司簽訂服務合約，任期為自2021年5月25日起三年，或自2021年5月25日起至本公司第三屆股東週年大會止(以較早者為準)，並將自動重續連續三年期間(須按組織章程細則規定予以重選)，直至根據服務合約條款或由一方向另一方發出不少於三個月的事先書面通知予以終止時結束。

各非執行董事及各獨立非執行董事已與本公司簽署委任函，彼等任期為自2021年5月25日起三年，或自2021年5月25日起至本公司第三屆股東週年大會止(以較早者為準，須按組織章程細則規定予以重選)，直至根據委任書條款或由一方向另一方發出不少於一個月的事先書面通知予以終止時結束。根據各自的委任函，各獨立非執行董事可獲發定額董事袍金。董事委任需遵守組織章程細則的董事退任及輪值規定。

除上述披露外，概無擬於應屆股東週年大會上重選的董事與本公司簽訂任何在不支付賠償(正常法定賠償除外)的情況下不可由本公司於一年內終止的服務合約。

## 18. 董事購買股份或債券之權利

除於本報告所披露者外，截至2021年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無簽訂任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而取得利益，以及並無董事或彼等各自之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

## 19.董事及最高行政人員在發行人或其相聯法團於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於2021年12月31日，董事或本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的有關條文被當作或視為由其擁有的權益及淡倉)，或已記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條須予存置之登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於本公司的權益

董事姓名	權益性質	於本公司的	
		所持股份數目	權益概約百分比 <sup>(4)</sup>
劉積仁 <sup>(1)</sup>	於受控法團的權益及通過表決代理權 於受控法團的權益	466,136,000	69.71%
溫濤 <sup>(2)</sup>	實益權益	9,595,000	1.43%
榮新節 <sup>(2)</sup>	實益權益	300,000	0.04%
楊利 <sup>(2)</sup>	實益權益	3,420,000	0.51%
張應輝 <sup>(2)</sup>	實益權益	3,145,000	0.47%
孫蔭環 <sup>(3)</sup>	酌情信託成立人	65,010,000	9.72%

附註：

- (1) 劉積仁博士：(a)全資擁有康睿道第一，而康睿道第一持有康睿道的全部表決權；(b)通過不可撤銷的表決代理權控制代理權授予人(即Century Bliss)於本公司持有的表決權；及(c)通過一系列中間實體擁有東控第一及東控第二的三分之一以上的最終控制權。根據《證券及期貨條例》，劉積仁博士被視為於康睿道、代理權授予人(即Century Bliss)、東控第一及東控第二所持本公司全部股本權益中擁有權益。
- (2) 該權益通過首次公開發售前股份激勵計劃授予的可轉換為股票的期權而被持有。
- (3) Deluxe Trust由孫蔭環先生成立，並由TMF (Cayman) Ltd.作為受託人。TMF (Cayman) Ltd.間接擁有Deluxe Glorious Limited 99%權益，而Deluxe Glorious Limited擁有Century Bliss 40%權益。根據《證券及期貨條例》，孫蔭環先生作為Deluxe Trust的創立人被視為於Century Bliss所持本公司全部股本權益中擁有權益。
- (4) 該百分比為每位董事持有的股份總數除以截至2021年12月31日已發行的本公司股份總數(668,705,600股)。

## 於相聯法團的權益

## 大連發展

董事姓名	權益性質	所持股份數目	於相聯法團的 權益概約百分比
劉積仁 <sup>(1)</sup>	代名人股東，其股東權利受合約安排規限 <sup>(1)</sup>	359,000,000	100%

附註：

- (1) 劉積仁博士持有東軟控股三分之一以上的最終控制權，東軟控股為大連發展的唯一登記股東。根據《證券及期貨條例》，劉積仁博士被視為於東軟控股所持大連發展的全部權益中擁有權益(受合約安排規限)。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，董事及本公司最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有記錄於根據《證券及期貨條例》第352條須予存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 20.主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於2021年12月31日，就董事所知，下列人士（並非董事或本公司最高行政人員）於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有或被視作或當作擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條須予存置之登記冊的權益及淡倉如下：

### 於本公司的權益

股東	身份／權益性質	所持股份數目	於本公司的 權益概約百分比 <sup>(5)</sup>
康睿道 <sup>(1)</sup>	實益權益	150,245,000	22.47%
康睿道第一 <sup>(1)</sup>	受控法團權益	150,245,000	22.47%
東控第一 <sup>(2)(3)</sup>	實益權益	130,881,000	19.57%
東控第二 <sup>(2)(3)</sup>	實益權益	120,000,000	17.95%
東軟國際 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	250,881,000	37.52%
東軟控股 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	250,881,000	37.52%
Century Bliss <sup>(4)</sup>	實益權益	65,010,000	9.72%
盛懋有限公司(Deluxe Glorious Limited) <sup>(4)</sup>	受控法團權益	65,010,000	9.72%
盛梓有限公司(Deluxe Capital Limited) <sup>(4)</sup>	受控法團權益	65,010,000	9.72%
TMF(Cayman)Ltd. <sup>(4)</sup>	信託的受託人	65,010,000	9.72%

附註：

- (1) 康睿道第一持有康睿道的所有有表決權股份。根據《證券及期貨條例》，康睿道第一被視為於康睿道所持本公司全部股份中擁有權益。
- (2) 東控第一及東控第二均為東軟國際的全資附屬公司，而東軟國際是東軟控股的全資附屬公司。根據《證券及期貨條例》，東軟國際和東軟控股均被視為於東控第一及東控第二所持本公司全部股份中擁有權益。
- (3) 根據東軟控股與興業國際信託有限公司（「興業國際信託」）訂立的日期為2019年6月20日的信託貸款合同補充協議，東控第一及東控第二以興業國際信託為受益人就東軟控股於與興業國際信託聯屬人士之間的融資協議項下履約責任授出其全部股份的擔保權益，據此，興業國際信託已於2021年9月29日（即股份質押生效的時間）對東控第一及東控第二持有的股份享有權利。
- (4) Century Bliss由盛懋有限公司(Deluxe Glorious Limited)控制其三分之一以上的權益，盛懋有限公司(Deluxe Glorious Limited)由盛梓有限公司(Deluxe Capital Limited)控制其三分之一以上的權益，盛梓有限公司(Deluxe Capital Limited)為TMF(Cayman)Ltd.的全資附屬公司。因此，根據《證券及期貨條例》，TMF(Cayman)Ltd.、盛懋有限公司(Deluxe Glorious Limited)及盛梓有限公司(Deluxe Capital Limited)均被視為於Century Bliss所持本公司全部股份中擁有權益。
- (5) 該百分比為各股東持有的股份總數除以截至2021年12月31日已發行的本公司股份總數(668,705,600股)。

## 於本集團(不包括本公司)的權益

股東	集團成員公司名稱	身份／權益性質	主要股東所持權益的概約百分比
東軟控股	大連發展	登記股東權益	100%
周振明	天津東軟睿創科技企業孵化器有限公司	實益權益	24%
高岩	天津東軟睿創科技企業孵化器有限公司	實益權益	16%
秦皇島興東科技有限公司 <sup>(1)</sup>	秦皇島東軟創業大學	實益權益	10%
廣東南海高新技術產業投資控股有限公司 <sup>(2)</sup>	廣東睿道共創科技有限公司	實益權益	49%
艾默貝奧株式會社	大連蛙頁信息服務有限公司	實益權益	40%
浙江萬里學院資產經營有限公司 <sup>(3)</sup>	寧波萬里東軟數字科技有限公司	實益權益	49%
山西雲時代事務中心有限公司 <sup>(4)</sup>	山西雲時代東軟數字科技有限公司	實益權益	40%

附註：

- (1) 根據公開可得資料，東北大學秦皇島分校全資擁有秦皇島興東科技有限公司，因此被視為擁有我們一家附屬公司中10%的表決權。
- (2) 根據公開可得資料，佛山市南海區國有資產監督管理局全資擁有廣東南海高新技術產業投資控股有限公司，因此被視為擁有我們一家附屬公司中10%以上的表決權。
- (3) 根據公開可得資料，浙江萬里學院全資擁有浙江萬里學院資產經營有限公司，因此被視為擁有我們一家附屬公司中10%以上的表決權。
- (4) 根據公開可得資料，山西雲時代技術有限公司全資擁有山西雲時代事務中心有限公司，山西省國有資本運營有限公司全資擁有山西雲時代技術有限公司，山西省人民政府國有資產監督委員會全資擁有山西省國有資本運營有限公司，因此山西省人民政府國有資產監督委員會、山西省國有資本運營有限公司及山西雲時代技術有限公司均被視為擁有我們一家附屬公司中10%以上的表決權。

除上文所披露者外，本公司並未獲知會於2021年12月31日本公司的已發行股本中有任何其他須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文向本公司披露的相關權益或淡倉（本公司董事及最高行政人員所擁有者除外），或記入本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊的相關權益或淡倉。

## 21. 股東週年大會

股東週年大會將於2022年5月27日舉行。召開股東週年大會的通告將及時發佈及寄發予股東。

## 22. 暫停辦理股份過戶登記

### 出席股東週年大會並於會上投票的權利

為釐定出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於2022年5月20日（星期五）至2022年5月27日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，於該期間不辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票須不遲於2022年5月19日（星期四）下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓）以辦理登記手續。

### 獲派發建議末期股息的權利

為釐定股東獲派發建議末期股息的權利，本公司將於2022年6月2日（星期四）至2022年6月7日（星期二）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，於該期間不辦理股份過戶登記手續。為確保獲派發建議末期股息的權利，所有過戶文件連同相關股票須不遲於2022年6月1日（星期三）下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓）以辦理登記手續。

## 23. 董事於重大交易、安排或合約之權益

除本報告董事會報告之「關連交易」，「持續關連交易」與「關聯方交易」，以及綜合財務報表附註35披露外，截至2021年12月31日止年度內及直至本報告發佈日，概無董事直接或間接於任何本集團訂立且對本集團業務而言屬重大的交易、安排或合約中擁有權益。

## 24. 控股股東於重大合約之權益

除招股章程所披露與上市有關的本集團重組相關合約、本報告董事會報告之「持續關連交易」與「關聯方交易」，以及綜合財務報表附註35披露外，截至2021年12月31日止年度內及直至本報告日期，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司訂立任何重要合約，亦無就控股股東或其附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務訂立任何重要合約，亦無控股股東直接或間接於任何本集團訂立且對本集團業務而言屬重大的交易、安排或合約中擁有權益。

## 25. 董事於競爭業務的權益

截至2021年12月31日止年度，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見《上市規則》)在與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

## 26. 不競爭承諾

控股股東劉積仁博士及東軟控股(為其本身及代表其控制的實體)已向本公司作出不競爭承諾，據此，兩位控股股東各自均已承諾，在其擔任本公司控股股東期間(以較早者為準)，其將不會並將促使其各自緊密聯繫人不會於中國開展、從事或參與與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務，其中包括(i)全日制學歷高等教育服務；(ii)繼續教育服務；及(iii)教育資源與數字工場(統稱「受限制業務」)。該等限制不適用於(i)對於任何受限制業務(控股股東僅為被動投資者)的少數投資；或(ii)受限制業務中的機會，惟我們獲提供參與機會的優先選擇權以及在商業合理期間後決定不把握該機會。

本公司已收到劉積仁博士及東軟控股的確認書，確認彼等於截至2021年12月31日止年度期間已遵守上述不競爭承諾。獨立非執行董事已審閱截至2021年12月31日止年度上述不競爭承諾的遵守情況，並信納彼等控股股東已遵守不競爭承諾。

## 27. 獲准許的彌償條文

根據組織章程細則規定，本公司各董事、董事總經理、替任董事、核數師、秘書及其他高級人員，因執行其各自職務而產生的一切訴訟、成本、費用、損失、損害及開支，應獲得以本公司資產作出的彌償及保障免受損害；但因(如有)他們本身的欺詐及不誠實而招致或蒙受者除外。

本公司已為針對董事提起的法律行動安排適當責任保險。

## 28. 貸款及擔保

截至2021年12月31日止年度，本集團並無直接或間接向本公司董事、高級管理層、控股股東或其各自的關連人士提供任何貸款或就貸款提供任何擔保。

## 29. 股權掛鈎協議

截至2021年12月31日止年度及直至本報告日期，除招股章程「股份激勵計劃」一節所載外，本公司或其任何附屬公司概無訂立(i)將會或可能導致本公司發行股份之任何協議；或(ii)規定本公司訂立第(i)項所述任何協議之任何協議。

## 30. 管理合約

截至2021年12月31日止年度內，概無訂立或存在與本集團全部或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

## 31. 業績及股息

本集團截至2021年12月31日止年度的業績載於本報告第104頁至105頁綜合利潤表及綜合全面收益表。

董事會已決議建議向於2022年6月7日名列本公司股東名冊的股東派付截至2021年12月31日止年度的末期股息每股14.1港仙。末期股息須經股東於2022年5月27日舉行的股東週年大會上批准，如獲批准，將於2022年6月24日或前後以現金方式派付。

概無本公司股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

## 32. 股息政策

本公司已制定股息政策，列明董事會計劃向股東宣派及派付股息時遵循的原則及指引。

股息的宣派及建議由董事會全權酌情決定，惟須取得股東批准，並將取決於本集團未來的營運及盈利、資本需求及盈餘、總體財務狀況、合約限制及董事認為相關的其他因素。股息的任何宣派、派付及金額需遵守開曼群島公司法及本公司組織章程細則。股東可於股東大會上宣派股息，惟所宣派的股息不可超過董事會建議的金額。在任何情況下，本公司僅可自合法可供分派的利潤和儲備(包括股份溢價)宣派及派付股息，且無論如何不得因派付股息而導致本公司日後無力償還在日常業務中到期的債務。任何未來向股東派付的股息亦將取決於能否自本公司附屬公司收到股息。中國法規或會限制本公司的中國附屬公司向本公司派付股息的能力。



股息政策反映董事會現時對本公司財務及現金流量狀況的看法。董事會須不時檢討及重新評估股息政策及其成效。

### 33. 財務概要

本集團過往五個財政年度的已刊發業績及資產與負債概要載於本報告第197頁。

### 34. 優先認購權

組織章程細則或開曼群島法律並無有關優先認購權的條文，令本公司有義務按比例向現有股東發售新股。

### 35. 稅務

本公司及本集團於2021年度的稅務情況載於綜合財務報表附註13。

### 36. 稅項減免

本公司並不知悉任何股東因持有本公司的證券而可獲得任何稅項減免。

### 37. 借款

於2021年12月31日，本集團的未償還銀行借款及應計利息約為人民幣2,152.4百萬元(2020年：人民幣1,161.1百萬元)。借款詳情載於綜合財務報表附註30。

### 38. 捐贈

2021年度，本集團捐款人民幣0百萬元(2020年：人民幣0.2百萬元)。

### 39. 僱員及薪酬政策

有關本集團的僱員及薪酬政策的詳情載於本報告的「管理層討論與分析」一節。

## 40. 退休福利計劃

本集團僅設有定額供款退休金計劃。本集團於中國的僱員均參與由當地政府機關管理的定期供款退休計劃，並按相關地方政府釐定的僱員薪金成本的固定比率向有關計劃作出供款。除上述當地政府的定期供款退休計劃外，本集團於中國的僱員同時參與本集團推行的退休計劃，此計劃之資產由獨立的保險公司管理，並按員工薪金成本的一定比率或按此計劃之條款供款。進一步詳情載於財務報表附註11。

於2021年12月31日，本集團並無可動用之已沒收供款（即本集團僱員在有關供款歸其所有前退出該計劃，由本集團代其僱員處理的供款）以減低未來年度之應付供款或減低本集團對退休金計劃（包括當地政府之定期供款退休計劃及本集團推行之退休計劃）之現有供款水平，亦於截至2021年12月31日止年度內未動用過沒收供款。

## 41. 首次公開發售前股份激勵計劃

本公司董事會於2019年6月19日採納並隨後經股東於2019年6月24日批准及認可一項首次公開發售前股份激勵計劃，該計劃旨在為參與者提供購買本公司股份的機會，並激勵彼等為本集團及股東的整體利益作出努力，提升本公司及股份的價值。首次公開發售前股份激勵計劃條款不受《上市規則》第十七章所規限。

有關首次公開發售前股份激勵計劃的詳情，請參閱本公司招股章程附錄五「法定及一般數據 — 股份激勵計劃 — 首次公開發售前股份激勵計劃」一節。本公司於2020年8月31日根據該計劃向246名參與者授出購股權，相關股份數目為50,000,000股，約佔2021年12月31日本公司已發行股份總額的7.48%。

截至2021年12月31日止年度內，首次公開發售前股份激勵計劃中有1,716,980股購股權已註銷，2,444,925股購股權已失效，2,038,400股購股權已獲行使。

## 42. 首次公開發售後股份激勵計劃

### 概要

本公司已於2020年9月11日有條件採納一項購股權計劃，自上市日期起生效。購股權計劃於上市日期起十年期間內有效。首次公開發售後股份激勵計劃的條款受《上市規則》第十七章的條文規管。自2020年9月11日採納購股權計劃起，並無購股權根據購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效，並且於2021年12月31日，並無尚未行使之購股權。下文載列首次公開發售後股份激勵計劃的主要條款概要。

## 董事會報告

### 目的

首次公開發售後股份激勵計劃旨在為參與者提供購買本公司所有人權益的機會，並激勵參與者為我們及股東的整體利益作出努力，提升本公司及股份的價值。首次公開發售後股份激勵計劃擬進一步使本公司靈活挽留、激勵、獎勵參與者並給予其酬勞、補償及／或福利。

### 資格

合資格參與首次公開發售後股份激勵計劃的人士包括(其中包括)董事會全權酌情認為已或將對本集團作出貢獻的本集團或本集團聯屬公司(包括為彼等設立的任何僱員福利信託的代名人及／或受託人)的任何董事或僱員。

### 最高股份數目

於根據首次公開發售後股份激勵計劃及任何其他計劃已授出的所有購股權獲行使時可發行的股份數目的總限額為66,666,720股，不得超過本公司股份於聯交所開始買賣之日已發行股份的10%（「首次公開發售後授權上限」），相當於截至本報告日期本公司已發行股份約9.95%。根據首次公開發售後購股權計劃(或本公司任何其他購股權計劃)的條款已失效的購股權在計算首次公開發售後授權上限時將不計算在內。

在任何時候，根據首次公開發售後股份激勵計劃已授出但尚未行使的所有尚未行使購股權及根據本公司任何其他購股權計劃授出但尚未行使的任何購股權(《上市規則》第十七章的條文適用於該等計劃)獲行使時可發行的股份數目的總限額不得超過不時已發行股份的30%（「首次公開發售後計劃上限」）。倘有關購股權連同根據本公司(或其附屬公司)的任何計劃授出的任何其他購股權會導致超逾首次公開發售後股份激勵計劃上限，則不得授出購股權。

首次公開發售後授權上限經股東於股東大會上事先批准及／或達到《上市規則》不時規定之其他有關要求後可隨時予以更新。然而，經更新首次公開發售後授權上限不得超過於股東大會上取得股東對更新首次公開發售後授權上限的上述批准當日已發行股份的10%。計算經更新首次公開發售後購股權計劃授權上限時，不會計及之前根據首次公開發售後股份激勵計劃或本公司任何其他購股權計劃(《上市規則》第十七章之條文適用於該等計劃)授出的購股權(包括尚未行使、根據計劃條款已註銷或失效或已行使的相關購股權)。

我們亦可尋求股東於股東大會上作出單獨批准，以授出超逾首次公開發售後授權上限的購股權予本公司於上述尋求批准的股東大會之前具體指定之參與者。

### 承授人最高配額

除非取得股東批准，否則於任何12個月期間，因根據首次公開發售後股份激勵計劃授出及將予授出的購股權及根據本公司任何其他購股權計劃向每名參與者授出及將予授出的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使而發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份總數的1% (「個人上限」)。倘向參與者進一步授出購股權會導致於直至有關進一步授出日期(包括當日)止的12個月期間內，因向該名參與者授出及將予授出的全部購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使而發行及將予發行的股份總數超過個人上限，則有關進一步授出購股權須另行取得股東批准，而該獲選參與者及其聯繫人必須於股東大會上放棄表決。

### 表現目標

首次公開發售後規則並無列出任何可行使購股權前須達致的表現目標。然而，董事會可全權酌情規定可行使購股權前須達致的表現條件，作為任何購股權的部分條款及條件。

### 認購價

於購股權獲行使時，認購購股權下的每股股份的應付金額由董事會全權酌情釐定並通知參與者，但不得低於下列各項中最高者：

- (a) 於授出日期聯交所發出的每日報價表所列明的股份收市價；
- (b) 於緊接授出日期前的五個營業日聯交所發出的每日報價表所列明的股份平均收市價；及
- (c) 授出日期的股份面值。

### 權利屬承授人個人所有

購股權屬承授人個人所有，不得轉讓或出讓，且承授人概不得以任何方式出售、轉讓、抵押、按揭任何購股權或就其增設產權負擔或以其他方式處置任何購股權或就其增設以任何其他人士為受益人的任何權益，或與任何其他人士就任何購股權訂立任何協議，惟因承授人身故而按首次公開發售後規則將購股權轉移予其遺產代理人除外。

### 向關連人士授出購股權

向任何董事、最高行政人員(定義見《上市規則》)或主要股東(或彼等各自的聯繫人)授出每份購股權，必須事先取得獨立非執行董事(不包括為所授購股權的建議收受人的任何獨立非執行董事)批准。倘向主要股東或獨立非執行董事(或彼等各自的聯繫人)授出任何購股權會導致於直至有關授出日期(包括當日)止的12個月期間內，因該名人士已獲授及將獲授的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使而發行及將予發行的股份數目：

- (a) 合共超過已發行股份的0.1%(或聯交所可能不時指定的其他較高百分比)；及
- (b) 按於授出日期在聯交所發出的每日報價表所列明的股份收市價計算，總值超過5百萬港元(或聯交所可能不時規定的其他較高金額)，則進一步授出購股權須事先經股東在股東大會上批准。於取得批准過程中，我們須於不遲於發出有關批准授出有關購股權的股東大會通告日期向股東寄發通函。建議承授人、其聯繫人及本公司所有核心關連人士必須在該股東大會上放棄表決，惟任何關連人士可於其已於就此寄發予股東之通函內說明其意圖的前提下於股東大會上投票反對相關決議案則除外。

### 授出要約函件及授出購股權之通知

要約須以一式兩份的函件形式向參與者作出，其格式由董事會不時釐定，要求獲選參與者承諾會按購股權獲授出的條款持有購股權並受首次公開發售後規則的條文約束。

當要約函件(當中包括經由獲選參與者正式簽署並清楚列出獲接納要約所涉及的股份數目之接納要約函件)之複印本，連同以本公司為收款人及作為購股權授出之對價的人民幣1.00元匯款，由本公司於該要約函件日期的十個營業日內收訖後，該項要約將被視作已獲接納，而該項要約有關之購股權即被視作已經授出及已經生效。有關匯款於任何情況下不得退回。

任何要約均可就低於其所提供之股份數目獲得接納，惟所接納之股份須為可買賣之一手或多手股份。倘於自向參與者發出載有要約之函件當日起計20個營業日內要約未獲接納，則該要約被視為已不可撤銷地被拒絕。

### 授出購股權的限制

不得在《上市規則》禁止的情況下或在《上市規則》或任何適用規則、規例或法例會或可能禁止參與者買賣股份的時間內，向任何參與者提出任何要約及授出任何購股權。若任何參與者掌握有關本公司之任何未公開內幕消息，則不得向該等參與者提出要約及授出購股權，直至相關內幕消息根據《上市規則》及內幕消息條文(定義見《上市規則》)以公告形式刊發為止。此外，於下述期間內，概不得提出要約及授出購股權：

- (a) 於緊接本公司年度業績公告刊發日期前60天期間，或自相關財政年度結算日起直至有關業績刊發日期止期間(以較短者為準)；及
- (b) 於緊接本公司半年度業績公告刊發日期前一個月期間，或自相關半年度期間結算日起直至有關業績刊發日期止期間(以較短者為準)。

該期間亦將包括延遲刊發任何業績公告的任何期間。

### 行使購股權的時間

於不違反授出有關購股權之條款及條件的前提下，承授人可按董事會可能不時釐定之形式向本公司寄發書面通知，其中說明藉此行使購股權及所行使的購股權所涉及的股份數目，以行使全部或部分購股權。

### 註銷購股權

承授人違反首次公開發售後規則之任何行為均可導致本公司註銷已授予該承授人之購股權。倘承授人同意，已授出但尚未行使的任何購股權可予註銷。本公司僅在首次公開發售後股份激勵計劃下有未發行購股權(不包括已註銷購股權)且遵守首次公開發售後規則的情況下會向同一名承授人發行新購股權。

### 購股權失效

購股權於下列事件發生時(以最早者為準)即告自動失效(以尚未行使者為限)：

- (a) 可行使購股權之期間屆滿，該期間由董事會釐定並於發出要約時通知各承授人，且最遲將於授出日期後10年(「首次公開發售後購股權期間」)屆滿；
- (b) 首次公開發售後規則所述之任何購股權行使期間屆滿；及
- (c) 承授人違反首次公開發售後規則之日期。

### 表決及股息權

就未獲行使的任何購股權(或相關股份)而言，概不可派付股息，亦不可行使表決權。

### 本公司資本架構變更的影響

如本公司資本架構因根據法例規定及聯交所要求通過利潤或儲備資本化、供股、股份拆細或合併或削減本公司資本架構而有所變動(不包括任何因發行股份作為本公司所訂立交易的對價而導致的本公司資本架構變動)，而任何購股權仍可予行使，則須就下述各項或下述多項作出相應修訂(如有)：

- (a) 迄今尚未行使的每份購股權所包括的股份數目或面值；
- (b) 認購價；及／或
- (c) 購股權的行使方法。

惟本公司就此委聘的核數師或財務顧問須應本公司要求以書面證明，整體而言或就任何個別承授人而言，彼等認為該等調整公平合理，前提為在任何有關調整後，各承授人於本公司股本中所佔比例應與他在有關調整前所享有者相同，且任何調整不得導致將予發行股份的發行價低於其面值。核數師或財務顧問(視情況而定)於此的身份為專家而非仲裁員，彼等的證明若無明顯錯誤，即為最終決定，並對本公司及承授人均具有約束力。核數師或財務顧問(視情況而定)的費用由本公司承擔。

### 獲選參與者退休、身故或永久性身體或精神殘障及其他事件

倘承授人因(i)身故；(ii)因其永久性身體或精神殘障而與本集團或本集團聯屬人士終止僱傭或合同聘用關係；(iii)退休而不再為獲選參與者，則於該承授人不再為合資格人士之日或之前已歸屬的購股權可於首次公開發售後購股權期間或董事會全權酌情決定之其他期間內行使。

若為承授人身故之情況，則於該承授人不再為合資格人士之日或之前已歸屬的購股權可由承授人之遺產代理人於相關期間內行使。若承授人不再具有行使購股權之任何法律行為能力，則購股權可由根據香港相關法律負責代表承授人履行職責之人士於相關期間內行使。倘若購股權於上述期間內未獲行使，或未於該承授人不再為合資格人士之日或之前歸屬，則購股權即告失效。

倘承授人為一名僱員，若因僱主以無須發出通知或支付賠償代替通知之形式終止僱傭合同，導致其僱傭關係遭本集團或其聯屬人士終止，或承授人被宣判犯有涉及其正直或誠信之任何刑事犯罪，則購股權即告失效。

倘承授人宣佈破產或無力償債，或與其債權人訂立任何一般債務安排或債務重整協議，則購股權即告失效。

若身為僱員之承授人因其與本集團之僱傭或合同聘用關係因裁員而終止，不再為獲選參與者，則於該承授人不再為合資格人士之日或之前已歸屬的購股權可於關係終止後三個月內或首次公開發售後購股權期間內(以較短者為準)，或於董事會可能全權酌情決定之其他期間內行使。

若承授人並非因上述任何情況而不再為獲選參與者，除非要約條款另有規定，否則承授人可於關係終止後三個月內或首次公開發售後購股權期間內(以較短者為準)，或於董事會可能全權酌情決定之其他期間內行使其購股權。

倘若購股權於上述期間內未獲行使，則購股權即告失效。

### 43.物業、廠房及設備

本集團截至2021年12月31日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註16。

### 44.主要物業

截至2021年12月31日，本集團主要投資物業之詳情載列如下：

名稱及地址	用途	概約建築面積	租賃期限	租賃業權/ 永久業權
位於大連東軟教育健康科技實訓基地一期(大連高新技術產業園區數碼路北段50號)之房地產	有償用於管理及運營心血管病醫院	23,578.8平方米	2021年10月16日至 2024年10月15日	租賃業權

進一步詳情請參閱綜合財務報表附註19。

### 45.儲備及可供分派儲備

本公司截至2021年12月31日止年度的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註27，其中於2021年12月31日可供分派予股東的儲備載於綜合財務報表附註27。

### 46.審核年度業績

審核委員會已審閱本公司截至2021年12月31日止年度之經審核綜合財務報表，並確認已遵從適用的會計原則、準則及規定及已作出足夠披露。



## 47.核數師

羅兵咸永道會計師事務所為本公司截至2021年12月31日止年度之核數師，其已對本公司截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表進行審核。羅兵咸永道會計師事務所將於本公司應屆股東週年大會結束時退任，惟符合資格並願意接受續聘。將於2022年5月27日舉行的股東週年大會上會提呈一項決議案，以尋求股東批准聘用羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師，直至下屆股東週年大會結束為止，並授權董事會釐定其酬金。

本公司於截至2021年12月31日止過往三年內沒有更換核數師。

## 48.主要客戶及供貨商

### 我們的客戶

我們的客戶主要是我們的學生。對於我們的教育資源與數字工場而言，我們的客戶主要包括大學／學院、職業學校、公司和政府機構。

2021年度，本集團向五大客戶提供的商品及服務佔我們收入少於30%。

### 我們的供貨商

我們的供貨商主要包括我們學校運營所租賃物業的業主、建造校園設施的建築公司、物業管理服務提供商、電子設備供貨商以及軟件開發商。

2021年度，本集團向五大供貨商購買的貨物及勞務佔我們營業成本少於30%。

## 49.與僱員、供應商及客戶的關係

本集團了解與僱員、供應商及客戶保持良好關係對達致其短期及長期目標的重要性。本集團與僱員、供應商及客戶保持良好關係。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團透過持續提供更優質教育服務，致力滿足學生與家長的需求。本集團亦一直與供應商保持溝通，務求縮短交付週期並爭取更佳付款條件。於報告期內，本集團與其僱員、供應商及／或客戶之間並無重大及嚴重糾紛。

## 50.公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所知，截至2021年12月31日止年度內及至本報告日期，本公司已發行股份總額中至少有25%由公眾人士持有，符合《上市規則》所規定的之公眾持股量要求。

## 51. 企業管治

本公司認識到，良好的企業管治對加強本公司管理及維護股東整體利益至關重要。本公司所採納之企業管治常規資料載於本報告「企業管治報告」一節。

## 52. 重大法律訴訟

於截至2021年12月31日止年度期間，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

## 53. 遵守相關法律法規

於截至2021年12月31日止年度內，本集團已遵守對集團有重大影響的相關法律法規。

## 54. 本年度結束後事項

除載於經審計綜合財務報表附註38之事項外，本集團自2021年12月31日起至本年報日期為止期間，未發生其他任何重大事項。

承董事會命

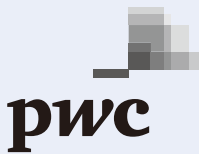
**東軟教育科技有限公司**

董事長

**劉積仁**

香港，2022年3月31日

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

致東軟教育科技有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

東軟教育科技有限公司(以下簡稱「**貴公司**」)及其附屬公司(以下統稱「**貴集團**」)列載於第104至196頁的綜合財務報表，包括：

- 於2021年12月31日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合利潤表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要及其他解釋信息。

### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「**道德守則**」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他職業道德責任。

---

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環，太子大廈22樓  
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 通過合約安排對併表聯屬實體控制權的評估
- 商譽及無確定使用年限的商標減值評估

### 關鍵審計事項

#### 通過合約安排對併表聯屬實體控制權的評估

請參閱綜合財務報表之附註2.2.1(a)「附屬公司 — 合併賬目 — 通過合約安排控制的附屬公司」和附註4(a)「重大估計及判斷 — 合約安排」。

由於中國對高等教育服務行業境外所有權的監管限制，貴集團通過併表聯屬實體於中華人民共和國「中國」進行大部分的業務。貴集團對併表聯屬實體的股本權益並不擁有直接法定所有權。但是，通過訂立和實施合約安排，貴集團有權對併表聯屬實體行使權力，參與併表聯屬實體而面臨可變回報的風險或有權取得可變回報，以及擁有通過於併表聯屬實體的權力影響該等回報的能力，貴公司董事（「董事」）認為貴集團對併表聯屬實體擁有控制權。因此，貴公司根據《國際財務報告準則》將併表聯屬實體視為受控結構性實體，並將該等實體作為間接附屬公司合併納入貴集團綜合財務報表。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

針對該關鍵審計事項，我們執行了以下程序：

- 我們與管理層進行了討論，了解最新的監管發展以及是否有事實和情況出現變更，可能會對合約安排產生影響；
- 我們在內部法律專家的協助下評價了貴公司對合約安排有效性和可執行性的評估及判斷，以及貴集團通過合約安排對併表聯屬實體控制權的評估；
- 我們獲取了貴公司中國外部法律顧問的書面意見，並與其進行了討論，了解其對合約安排在正式頒佈、公開可獲得及為公眾所知曉的所有相關中國法律法規下的有效性和可執行性進行的分析及相關觀點，並評估了這些證據是否能支持董事做出的相關判斷。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

截至2021年12月31日止年度，在 貴公司所聘請外部法律顧問的協助下，董事重新評估是否有事實和情況出現變更，可能會對合約安排的有效性和可執行性產生影響。基於評估結果，董事認為 貴集團外商獨資實體、併表聯屬實體及其權益股東之間訂立的合約安排仍符合已正式頒佈的、公開可獲得的及為公眾所知曉的所有相關中國法律法規，並可依法執行。

因此，董事認為， 貴公司繼續控制併表聯屬實體，因而將併表聯屬實體合併納入 貴集團於2021年12月31日及截至該日止年度的綜合財務報表。

由於合約安排有效性和可執行性的確定很複雜，且涉及高水平的判斷，因此我們重點關注該領域，以評估 貴公司根據《國際財務報告準則》將併表聯屬實體合併呈列是否恰當，這可能對綜合財務報表產生重大且普遍的影響。

### 商譽及無確定使用年限的商標減值評估

請參閱綜合財務報表之附註2.8「非金融資產減值」、附註4(b)「關鍵會計估計及判斷 — 商譽減值和商標減值的估計」和附註17(a)「無形資產 — 商譽和商標減值測試」。

於2021年12月31日， 貴集團因2020年3月1日收購天津睿道分別確認商譽及無確定使用年限的商標人民幣135百萬元和人民幣89百萬元。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

- 我們評估了 貴公司中國外部法律顧問的能力和客觀性；及
- 我們評估了綜合財務報表中相關披露的充分性。

基於已執行的程序，我們認為，董事做出的 貴集團繼續控制併表聯屬實體，並且據此將該等實體合併納入綜合財務報表的判斷，均有據可依。

我們瞭解了管理層對商譽及無確定使用年限的商標相關的內部控制和減值評估流程，並通過考慮估計的不確定性程度和其他固有風險因素（如使用的重大假設和估計的主觀性）的風險水平，評估重大錯報固有風險。

我們還評估並測試了商譽及無確定使用年限的商標的減值評估的關鍵控制，包括管理層對估值方法、重大假設和估計的審核和批准。

## 獨立核數師報告

**關鍵審計事項**

管理層每年對商譽及無確定使用年限的商標進行減值檢討。現金產出單元的可收回金額由管理層按照使用價值計算而釐定。使用價值計算利用了管理層編製的貼現現金流量預測，其中涉及重大管理層假設和估計，如收入增長率、息稅折舊攤銷前利潤率、長期增長率和貼現率。根據管理層評估，截至2021年12月31日，商譽及無確定使用年限的商標均未發生減值。

我們之所以關注商譽及無確定使用年限的商標的減值評估是由於可收回金額的估計具有高度不確定性。由於使用的重大假設和估計的主觀性，商譽及無確定使用年限的商標的減值評估相關的固有風險被視為重大。

**我們的審計如何處理關鍵審計事項**

我們的內部估值專家參與評估了估值方法和商譽及無確定使用年限的商標的減值評估中使用的重大假設和估計的適當性。

我們就貼現現金流量預測執行的審計程序包括：

- 通過檢查業務計劃、協議和合同等支持文件，抽樣測試管理層在貼現現金流量預測中使用的數據；
- 通過考慮現金產出單元和行業可比公司的資金成本，評估貼現率的合理性；
- 通過與歷史財務數據和行業數據比較，評估收入增長率、息稅折舊攤銷前利潤率和長期增長率的合理性；

基於以上程序，我們認為，商譽及無確定使用年限的商標的減值評估中使用的重大假設和估計均有據可依。

**其他信息**

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 獨立核數師報告

### 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

## 獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是吳炳輝。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2022年3月31日



## 綜合利潤表

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>收入</b>	6	<b>1,363,126</b>	1,100,011
收入成本	10	<b>(771,696)</b>	(678,923)
<b>毛利</b>		<b>591,430</b>	421,088
銷售開支	10	<b>(38,394)</b>	(32,473)
行政開支	10	<b>(144,687)</b>	(231,232)
研發開支	10	<b>(46,105)</b>	(33,215)
金融資產減值損失淨額		<b>(75)</b>	(999)
其他收入	7	<b>112,744</b>	103,606
其他開支	8	<b>(32,892)</b>	(23,918)
其他收益，淨額	9	<b>4,154</b>	3,764
<b>經營利潤</b>		<b>446,175</b>	206,621
財務收入	12	<b>9,488</b>	4,665
財務開支	12	<b>(76,838)</b>	(74,320)
財務開支，淨額	12	<b>(67,350)</b>	(69,655)
<b>所得稅前利潤</b>		<b>378,825</b>	136,966
所得稅開支	13	<b>(77,605)</b>	(34,030)
<b>年內利潤</b>		<b>301,220</b>	102,936
<b>下列人士應佔利潤：</b>			
— 本公司所有者		<b>284,222</b>	74,246
— 非控股權益		<b>16,998</b>	28,690
		<b>301,220</b>	102,936
<b>本公司所有者應佔每股盈利(人民幣元)</b>			
每股基本盈利	15	<b>0.43</b>	0.14
每股攤薄盈利	15	<b>0.41</b>	0.14

以上綜合利潤表應與後附附錄一併閱讀。

## 綜合全面收益表

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>年內利潤</b>	<b>301,220</b>	102,936
<b>其他全面收益／(虧損)</b>		
<i>可能會重新分類至損益的項目</i>		
轉讓物業、廠房及設備及使用權資產至投資物業產生的重估收益	6,722	—
<i>不會重新分類至損益的項目</i>		
匯兌差額	194	(782)
<b>本年度其他全面收益／(虧損)</b>	<b>6,916</b>	(782)
<b>本年度全面收益總額</b>	<b>308,136</b>	102,154
<b>以下人士應佔全面收益總額：</b>		
— 本公司所有者	291,138	73,464
— 非控股權益	16,998	28,690
	<b>308,136</b>	102,154

上述綜合全面收益表應與後附附註一併閱讀。

## 綜合資產負債表

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資物業	19	179,100	—
使用權資產	18	658,298	663,286
物業、廠房及設備	16	2,684,499	1,543,474
無形資產	17	292,388	300,828
遞延所得稅資產	20	34,691	33,353
預付款項、按金及其他應收款項	23	58,050	11,500
<b>非流動資產總額</b>		<b>3,907,026</b>	2,552,441
<b>流動資產</b>			
存貨		4,918	8,449
貿易應收款項及應收票據	22	30,408	23,333
預付款項、按金及其他應收款項	23	94,130	57,442
以公允價值計量並計入損益的金融資產	24	134,565	35,233
受限制現金	25	2,540	4,119
現金及現金等價物	25	1,228,478	1,426,063
<b>流動資產總額</b>		<b>1,495,039</b>	1,554,639
<b>資產總額</b>		<b>5,402,065</b>	4,107,080
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司所有者應佔權益</b>			
股本	26	117	117
股本溢價	27	2,915,130	2,919,030
儲備	27	(1,961,446)	(1,598,071)
保留盈利		544,474	277,171
<b>小計</b>		<b>1,498,275</b>	1,598,247
非控股權益		8,624	193,045
<b>權益總額</b>		<b>1,506,899</b>	1,791,292

## 綜合資產負債表

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	29	675	675
借款	30	1,930,676	504,881
遞延所得稅負債	20	41,253	42,408
租賃負債	18	39,236	46,302
遞延收入	31	33,598	27,517
<b>非流動負債總額</b>		<b>2,045,438</b>	621,783
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	29	715,153	341,540
即期所得稅負債		58,076	26,407
合同負債	6(c)	769,183	619,510
借款	30	236,493	648,383
租賃負債	18	9,694	10,131
遞延收入	31	61,129	48,034
<b>流動負債總額</b>		<b>1,849,728</b>	1,694,005
<b>負債總額</b>		<b>3,895,166</b>	2,315,788
<b>權益及負債總額</b>		<b>5,402,065</b>	4,107,080

上述綜合資產負債表應與後附附註一併閱讀。

第104至196頁的綜合財務報表已由董事會於2022年3月31日批核，並代表董事會簽署。

劉積仁

董事

溫濤

董事

## 綜合權益變動表

附註	本公司所有者應佔								非控股權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢利 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於2021年1月1日的結餘	117	2,919,030	(1,756,337)	13,105	145,957	(796)	277,171	1,598,247	193,045	1,791,292
<b>全面收益</b>										
年內利潤	—	—	—	—	—	—	284,222	284,222	16,998	301,220
<b>其他全面收益</b>										
轉讓物業、廠房及設備及 使用權資產至投資物業產生 的重估收益	—	—	—	—	—	6,722	—	6,722	—	6,722
換算匯兌差額	—	—	—	—	—	194	—	194	—	194
<b>綜合收益總額</b>	—	—	—	—	—	6,916	284,222	291,138	16,998	308,136
<b>與所有者以其所有者身份進行的 交易</b>										
基於股份的薪酬：										
— 僱員服務價值	28	—	—	16,630	—	—	—	16,630	1,814	18,444
— 行使購股權	28	0	11,003	(6,210)	—	—	—	4,793	—	4,793
利潤分撥至法定儲備	27(a)	—	—	—	16,919	—	(16,919)	—	—	—
與非控股權益的交易	27(b)	—	—	(397,630)	—	—	—	(397,630)	(204,703)	(602,333)
非控制性權益投入資本		—	—	—	—	—	—	—	1,470	1,470
股息分派	14	—	(14,903)	—	—	—	—	(14,903)	—	(14,903)
		0	(3,900)	(387,210)	16,919	—	(16,919)	(391,110)	(201,419)	(592,529)
於2021年12月31日的結餘	117	2,915,130	(1,756,337)	(374,105)	162,876	6,120	544,474	1,498,275	8,624	1,506,899

## 綜合權益變動表

附註	本公司所有者應佔							小計	非控股權益	合計	
	股本	股份溢利	合併儲備	資本儲備	法定儲備	其他儲備	保留盈利				
	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	
<b>於2020年1月1日的結餘</b>	88	2,046,481	(1,756,337)	(64,145)	141,566	(14)	207,316	574,955	137,972	712,927	
<b>全面收益</b>											
年內利潤	—	—	—	—	—	—	74,246	74,246	28,690	102,936	
其他全面虧損	—	—	—	—	—	(782)	—	(782)	—	(782)	
<b>綜合收益總額</b>	—	—	—	—	—	(782)	74,246	73,464	28,690	102,154	
<b>與所有者以其所有者身份進行的交易</b>											
首次公開發售普通股， 扣除包銷佣金及其他發行開支	26	29	872,549	—	—	—	—	872,578	—	872,578	
基於股份的薪酬											
— 僱員服務價值	28	—	—	—	89,947	—	—	89,947	21,193	111,140	
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	30,996	30,996	
利潤分撥至法定儲備	27(a)	—	—	—	—	4,391	—	(4,391)	—	—	
與非控股權益的交易	27(b)	—	—	—	(12,697)	—	—	(12,697)	(23,577)	(36,274)	
註銷或處置附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,229)	(2,229)	
		29	872,549	—	77,250	4,391	—	(4,391)	949,828	26,383	976,211
<b>於2020年12月31日的結餘</b>	117	2,919,030	(1,756,337)	13,105	145,957	(796)	277,171	1,598,247	193,045	1,791,292	

上述綜合權益變動表應與後附附註一併閱讀。

## 綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營所得現金		772,230	594,621
已付所得稅		(50,548)	(19,799)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	32(a)	<b>721,682</b>	574,822
<b>投資活動的現金流量</b>			
收購附屬公司，扣除所得現金		—	(320,736)
收購莆田市賢良教育科技有限公司(「莆田賢良」)預付款	34(a)(i)	(50,000)	—
購買物業、廠房及設備		(1,068,272)	(403,006)
土地使用權付款		(30,798)	(60)
出售物業、廠房及設備所得款項	32(b)	2,685	2,744
購買無形資產	17	(3,186)	(5,559)
購買以公允價值計量並計入損益的金融資產	3.3	(1,009,300)	(691,425)
結算以公允價值計量並計入損益的金融資產	3.3	913,789	749,753
受限制銀行存款減少		1,579	6,096
已收利息		9,488	4,726
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(1,234,015)</b>	(657,467)
<b>融資活動的現金流量</b>			
與非控股權益的交易		(602,333)	(2,229)
非控制性權益投入資本		1,470	—
上市過程中就發行新股支付的專業開支		—	(36,342)
行使購股權所得款項淨額		5,224	—
借款所得款項	32(c)	1,972,317	643,433
償還借款	32(c)	(973,063)	(489,114)
來自關聯方的借款	32(c), 35(a)	100,000	—
來自第三方的借款	32(c)	20,000	20,000
向關聯方償還借款	32(c), 35(a)	(100,000)	—
向第三方償還借款	32(c)	(5,256)	(20,000)
已付股息	32(c)	(13,265)	(467)
已付利息	32(c)	(72,662)	(37,356)
租賃付款的本金部分	32(c)	(9,216)	(11,704)
首次公開發售普通股所得款項淨額		—	911,874

## 綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>融資活動產生的現金淨額</b>		<b>323,216</b>	978,095
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>(189,117)</b>	895,450
年初的現金及現金等價物	25	<b>1,426,063</b>	562,882
匯率對現金及現金等價物的影響	12	<b>(8,468)</b>	(32,269)
<b>年末的現金及現金等價物</b>	25	<b>1,228,478</b>	1,426,063

上述綜合現金流量表應與後附附註一併閱讀。



# 綜合財務報表附註

## 1. 一般資料

東軟教育科技有限公司(「**本公司**」或「**東軟教育科技**」)於2018年8月20日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9009, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)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服務(統稱「**上市業務**」)。

本公司並無最終控股公司或最終控股股東。

於本公司註冊成立及完成下述重組前，上市業務由本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**」)。

根據為籌備本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：

- (1) 於2018年，大連東軟教育科技集團有限公司(「**大連教育**」)於中國註冊成立為有限公司。大連教育從大連東軟軟件園產業發展及大連東軟控股有限公司(「**東軟控股**」)處收購上海芮想和大連雲觀。隨後，為有效實現所有學校之間的資源共享和節約成本，東軟控股將「雲服務業務」轉讓給大連雲觀。此外，天津睿道將教育軟件開發業務轉讓給大連雲觀。
- (2) 於2018年9月6日，本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**」)，公司性質為有限責任公司。於2018年9月26日，東軟教育BVI根據香港法律成立東軟教育科技(香港)有限公司(「**東軟教育香港**」)，公司性質為有限責任公司。
- (3) 於2019年5月17日，大連東軟睿新科技發展有限公司(「**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，其中東軟教育香港持股80.82%，東北大學科技產業集團(「**東北大學**」)持股5.93%，中國人民人壽保險股份有限公司(「**中國人保壽險**」)持股8.40%及中國人民健康保險股份有限公司(「**中國人保健康**」)持股4.85%。
- (4) 由於中國對學校境外所有權的監管限制，本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。本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。
- (5) 從事上市業務的併表聯屬實體被轉讓予本公司。

## 1. 一般資料(續)

於2020年3月1日，大連教育向控股股東東軟控股收購天津東軟睿道教育信息技術有限公司(「天津睿道」) 90.91%的股本權益，對價約為人民幣362,800,000元。收購後，天津睿道成為本集團的附屬公司，其財務業績已並入本公司的財務報表。

於2020年9月29日，本公司成功於香港聯合交易所有限公司(「交易所」)主板上市，並按每股6.22港元的價格發行166,667,200股普通股。本公司首次公開發售扣除包銷佣金及其他發行開支所得款項淨額約為人民幣878,951,000元。

除非另有說明，本財務報表以人民幣列報，並四捨五入至千位數。

## 2. 重大會計政策概要

編製本綜合財務報表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

本集團綜合財務報表根據國際會計準則理事會頒佈的所有適用的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求編製。

綜合財務報表已根據歷史成本慣例編製，並透過重估以公允價值計量並計入損益的金融資產及投資物業而予以修訂。

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本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綜合財務資料而言屬重要的範疇，於附註4披露。

#### (a) 本集團採納的新訂和修訂準則

本集團需自2021年1月1日或之後開始的財政年度強制採納以下新訂和修訂準則以及年度改進，且這些準則及改進適用於本集團：

- 《國際財務報告準則》第16號修訂本 — 新冠疫情相關的租金優惠
- 《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號、《國際財務報告準則》第7號、《國際財務報告準則》第4號及《國際財務報告準則》第16號修訂本 — 利率基準改革 — 第2階段

採納該等準則解釋及修訂未對本集團財務成果和財務狀況產生重大影響。

## 綜合財務報表附註

## 2. 重大會計政策概要(續)

## 2.1 編製基礎(續)

## (b) 尚未採納的新準則和解釋

以下新訂及修訂準則和解釋已經發佈，但在截至2021年12月31日止年度尚未生效，本集團也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3號修訂本	概念框架參考	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
《國際會計準則》第37號修訂本	虧損合約—履行合約的成本	2022年1月1日
《國際財務報告準則》(2018–2020)年度 改進	《國際財務報告準則》第1號、 《國際財務報告準則》第9號、 《國際財務報告準則》第16號及 《國際會計準則》第41號	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
《國際會計準則》第1號修訂本及 《國際財務報告準則實務聲明》第2號	會計政策披露	2023年1月1日
《國際會計準則》第8號修訂本	會計估計定義	2023年1月1日
《國際會計準則》第12號修訂本	與單一交易產生之資產及 負債相關的遞延稅項	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

本公司董事已對該等新訂或經修訂準則(其中若干與本集團的營運有關)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，預期不會對本集團的財務表現及狀況產生重大影響。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司

#### 2.2.1 合併賬目

附屬公司為本集團控制的實體(包括結構性實體)。當本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，則本集團控制實體。附屬公司於控制權轉讓予本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，本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、億達控股有限公司(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，東軟睿新及本集團可以：

- 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。

## 綜合財務報表附註

**2. 重大會計政策概要(續)****2.2 附屬公司(續)****2.2.1 合併賬目(續)****(a) 通過合約安排控制的附屬公司(續)**

本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，本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，本公司根據《國際財務報告準則》將併表聯屬實體視為附屬公司。

然而，合約協議在給予本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本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**

本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本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。

本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。

本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。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司(續)

#### 2.2.1 合併賬目(續)

##### (b) 非共同控制業務合併(續)

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，以與本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，即與附屬公司所有者(以所有者的身份)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

當本集團失去控制權時，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本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。附屬公司業績由本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。

## 綜合財務報表附註

**2. 重大會計政策概要(續)****2.4 外幣換算****(a) 功能及呈列貨幣**

本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。本公司的功能貨幣為港元。本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。由於本集團的大部分資產及業務位於中國大陸，因此本集團決定以人民幣(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. 重大會計政策概要(續)

### 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備主要包括樓宇、翻新、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本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利潤表內扣除。

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50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，於綜合利潤表的其他收益/(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2.8)。



## 綜合財務報表附註

**2. 重大會計政策概要(續)****2.6 無形資產(續)****(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商標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商標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，預期可為本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，並於綜合利潤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。

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，所有研發開支均不符合上述標準，並於產生時支出。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.7 投資物業

投資物業是指為賺取租金收入而持有的不被本集團佔用的土地和樓宇(包括作為使用權資產持有的租賃物業，另還需符合投資物業的定義)的權益。

投資物業初始按成本列賬，包括相關的交易成本及借款成本(如適用)。初始確認後，投資物業以公允價值計量，並由專業獨立估值師每年評估。公允價值根據活躍市場價格計算，如有需要就個別資產的性質、地點或狀況的任何差異作出調整。如沒有此項數據，本集團利用其他估值方法，例如較不活躍市場的近期價格或折現現金流量預測法。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才按資產的賬面值資本化。所有維修及維護成本在產生期內的損益中確認。

正在建造或開發的投資物業以公允價值計量。公允價值不能可靠確定的，建造中的投資物業按成本計量，直至其公允價值能夠可靠確定或工程竣工(以較早者為準)。

投資物業的公允價值所反映的內容中包括目前的租金收入及在當前市場條件下有關未來租賃的租金收入的假設。投資物業的公允價值變動於其產生年度在綜合利潤表中支銷。

如投資物業轉作自用，該物業將重新分類為物業、廠房及設備而其於重新分類當日的賬面值就會計目的而言將變為成本。

如果一項物業、廠房及設備因其用途改變而轉變為投資物業，則轉變當日賬面值與公允價值的差額作為物業、廠房及設備的重新估值計入權益。然而，倘公允價值利得中包含過往減值虧損，則該利得按計提過往減值撥備後的餘額在綜合利潤表中確認。

### 2.8 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. 重大會計政策概要(續)

### 2.9 投資及其他金融資產

#### 2.9.1 分類

本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。

該分類取決於本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，此將取決於本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。

本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。

#### 2.9.2 確認及計量

於初始確認時，本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

債務工具其後計量取決於本集團管理相關資產的業務模式及資產的現金流量特徵。本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其他全面收益：對於業務模式為持有以收取現金流量及出售的金融資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允價值計量並計入其他全面收益。除減值利得或損失、利息收入以及匯兌利得和損失計入損益外，賬面值的變動計入其他全面收益。該等金融資產終止確認時，之前計入其他全面收益的累計利得或損失從權益重分類至損益中，並計入其他(損失)/利得淨額。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。匯兌利得和損失在其他(損失)/利得淨額中呈列。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.9 投資及其他金融資產(續)

#### 2.9.2 確認及計量(續)

##### 債務工具(續)

- 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，並於產生期間在綜合利潤表的其他(虧損)/利得淨額列報淨額。

##### 權益工具

本集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允價值利得和損失計入其他全面收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值利得和損失重分類至損益。對於股利，當本集團已確立收取股利的權利時，該等投資的股利才作為其他收益而計入損益。

以公允價值計量並計入損益的金融資產的公允價值變動在綜合利潤表中呈列。對於以公允價值計量並計入其他全面收益的權益投資，其減值損失(以及減值損失轉回)與其他公允價值變動一併列報。

### 2.10 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本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。

### 2.11 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，本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。

本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。本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)詳述本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，本集團應用《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。

## 綜合財務報表附註

**2. 重大會計政策概要(續)****2.11 金融資產減值(續)**

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。

**2.12 應收賬款及其他應收款**

貿易應收款項為就日常業務過程中應收客戶款項。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。

**2.13 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)。

**2.14 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)。

**2.15 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，否則分類為非流動負債。

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。

**2.16 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。

**2.17 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。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.17 借款(續)

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。

除非本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。

### 2.18 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。

### 2.19 即期及遞延所得稅

期內稅項開支由即期及遞延稅項組成。稅項乃於綜合利潤表確認，惟與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

即期所得稅開支按本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，倘遞延所得稅負債源自商譽的初始確認，則不會確認遞延所得稅負債，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。

## 綜合財務報表附註

**2. 重大會計政策概要(續)****2.19 即期及遞延所得稅(續)****(b) 遞延所得稅(續)****外部基礎差額**

除非就遞延所得稅負債而言，本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，否則本集團就於附屬公司、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，本集團不能控制聯營公司的暫時差異撥回。僅在訂有協議賦予本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。

**2.20 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。

本集團的中國僱員亦有權參加政府資助的多項住房公積金。本集團每月基於僱員薪資的特定比例向該等公積金供款。本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**

資產負債表內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。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.20 僱員福利(續)

#### (b) 退休後義務(續)

##### 退休金責任(續)

本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，本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，獨立於本集團的資產。

本集團亦參與其他以強制、合約或自願方式向公共或私人管理的養老保險計劃繳款的設定提存計劃。本集團作出供款後，即無進一步付款債務。供款在應付時確認為職工福利費用。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

### 2.21 以股份為基礎的支付

#### 以權益結算以股份為基礎的交易

本集團設有股份激勵計劃，根據該計劃收取僱員的服務以作為本公司權益工具(購股權)的對價。授予之權益工具(購股權)而獲得服務的公允價值於綜合利潤表內確認為開支，而所有者權益相應增加。

獎勵給僱員的購股權作為開支的總金額參考授予權益工具(購股權)的公允價值釐定：

- 包括任何市場業績條件
- 不包括任何服務和非市場業績歸屬條件之影響，同時
- 包括任何非歸屬條件之影響。

服務和非市場表現條件計入對預期可行權的購股權數目的計算中。作為開支的總金額於歸屬期確認，即滿足所有指定歸屬條件之期間。

在每個報告期末，本集團依據非市場表現和服務條件修訂其對預期可行權的購股權數目的估計。主體在綜合利潤表確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

在某些情況下，僱員可能在授出日期之前提供服務，因此授出日期的公允價值就確認服務開始期與授出日期之期間內的開支作出估計。

在購股權行使時，本公司發行新的普通股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本和股份溢利。



## 綜合財務報表附註

**2. 重大會計政策概要(續)****2.22 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。

本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，本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****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。

合約負債的結餘即本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本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。本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。本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****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。本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。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.22 來自客戶合約的收入(續)

#### (c) 教育資源與數字工場(續)

##### 教育資源(續)

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最后一年學費的一半或全部(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。自合同訂立之日起至2020年12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。

##### 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。於往續記錄期間，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。

天津睿道在對學生進行系統、密集培訓後為學生提供各類企業的實習機會。天津睿道通常根據提供的學生人數及其工作時長向該等企業收費。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，而信貸期為發票日期後180天內。

#### (d) 軟件系統技術開發

軟件系統技術開發於綜合利潤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。

## 綜合財務報表附註

**2. 重大會計政策概要(續)****2.23 租賃**

租賃於租賃資產可供本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，則使用本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。本集團對所有短期租賃均採取豁免。

經營租賃(本集團為出租人)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。

本集團租賃教學樓、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. 重大會計政策概要(續)

### 2.24 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。

### 2.25 政府撥款

當能夠合理地保證本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。

與成本有關之政府補貼遞延入賬，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補貼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。

### 2.26 股息分派

向所有者分派之股息在股息獲所有者批准期間(倘適用)於本集團綜合財務狀況表確認為負債。

## 綜合財務報表附註

### 3. 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本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。本集團的整體風險管理程序專注於金融市場之不可預測性，並尋求盡量降低對本集團之財務表現的潛在不利影響。風險管理乃由本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

本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，本集團亦無任何重大計息資產，詳情披露於附註25。

本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本集團面臨現金流量利率風險，而按固定利率借貸之借款使本集團面臨公允價值利率風險。本年度，本集團之借款按可變利率計息。

本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2021年12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，則本集團之稅後年內利潤將減少／增加人民幣3,722,000元(2020年：增加／減少人民幣1,173,000元)。

##### (b) 信貸風險

###### (i) 風險管理

信貸風險按組進行管理。本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本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，本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，本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。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### (i) 風險管理(續)

就按金及其他應收款項而言，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。

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，本公司董事考慮於資產初始確認時的違約概率以及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，本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，因此本公司董事認為本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。

###### (ii) 金融資產減值

###### 貿易應收款項

本集團應用《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。為計量預期信貸風險損失，本集團按照相同的信貸風險特徵和逾期天數對貿易應收款項分組。以下預期信用損失也包括前瞻性信息。

## 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理(續)

## 3.1 財務風險因素(續)

## (b) 信貸風險(續)

## (ii) 金融資產減值(續)

據此，本集團確認了於2021年12月31日的貿易應收款項，具體如下：

	即期	逾期 6個月內	逾期 6至12個月	逾期 12至18個月	逾期 18個月以上	合計
<b>2021年12月31日</b>						
預期損失率	0.01%-2.51%	0.15%-18.39%	0.68%-35.47%	1.08%-100.00%	100.00%	
賬面值總額	26,057	1,456	140	4	506	28,163
損失撥備	188	34	32	1	506	761

據此，本集團確認了於2020年12月31日的貿易應收款項，具體如下：

	即期	逾期 6個月內	逾期 6至12個月	逾期 12至18個月	逾期 18個月以上	合計
<b>2020年12月31日</b>						
預期損失率	0.01%-2.01%	0.02%-13.53%	0.08%-22.94%	0.18%-35.35%	100.00%	
賬面值總額	18,467	588	1,399	170	387	21,011
損失撥備	109	1	229	2	387	728

本集團將於2021年12月31日的貿易應收賬款損失撥備調整至期初損失撥備，具體如下：

	<b>截至12月31日 止年度 2021年 人民幣千元</b>
期初損失撥備	728
本年度計入損益的損失撥備的增加	33
本年度核銷的無法收回的應收款	—
期末損失撥備	761

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

以攤銷成本列賬的其他應收款項

本集團採用第三階段模型對其他應收款項相關的預期信貸損失進行評估。所應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加而定。按攤銷成本計量的其他應收款項包括按金、預付僱員及第三方款項。截至2021年12月31日止之年度，按攤銷成本計量的其他應收款項損失撥備並不重大。

##### (c) 流動性風險

為管理流動性風險，本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，以為本集團的營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。本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。某些借款存在貸款契約期限。於2021年12月31日，此類貸款契約未出現違規情況。

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2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物及受限制現金分別約為人民幣1,231,018,000元(2020年：人民幣1,430,382,000元)(附註25)，貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)約為人民幣57,918,000元(2020年：人民幣48,525,000元)(附註22)，應收票據為人民幣3,006,000元(2020年：人民幣3,050,000元)(附註22)，預期彼等可隨時產生現金流入以管理流動性風險。



## 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理(續)

## 3.1 財務風險因素(續)

## (c) 流動性風險(續)

下表根據資產負債表日至合同到期日的剩餘期限劃分的相關到期類別分析本集團金融負債。表中所披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元	負債賬面值 人民幣千元
<b>於2021年12月31日</b>						
借款(本金加利息)	334,948	199,902	1,132,068	1,135,455	2,802,373	2,167,169
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	613,552	—	—	—	613,552	613,552
租賃負債	11,852	9,193	27,593	8,957	57,595	48,930
	<b>960,352</b>	<b>209,095</b>	<b>1,159,661</b>	<b>1,144,412</b>	<b>3,473,520</b>	<b>2,829,651</b>
<b>於2020年12月31日</b>						
借款(本金加利息)	686,756	170,888	267,180	54,031	1,178,855	1,153,264
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	248,744	—	—	—	248,744	248,744
租賃負債	13,286	10,960	22,356	18,538	65,140	56,433
	948,786	181,848	289,536	72,569	1,492,739	1,458,441

## 3.2 資本管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團的持續經營能力以為所有者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。

本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)及本公司所有者應佔權益(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，本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。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本管理(續)

本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。本集團於2021年12月31日以及2020年12月31日的資產負債率如下：

	於12月31日	
	2021年	2020年
資產負債率	72.11%	56.39%

#### 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本集團於2021年12月31日以及2020年12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，本集團金融資產(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，本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2021年12月31日及2020年12月31日本集團須按公允價值計量的金融資產。

	第三級 人民幣千元
<b>於2021年12月31日</b>	
以公允價值計量並計入損益的金融資產	134,565
<b>於2020年12月31日</b>	
以公允價值計量並計入損益的金融資產	35,233

本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。

## 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理(續)

## 3.3 公允價值估計(續)

## 金融資產(續)

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2021年12月31日以及2020年12月31日止年度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
<b>於2020年1月1日的結餘</b>	50
收購附屬公司	90,540
新增	691,425
結算	(749,753)
於損益內確認的收益及虧損(附註9)	2,971
<b>於2020年12月31日的結餘</b>	35,233
<b>於2021年1月1日的結餘</b>	<b>35,233</b>
添置	<b>1,009,300</b>
結算	<b>(913,789)</b>
於損益內確認的收益及虧損(附註9)	<b>3,821</b>
<b>於2021年12月31日的結餘</b>	<b>134,565</b>

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24)。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。本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，本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。

本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本集團第三級工具的公允價值，然後向本公司高級管理層及董事作出匯報。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續) 金融資產(續)

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24)。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		不可觀察 輸入數據	於12月31日		不可觀察 輸入數據與 公允價值的 關係
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元		2021年	2020年	
以公允價值計量 並計入損益的 金融資產	134,565	35,233	預期收益率	1.3%–3.2%	2%–3.1%	預期收益率 越高，公允 價值越高

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，則本集團的稅後年內利潤將分別減少／增加人民幣535,000元(2020年：人民幣152,000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。

本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

因本集團中國學校存在對外商所有權的監管限制，本集團通過中國併表聯屬實體開展大部分業務。本集團並無擁有併表聯屬實體的任何股本權益。董事評估本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，董事最終認為本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本年內或自其各自註冊成立／成立日期以來(以較短期間為準)計入本集團的綜合財務報表。

然而，就向本集團提供對併表聯屬實體的直接控制權方面，合約安排未必如直接合法所有權有效。中國現行及未來法律法規的解釋和應用仍存在不確定性，可能會阻礙本集團擁有對併表聯屬實體的控制權以及對其業績、資產及負債的實益權利。

## 綜合財務報表附註

**4. 重大估計及判斷(續)****(a) 合約安排(續)**

倘若有影響合約安排有效性和執行性的事件發生時，如公佈自2021年9月1日起生效的《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》(「《2021年實施條例》」)，董事將重新評估合約安排是否繼續有效以及是否依法強制執行。

基於法律顧問的意見，董事認為東軟睿新、併表聯屬實體及其權益股東之間的合約安排仍符合正式頒佈、公開可獲得及為公眾所知曉的所有相關中國法律法規，並可依法強制執行。

考慮到所有事實和情況，截至2021年12月31日止年度，本公司繼續控制併表聯屬實體，並將其合併入賬。

**(b) 商譽減值及商標減值的估計**

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。本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2.6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。

關鍵假設詳情在附註17中披露。

截至2021年12月31日止年度，商譽及商標並無減值。

**(c) 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，本集團參考本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。

**(d) 所得稅**

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。

## 4. 重大估計及判斷(續)

### (e) 物業、廠房及設備的估計可使用年期

於2021年12月31日，廣東學院所擁有部分樓宇的賬面淨值為人民幣252,851,000元(2020年：人民幣273,808,000元)。本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本集團的執行董事，彼等負責分配資源及評估經營分部的表現。本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，本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

本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2021年12月31日以及2020年12月31日止年度，無單個客戶貢獻的銷售額佔本集團總銷售額的10%以上。

## 6. 收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>全日制學歷高等教育服務</b>	<b>1,025,205</b>	801,616
— 學費	<b>935,359</b>	755,279
— 住宿費	<b>88,371</b>	44,320
— 電信設備租金收入	<b>1,475</b>	2,017
<b>繼續教育服務(i)</b>	<b>132,645</b>	124,359
<b>教育資源與數字工場</b>	<b>205,276</b>	174,036
— 教育資源	<b>140,138</b>	92,518
— 數字工場	<b>65,138</b>	81,518
	<b>1,363,126</b>	1,100,011

(i) 本年度，天津睿道及其附屬公司達成協定就業率，並無退還任何承諾費用(2020年：無)。

## 綜合財務報表附註

## 6. 收入(續)

## (a) 來自客戶合約的收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<i>於某段時間轉讓的商品及服務產生的收入</i>		
<b>全日制學歷高等教育服務</b>	<b>1,023,730</b>	799,599
— 學費	<b>935,359</b>	755,279
— 住宿費	<b>88,371</b>	44,320
<b>繼續教育服務</b>	<b>132,645</b>	124,359
<b>教育資源與數字工場</b>	<b>133,850</b>	133,067
— 教育資源	<b>68,712</b>	51,549
— 數字工場	<b>65,138</b>	81,518
<i>於某一時間點轉讓的商品及服務產生的收入</i>		
<b>教育資源與數字工場</b>	<b>71,426</b>	40,969
— 教育資源	<b>71,426</b>	40,969
	<b>1,361,651</b>	1,097,994

## (b) 其他來源收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
全日制學歷高等教育服務		
— 電信設備租金收入	<b>1,475</b>	2,017

## 6. 收入(續)

### (c) 合約負債

本集團已確認以下與收入有關的合約負債(該等負債為於2021年12月31日及2020年12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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>全日制學歷高等教育服務</b>	<b>674,626</b>	546,258
— 學費	<b>610,657</b>	490,447
— 住宿費	<b>63,969</b>	55,811
<b>繼續教育服務</b>	<b>50,043</b>	53,082
<b>教育資源與數字工場</b>	<b>40,098</b>	14,845
— 教育資源	<b>40,098</b>	14,845
<b>軟件系統技術開發</b>	<b>4,416</b>	5,325
	<b>769,183</b>	619,510

本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。

於各報告期末並無確認的合約資產。



## 綜合財務報表附註

## 6. 收入(續)

## (c) 合約負債(續)

## (1) 就合約負債確認的收入

下表顯示截至2021年12月31日以及2020年12月31日止年度就結轉合約負債確認的收入：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
計入年初合約負債結餘的已確認收入		
<b>全日制學歷高等教育服務</b>	<b>546,258</b>	445,530
— 學費	<b>490,447</b>	400,600
— 住宿費	<b>55,811</b>	44,930
<b>繼續教育服務</b>	<b>53,082</b>	41,795
<b>教育資源與數字工場</b>	<b>14,845</b>	233
— 教育資源	<b>14,845</b>	233
<b>軟件系統技術開發</b>	<b>5,325</b>	1,878
	<b>619,510</b>	489,436

## (2) 未完成合約

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預期於一年內確認		
<b>全日制學歷高等教育服務</b>	<b>674,626</b>	546,258
— 學費	<b>610,657</b>	490,447
— 住宿費	<b>63,969</b>	55,811
<b>繼續教育服務</b>	<b>50,043</b>	53,082
<b>教育資源與數字工場</b>	<b>78,882</b>	24,895
— 教育資源	<b>78,882</b>	24,895
<b>軟件系統技術開發</b>	<b>4,416</b>	5,325
	<b>807,967</b>	629,560

## 綜合財務報表附註

## 7. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
物業租金收入	37,382	31,398
物業服務及管理收入	24,067	18,359
政府補助及補貼	32,981	43,126
軟件系統技術開發	15,768	9,918
向關聯方及第三方放款所得利息收入	53	61
其他	2,493	744
	<b>112,744</b>	103,606

## 8. 其他費用

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	7,592	6,755
物業維修及消防開支	6,775	5,599
軟件系統技術開發開支	12,619	6,992
水電費	4,065	3,018
僱員福利開支(附註11)	791	536
土地使用權及無形資產攤銷	922	884
其他	128	134
	<b>32,892</b>	23,918

## 9. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 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	3,821	2,971
所收捐贈	584	1,354
出售物業、廠房及設備產生的虧損淨額	(291)	(652)
出售無形資產產生的虧損淨額	(1,630)	—
應付款項撥回	801	—
其他	869	91
	<b>4,154</b>	3,764

## 綜合財務報表附註

## 10. 按性質分類的費用

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
僱員福利開支(附註11)	555,289	571,516
折舊及攤銷開支	138,982	132,211
物業管理、綠化及維護開支	53,288	47,082
辦公室及公用事業開支	107,917	76,160
租賃開支	40,805	43,907
已售商品的成本	27,327	10,718
分包成本(a)	25,963	27,683
稅費	8,709	7,652
核數師薪酬	4,050	3,800
諮詢及專業服務費	3,064	1,496
上市開支	—	29,468
其他	35,488	24,150
	<b>1,000,882</b>	<b>975,843</b>

- (a) 分包成本主要包括廣東學院和天津睿道向分包商支付的服務費。廣東學院主要就提供給其繼續教育服務的2018/2019、2019/2020和2020/2021學年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」)支付服務費。自2021年1月1日起，廣東學院與文通教育終止合作，接手相關管理工作並自行提供培訓服務。天津睿道及其附屬公司就外包教育資源和其他服務向分包商支付服務費。

## 11. 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
工資及薪金	429,242	371,898
基於股份的薪酬(附註28)	18,444	111,144
退休金計劃供款(a)	42,588	28,759
福利及其他開支	65,806	60,251
	<b>556,080</b>	572,052

### (a) 退休金計劃供款

本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。本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。

本集團所有合資格僱員以自願性或強制性方式參與另一項界定供款計劃。該項界定供款計劃之資產與本集團其他資產分開存放於獨立管理基金。

### (b) 五名最高薪酬人士

截至2021年12月31日止年度，本集團薪酬最高的五名人士包括兩名董事(2020年：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本年內的薪酬詳情載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
基於股份的薪酬開支(附註28)	2,975	9,961
工資及薪金	5,853	3,920
福利及其他開支(i)	58	27
退休金計劃供款(i)	42	14
僱員福利開支總額	<b>8,928</b>	13,922

(i) 根據中國政府的規定，本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。

## 綜合財務報表附註

## 11. 僱員福利開支(續)

## (b) 五名最高薪酬人士(續)

各年度薪酬在以下範圍的非董事最高薪酬人士的人數如下：

酬金範圍	人數	
	截至12月31日止年度 2021年	2020年
9,000,001港元至9,500,000港元	—	1
7,000,001港元至7,500,000港元	—	1
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—

於本年內，五位最高薪酬人士概無已放棄或已同意放棄任何酬金，且本集團並無向五位高薪酬人士支付任何薪酬作為促使其加盟本集團或加盟本集團時的獎勵或作為離職補償。

## 12. 財務收入及開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
財務收入		
存款利息收入	9,488	4,665

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
財務開支		
銀行利息開支	(92,133)	(51,729)
租賃利息開支	(2,471)	(2,798)
關聯方利息開支	(1,414)	—
其他開支	(336)	(347)
匯兌淨虧損	(8,468)	(32,269)
減：資本化金額(a)	27,984	12,823
	(76,838)	(74,320)
財務開支 — 淨額	(67,350)	(69,655)

(a) 截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，財務開支已分別按合資格資產的5.10%及4.81%的平均年利率作資本化。

## 綜合財務報表附註

## 13. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內利潤的即期稅項	82,339	36,987
遞延所得稅(附註20)	(4,734)	(2,957)
	<b>77,605</b>	34,030

本集團所得稅前利潤的稅項與按中國(本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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
所得稅前利潤	378,825	136,966
按25%稅率計算的稅項	94,706	34,242
優惠稅率的影響	(34,533)	(34,969)
不可扣稅開支及虧損	5,813	31,860
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	8,861	10,126
無需課稅收入	(1,381)	(3,075)
動用先前未確認的稅項虧損	(3,623)	(4,154)
中國預扣稅	8,205	—
其他	(443)	—
稅項開支	<b>77,605</b>	34,030

## (i) 開曼群島利得稅

本公司根據開曼群島《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

本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

由於本公司及本集團於本年內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」)

本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。

## 綜合財務報表附註

## 13. 所得稅開支(續)

## (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%。

除東軟睿新於2021年12月31日向東軟教育香港宣派的股息人民幣80,820,000元外，在可預見的未來，本集團並無任何計劃在中國大陸的子公司分派其保留盈利，但擬保留該等盈利以在中國大陸經營及擴張業務。因此，於本年末無就未分派利潤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20%的優惠稅率，該等公司為：

- 大連雲觀於2020年被認定為高新技術企業。其於截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度企業所得稅稅率為15%。
- 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2021年12月31日及2020年12月31日止年度企業所得稅稅率為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2021年12月31日及2020年12月31日止年度企業所得稅稅率為12.5%及0%。
- 天津睿道的附屬公司為小型微利企業，其於截至2021年12月31日年度減按20%的優惠企業所得稅稅率徵繳。
- 蘇州東軟科技發展有限公司為小型微利企業，其於截至2021年12月31日年度減按20%的優惠企業所得稅稅率徵繳。
- 東軟教育科技(成都)有限公司為小型微利企業，其於截至2021年12月31日年度減按20%的優惠企業所得稅稅率徵繳。
- 大連科技為小型微利企業，其於截至2021年12月31日年度減按20%的優惠企業所得稅稅率徵繳。
- 南京睿道數字科技有限公司為小型微利企業，其於截至2021年12月31日年度減按20%的優惠企業所得稅稅率徵繳。
- 湖州睿道數字科技有限責任公司為小型微利企業，其於截至2021年12月31日年度減按20%的優惠企業所得稅稅率徵繳。

### 13. 所得稅開支(續)

#### (vi) 優惠企業所得稅稅率(續)

- 莆田東軟數字技術研究院有限公司為小型微利企業，其於截至2021年12月31日年度減按20%的優惠企業所得稅稅率徵繳。
- 鄭州東軟睿道數字科技有限公司為小型微利企業，其於截至2021年12月31日年度減按20%的優惠企業所得稅稅率徵繳。
- 成都芮想職業技能培訓學校有限公司為小型微利企業，其於截至2021年12月31日年度減按20%的優惠企業所得稅稅率徵繳。

#### (vii) 未確認遞延所得稅資產

於2021年12月31日，本集團擁有未動用稅項虧損人民幣96,563,000元(2020年：人民幣66,854,000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所得稅資產。

### 14. 股息

本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。

截至2021年12月31日止年度支付的股息約為人民幣13,265,000元(每股0.027港元)(2020年：無)。

本公司董事提議派發截至2021年12月31日止年度股息，每股0.141港元(2020年：每股0.027港元)，合計派發股息約94,436,000港元(相當於人民幣77,211,000元)(2020年：人民幣14,903,000元)，待2022年5月27日召開的股東週年大會上獲得股東的批准。本財務報表未反映此項應付股息。



## 綜合財務報表附註

## 15. 每股盈利

## (a) 基本

每股基本盈利乃按本年內本公司所有者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	
	2021年	2020年
本公司所有者應佔利潤(人民幣千元)	284,222	74,246
已發行普通股的加權平均數(千股)	666,991	542,466
每股基本盈利(人民幣元)	0.43	0.14

## (b) 攤薄

每股攤薄盈利是在本年內所有可攤薄的潛在普通股被兌換的假設下，調整已發行普通股的加權平均股數後，根據本公司所有者應佔利潤計算。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
本公司所有者應佔利潤(人民幣千元)	284,222	74,246
已發行普通股的加權平均數(千股)	666,991	542,466
授予僱員的購股權調整(千股)	18,996	4,458
計算每股攤薄盈利的普通股的加權平均數(千股)	685,987	546,924
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.41	0.14

## 綜合財務報表附註

## 16. 物業、廠房及設備

	樓宇	翻新	汽車	電子設備	傢俬與 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
<b>於2020年1月1日</b>								
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)
<b>賬面淨額</b>	<b>934,999</b>	<b>38,576</b>	<b>784</b>	<b>45,963</b>	<b>37,498</b>	<b>6,015</b>	<b>138,532</b>	<b>1,202,367</b>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>								
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	—	4,983	—	14,448	1,080	608	—	21,119
添置	—	8,128	—	25,890	8,084	1,607	384,179	427,888
完成後轉撥	128,300	218	—	—	—	—	(128,518)	—
處置	(1,441)	—	—	(1,849)	(93)	(13)	—	(3,396)
折舊費	(53,457)	(9,983)	(176)	(27,867)	(11,241)	(1,780)	—	(104,504)
<b>期末賬面淨額</b>	<b>1,008,401</b>	<b>41,922</b>	<b>608</b>	<b>56,585</b>	<b>35,328</b>	<b>6,437</b>	<b>394,193</b>	<b>1,543,474</b>
<b>於2020年12月31日</b>								
成本	1,529,563	68,485	4,795	229,971	149,375	20,459	394,193	2,396,841
累計折舊	(521,162)	(26,563)	(4,187)	(173,386)	(114,047)	(14,022)	—	(853,367)
<b>賬面淨額</b>	<b>1,008,401</b>	<b>41,922</b>	<b>608</b>	<b>56,585</b>	<b>35,328</b>	<b>6,437</b>	<b>394,193</b>	<b>1,543,474</b>
<b>截至2021年12月31日止年度</b>								
期初賬面淨額	<b>1,008,401</b>	<b>41,922</b>	<b>608</b>	<b>56,585</b>	<b>35,328</b>	<b>6,437</b>	<b>394,193</b>	<b>1,543,474</b>
添置	<b>579</b>	<b>11,149</b>	<b>736</b>	<b>43,430</b>	<b>19,480</b>	<b>3,849</b>	<b>1,334,918</b>	<b>1,414,141</b>
完成後轉撥	<b>910,694</b>	—	—	<b>13</b>	<b>2</b>	—	<b>(910,709)</b>	—
轉撥至投資物業	—	—	—	—	—	—	<b>(159,547)</b>	<b>(159,547)</b>
處置	—	—	<b>(43)</b>	<b>(1,269)</b>	<b>(1,591)</b>	<b>(73)</b>	—	<b>(2,976)</b>
折舊費	<b>(61,453)</b>	<b>(12,998)</b>	<b>(179)</b>	<b>(23,765)</b>	<b>(10,236)</b>	<b>(1,962)</b>	—	<b>(110,593)</b>
<b>期末賬面淨額</b>	<b>1,858,221</b>	<b>40,073</b>	<b>1,122</b>	<b>74,994</b>	<b>42,983</b>	<b>8,251</b>	<b>658,855</b>	<b>2,684,499</b>
<b>於2021年12月31日</b>								
成本	<b>2,440,836</b>	<b>79,634</b>	<b>5,488</b>	<b>272,145</b>	<b>167,266</b>	<b>24,235</b>	<b>658,855</b>	<b>3,648,459</b>
累計折舊	<b>(582,615)</b>	<b>(39,561)</b>	<b>(4,366)</b>	<b>(197,151)</b>	<b>(124,283)</b>	<b>(15,984)</b>	—	<b>(963,960)</b>
<b>賬面淨額</b>	<b>1,858,221</b>	<b>40,073</b>	<b>1,122</b>	<b>74,994</b>	<b>42,983</b>	<b>8,251</b>	<b>658,855</b>	<b>2,684,499</b>

(a) 於2021年12月31日的在建工程包括在建樓宇。

(b) 於2021年12月31日，賬面淨值為人民幣76,277,000元(2020年：人民幣81,417,000元)的樓宇已租出。

## 綜合財務報表附註

## 17. 無形資產

	商譽	商標	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
<b>於2020年1月1日</b>					
成本	—	—	—	24,110	24,110
累計攤銷	—	—	—	(13,374)	(13,374)
<b>賬面淨額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>10,736</b>	<b>10,736</b>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨額	—	—	—	10,736	10,736
收購附屬公司	134,937	89,499	66,907	2,357	293,700
添置	—	—	—	5,559	5,559
攤銷費	—	—	(5,576)	(3,591)	(9,167)
<b>期末賬面淨額</b>	<b>134,937</b>	<b>89,499</b>	<b>61,331</b>	<b>15,061</b>	<b>300,828</b>
<b>於2020年12月31日</b>					
成本	134,937	89,499	66,907	32,026	323,369
累計攤銷	—	—	(5,576)	(16,965)	(22,541)
<b>賬面淨額</b>	<b>134,937</b>	<b>89,499</b>	<b>61,331</b>	<b>15,061</b>	<b>300,828</b>
<b>截至2021年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨額	<b>134,937</b>	<b>89,499</b>	<b>61,331</b>	<b>15,061</b>	<b>300,828</b>
添置	—	—	—	<b>3,186</b>	<b>3,186</b>
處置	—	—	—	<b>(1,632)</b>	<b>(1,632)</b>
攤銷費	—	—	<b>(6,691)</b>	<b>(3,303)</b>	<b>(9,994)</b>
<b>期末賬面淨額</b>	<b>134,937</b>	<b>89,499</b>	<b>54,640</b>	<b>13,312</b>	<b>292,388</b>
<b>於2021年12月31日</b>					
成本	<b>134,937</b>	<b>89,499</b>	<b>66,907</b>	<b>33,110</b>	<b>324,453</b>
累計攤銷	—	—	<b>(12,267)</b>	<b>(19,798)</b>	<b>(32,065)</b>
<b>賬面淨額</b>	<b>134,937</b>	<b>89,499</b>	<b>54,640</b>	<b>13,312</b>	<b>292,388</b>

## 17. 無形資產(續)

### (a) 商譽及商標減值測試

於2020年3月1日收購天津睿道產生的商譽為人民幣134,937,000元及商標為人民幣89,499,000元。天津睿道的主營業務為在中國提供IT增值教育服務。

收購天津睿道產生的商譽及商標由現金產生單位(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：

	於12月31日 2021年
收入增長率(%)	10%–20%
息稅折舊攤銷前利潤(收入佔比)(%)	18%–21%
長期增長率(%)	2.60%
稅前折現率(%)	15.95%

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。
息稅折舊攤銷前利潤(收入佔比)	基於過往業績表現和管理層對未來的預期。
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。

## 綜合財務報表附註

## 18. 租賃

本集團作為承租人：

## (i) 於綜合資產負債表內確認的金額

綜合資產負債表中與租賃有關的金額如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
土地使用權	613,358	609,191
租賃物業	44,940	54,095
	<b>658,298</b>	663,286
<b>租賃負債</b>		
流動	9,694	10,131
非流動	39,236	46,302
	<b>48,930</b>	56,433

## (ii) 於綜合利潤表內確認的金額

綜合利潤表中與租賃相關的金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
使用權資產折舊費(附註10)	26,909	26,179
利息開支(附註12)	2,471	2,798
與短期租賃有關的開支(附註10)	40,805	43,907
	<b>70,185</b>	72,884

截至2021年12月31日止年度的租賃現金流出總額為人民幣11,687,000元(附註32)。

(iii) 本集團租賃多項物業。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。

## 18. 租賃(續)

### 本集團作為承租人：(續)

(iv) 本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。

(v) 於2021年12月31日，廣東學院擁有賬面淨值為人民幣2,190,000元(2020年：人民幣11,981,000元)的兩幅地塊(2020年：四幅地塊)，尚未按照當地政府主管部門的規定進行開發。董事認為，這些地塊被視為閒置土地的風險很小。

### 本集團作為出租人：

根據經營租賃協議，本集團將部分樓宇出租給關聯方和第三方。合約租金包括消費者價格指數增加因素的考慮，但並無依賴於指數或利率的其他可變租金。儘管本集團面臨當前租期末的剩餘價值變動風險，本集團通常會訂立新的經營租賃合同，故不會導致該等租期末的剩餘價值即時扣減。截至2021年12月31日止年度，已確認的租金收入為人民幣37,382,000元(2020年：人民幣31,398,000元)，詳情請見附註7。

於2021年12月31日，本集團物業租賃的應收未來最低租賃付款如下：

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
不超過1年	37,726	33,048
1年以上但不超過5年	70,560	48,677
1年以上但不超過5年	2,919	3,836
	111,205	85,561

## 綜合財務報表附註

## 19. 投資物業

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
期初賬面淨額	—	—
自物業、廠房及設備轉出	159,547	—
自使用權資產轉出	10,590	—
投資物業之公允價值利得一淨額	8,963	—
期末賬面淨額	179,100	—

於2021年9月24日，本集團與東軟控股全資附屬公司按公平交易原則協商後訂立協議。根據該協議，將投資物業有償用於管理及運營心血管病醫院。該醫院作為大學科技園的一部分，同時也是大連學院健康醫療科技學院的實踐實訓醫院，為教師研究和學生實習實踐創造便利的環境，促進本集團健康醫療科技專業教育資源的共建及共享。

## (a) 本集團的估值流程

本集團聘請外部、獨立及合資格的估值師於各財政年度末釐定本集團投資物業的公允價值。於2021年12月31日，投資物業的公允價值由仲量聯行企業評估及諮詢有限公司確定。管理層與估值師通常每六個月討論估值流程和相關結果，以配合本集團的中期和年度報告日期。

## (b) 估值技術

投資物業的公允價值採用收益法計算。收益法基於租金淨收入和潛在復歸收入的資本化，採用適當的資本化率。估值所採用的現行市場租金參考標的物業及其他可比較物業的近期出租情況。

年內，估值技術未發生變化，公允價值層級之間未發生轉移。

## 19. 投資物業(續)

### (c) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量的資料(第三層級)

物業類別	2021年12月31日	估值技術	不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據的範圍
	公允價值 人民幣千元			
租賃物業	179,100	收益法	定期收益	5.5%
			復歸收益	6.0%
			月度租賃收入	每月每平方 人民幣47至55元

不可觀察輸入數據與公允價值的關係：

- 定期收益越高，公允價值越低；
- 復歸收益越高，公允價值越低；
- 月度租賃收入越高，公允價值越高。

截至2021年12月31日止年度，投資物業的物業租賃收入約為人民幣3,614,000元。與物業租賃收入有關的直接開支約為人民幣479,000元。



## 綜合財務報表附註

## 20. 遞延所得稅資產及負債

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>遞延所得稅資產</b>		
將於12個月內收回的遞延所得稅資產	2,252	1,649
將於12個月後收回的遞延所得稅資產	32,439	31,704
	<b>34,691</b>	33,353
<b>遞延所得稅負債</b>		
將於12個月內結算的遞延所得稅負債	(2,795)	(3,428)
將於12個月後結算的遞延所得稅負債	(38,458)	(38,980)
	<b>(41,253)</b>	(42,408)

本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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初	33,353	34,809
計入／(扣除自)綜合全面收益表	1,338	(1,456)
年末	<b>34,691</b>	33,353

本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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初	(42,408)	(6,779)
收購附屬公司	—	(40,042)
計入綜合全面收益表	1,155	4,413
年末	<b>(41,253)</b>	(42,408)

## 綜合財務報表附註

## 20. 遞延所得稅資產及負債(續)

本集團於截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度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) 遞延所得稅資產

	集團內 公司間交易 的未變現 收益 人民幣千元	減值虧損 人民幣千元	物業、廠房 及設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	33,160	193	—	33,353
計入/(扣除自)綜合全面收益表	928	(27)	437	1,338
<b>於2021年12月31日的結餘</b>	<b>34,088</b>	<b>166</b>	<b>437</b>	<b>34,691</b>

	集團內 公司間交易 的未變現 收益 人民幣千元	減值虧損 人民幣千元	物業、廠房 及設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年1月1日的結餘	34,809	—	—	34,809
計入/(扣除自)綜合全面收益表	(1,649)	193	—	(1,456)
<b>於2020年12月31日的結餘</b>	<b>33,160</b>	<b>193</b>	<b>—</b>	<b>33,353</b>

## (b) 遞延所得稅負債

	客戶關係 人民幣千元	商標 人民幣千元	投資物業 人民幣千元	物業、廠房 及設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	(15,333)	(22,374)	—	(4,701)	(42,408)
計入/(扣除自)綜合全面收益表	1,869	—	(2,241)	1,527	1,155
<b>於2021年12月31日的結餘</b>	<b>(13,464)</b>	<b>(22,374)</b>	<b>(2,241)</b>	<b>(3,174)</b>	<b>(41,253)</b>

## 綜合財務報表附註

## 20. 遞延所得稅資產及負債(續)

## (b) 遞延所得稅負債(續)

	客戶關係	商標	投資物業	物業、廠房 及設備	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
於2020年1月1日的結餘	—	—	—	(6,779)	(6,779)
收購附屬公司	(16,727)	(22,374)	—	(941)	(40,042)
計入綜合全面收益表	1,394	—	—	3,019	4,413
<b>於2020年12月31日的結餘</b>	<b>(15,333)</b>	<b>(22,374)</b>	<b>—</b>	<b>(4,701)</b>	<b>(42,408)</b>

## 21. 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
<b>於2021年12月31日</b>			
<b>資產負債表所示資產</b>			
貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)	<b>57,918</b>	—	<b>57,918</b>
金融機構設計的金融產品(附註24)	—	<b>134,565</b>	<b>134,565</b>
現金及現金等價物(附註25)	<b>1,228,478</b>	—	<b>1,228,478</b>
受限制現金(附註25)	<b>2,540</b>	—	<b>2,540</b>
	<b>1,288,936</b>	<b>134,565</b>	<b>1,423,501</b>

## 綜合財務報表附註

## 21. 金融工具(續)

	按攤銷成本 計量的金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量並計入損益 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於2020年12月31日</b>			
<b>資產負債表所示資產</b>			
貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)	48,525	—	48,525
金融機構設計的金融產品(附註24)	—	35,233	35,233
現金及現金等價物(附註25)	1,426,063	—	1,426,063
受限制現金(附註25)	4,119	—	4,119
	1,478,707	35,233	1,513,940
			<b>攤銷成本 人民幣千元</b>
<b>於2021年12月31日</b>			
<b>資產負債表所示負債</b>			
借款(附註30)			<b>2,167,169</b>
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註29)			<b>613,552</b>
			<b>2,780,721</b>
			<b>攤銷成本 人民幣千元</b>
<b>於2020年12月31日</b>			
<b>資產負債表所示負債</b>			
借款(附註30)			1,153,264
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註29)			248,744
			1,402,008

## 綜合財務報表附註

## 22. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收關聯方款項(附註35(b))	4,240	3,564
繼續教育服務的應收款項	3,517	5,164
教育資源服務的應收款項	19,426	11,734
開發軟件系統技術的應收款項	50	200
其他	930	349
	<b>28,163</b>	21,011
減：貿易應收款項減值撥備	(761)	(728)
貿易應收款項—淨額	<b>27,402</b>	20,283
應收票據	<b>3,006</b>	3,050
	<b>30,408</b>	23,333

本集團的貿易應收款項以人民幣計值，且其賬面值與公允價值相若。

- (a) 本集團就貿易應收款項授出的信貸期一般不超過180天。於2021年12月31日以及2020年12月31日，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
6個月以下	25,829	18,634
6個月至1年	1,197	591
1至2年	495	1,222
2年以上	642	564
	<b>28,163</b>	21,011

- (b) 本集團應用《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。為計量預期信貸虧損，本集團按照相同的信貸風險特徵和逾期天數對貿易應收款項分組。預期信貸虧損也包括前瞻性信息。

## 綜合財務報表附註

## 23. 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>其他應收款項及按金</b>		
應收關聯方款項(附註35(b))	—	48
應收第三方的貸款	<b>1,200</b>	1,300
向員工墊款	<b>1,778</b>	1,890
向第三方墊款	<b>4,039</b>	2,711
按金	<b>14,921</b>	16,774
可扣減進項增值稅	<b>41,198</b>	15,819
其他	<b>4,811</b>	1,741
	<b>67,947</b>	40,283
減：其他應收款項減值撥備	<b>(313)</b>	(271)
	<b>67,634</b>	40,012
減：非即期部分		
—按金	<b>(8,050)</b>	(11,500)
<b>其他應收款項及按金—即期部分</b>	<b>59,584</b>	28,512

## 綜合財務報表附註

## 23. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>預付款項</b>		
公用事業預付款項	6,397	4,298
租賃預付款項	21,337	23,206
預付關聯方款項(附註35(b))	17	17
收購莆田賢良的預付款項(附註34(a)(i))	50,000	—
預付其他方款項	6,795	1,409
減：非即期部分		
— 收購莆田賢良的預付款項(附註34(a)(i))	(50,000)	—
<b>預付款項 — 即期部分</b>	<b>34,546</b>	28,930
<b>預付款項、按金及其他應收款項總額 — 即期部分</b>	<b>94,130</b>	57,442

本集團的預付款項、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。

## 24. 以公允價值計量並計入損益的金融資產

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
銀行保薦及管理的金融產品(附註3.3)	134,565	35,233

## 25. 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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	196	146
銀行存款	1,228,282	1,425,727
初始期限為三個月以內的短期存款	—	190
	<b>1,228,478</b>	1,426,063

### (b) 受限制現金

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
保證金	2,540	4,119



## 綜合財務報表附註

## 26. 股本

## 法定：

於2021年12月31日及2020年12月31日，普通股數目和普通股面值分別為1,900,000,000股和380,000港元。

	普通股數目	普通股面值 港元	普通股 等值面值 人民幣千元	股份溢利 人民幣千元	股本及股份 溢利總額 人民幣千元
<b>已發行：</b>					
<b>於2020年1月1日</b>	500,000,000	100,000	88	2,046,481	2,046,569
首次公開發售普通股， 扣除包銷佣金及其他發行開支(a)	166,667,200	33,333	29	872,549	872,578
<b>於2020年12月31日</b>	666,667,200	133,333	117	2,919,030	2,919,147
<b>於2021年1月1日</b>	<b>666,667,200</b>	<b>133,333</b>	<b>117</b>	<b>2,919,030</b>	<b>2,919,147</b>
股息分派	—	—	—	(14,903)	(14,903)
行使購股權	<b>2,038,400</b>	<b>408</b>	<b>0</b>	<b>11,003</b>	<b>11,003</b>
<b>於2021年12月31日</b>	<b>668,705,600</b>	<b>133,741</b>	<b>117</b>	<b>2,915,130</b>	<b>2,915,247</b>

- (a) 首次公開發售完成後，本公司按每股面值0.0002港元的價格發行166,667,200股新股，現金對價為每股6.22港元，籌集所得款項總額約為1,036,670,000港元(折合人民幣911,876,000元)。相應的的股本金額約為人民幣29,000元，已發行股份產生的股份溢利約為人民幣872,549,000元(扣除股份發行成本)。已付和應付股份發行成本主要包括股本包銷佣金、律師費、申報會計師費和其他相關成本，這些成本是發行新股份直接應佔的增量成本，共計人民幣39,327,000元，抵減已發行股份產生的股份溢利。

## 27. 股份溢利及儲備

	股份溢利	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
<b>於2021年1月1日</b>	<b>2,919,030</b>	<b>(1,756,337)</b>	<b>13,105</b>	<b>145,957</b>	<b>(796)</b>	<b>1,320,959</b>
基於股份的薪酬						
— 僱員服務價值	—	—	16,630	—	—	16,630
— 行使購股權	11,003	—	(6,210)	—	—	4,793
盈利轉撥至法定盈餘儲備(a)	—	—	—	16,919	—	16,919
與非控制性權益的交易(b)(i)	—	—	(397,630)	—	—	(397,630)
股息分派	(14,903)	—	—	—	—	(14,903)
其他全面收益	—	—	—	—	6,916	6,916
<b>於2021年12月31日</b>	<b>2,915,130</b>	<b>(1,756,337)</b>	<b>(374,105)</b>	<b>162,876</b>	<b>6,120</b>	<b>953,684</b>
<b>於2020年1月1日</b>	<b>2,046,481</b>	<b>(1,756,337)</b>	<b>(64,145)</b>	<b>141,566</b>	<b>(14)</b>	<b>367,551</b>
首次公開發售普通股，扣除 包銷佣金及其他發行開支	872,549	—	—	—	—	872,549
基於股份的薪酬	—	—	89,947	—	—	89,947
盈利轉撥至法定盈餘儲備(a)	—	—	—	4,391	—	4,391
與非控制性權益的交易	—	—	(12,697)	—	—	(12,697)
其他全面虧損	—	—	—	—	(782)	(782)
<b>於2020年12月31日</b>	<b>2,919,030</b>	<b>(1,756,337)</b>	<b>13,105</b>	<b>145,957</b>	<b>(796)</b>	<b>1,320,959</b>

## 綜合財務報表附註

**27. 股份溢利及儲備(續)****(a) 法定儲備**

- (i) 根據中國相關法律法規以及本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，所有者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)，並可通過按所有者現有持股比例向所有者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%。
- (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) 與非控制性權益的交易**

- (i) 於2021年2月25日，本集團的全資附屬公司，大連思迪科技有限公司(「大連思迪」)和大連新迪科技有限公司(「大連新迪」)與中國人民人壽保險股份有限公司(「中國人保壽險」)中國人民健康保險股份有限公司(「中國人保健康」)兩家非控股股東訂立了購股協議，約定中國人保壽險和中國人保健康分別以人民幣263,770,000元和人民幣152,296,000元的對價收購大連東軟睿新科技發展有限公司(「東軟睿新」) 8.40%和4.85%的股本權益。

於2021年5月8日，本集團的全資附屬公司大連芮迪科技有限公司(「大連芮迪」)與本集團一家非控股股東東北大學科技產業集團(「東北大學」)訂立了股權轉讓協議，約定以人民幣186,209,000元的對價收購東軟睿新5.93%的股本權益。

## 27. 股份溢利及儲備(續)

### (b) 與非控制性權益的交易(續)

#### (i) (續)

於2021年6月1日，本集團完成了以上交易並額外擁有東軟睿新19.18%的股本權益。交易完成前，持有東軟睿新19.18%股本權益的非控股股東應佔權益的賬面值為人民幣204,703,000元。本集團確認非控制性權益減少人民幣204,703,000元，母公司所有者應佔權益減少人民幣397,630,000元。

上述交易完成後，東軟睿新成為本集團的間接全資附屬公司。

- (ii) 於2020年5月19日，大連教育與天津睿熠企業管理諮詢中心(有限合夥)(「天津睿熠」)訂立購股權買賣協議(「協議」)，據此，自上市起三年內，大連教育可選擇從天津睿熠收購及天津睿熠可選擇向大連教育出售於天津睿道的9.09%股本權益，對價約為人民幣36,274,000元。根據該協議，大連教育有義務在上市三年內購買天津睿道9.09%的股本權益，因而於上市日確認金融負債約人民幣36,274,000元，扣除非控股權益人民幣23,588,000元及資本儲備人民幣12,686,000元。

## 28. 購股權

本公司於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」)。於2020年8月31日，本公司根據首次公開發售前股份激勵計劃向246名承授人(包括本集團董事、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，包括21,762,500股A類和28,237,500股B類購股權。

董事會於2020年9月11日有條件採納首次公開發售後股份激勵計劃的主要條款。首次公開發售後股份激勵計劃旨在為參與者提供購買本公司所有者權益的機會，並激勵和挽留參與者為集團長期增長和利潤做出貢獻。根據首次公開發售後股份激勵計劃，可授出的購股權總數為66,666,720份。於2020年12月31日，尚未根據首次公開發售後股份激勵計劃授予或同意授予購股權。

## 綜合財務報表附註

**28. 購股權(續)****首次公開發售前股份激勵計劃****授予參與者的購股權**

首次公開發售前股份激勵計劃所授予的購股權具有不同的行權條款。

授予的A類購股權於上市之日行權，無任何業績表現要求。

B類購股權以業績表現為基礎，具有分階段行權條款，從授予日起分期兌現，期限不超過2年，但前提是參與者仍舊提供服務並且符合業績表現條件。業績目標由董事會決定。對於該等購股權，本公司將於各報告期評估參與者達到業績標準的可能性，調整基於股份的薪酬開支，以反映對初始估計的修訂。

授予參與者的購股權數目及有關的加權平均行使價格的變動如下：

	購股權數目	平均每股購股權 的行權價格 (港元)
於2021年1月1日已發行	49,074,200	3.11
年內已失效	(3,236,105)	3.11
年內已行使	(2,038,400)	3.11
於2021年12月31日已發行	43,799,695	3.11
於2021年12月31日可行使	30,732,295	3.11
於2020年1月1日已發行	—	—
年內已授予	50,000,000	3.11
年內已失效	(925,800)	3.11
年內已行使	—	—
於2020年12月31日已發行	49,074,200	3.11
於2020年12月31日可行使	21,725,000	3.11

於2021年12月31日，已發行購股權的加權平均剩餘合同期限為8.67年(2020年：9.67年)。

## 28. 購股權(續)

### 首次公開發售前股份激勵計劃(續)

#### 購股權公允價值

本集團已使用二項式購股權定價模型來確定購股權授予日的公允價值。關鍵假設列載如下：

	截至2021年 12月31日止年度
即期價格(港元)	5.53
預期發售價(港元)(a)	5.7
行使價(港元)(a)	2.85
無風險利率	0.78%
股息收益率	—
預期波幅	54.02%
預計期限	10年

- (a) 根據首次公開發售前股份激勵計劃授予的每份購股權行使價為發售價的50%。於首次公開發售完成前，預期發售價為5.70港元，每份購股權的行使價估計為2.85港元。根據首次公開發售的完成情況，發售價定為6.22港元，因此，根據首次公開發售前股票激勵計劃授予的每份購股權的行權價定為3.11港元。

截至2021年12月31日止年度，已授出購股權的加權平均公允價值為每股3.45港元。

截至2021年12月31日止年度，綜合利潤表中確認的首次公開發售前股票激勵計劃授予的購股權總開支為人民幣18,444,000元(2020年：人民幣111,144,000元)。

## 綜合財務報表附註

## 29. 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>貿易應付款項</b>		
應付第三方款項	9,852	4,133
<b>其他應付款項</b>		
應付關聯方款項(附註35(b))	4,525	1,336
向學生收取的雜費	64,116	50,567
與上市有關的應付款項	—	216
工資及福利應付款項	83,084	81,729
按金	34,173	30,424
應付學生的政府補貼	5,927	7,901
購置物業、廠房及設備的應付款項	427,891	82,022
行政開支應付款項	13,453	14,317
應納稅款	17,554	11,742
應付銀行利息	3,251	7,786
贖回負債(附註27(b))	36,274	36,274
應付股息	1,638	—
其他	14,090	13,768
減：非即期部分		
— 應付第三方款項	(675)	(675)
<b>其他應付款項 — 即期部分</b>	<b>705,301</b>	<b>337,407</b>
<b>貿易及其他應付款項總額</b>	<b>715,153</b>	<b>341,540</b>

本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) 授予本集團的貿易應付款項信貸期一般不超過180天。於2021年12月31日以及2020年12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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
6個月以下	9,852	4,133

## 綜合財務報表附註

## 30. 借款

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>長期借款</b>		
銀行借款		
— 有抵押	1,716,828	428,881
— 無抵押	366,686	275,950
長期借款即期部分		
— 有抵押	(118,592)	(55,000)
— 無抵押	(42,120)	(144,950)
	<b>1,922,802</b>	504,881
來自金融機構的借款		
— 有抵押	14,744	—
長期借款即期部分		
— 有抵押	(6,870)	—
	<b>7,874</b>	—
<b>短期借款</b>		
銀行借款		
— 無抵押	68,911	448,433
長期借款即期部分		
— 有抵押	118,592	55,000
— 無抵押	42,120	144,950
	<b>229,623</b>	648,383
來自金融機構的借款		
— 有抵押	—	—
長期借款即期部分		
— 有抵押	6,870	—
	<b>6,870</b>	—
<b>借款總額</b>	<b>2,167,169</b>	1,153,264



## 綜合財務報表附註

## 30. 借款(續)

(a) 本集團由關聯方擔保的銀行借款列示如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
東軟控股(附註35(d))	1,456,828	85,000

(b) 資產負債表日的加權平均實際年利率載列如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行借款	4.92%	4.90%

(c) 本集團尚未使用的銀行借款信用額度如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行借款信用額度	1,317,304	2,119,387

(d) 借款的到期日分析如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
1年內	236,493	648,383
1至2年	103,365	147,881
2至5年	928,009	330,800
5年以上	899,302	26,200
	2,167,169	1,153,264

(e) 於2021年12月31日，本集團的借款以人民幣計值。

### 30. 借款(續)

- (f) 於2017年10月12日，廣東學院與一家銀行訂立一份貸款協議。於2018年1月5日，廣東學院根據該合約額外借入人民幣60,000,000元。於2021年12月31日，貸款結餘為人民幣70,000,000元(2020年12月31日：人民幣100,000,000元)。廣東學院將2017年9月27日至2035年12月31日的學費、住宿費及其他服務費收取權抵押予該銀行。

於2020年1月17日，廣東學院與一家銀行另訂立一份貸款協議。於2021年12月31日，貸款結餘為人民幣35,000,000元(2020年12月31日：人民幣45,000,000元)。廣東學院將2020年1月17日至2035年12月31日的學費收取權抵押予該銀行。

於2021年3月16日，廣東學院與一家銀行另訂立一份貸款協議。於2021年12月31日，未償還貸款結餘為人民幣100,000,000元(2020年12月31日：無)。廣東學院將2021年1月1日至2035年12月31日的學費收取權抵押予該銀行。

於2021年10月27日，廣東學院與一家銀行另訂立一份貸款協議。於2021年12月31日，未償還貸款結餘為人民幣30,000,000元(2020年12月31日：無)。廣東學院將2021年1月1日至2035年12月31日的學費收取權抵押予該銀行。

於2021年12月6日，廣東學院與一家銀行另訂立一份貸款協議。於2021年12月31日，未償還貸款結餘為人民幣25,000,000元(2020年12月31日：無)。廣東學院將2021年1月1日至2035年12月31日的學費收取權抵押予該銀行。

根據貸款協議，廣東學院在該銀行開設使用不受限銀行賬戶。但是，如果出現任何違約行為或導致銀行對其按時還款能力產生疑慮的事件，銀行有權凍結賬戶存款。於2021年12月31日，該銀行賬戶結餘為人民幣42,453,000元(2020年12月31日：人民幣7,266,000元)。

於2021年12月31日，貸款結餘為人民幣327,228,000元(2020年12月31日：人民幣198,881,000元)，為大連學院自2019年3月28日向一家銀行所借貸款。大連學院已將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。根據貸款協議，大連學院在該銀行開設使用不受限銀行賬戶。但是，如果出現任何違約行為或導致銀行對其按時還款能力產生疑慮的事件，銀行有權凍結賬戶存款。於2021年12月31日，該銀行賬戶結餘為人民幣19,000元(2020年12月31日：人民幣4,000元)。

於2020年11月26日，大連學院與一家銀行訂立一份貸款協議。於2021年，大連學院根據該合約額外借入人民幣480,000,000元。於2021年12月31日，貸款結餘為人民幣565,000,000元(2020年12月31日：人民幣85,000,000元)。大連學院已將2020年11月19日至2035年11月18日的學費收取權抵押予該銀行。

於2021年12月31日，貸款結餘為人民幣207,100,000元，為成都學院自2021年4月21日向一家銀行所借貸款。成都學院已將2021年4月21日至2036年4月20日的學費收取權抵押予該銀行。

## 綜合財務報表附註

## 30. 借款(續)

(f) (續)

於2021年6月24日，大連芮迪、大連思迪和大連新迪與一家銀行訂立一份貸款協議。於2021年12月31日，貸款結餘分別為人民幣110,500,000元、人民幣156,500,000元和人民幣90,500,000元。大連芮迪、大連思迪和大連新迪已將2021年6月至2026年6月東軟睿新5.93%、8.4%和4.85%的股本權益抵押予該銀行。

於2021年3月31日，大連教育與一家銀行訂立一份貸款協議。大連教育已將2021年3月1日至2024年3月1日天津睿道90.91%的股本權益抵押予該銀行。該貸款於2021年11月29日全部償還予該銀行；於2021年12月31日，未償還貸款結餘為零。

於2021年12月31日，上述抵押貸款按中國人民銀行利率或一年期或五年期基礎利率(LPR)的浮動利率計息。抵押貸款利率為4.45%至5.23%。

(g) 於2021年4月30日，大連學院與一家金融機構訂立一份貸款協議。大連學院已於2021年4月30日至2024年4月30日將自有設備質押給該金融機構。截至2021年12月31日，未償還貸款結餘為人民幣14,744,000元。

(h) 於2021年12月31日，除上述貸款外，其他無抵押貸款結餘為人民幣435,597,000元(2020年12月31日：人民幣724,383,000元)。

## 31. 遞延收入

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非即期：		
遞延政府補貼(a)	33,598	27,517
即期：		
遞延政府補貼(a)	49,485	40,699
租金	11,644	7,335
	61,129	48,034
	94,727	75,551

(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。

## 綜合財務報表附註

## 32. 綜合現金流量表附註

(a) 經營所得現金：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
所得稅前利潤	378,825	136,966
就以下各項作出調整：		
— 物業、廠房及設備折舊(附註16)	110,593	104,504
— 無形資產攤銷(附註17)	9,994	9,167
— 使用權資產折舊(附註18)	26,909	26,179
— 出售物業、廠房及設備產生的虧損淨額(附註9)	291	652
— 出售無形資產產生的虧損淨額(附註9)	1,630	—
— 計入金融工具損益的收益(附註9)	(3,821)	(2,260)
— 利息收入(附註12)	(9,488)	(4,726)
— 財務開支(附註12)	76,502	73,973
— 基於股份的薪酬(附註11)	18,444	111,144
— 金融資產減值撥備(附註22、附註23)	75	999
營運資金變動前的經營現金流量	609,954	456,598
營運資金變動：		
— 貿易應收款項及應收票據(附註22)	(7,108)	(11,088)
— 預付款項、按金及其他應收款項(附註23)	(33,280)	2,368
— 存貨減少／(增加)	3,531	(5,135)
— 遞延收入(附註31)	19,178	7,007
— 合約負債(附註6)	149,673	110,597
— 貿易及其他應付款項	30,282	34,274
<b>經營所得現金</b>	<b>772,230</b>	<b>594,621</b>
已付所得稅	(50,548)	(19,799)
<b>經營所得現金淨額</b>	<b>721,682</b>	<b>574,822</b>

## 綜合財務報表附註

## 32. 綜合現金流量表附註(續)

(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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
賬面淨額(附註16)	2,976	3,396
出售物業、廠房及設備之虧損(附註9)	(291)	(652)
出售物業、廠房及設備所得款	2,685	2,744

(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	來自 第三方 的借款	股息	租賃負債	合計
於2021年1月1日	1,161,050	—	—	—	56,433	1,217,483
現金流量						
— 借款所得款項	1,972,317	100,000	—	—	—	2,072,317
— 償還借款	(973,063)	(100,000)	—	—	—	(1,073,063)
— 來自第三方的借款	—	—	20,000	—	—	20,000
— 向第三方償還借款	—	—	(5,256)	—	—	(5,256)
— 已付租賃本金部分	—	—	—	—	(9,216)	(9,216)
— 已付利息	(67,823)	(1,414)	(954)	—	(2,471)	(72,662)
— 已付股息	—	—	—	(13,265)	—	(13,265)
非現金變動	—	—	—	—	—	—
— 新增租賃負債	—	—	—	—	6,723	6,723
— 應計利息	63,195	1,414	954	—	2,471	68,034
— 已宣派股息	—	—	—	14,903	—	14,903
— 其他	—	—	—	—	(5,010)	(5,010)
於2021年12月31日	2,155,676	—	14,744	1,638	48,930	2,220,988

## 32. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 融資活動產生的資產及負債對賬如下：(續)

	來自 金融機構 的借款	來自 關聯方 的借款	來自 第三方的 借款	股息	租賃負債	合計
<b>於2020年1月1日</b>	1,002,236	—	—	467	45,248	1,047,951
現金流量						
— 借款所得款項	643,433	—	—	—	—	643,433
— 償還借款	(489,114)	—	—	—	—	(489,114)
— 來自第三方的借款	—	—	20,000	—	—	20,000
— 向第三方償還借款	—	—	(20,000)	—	—	(20,000)
— 已付租賃本金部分	—	—	—	—	(11,704)	(11,704)
— 已付利息	(34,558)	—	—	—	(2,798)	(37,356)
— 已付股息	—	—	—	(467)	—	(467)
非現金變動	—	—	—	—	—	—
— 新增租賃負債	—	—	—	—	22,889	22,889
— 應計利息	38,906	—	—	—	2,798	41,704
— 其他	147	—	—	—	—	147
<b>於2020年12月31日</b>	1,161,050	—	—	—	56,433	1,217,483

## 綜合財務報表附註

**33. 或有事項**

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團並無重大或有事項。

**34. 承擔****資本承擔**

下表為綜合財務報表中已訂約但未撥備的資本開支詳情。

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收購物業、廠房及設備以及土地使用權的承擔	431,881	826,137
收購莆田賢良的承擔	<i>註(i)</i>	

**(i) 收購莆田賢良股權的承擔**

於2021年4月12日，大連教育與福建建投集團有限公司(「**福建建投**」)就在莆田湄洲灣北岸經濟開發區設立新的職業學院(暫稱為「**福建東軟學院**」)(「**學院項目**」)訂立一份合作協議(「**合作協議**」)，並於學院建造完工後收購莆田賢良的全部股權。

根據合作協議，福建建投設立莆田賢良作為項目公司，項目公司則負責學院項目的土地收購及項目建設。大連教育同意於學院建造完工後向福建建投收購莆田賢良的全部股權，對價(「**對價**」)由有資質的獨立估值師釐定，並於當時(估值報告日)出具估值報告。

## 34. 承擔(續)

### 資本承擔(續)

#### (i) 收購莆田賢良股權的承擔(續)

##### 保證金及付款條件

根據合作協議，大連教育應向福建建投支付保證金人民幣2億元(「保證金」)。保證金金額由大連教育與福建建投經考慮福建建投在土地收購及項目建設方面的預期投資成本(預計約為人民幣12億元及人民幣15億元)後按公平交易原則協商釐定。大連教育於2021年4月30日支付保證金人民幣5,000萬元，並於綜合財務報表中計入預付款項。大連教育應向福建建投支付剩餘保證金人民幣1.5億元，具體如下：

- 25%的保證金(人民幣5,000萬元)應於取得學院項目建設許可證後1個月內支付；
- 25%的保證金(人民幣5,000萬元)應於學院項目主體結構封頂後1個月內支付；及
- 25%的保證金(人民幣5,000萬元)應於竣工證書發出後1個月內支付。

##### 對價及付款條件

根據合作協議，預期學院建設將於獲得學院項目相關施工許可證後的兩年內完工。大連教育應向福建建投支付的對價如下：

- 自估值報告日後第一年至第四年，分四期等額以保證金抵扣對價，即每年抵扣5,000萬元，合計2億元；及
- 剩餘對價應於估值報告日後第五年至第九年分五期等額支付。



## 綜合財務報表附註

## 35. 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。

本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本集團與各關聯方協商的條款進行。

關聯方名稱及與其的關係：

關聯方名稱	關係性質
東軟控股	對本公司有重大影響的所有者
大連東軟思維科技發展有限公司	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
奇秦科技(北京)股份有限公司	一家由東軟控股控制的公司
上海思芮信息科技有限公司	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
天津思芮信息科技有限公司	一家由東軟控股控制的公司
普洱景穀雲舍酒店有限公司	一家由東軟控股控制的公司
東軟健康醫療管理有限公司	一家由東軟控股控制的公司
大連睿康心血管醫院管理有限公司	一家由東軟控股控制的公司
大連睿康心血管病醫院	一家由東軟控股控制的公司
大連睿康口腔醫院管理有限公司	一家由東軟控股控制的公司

### 35. 重大關聯方交易(續)

#### (a) 與關聯方的交易

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>來自關聯方的借款</b>		
<b>對本公司有重大影響的所有者(註(i))</b>		
於1月1日的結餘	—	—
來自關聯方的借款	100,000	—
向關聯方償還借款	(100,000)	—
應付關聯方的利息	1,414	—
向關聯方償還利息	(1,414)	—
於12月31日的結餘	—	—

- (i) 於2021年4月26日，本集團獲得東軟控股提供的貸款，按基於一年期貸款市場報價利率(LPR)上調15%的浮動利率計息。貸款無抵押，且已於2021年8月11日全部償還。

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>接受外包服務</b>		
一家由劉積仁控制的公司	101	36
一家由東軟控股控制的公司	1,239	—
<b>接受委託服務</b>		
對本公司有重大影響的所有者	1,148	1,727
	<b>2,488</b>	<b>1,763</b>

接受服務均按本集團與其關聯方共同協定的價格於日常業務過程中進行。

## 綜合財務報表附註

## 35. 重大關聯方交易(續)

## (a) 與關聯方的交易(續)

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>提供數字工場服務</b>		
一家由東軟控股控制的公司	53,735	57,139
<b>提供出租和物業管理服務</b>		
一家由劉積仁控制的公司	1,500	1,455
由東軟控股控制的公司	5,085	302
	<b>60,320</b>	<b>58,896</b>

提供服務均按本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) 與關聯方的結餘

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>應收關聯方的貿易款項</b>		
由東軟控股控制的公司	4,240	3,564
<b>其他應收關聯方款項</b>		
一家由東軟控股控制的公司	—	48
<b>其他應付關聯方款項</b>		
對本公司有重大影響的所有者	2,118	21
一家由劉積仁控制的公司	238	238
由東軟控股控制的公司	2,169	1,077
	<b>4,525</b>	<b>1,336</b>

### 35. 重大關聯方交易(續)

#### (b) 與關聯方的結餘(續)

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>關聯方預付的款項</b>		
一家由劉積仁控制的公司	226	226
由東軟控股控制的公司	76	64
	<b>302</b>	290
<b>預付予關聯方的款項</b>		
一家由劉積仁控制的公司	17	17

於2021年12月31日及2020年12月31日，與所有者及關聯公司的所有結餘均不計息。應收及應付所有者及關聯方的所有結餘均為無抵押且須按要求償還。

#### (c) 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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	10,201	12,904
基於股份的薪酬	8,487	51,617
退休金計劃供款	168	141
福利及其他開支	168	163
	<b>19,024</b>	64,825

#### (d) 由關聯方擔保的借款

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
對本公司有重大影響的所有者	1,456,828	85,000

## 綜合財務報表附註

## 36. 附屬公司

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司於下列附屬公司擁有直接或間接的權益：

名稱	註冊/成立地點	註冊/成立日期	已發行/ 實繳資本詳情	本集團應佔股本權益		截至 本報告日期	主要業務和經營地
				於12月31日			
				2021年	2020年		
<b>直接持有：</b>							
東軟教育BVI	英屬維爾京群島	2018年8月20日	—	100%	100%	100%	於英屬維爾京群島從事投資控股
<b>間接持有：</b>							
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	100%	80.82%	100%	於中國從事投資控股及房地產管理
大連學院	中國	2004年4月29日	人民幣350,190,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事高等教育
東軟電子出版社	中國	2005年4月21日	人民幣5,000,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事出版
大連科技	中國	2013年10月10日	人民幣10,000,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事投資控股
成都東軟信息技術發展	中國	2002年7月8日	人民幣195,800,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事投資控股
成都學院	中國	2003年6月10日	人民幣230,663,174元	100%	80.82%	100%	於中國從事高等教育
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	100%	80.82%	100%	於中國從事投資控股
廣東學院	中國	2003年2月24日	人民幣158,400,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事高等教育
上海芮想	中國	2017年4月14日	人民幣5,000,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事軟件開發
大連雲觀	中國	2013年2月17日	人民幣20,000,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事軟件開發
佛山雲觀(註(a))	中國	2016年6月24日	人民幣5,000,000元	—	80.82%	—	於中國從事軟件開發
東軟教育香港	香港	2018年9月26日	100港元	100%	100%	100%	於香港從事投資控股
東軟培訓學校	中國	2018年8月29日	人民幣1,000,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事培訓服務
大連東軟產業管理服務有限公司	中國	2018年8月14日	人民幣3,000,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事物業管理
大連教育	中國	2018年8月3日	人民幣10,000,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事投資控股
東軟睿新	中國	2019年5月17日	人民幣10,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事投資控股
東軟教育科技(成都)有限公司	中國	2019年4月26日	人民幣1,000,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事投資控股
蘇州東軟科技發展有限公司	中國	2020年1月23日	—	100%	80.82%	100%	於中國從事投資控股
天津睿道	中國	2012年3月22日	人民幣110,000,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事培訓服務

## 綜合財務報表附註

## 36. 附屬公司(續)

名稱	註冊/成立地點	註冊/成立日期	已發行/ 實繳資本詳情	本集團應佔股本權益		截至 本報告日期 主要業務和經營地
				於12月31日	2020年	
				2021年		
<b>間接持有：(續)</b>						
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	100%	80.82%	100% 於中國從事培訓服務
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	100%	80.82%	100% 於中國從事培訓服務
天津市濱海新區東軟睿道軟件 人才職業培訓學校(註(a))	中國	2015年8月13日	人民幣1,000,000元	—	80.82%	— 於中國從事培訓服務
南京東軟睿道信息技術有限公司	中國	2014年3月5日	—	100%	80.82%	100% 於中國從事培訓服務
南京東軟人才培訓中心	中國	2009年7月28日	人民幣300,000元	100%	80.82%	100% 於中國從事培訓服務
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	100%	80.82%	100% 於中國從事培訓服務
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	100%	80.82%	100% 於中國從事培訓服務
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	100%	80.82%	100% 於中國從事培訓服務
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	100%	80.82%	100% 於中國從事培訓服務
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	100%	80.82%	100% 於中國從事培訓服務

## 綜合財務報表附註

## 36. 附屬公司(續)

名稱	註冊/成立地點	註冊/成立日期	已發行/ 實繳資本詳情	本集團應佔股本權益		截至 本報告日期 主要業務和經營地
				於12月31日	2020年	
				2021年		
<b>間接持有：(續)</b>						
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	100%	80.82%	100% 於中國從事培訓服務
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	100%	80.82%	100% 於中國從事軟件開發
成都東軟軟件有限公司(註(a))	中國	2010年6月17日	人民幣10,000,000元	—	80.82%	— 於中國從事軟件開發
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1,200,000元	100%	80.82%	100% 於中國從事培訓服務
秦皇島東軟創業大學	中國	2016年3月15日	人民幣5,000,000元	90%	72.74%	90% 於中國從事培訓服務
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	60%	48.49%	60% 於中國從事軟件開發
大連蛙頁信息服務有限公司(註(a))	中國	2016年3月15日	人民幣10,739,000元	48.49%	48.49%	— 於中國從事軟件開發
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	51%	41.22%	51% 於中國從事軟件開發
大連志盛科技有限公司	中國	2020年9月23日	人民幣139,754,000元	100%	100%	100% 於中國從事投資控股
大連芮迪科技有限公司	中國	2020年9月23日	人民幣139,750,000元	100%	100%	100% 於中國從事投資控股
大連新迪科技有限公司	中國	2020年9月23日	人民幣139,750,000元	100%	100%	100% 於中國從事投資控股
大連思迪科技有限公司	中國	2020年9月23日	人民幣139,754,000元	100%	100%	100% 於中國從事投資控股
大連志卓科技有限公司	中國	2020年9月23日	人民幣139,754,000元	100%	100%	100% 於中國從事投資控股

## 綜合財務報表附註

## 36. 附屬公司(續)

名稱	註冊/成立地點	註冊/成立日期	已發行/ 實繳資本詳情	本集團應佔股本權益			主要業務和經營地
				於12月31日	截至		
				2021年	2020年	本報告日期	
<b>間接持有：(續)</b>							
大連志躍科技有限公司	中國	2020年9月23日	人民幣139,754,000元	100%	100%	100%	於中國從事投資控股
蘇州東軟芮想科技有限公司	中國	2020年6月22日	—	100%	80.82%	100%	於中國從事軟件開發
天津港保稅區東軟睿道職業 培訓學校有限公司	中國	2020年9月4日	人民幣4,784,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事培訓服務
大連都愛迪人力資源服務有限公司	中國	2020年11月11日	人民幣2,000,000元	100%	80.82%	100%	於中國從事投資控股
寧波萬里東軟數字科技有限公司	中國	2020年12月28日	人民幣3,000,000元	51.00%	41.22%	51.00%	於中國從事投資控股
南京睿道數字科技有限公司(註(b))	中國	2021年8月30日	人民幣300,000元	100%	—	100%	於中國從事軟件開發
湖州睿道數字科技有限責任公司 (註(b))	中國	2021年8月26日	人民幣1,000,000元	100%	—	100%	於中國從事軟件開發
莆田東軟數字技術研究院有限公司 (註(b))	中國	2021年7月9日	—	100%	—	100%	於中國從事軟件開發
鄭州東軟睿道數字科技有限公司 (註(b))	中國	2021年11月23日	—	100%	—	100%	於中國從事培訓服務
山西雲時代東軟數字科技有限公司 (註(b))	中國	2021年8月3日	—	60%	—	60%	於中國從事軟件開發
成都芮想職業技能培訓學校 有限公司(註(b))	中國	2021年10月19日	人民幣1,000,000元	100%	—	100%	於中國從事培訓服務



## 綜合財務報表附註

## 36. 附屬公司(續)

註：

(a) 佛山雲觀已於2021年2月7日註銷。

成都東軟軟件有限公司已於2021年10月22日註銷。

天津市濱海新區東軟睿道軟件人才職業培訓學校已於2021年3月31日註銷。

大連蛙頁信息服務有限公司已於2022年1月25日註銷。

(b) 南京睿道數字科技有限公司、湖州睿道數字科技有限責任公司、莆田東軟數字技術研究院有限公司、鄭州東軟睿道數字科技有限公司、山西雲時代東軟數字科技有限公司、成都芮想職業技能培訓學校有限公司為2021年度新成立的公司。

## 37. 董事福利及利益

## (a) 董事酬金

本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)、孫蔭環(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、榮新節及孫蔭環並無從本公司收取薪酬。本公司之其他董事薪酬乃參考經濟狀況、市況、各董事所負責任和職責以及彼等的個人表現釐定。其他董事於截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度的薪酬載列如下：

於截至2021年12月31日止年度，董事概無已放棄或已同意放棄任何酬金，且本集團並無向董事支付任何薪酬作為促使其加盟本集團或加盟本集團時的獎勵或作為離職補償。

截至2021年 12月31日止年度					基於股份 的薪酬 (附註(a))	合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	福利及 其他開支 人民幣千元	人民幣千元	
<b>執行董事</b>						
溫濤	—	1,922	48	29	3,043	5,042
<b>非執行董事：</b>						
楊利	—	729	24	27	685	1,465
張應輝	—	2,300	29	26	761	3,116
<b>獨立非執行董事：</b>						
劉淑蓮	125	—	—	—	—	125
曲道奎	125	—	—	—	—	125
王衛平	125	—	—	—	—	125
	375	4,951	101	82	4,489	9,998

### 37. 董事福利及利益(續)

#### (a) 董事酬金(續)

截至2020年 12月31日止年度	袍金 人民幣千元	薪金及花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	福利及 其他開支 人民幣千元	基於股份 的薪酬 (附註(a)) 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>執行董事</b>						
溫濤	—	4,312	48	27	13,117	17,504
<b>非執行董事：</b>						
楊利	—	1,423	24	25	6,073	7,545
張應輝	—	1,620	25	26	5,321	6,992
<b>獨立非執行董事：</b>						
劉淑蓮	32	—	—	—	—	32
曲道奎	32	—	—	—	—	32
王衛平	32	—	—	—	—	32
	96	7,355	97	78	24,511	32,137

附註：

(a) 根據香港公司條例第622章第G4(5)條規定，若酬金中包含其他非現金福利，則該福利的估計貨幣價值將根據酬金額之參照而釐定。香港會計師公會於2017年頒佈的AB3(修訂)提供了確定「估計貨幣價值」的若干指南。根據規例的披露要求，在估計授予董事購股權之貨幣價值時可使用多種方法，包括：

- (i) 根據《國際財務報告準則》第2號「股份支付」於當期確認為開支之金額；或
- (ii) 對於本年度內授予的購股權，在授予時即行使或視同行使購股權所獲利得之金額。利得之金額為達到可行權條件之日股票的市場價值與購買股票所支付代價(若有)之間的差額。

本集團選擇第二種方法估計授予董事購股權之貨幣價值。

截至2021年12月31日止年度，溫濤、楊利和張應輝分別持有2,400,000份、540,000份和600,000份B類購股權，於2021年3月31日達到可行權條件，當日股票的市場價格為5.18港元，行權價格為3.11港元(附註28)。因此，購股權的估計貨幣價值分別為人民幣3,043,000元、人民幣685,000元和人民幣761,000元。

截至2020年12月31日止年度，溫濤、楊利和張應輝於2020年8月31日分別被授予4,795,000份、2,220,000份和1,945,000份A類購股權，以獎勵其以往年度對公司所作貢獻。該等購股權於上市日立即可行權，上市日發行價格為6.22港元，行權價格為3.11港元(附註28)。因此，購股權的估計貨幣價值分別為人民幣13,117,000元、人民幣6,073,000元和人民幣5,321,000元。截至2020年12月31日止年度，尚不存在可行權的B類購股權。

## 綜合財務報表附註

**37. 董事福利及利益(續)****(b) 董事退休福利**

於2021年及2020年12月31日或所有呈報年度任何時間概無任何董事退休福利。

**(c) 董事離職福利**

於2021年及2020年12月31日或所有呈報年度任何時間概無任何董事離職福利。

**(d) 就所獲董事服務向第三方支付之代價**

於2021年及2020年12月31日或所有呈報年度任何時間概無就所獲董事服務向第三方支付代價。

**(e) 有關以董事、董事控制之法團及其關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料**

於2021年及2020年12月31日或所有呈報年度任何時間概無以董事、董事控制之法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易。

**(f) 董事於交易、安排或合約的重大權益**

於2021年及2020年12月31日或所有呈報年度任何時間，本公司概無訂立與本集團業務有關且本公司董事於其中直接或間接享有重大權益的重大交易、安排及合約。

**38. 期後事項**

截至綜合財務報表批准之日，本集團未發現任何因COVID-19疫情而對綜合財務報表產生的重大不利影響。本集團將持續密切關注COVID-19疫情的進展，評估其對本集團財務狀況和經營成果的影響。

### 39. 本公司的財務狀況及儲備變動

#### (a) 本公司的財務狀況

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
對附屬公司的投資	2,017,054	2,068,228
<b>非流動資產總額</b>	<b>2,017,054</b>	2,068,228
<b>流動資產</b>		
現金及現金等價物	8,899	15,394
預付賬款、按金及其他應收款項	785,806	808,573
<b>流動資產總額</b>	<b>794,705</b>	823,967
<b>資產總額</b>	<b>2,811,759</b>	2,892,195
<b>權益</b>		
<b>本公司所有者應佔權益</b>		
股本	117	117
儲備(附註39(b))	2,794,215	2,879,033
<b>權益總額</b>	<b>2,794,332</b>	2,879,150
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款項	17,427	13,045
<b>流動負債總額</b>	<b>17,427</b>	13,045
<b>負債總額</b>	<b>17,427</b>	13,045
<b>權益及負債總額</b>	<b>2,811,759</b>	2,892,195

本公司的資產負債表已由董事會於2022年3月31日批核，並代表董事會簽署：

劉積仁  
董事

溫濤  
董事

## 綜合財務報表附註

## 39. 本公司的財務狀況及儲備變動(續)

## (b) 本公司儲備變動

	股份溢利 人民幣千元	基於股份的 薪酬儲備 人民幣千元	外幣換算 差額 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於2021年1月1日</b>	<b>2,919,030</b>	<b>111,140</b>	<b>(124,947)</b>	<b>(26,190)</b>	<b>2,879,033</b>
年度虧損	—	—	—	(4,886)	(4,886)
股息分派	(14,903)	—	—	—	(14,903)
基於股份的薪酬					
— 僱員服務價值	—	18,444	—	—	18,444
— 行使購股權	11,003	(6,210)	—	—	4,793
外幣換算差額(註a)	—	—	(88,266)	—	(88,266)
<b>於2021年12月31日</b>	<b>2,915,130</b>	<b>123,374</b>	<b>(213,213)</b>	<b>(31,076)</b>	<b>2,794,215</b>
<b>於2020年1月1日</b>	<b>2,046,481</b>	<b>—</b>	<b>37,217</b>	<b>(14,119)</b>	<b>2,069,579</b>
年度虧損	—	—	—	(12,071)	(12,071)
首次公開發售普通股，扣除 包銷佣金及其他發行開支	872,549	—	—	—	872,549
基於股份的薪酬					
— 僱員服務價值	—	111,140	—	—	111,140
外幣換算差額(註a)	—	—	(162,164)	—	(162,164)
<b>於2020年12月31日</b>	<b>2,919,030</b>	<b>111,140</b>	<b>(124,947)</b>	<b>(26,190)</b>	<b>2,879,033</b>

註：

(a) 外幣折算儲備指，本公司財務報表以港元為功能貨幣與以人民幣作為列報貨幣之間所產生的差異。

# 財務概要

## 經營業績

	截至12月31日止年度				
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	731,390	853,167	958,228	1,100,011	<b>1,363,126</b>
收入成本	(496,958)	(580,884)	(635,226)	(678,923)	<b>(771,696)</b>
毛利	234,432	272,283	323,002	421,088	<b>591,430</b>
經營利潤	196,850	207,571	235,675	206,621	<b>446,175</b>
所得稅前利潤	161,583	171,005	198,968	136,966	<b>378,825</b>
年內利潤	143,215	163,678	175,015	102,936	<b>301,220</b>
本公司擁有人應佔年內利潤	114,818	131,991	139,213	74,246	<b>284,222</b>
經調整純利(附註i)	143,215	173,042	195,743	275,817	<b>328,132</b>
本公司擁有人應佔經調整純利	114,818	141,355	159,941	225,930	<b>309,320</b>

附註i：經調整純利為年內利潤扣除上市開支、基於股份的薪酬開支、匯兌收益／虧損淨額之影響後得出。

## 財務比率

	截至12月31日止年度				
	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
毛利率	32.1%	31.9%	33.7%	38.3%	<b>43.4%</b>
純利率	19.6%	19.2%	18.3%	9.4%	<b>22.1%</b>
經調整純利率	19.6%	20.3%	20.4%	25.1%	<b>24.1%</b>

## 資產及負債

	於12月31日				
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產	1,435,594	1,436,050	1,927,909	2,552,441	<b>3,907,026</b>
流動資產	520,517	379,618	628,267	1,554,639	<b>1,495,039</b>
流動負債	1,096,219	888,575	1,244,324	1,694,005	<b>1,849,728</b>
流動資產(負債)淨額	(575,702)	(508,957)	(616,057)	(139,366)	<b>(354,689)</b>
總資產減流動負債	859,892	927,093	1,311,852	2,413,075	<b>3,552,337</b>
非流動負債	233,139	385,030	598,925	621,783	<b>2,045,438</b>
權益總額	626,753	542,063	712,927	1,791,292	<b>1,506,899</b>
權益總額及非流動負債	859,892	927,093	1,311,852	2,413,075	<b>3,552,337</b>

## 財務概要

## 節選主要項目

	於12月31日				
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
物業、廠房及設備	1,108,960	1,076,197	1,202,367	1,543,474	<b>2,684,499</b>
現金及現金等價物	332,558	214,834	562,882	1,426,063	<b>1,228,478</b>
合約負債	411,766	449,944	489,436	619,510	<b>769,183</b>
借款	426,500	527,980	998,798	1,153,264	<b>2,167,169</b>

## 財務比率

	於12月31日				
	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
資產負債率	68.0%	70.1%	72.1%	56.4%	<b>72.1%</b>
資本負債比率(附註ii)	103.2%	107.0%	146.4%	67.5%	<b>147.1%</b>

附註ii：於有關財政年度末，資本負債比率等於年末的債務總額(計息銀行貸款、其他借款及租賃負債的總和)除以權益總額。

## 現金流量

	截至12月31日止年度				
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	343,724	343,203	380,972	574,822	<b>721,682</b>

## 釋義

「%」	指	百分比
「十四五」	指	中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年，即2021年–2025年五年期間
「經調整純利」	指	消除我們年內利潤若干非經常項目影響的非《國際財務報告準則》衡量方法。請參閱本公司招股章程「財務數據 — 非《國際財務報告準則》衡量方法」
「聯屬人士」	指	就任何指定人士而言，指直接或間接控制該指定人士或受該指定人士直接或間接控制或與該指定人士共同受直接或間接控制的任何其他人士
「阿爾派」	指	阿爾派株式會社，一家根據日本法律註冊成立的公司，乃阿爾卑斯阿爾派株式會社（一家在東京證券交易所上市的公司（股份代號：TSE-6770））之全資附屬公司，且截至2021年12月31日為股東
「Apex Venture」	指	Apex Venture Holdings, Inc.，一家根據美國法律註冊成立的公司，且截至2021年12月31日為股東。
「APP」	指	一種應用，尤其是指用戶下載至移動端的應用
「章程細則」或 「組織章程細則」	指	於2020年9月11日有條件採納且自上市日期起生效的本公司組織章程細則（經不時修訂），其概要載於日期為2020年9月17日的招股章程的附錄四「本公司組織章程及開曼群島《公司法》概要」
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	公司董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「Century Bliss」	指	Century Bliss International Limited，一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，且截至2021年12月31日為股東
「企業管治守則」	指	已於2022年1月1日失效之原上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》，適用於2021年12月31日或之前開始的會計年度



## 釋義

「成都發展」	指	成都東軟信息技術發展有限公司，成都學院的多數學校舉辦者，一家根據中國法律於2002年7月8日註冊成立的公司，為我們經營實體的全資附屬公司
「成都學院」	指	成都東軟學院，成立於2003年，為本集團經營的高等教育院校之一
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本報告而言，除文義另有所指外，不包括中華人民共和國香港、澳門特別行政區及台灣
「《公司條例》」	指	香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指	東軟教育科技有限公司，一家根據開曼群島法律於2018年8月20日註冊成立的獲豁免有限公司
「關連人士」	指	具有《上市規則》賦予的涵義
「關連交易」	指	具有《上市規則》賦予的涵義
「併表聯屬實體」	指	由本公司通過合約安排控制並被視為我們附屬公司的實體
「合約安排」	指	本公司招股章程「合約安排」一節所述的本集團訂立的合約安排
「控股股東」	指	具有《上市規則》賦予的涵義，除文義另有所指外，指本公司招股章程「與控股股東的關係」一節所列人士，即劉積仁博士及東軟控股（連同東軟控股的全資附屬公司東軟國際、東控第一及東控第二）
「黨」	指	中國共產黨

## 釋義

「大連教育」	指	大連東軟教育科技集團有限公司(前稱東軟教育科技(大連)有限公司)，一家根據中國法律於2018年8月3日註冊成立的公司，為東軟睿新的全資附屬公司
「大連康睿道」	指	大連康睿道管理諮詢中心(有限合夥)
「大連睿康醫院」	指	大連睿康心血管醫院管理有限公司，一家於2021年2月4日根據中國法律註冊成立的公司及東軟控股的間接全資附屬公司
「大連思維」	指	大連東軟思維科技發展有限公司
「大連科技」	指	大連東軟科技發展有限公司，一家根據中國法律於2013年10月10日註冊成立的公司，為東軟睿新的全資附屬公司
「大連學院」	指	大連東軟信息學院，成立於2004年，為本集團經營的高等教育院校之一
「大連雲觀」	指	大連雲觀信息技術有限公司，一家根據中國法律於2013年2月19日註冊成立的公司，為東軟睿新的全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「東控第一」	指	東控教育第一投資有限公司，一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的公司，為控股股東
「東控第二」	指	東控教育第二投資有限公司，一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的公司，為控股股東
「劉積仁博士」或「董事長」	指	劉積仁，本集團董事長、董事及核心創始成員

## 釋義

「曲博士」	指	曲道奎，董事
「劉淑蓮博士」	指	劉淑蓮，董事
「王博士」	指	王衛平，董事
「溫博士」	指	溫濤，董事
「楊博士」	指	楊利，董事
「張博士」	指	張應輝，董事
「《外商投資法》」	指	於2019年3月15日在第十三屆全國人民代表大會第二次會議上通過的《中華人民共和國外商投資法》
「佛山發展」	指	佛山市南海東軟信息技術發展有限公司，廣東東軟學院的多數學校舉辦者，一家根據中國法律於2002年1月8日註冊成立的公司，為我們經營實體的全資附屬公司
「佛山雲觀」	指	佛山雲觀信息技術有限公司，一家根據中國法律於2016年6月24日註冊成立的公司，為大連雲觀的全資附屬公司
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時的附屬公司(包括我們的併表聯屬實體)，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前期間而言則指該等附屬公司(猶如該等公司於相關時間已為本公司的附屬公司)
「廣東學院」	指	廣東東軟學院，成立於2003年，為本集團經營的高等教育院校之一
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區

## 釋義

「港元」	指	香港的法定貨幣
「香港證券登記處」	指	卓佳證券登記有限公司
「《國際財務報告準則》」	指	國際會計準則理事會不時發佈的《國際財務報告準則》
「獨立第三方」	指	非本公司關連人士的任何實體或人士，具有《上市規則》所賦予的涵義
「不可撤銷的表決代理權」	指	Century Bliss、阿爾派及Apex Venture各自就股份所附的表決權向劉積仁博士授出的表決代理權安排，每項安排各自稱為一項「不可撤銷的表決代理權」。有關進一步資料，請參閱本公司招股章程「與控股股東的關係 — 不可撤銷的表決代理權」
「康睿道」	指	康睿道國際投資有限公司，一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的公司，為主要股東
「康睿道第一」	指	Kang Ruidao Education First Investment Limited，一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的公司，為主要股東
「最後可行日期」	指	2021年4月14日，即為本年報付印前就確定其中所載若干資料的最後可行日期
「法律」	指	所有相關司法管轄區的任何政府當局(包括聯交所和證監會)的所有法律、法規、法例、條例、規則、規例、指引、意見、通告、通函、指令、要求、命令、判決、法令、詮釋或裁定
「上市」	指	股份在聯交所主板上市
「上市日期」	指	2020年9月29日本公司股份獲准於聯交所上市及買賣的日期

## 釋義

「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指	聯交所運營的證券交易所(期權市場除外)，獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「章程大綱」或 「組織章程大綱」	指	本公司於2020年9月11日有條件採納且自上市日期起生效(經不時修訂)的組織章程大綱
「人社部」	指	中華人民共和國人力資源和社會保障部
「工信部」	指	中華人民共和國工業和信息化部(前稱「信息產業部」)
「教育部」	指	中華人民共和國教育部
「少數股東權益」	指	中國人民人壽保險股份有限公司、東北大學科技產業集團有限公司及中國人民健康保險股份有限公司原持有的東軟睿新19.18%的權益
「榮先生」	指	榮新節，董事
「孫先生」	指	孫蔭環，董事
「東軟集團」	指	東軟集團股份有限公司，一家根據中國法律於1991年6月17日註冊成立的公司，於1996年6月18日在上海證券交易所上市(股份代號：600718)
「東軟教育BVI」	指	東軟教育科技(英屬維京群島)有限公司，一家根據英屬維京群島法律於2018年9月6日註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司

## 釋義

「東軟教育成都」	指	東軟教育科技(成都)有限公司，一家根據中國法律於2019年4月26日註冊成立的公司，為東軟睿新的全資附屬公司
「東軟教育香港」	指	東軟教育科技(香港)有限公司，一家根據香港法律於2018年9月26日註冊成立的公司
「東軟電子出版社」	指	大連東軟電子出版社有限公司，一家根據中國法律於2005年4月21日註冊成立的公司，為大連東軟信息學院的全資附屬公司
「東軟控股框架協議」	指	本公司與東軟控股訂立的日期為2020年9月11日的框架協議，詳見本公司招股章程「持續關連交易—東軟控股框架協議」
「東軟控股集團」	指	東軟控股及其附屬公司(不包括本集團)
「東軟產業管理」	指	大連東軟產業管理服務有限公司，一家根據中國法律於2018年8月14日註冊成立的公司，為東軟睿新的全資附屬公司
「東軟國際」	指	東軟控股國際有限公司，一家根據英屬維爾京群島法律於2012年3月8日註冊成立的公司，為東軟控股的全資附屬公司
「東軟睿新」	指	大連東軟睿新科技發展有限公司，一家根據中國法律於2019年5月17日註冊成立的公司，於本報告日期為本公司之全資附屬公司
「東軟培訓學校」	指	大連市高新區東軟培訓學校有限公司，一家根據中國法律於2018年8月29日註冊成立的公司，為東軟睿新的全資附屬公司
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「東北大學集團」	指	東北大學科技產業集團有限公司

## 釋義

「全國人大」	指	全國人民代表大會
「一體」	指	全日制學歷高等教育服務，即本集團基礎業務
「經營實體」或 「大連發展」	指	大連東軟軟件園產業發展有限公司，一家根據中國法律於2002年7月10日註冊成立的公司
「中國人保健康」	指	中國人民健康保險股份有限公司
「中國人保壽險」	指	中國人民人壽保險股份有限公司
「中國法律顧問」	指	天元律師事務所，我們有關中國法律的法律顧問
「首次公開發售前 股份激勵計劃」	指	董事會於2019年6月19日批准的本公司購股權計劃（經不時修訂），詳見本公司日期為2020年9月17日的招股章程的附錄五「法定及一般數據 — 股份激勵計劃 — 首次公開發售前股份激勵計劃」
「首次公開發售後股份 激勵計劃」	指	董事會於2020年9月11日批准的本公司購股權計劃，詳見本公司日期為2020年9月17日的招股章程的附錄五「法定及一般數據 — 股份激勵計劃 — 首次公開發售後股份激勵計劃」
「主要股份過戶登記處」	指	Ogier Global (Cayman) Limited
「招股章程」	指	本公司日期為2020年9月17日的招股章程
「代理權授予人」	指	Century Bliss、阿爾派及Apex Venture及各為「代理權授予人」
「登記股東」或 「東軟控股」	指	大連東軟控股有限公司，一家根據中國法律於2011年11月15日註冊成立的公司，為我們經營實體的控股股東和登記股東
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會

## 釋義

「重組」	指	本集團為籌備上市進行的重組，如日期為2020年9月17日的招股章程的「歷史、重組及公司架構 — 重組」所述
「報告期」	指	截至2021年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「買賣協議I」	指	大連思迪與中國人保壽險就收購東軟睿新的8.40%股權訂立的日期為2021年2月25日的買賣協議
「買賣協議II」	指	大連新迪與中國人保健康就收購東軟睿新的4.85%股權訂立的日期為2021年2月25日的買賣協議
「學校舉辦者」	指	我們的經營實體、成都發展、佛山發展、東軟控股和億達集團或其中任何一方
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「上海芮想」	指	上海芮想信息科技有限公司，一家根據中國法律於2017年4月14日註冊成立的公司，為東軟睿新的全資附屬公司
「上海思芮」	指	上海思芮信息科技有限公司，一家根據中國法律於2013年11月7日註冊成立的東軟控股的全資附屬公司
「股份」	指	股份合併後，本公司股本中當前每股面值港元0.0002的普通股
「股份激勵計劃」	指	首次公開發售前股份激勵計劃及首次公開發售後股份激勵計劃或其中任何一項



## 釋義

「股東」	指	股份的持有人或其中任何一名或多名持有人
「瀋陽康睿道」	指	瀋陽康睿道諮詢有限公司
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「附屬公司」	指	具有《上市規則》賦予的涵義
「主要股東」	指	具有《上市規則》賦予的涵義
「聯交所」或 「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「天津睿道」	指	天津東軟睿道教育信息技術有限公司，一家根據中國法律於2012年3月22日註冊成立的公司，為大連教育的非全資附屬公司
「兩個一百年奮鬥目標」	指	在中國共產黨成立100年時全面建成小康社會，在新中國成立100年時建成富強民主文明和諧的社會主義現代化國家。
「兩翼」	指	繼續教育服務、教育資源與數字工場，即本集團兩大戰略業務
「億達集團」	指	億達集團有限公司，一家根據中國法律註冊成立的公司
「億達控股」	指	億達控股有限公司，一家根據中國法律註冊成立的公司

除另有明確說明或文義另有所指外，本報告中所有數據均截至本報告日期。本報告中所提及中國實體、中國法律以及中國政府機關的英文名稱均譯自其中文名稱，僅供識別。如有任何不一致，概以中文名稱為準。本報告所載若干數額及百分比數字已約整。因此，若干表格所示總數未必是前述各項數字的總和。



**Neuedu**

**東軟教育科技有限公司**

Neusoft Education Technology Co. Limited