

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING LIMITED

新東方在綫科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1797)

截至2022年5月31日止年度的年度業績公告、 非執行董事辭任及審核委員會組成變動

董事會欣然宣佈本集團於報告期間(即截至2022年5月31日止財政年度)的綜合業績。該等年度業績已經本公司外部核數師德勤•關黃陳方會計師行審核，並經審核委員會審閱。

於本公告中：(a)「我們」指本公司及(如文義所指)本集團；及(b)除非另有所指，否則我們的綜合財務報表以本集團的主要功能貨幣人民幣呈列。

財務摘要

| | 2022財年 | | | 2021財年 | | |
|---|---------------------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------|
| | 持續 經營業務 人民幣千元 | 已終止 經營業務 人民幣千元 | 合併總計 人民幣千元 | 持續 經營業務 人民幣千元 | 已終止 經營業務 人民幣千元 | 合併總計 人民幣千元 |
| 總營收 | 600,526 | 298,009 | 898,535 | 623,630 | 795,025 | 1,418,655 |
| 年內虧損 | (70,994) | (462,970) | (533,964) | (253,985) | (1,404,407) | (1,658,392) |
| 以下人士應佔年內虧損： | | | | | | |
| — 本公司擁有人 | (70,984) | (462,970) | (533,954) | (253,985) | (1,404,407) | (1,658,392) |
| — 非控制性權益 | (10) | — | (10) | — | — | — |
| 每股虧損 | | | | | | |
| — 基本及攤薄(人民幣元) | (0.07) | (0.46) | (0.53) | (0.26) | (1.46) | (1.72) |
| 按非國際財務報告 準則計量： | | | | | | |
| 年內經調整溢利/(虧損) (未經審核) ⁽¹⁾ | 109,997 | (473,722) | (363,725) | (40,477) | (1,282,080) | (1,322,557) |
| 按非國際財務報告 準則計量： | | | | | | |
| 經調整EBITDA/ (LBITDA)(未經審核) ⁽²⁾ | 55,567 | (377,846) | (322,279) | 120,123 | (1,162,335) | (1,042,212) |

附註：

- (1) 年內經調整溢利/(虧損)(「經調整溢利/(虧損)」)指年內溢利/(虧損)減按公平值計入損益的收益 — 非流動的金融資產公平值變動虧損(收益)，再加上於財政年度股份酬金開支。
- (2) 經調整EBITDA/(LBITDA)(「經調整EBITDA/(LBITDA)」)(或未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利/虧損)指年內溢利/(虧損)加所得稅抵免、股份酬金開支、財務費用、預期信貸虧損模式下確認的減值虧損淨額、物業及設備折舊、使用權資產折舊減於財政年度的其他收入、收益及虧損。

業務概覽

我們的業務

我們是中國領先的在線課外教育服務供應商，憑藉我們的優質課程及內容，在為成人學生及職業學生提供在線備考方面擁有強大的核心競爭力和極高的品牌知名度。我們致力成為終身學習夥伴，幫助學生充分發揮潛能。我們透過不同的線上平台及手機應用程序以多種形式提供課程及產品。

自2021年以來，我們已拓展業務並探索新機遇，包括直播電商業務、智能學習產品、STEAM(科學、技術、工程、藝術及數學)教育及職業教育等領域。該等新業務分部使我們能夠通過知識共享持續改善公眾福祉，為社會創造價值。憑藉我們在品牌、技術及資源方面的獨特優勢以及現有的人才庫，我們已建立我們以東方甄選為品牌的電商業務，提供農產品及其他產品，並通過我們的嚴格供應鏈管理、創新直播營銷以及與不同第三方的多元化合作，為數百萬客戶及會員提供優質服務。鑒於新電商業務的潛力，我們已將戰略重點轉移至發展該新分部。因此，我們的新使命是打造以農產品為核心的高品質、高性價比電子商務平台，為客戶帶來更美好的生活，並推動健康的生活方式。

下表載列於所示年度各類課程設置的付費學生人次：

| | <u>2022財年</u> | <u>2021財年</u> |
|-----------------------|---------------|---------------|
| | <u>付費學生人次</u> | <u>付費學生人次</u> |
| | 千人次 | 千人次 |
| 學生 | | |
| 大學教育 | 546 | 573 |
| K-12教育 ⁽¹⁾ | 1,864 | 3,315 |
| 學前教育 ⁽¹⁾ | — | 4 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 總計 | <u>2,410</u> | <u>3,892</u> |

附註：

(1) 於報告期間，本公司已終止學前及K-12業務(請參閱本公司於2021年10月25日及2022年1月21日刊發的公告)。

下表載列於所示年度各類課程設置每名付費學生人次的平均開支：

| | <u>2022財年</u> 人民幣元 | <u>2021財年</u> 人民幣元 |
|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| 正式課程 | | |
| 大學教育 | 1,308 | 1,303 |
| K-12教育 ⁽¹⁾ | (172)⁽²⁾ | 881 |
| 學前教育 ⁽¹⁾ | — | 1,000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 小計平均 | 1,244 | 1,020 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 入門課程 | 9 | 45 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 總計平均 | 221 | 380 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

附註：

(1) 於報告期間，本公司已終止其學前及K-12業務（請參閱本公司於2021年10月25日及2022年1月21日刊發的公告）。

(2) 於報告期間，由於實施新法規產生學費退費。

報告期間的發展情況

行業發展

謹此提述我們日期為2021年7月26日及2021年8月19日的公告，內容有關發佈新法規，其加強了中國內地教育行業的監管，旨在（其中包括）促進學生福祉，以及減輕中國義務教育體系（其涵蓋幼兒園至九年級的學年）中學術科目的家庭作業及課外輔導對學生及家長所造成的負擔。為響應等新法規以及支持新法規促進學生健康及福祉的基本目標，於報告期間，我們已終止中國義務教育體系學術科目的課外輔導服務，關閉我們的K-12教育分部，並停止對我們「多納」應用程序及學前教育分部項下的相關課程的投資。

業務發展

整體財務表現

於2022財年，我們在市場競爭、政策環境以及COVID-19的全球影響方面面臨諸多變化和挑戰。為應對中國和全球教育市場格局的持續演變，本公司重新設計長期戰略規劃並實施新舉措，以加強長期可持續性。在大學教育分部，通過引入改善大學生和職業學生的教育課程和服務，我們的學生客戶群得到進一步擴展。我們亦整合內部資源，在品牌、教育資源及多渠道營銷等方面加強與新東方集團的合作，鞏固我們的競爭優勢。對於海外備考分部，我們積極優化產品體系，形成包括語言培訓、國際學科、背景提升在內的完整生態，並針對不同留學國家、不同年齡及不同英語水平的用戶完善課程解決方案。

除向成人及大學生擴大在線教育產品外，我們還積極研究新領域的商機。於報告期內，我們成立電商平台東方甄選，依託新東方集團的品牌知名度及多年的運營歷史，我們的直播教室技術和現有人才庫，透過使用直播營銷銷售以教育、農業及日用品為主的優質產品。我們開始在抖音及騰訊商城等不同的社交媒體平台試點直播電商活動。

由於我們於報告期內終止K-12及學前業務，並將我們的戰略重點轉移至新業務分部，例如直播電商業務、智能學習產品、STEAM(科學、技術、工程、藝術及數學)教育和職業教育，本公司亦進行組織結構調整鞏固，從而更好地適應新業務的發展。

鑑於教育市場及我們業務戰略的上述變化，持續經營及已終止經營業務的淨總營收從2021財年的人民幣1,418.7百萬元減少36.7%至2022財年的人民幣898.5百萬元。持續經營業務的淨營收從2021財年的人民幣623.6百萬元減少3.7%至2022財年的人民幣600.5百萬元。然而，持續經營及已終止經營業務的淨虧損從2021財年的人民幣1,658.4百萬元減少67.8%至2022財年的人民幣534.0百萬元。持續經營業務的淨虧損從2021財年的人民幣254.0百萬元減少72.0%至2022財年的人民幣71.0百萬元。

大學教育

於我們的大學教育分部，我們持續提供大學備考及海外備考課程。我們的課程主要供正準備應考統一考試或尋求提高英語能力的大學學生及在職專業人士。於報告期間，我們進一步改善我們的國內大學備考產品結構，並專注於畢業學校的備考英語學習課程產品／服務業務。我們於國內大學備考正式課程業務的每名付費學生平均開支穩定於2022財年的人民幣1,308元，而2021財年為人民幣1,303元。在我們設計新產品及升級我們的核心產品的過程中，我們亦為海外備考採用多渠道營銷戰略，以吸引更多元化的客戶群，並專注於如何更理想地滿足客戶的需求及培養現有客戶具有更高品牌忠誠度。由於我們繼續克服優化產品線的過渡影響及COVID-19浪潮導致應考海外考試的學生需求自2020年起持續低迷的進一步影響，於報告期間，大學教育分部的付費學生人次開始穩定，為54.6萬人，而先前期間則為57.3萬人。

K-12教育及學前教育

於報告期間，我們的K-12課程設置主要包括新東方在線的K-12課程及東方優播課程。為了遵守新法規，我們已於2021年底終止相關業務。

我們的學前教育分部提供專為三至十歲兒童而設的英語學習體驗及其他學前教育課程。我們透過多納應用程序提供適合兒童的在線教育內容。於報告期間，我們根據新法規，亦停止了於多納應用程序品牌下的相關業務。

機構客戶

我們向機構客戶(主要包括高等學校、公共圖書館、電信營運商及在線流媒體視頻供應商)提供服務。於報告期間，我們成功與多個新組織(例如「京東物流」及「鴻蒙系統」)合作，向更多用戶提供優質教育內容。我們亦已積極參與職業教育，並參與中國有關部門發起的旨在整合職業及行業教育的多個項目(例如「新時代工匠精神產教融合」項目)及為中國職業高校開發了與智能製造、精細機械、機電一體化、計算機數控(或CNC)加工、精密機械裝配和CNC編程相關的逾30門專業線上課程。

直播電商

本集團創辦了一個新電商平台，以東方甄選為品牌，致力於成為中國優質農業及其他產品的電商平台。東方甄選自2021年底首播以來，已成為推動美好、健康、品質生活方式的知名直播平台，且該平台構成嚴格的供應鏈管理和售後服務體系的環節，嚴格遵守一系列相關法律法規。該平台重點甄選優質優品，向普羅大眾推薦高品質、高性價比的產品。與我們的其他廣泛教育產品類似，我們繼續遵循「以客戶為中心」的戰略。憑藉對客戶需求的深刻理解，我們通過與第三方的合作和自有品牌提供廣泛的產品選擇及SKU。通過創新的內容、多樣化的直播活動並加上我們廣博的知識和文化分享，我們為客戶提供了獨特而愉悅的購物體驗。我們在相關產業創造價值的抱負和堅持，已經吸引並留住一大批人才、合作者以及粉絲和會員。

報告期間後的未來展望

鑑於我們新型直播電商業務的成功，其於報告期內的表現不僅超出我們的預期，而且取得顯著進展，並收到熱烈反饋，展望未來，一方面，我們將繼續擴大我們現有的大學和機構業務分部的發展，以及我們的線上教育產品及服務產品。另一方面，我們將繼續積極發展新業務線，拓展客戶基礎和產品，並將直播電商業務發展成為本集團的主要增長動力。我們相信，通過拓展我們的業務重點，我們將能夠為客戶和社會創造更多價值，並以新穎及可持續方式推動我們的持續發展及增長。

於報告期間及可預見的未來，我們的戰略運營及業務已在以下主要方面發生轉變：

- (a) **大學教育**：儘管我們的主要重點仍是為研究生入學考試提供教育產品，我們計劃通過開發針對職業學生的定制課程（佔參加研究生入學考試考生的約50%）及針對重考學生的定制課程及產品來擴展我們的產品範圍。此外，本集團注重為大學生建立和開發在線流量池，並優化熱門產品的投資。例如，為準備CET 4及CET 6考試而開發的產品是我們的關鍵熱門產品，已成為稍後將參加研究生入學考試的學生的試聽課程。此外，我們還將繼續加強與母公司新東方集團的線下學校的合作，該等學校位於中國逾30個不同的城市。通過與新東方集團的合作，本集團能夠拓展現有的銷售渠道並在定價、主題範圍及產品種類方面進行改善，使我們能夠為更廣泛的客戶群提供更多差異化服務及替代解決方案。

- (b) **海外備考**：於報告期間，我們已經升級了我們的三大平台，包括(1)用戶增長平台，例如我們的官方電商平台新東方托福及雅思的垂直應用、托福雅思模考平台及智能測評系統等；(2)課程提供平台，例如知心自適應學習系統、直播課程平台及學情分析系統等；及(3)用戶分析平台，包括各種實時數據分析板、學情分析系統等。未來，我們將不斷提升產品質量，擴大產品範圍。特別是，我們將開發及提供(a)具有更廣泛的國際學科和背景的產品，旨在為計劃出國留學的學生構建一個完整的生態系統，及(b)基於解決方案的產品組合。此外，我們將繼續增加獲客渠道，例如通過在SEO和應用程序上提供獨家授權問題來獲取新的潛在客戶，並探索其他多媒體平台採用的獲客方式。此外，我們將積極與留學機構及國際學校等上下游機構合作，擴大客戶基礎。
- (c) **機構合作**：於報告期間，我們加強了與不同學校和機構的合作。在職業教育方面，除「新時代工匠學院」項目外，我們亦在新能源與智慧建築項目、全媒體運營商項目等方面投入研發，並計劃在高職院校和本科院校設立產業研究院。截至2022年5月31日，我們已與逾十所學校就產教融合項目合作培養技能型人才的意向簽訂協議。此外，我們亦與京東物流教育建立戰略合作安排。在中小學和公共圖書館方面，我們加大對文化素質教育內容的投入，尤其是在公共圖書館中比較受歡迎的科技、圖形等內容。我們還與中國數字圖書館建立戰略合作安排，利用虛擬現實技術在中小學和公共圖書館建立智能閱讀空間和智能教室，以改善和提升兒童的全面發展。
- (d) **直播電商業務**：我們自2021年開始開展該新業務線，於報告期間，通過利用直播教室的技術及現有人才庫，我們建立了全新的電商平台東方甄選，通過使用直播營銷銷售優質農業及其他產品。該平台不僅為農民及當地企業向更廣泛客戶群銷售優質農業及其他產品提供了替代渠道，而且還為向消費者提供價格透明的優質產品提供了平台。因此，我們認為本集團值得繼續從事新業務線並將我們的戰略重點轉移至直播電商業務。東方甄選將加強其優秀的直播團隊，持續創造積極、獨特和有趣的內容，吸引用戶進入平台，同時弘揚中華傳統文化。一方面，本集團將繼續在抖音試點直播活動，探索雙語直播、室內外直播等不同的創新直播模式，同時透過與第三方合作及自營產品不斷拓寬和豐富產品選擇和SKU的選擇範圍，從而為消費者帶來愉悅的購物體驗並豐富直播內容，為我們的電商平台吸引更多流量。另一方面，

我們建立了優質的供應鏈管理體系，亦於短時段內推出自有產品。隨著產品選擇的多樣化和產品質量的不斷發展和提高，東方甄選品牌在行業中的地位日益突出，從而獲得了品牌回報和忠實的客戶和追隨者。展望未來，我們將繼續提升消費者購物體驗，專注於為廣播創作創新及優質的內容，同時我們也將致力於不斷提升我們的供應鏈能力，並獲得不同戰略聯盟的支持。我們相信，該業務線在不久將來會逐漸成為本集團的主要增長動力。

整體而言，為了應對教育行業的變化，我們致力於探尋新的市場機會，同時亦繼續發展我們的現有業務。鑒於我們新業務線的成功，我們仍然有信心，我們有能力繼續增加及鞏固我們於業內的市場份額。

財務回顧

總營收

我們來自持續及已終止經營業務的總營收由2021財年的人民幣1,418.7百萬元減少36.7%至2022財年的人民幣898.5百萬元。

我們來自持續經營業務的總營收由2021財年的人民幣623.6百萬元減少3.7%至2022財年的人民幣600.5百萬元。

大學教育

我們的大學教育分部總營收由2021財年的人民幣548.8百萬元小幅減少至2022財年的人民幣517.5百萬元。該減少乃主要由於調整核心產品及營銷策略所致。大學教育分部的付費學生人次由2021財年的57.3萬人小幅減少至2022財年的54.6萬人。

K-12教育及學前教育

謹此提述本公司於2021年7月26日及2021年8月19日刊發的有關新法規的更新資料公告及本公司於2021年10月25日刊發的公告。由於本集團於報告期間終止K-12業務，我們的K-12教育分部總營收由2021財年的人民幣787.2百萬元減少62.4%至2022財年的人民幣296.1百萬元。

我們的學前教育分部總營收由2021財年的人民幣7.9百萬元減少76.1%至2022財年的人民幣1.9百萬元，主要由於受到新法規的影響所致。

我們的K-12分部及學前分部將不會招收任何新學生，並已於2022財年終止有關業務。

機構客戶

自機構客戶收取的總營收由2021財年的人民幣74.8百萬元減少21.9%至2022財年的人民幣58.4百萬元。

直播電商

我們的直播電商分部總營收於2022財年為人民幣24.6百萬元。此乃我們的新增長業務，原因是我們自2021年12月開始在抖音等部分知名短視頻平台上試點直播活動。我們已不斷豐富和拓寬於該等平台上提供的產品類別。

總營收成本、毛利／毛損及毛利率

我們持續及已終止經營業務的總營收成本總額由2021財年的人民幣10億元減少51.8%至2022財年的人民幣5億元，主要由於新法規下我們終止K-12業務所致。

我們持續經營業務的總營收成本總額由2021財年的人民幣188.6百萬元增加11.2%至2022財年的人民幣209.7百萬元，主要是由於啟動直播電商及其他新業務所致。

我們持續及已終止經營業務的毛利由2021財年的人民幣412.2百萬元增加0.3%至2022財年的人民幣413.5百萬元。我們持續及已終止經營業務的毛利率由2021財年的29.1%增加至2022財年的46.0%，主要由於終止K-12教育分部的業務所致。

我們持續經營業務的毛利由2021財年的人民幣435.0百萬元減少10.2%至2022財年的人民幣390.9百萬元。我們持續經營業務的毛利率由2021財年的69.8%減少至2022財年的65.1%，主要是由於對新業務的投資所致。

大學教育

我們大學教育分部的總營收成本由2021財年的人民幣180.3百萬元小幅增加1.8%至2022財年的人民幣183.6百萬元，主要由於課程研究職員成本增長所致。

我們大學教育業務的分部毛利由2021財年的人民幣368.5百萬元減少9.4%至2022財年的人民幣333.9百萬元，而分部毛利率由2021財年的67.1%減少至2022財年的64.5%。這主要是由於業務策略的調整導致營銷活動減少，以及新產品的推出需要作出更多前期投資所致。

機構客戶

我們向機構客戶提供服務的總營收由2021財年的人民幣8.3百萬元增加30.5%至2022財年的人民幣10.8百萬元。

我們向機構客戶提供服務的分部毛利由2021財年的人民幣66.5百萬元減少28.4%至2022財年的人民幣47.6百萬元，而毛利率由2021財年的89.0%減少至2022財年的81.5%。這主要是由於開發職業教育新課程所致。

直播電商

於2022財年，我們直播電商務分部的總營收成本為人民幣15.3百萬元。

於2022財年，我們直播電商的分部毛利為人民幣9.3百萬元，而毛利率為37.8%。

其他收入、收益及虧損

我們持續經營及已終止經營業務的其他收入、收益及虧損由2021財年的虧損人民幣86.9百萬元增加138.6%至2022財年的收益人民幣33.5百萬元，主要由於匯兌虧損轉變為匯兌收益所致。

我們持續經營業務的其他收入、收益及虧損由2021財年的虧損人民幣99.2百萬元增加171.2%至2022財年的收益人民幣70.7百萬元，主要是由於匯兌虧損轉變為匯兌收益所致。

銷售及營銷開支

我們持續經營及已終止經營業務的銷售及營銷開支由2021財年的人民幣1,189.0百萬元減少57.5%至2022財年的人民幣504.8百萬元，主要由於因實施新法規而逐步終止K-12業務及學前業務，導致營銷開支及營銷人員開支減少所致。

我們持續經營業務的銷售及營銷開支由2021財年的人民幣319.9百萬元減少15.6%至2022財年的人民幣270.1百萬元所致。

研發開支

我們持續經營及已終止經營業務的研發開支由2021財年的人民幣444.4百萬元減少55.9%至2022財年的人民幣195.9百萬元，主要由於我們於報告期間終止K-12業務及學前業務，導致員工成本減少所致。

我們持續經營業務的研發開支由2021財年的人民幣121.8百萬元減少47.1%至2022財年的人民幣64.4百萬元。

行政開支

我們持續經營及已終止經營業務的行政開支由2021財年的人民幣259.1百萬元增加12.8%至2022財年的人民幣292.3百萬元，主要由於鑑於我們的戰略重點因環境變動而發生轉變，我們已根據首次公開發售後僱員購股權計劃註銷及發行購股權，導致股份酬金開支增加所致。

我們持續經營業務的行政開支由2021財年的人民幣148.5百萬元增加44.2%至2022財年的人民幣214.1百萬元。

分佔聯營公司業績

我們持續經營業務的分佔聯營公司利潤由2021財年的人民幣7.8百萬元減少60.4%至2022財年的人民幣3.1百萬元，主要由於分佔霍爾果斯東方新創股權投資合夥企業(有限合夥)利潤減少所致。

所得稅抵免

我們持續經營業務的所得稅抵免由2021財年的人民幣1.0百萬元增加1,730.5%至2022財年的人民幣18.3百萬元，主要由於報告期間遞延稅項負債的減少所致。

年內虧損

由於上文所述，我們持續經營及已終止經營業務的年內虧損由2021財年的人民幣1,658.4百萬元減少67.8%至2022財年的人民幣534.0百萬元。持續經營業務的淨虧損由2021財年的人民幣254.0百萬元減少72.0%至2022財年的人民幣71.0百萬元所致。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的財務資料，我們亦採納並非國際財務報告準則規定及並非按國際財務報告準則呈列的年內經調整溢利／(虧損)及經調整EBITDA／(LBITDA)作為非國際財務報告準則計量。我們相信，該等非國際財務報告準則計量剔除管理層認為對我們的經營表現不具指示性的項目的潛在影響，有利於比較不同期間的經營表現。我們亦相信，該等計量通過與其幫助我們管理層的相同方式，為投資者及其他人士在了解及評估我們的綜合損益表時提供有用資料。然而，謹請注意我們呈列的經調整溢利／(虧損)及經調整EBITDA／(LBITDA)未必可與其他公司所呈列類似標題的計量相比。此等非國際財務報告準則計量用作分析工具存在局限性，閣下不應將其視為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報綜合損益表或財務狀況的分析。

我們將年內經調整溢利／(虧損)界定為年內溢利／(虧損)減按公平值計入損益的收益—非流動的金融資產公平值變動(虧損)／收益，再加上於財政年度股份酬金開支。我們將經調整EBITDA／(LBITDA)界定為年內溢利／(虧損)加所得稅抵免、股份酬金開支、財務費用、預期信貸虧損模式下確認的減值虧損淨額、物業及設備折舊、使用權資產折舊，減該財政年度其他收入、收益及虧損。

下表載列我們持續經營業務年內虧損與年內持續經營業務經調整溢利／(虧損)的對賬：

| | 2022財年 人民幣千元 (未經審核) | 2021財年 人民幣千元 (未經審核) |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 年內虧損與年內經調整溢利／(虧損)的對賬： | | |
| 年內持續經營業務虧損 | (70,994) | (253,985) |
| 減： | | |
| 按公平值計入損益的金融資產公平值變動(虧損)／收益 | | |
| — 非流動資產 | (5,270) | 24,169 |
| 加： | | |
| 股份酬金開支 | 175,721 | 237,677 |
| 年內持續經營業務經調整溢利／(虧損) | 109,997 | (40,477) |

下表載列我們年內持續經營業務虧損與持續經營業務經調整EBITDA的對賬：

| | 2022財年 人民幣千元 (未經審核) | 2021財年 人民幣千元 (未經審核) |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| 年內虧損與經調整EBITDA的對賬 | | |
| 年內持續經營業務虧損 | (70,994) | (253,985) |
| 加： | | |
| 所得稅抵免 | (18,305) | (1,000) |
| 股份酬金開支 | 175,721 | 237,677 |
| 財務費用 | 2,580 | 2,736 |
| 預期信貸虧損模式下確認的減值虧損淨額 | 2,635 | 5,702 |
| 物業及設備折舊 | 13,667 | 9,540 |
| 使用權資產折舊 | 20,928 | 20,246 |
| 減： | | |
| 其他收入、收益及虧損 | 70,665 | (99,207) |
| 持續經營業務的經調整EBITDA | 55,567 | 120,123 |

有關我們財務表現的其他資料

流動資金及資本資源

於報告期間，我們主要以現金及現金等價物以及股份認購所得款項應付我們的現金需求。於2022年5月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣547.4百萬元，而於2021年11月30日及2021年5月31日則分別為人民幣626.6百萬元及人民幣15億元。於2022年5月31日，我們的定期存款為人民幣682.6百萬元，而2021年11月30日及2021年5月31日則分別為人民幣658.7百萬元及人民幣316.6百萬元。於2022年5月31日，我們的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(流動)為人民幣359.0百萬元，而2021年11月30日及2021年5月31日分別為人民幣298.3百萬元及人民幣624.2百萬元。現金及現金等價物指銀行結餘及現金，而銀行結餘及現金包括現金及原到期日為三個月或以下的短期存款。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(流動)包括理財產品。

於報告期間，我們主要以現金支付營運所需資金及其他經常性開支，以支持我們的業務擴張。展望未來，我們相信，我們的流動資金需求將同時以內部產生的現金以及股份認購的所得款項淨額撥付。

於2022財年末，我們的資產負債率為20.3%，而於2021財年末則為38.9%，乃按總負債除以總資產計算。

現金流量

下表載列於兩個可資比較期間的現金流量：

| | 2022財年 人民幣千元 | 2021財年 人民幣千元 |
|------------------|------------------|-----------------|
| 經營活動所用現金淨額 | (918,068) | (913,675) |
| 投資活動(所用)所得現金淨額 | (26,370) | 659,114 |
| 融資活動(所用)所得現金淨額 | (45,398) | 1,412,147 |
| 現金及現金等價物(減少)增加淨額 | (989,836) | 1,157,586 |
| 財政年度初的現金及現金等價物 | 1,519,564 | 480,251 |
| 匯率變動的影響 | 17,717 | (118,273) |
| 財政年度末的現金及現金等價物 | 547,445 | 1,519,564 |

經營活動所用現金淨額

經營活動所用現金淨額主要包括財政年度除稅前虧損(經非現金項目、非經營性項目及營運資金變動調整)。於2022財年，經營活動所用現金淨額為人民幣918.1百萬元。經營活動所用現金(除息稅前)人民幣922.3百萬元與經營及已終止經營業務除稅前虧損人民幣552.3百萬元之間的差額主要源自：(i)終止K-12業務導致合約負債減少人民幣234.2百萬元；(ii)應計開支及其他應付款項減少人民幣228.6百萬元；及(iii)排除外匯收益淨額人民幣46.9百萬元的影响。

投資活動所用現金淨額

於2022財年，投資活動所用現金淨額約為人民幣26.4百萬元，主要由於購買按公平值計入損益的金融資產人民幣2,068.5百萬元及存放定期存款人民幣654.3百萬元，其部分被出售按公平值計入損益的金融資產所得款項人民幣2,366.0百萬元及提取定期存款人民幣320.4百萬元所抵銷。

融資活動所用現金淨額

於2022財年，融資活動所用現金淨額約為人民幣45.4百萬元，主要由於償還租賃負債所致。

資本開支

下表載列於所示財政年度的資本開支：

| | 2022財年 人民幣千元 | 2021財年 人民幣千元 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 購買物業及設備 | 20,333 | 118,131 |

於2021財年及2022財年，我們的資本開支主要為購買物業及設備開支。於2021財年及2022財年，我們分別購買物業及設備人民幣118.1百萬元及人民幣20.3百萬元。

資產負債表外承擔及安排

於2022年5月31日，我們並無訂立任何資產負債表外交易。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

於2022年5月31日，我們並無任何其他可預見重大投資及資本資產計劃。

重大收購及／或出售附屬公司及聯屬公司

於報告期間，我們並無任何其他重大收購及／或出售附屬公司及聯屬公司。

僱員及薪酬政策

於2022年5月31日，我們有910名全職僱員及390名兼職僱員(2021年5月31日：6,437名全職僱員及5,044名兼職僱員)。本集團所僱用的僱員人數會根據需要不時變動，並根據行業慣例為僱員提供報酬。

我們的成功取決於我們吸引、保持及激勵合資格人員的能力。本集團會定期檢討僱員的薪酬政策及待遇。除養老金及內部培訓計劃外，亦可根據對個人表現的評估結果授予僱員酌情花紅、股份獎勵及購股權。於2022財年，本集團持續經營業務所產生的薪酬開支總額為人民幣453.2百萬元，較2021財年的人民幣497.8百萬元同比減少9.0%。

外匯風險

當商業交易或已確認資產及負債以我們營運實體所採用功能貨幣以外的貨幣計值時，則會產生外匯風險。我們於中國經營，而大部分交易以人民幣結算。於報告期間，我們持有以美元及港元計值的資產及負債。我們持續監察貨幣匯率變動，並將採取必要措施緩解匯率影響。

債務

於報告期間，我們並無產生任何銀行貸款或其他借貸。考慮到銀行結餘及現金、定期存款、按公平值計入損益的金融資產 — 經營活動所得理財產品及全球發售所得款項淨額，董事認為我們擁有充裕的現金及資本資源，足以撥付營運及擴張所需，因此，於本公告日期起計12個月內，我們並無計劃產生任何借貸。

抵押資產

於2022年5月31日，本集團資產概無抵押。

或然負債

於2022年5月31日，我們並無任何重大或然負債。

購買、出售或贖回我們的上市證券

於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

我們致力於維持及推廣嚴格的企業管治標準。本公司企業管治的原則是推行有效的內部控制措施，並提高董事會對全體股東的透明度及問責性。於報告期間，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「**先前企業管治守則**」）中的適用守則條文。

於2022年1月1日。經修訂企業管治守則（「**新企業管治守則**」）生效。新企業管治守則的規定適用於自2022年1月1日或之後開始的財政年度的企業管治報告。因此，就本報告期間而言，本公司受先前企業管治守則規管。自2022年6月1日起，本公司將受新企業管治守則規管。

我們將繼續定期檢討及監察我們的企業管治常規，確保遵守及符合新企業管治守則所載的最新措施及標準，同時維持高標準的企業管治常規。

董事委員會

董事會已根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會。審核委員會的主要職責為檢討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）、審閱及批准關連交易以及向董事會提供建議及意見。審核委員會由三名成員組成，即董瑞豹先生（審核委員會主席）、吳強先生及鄺偉信先生。

審核委員會連同本公司的外部核數師德勤•關黃陳方會計師行已審閱本集團2022財年經審核綜合財務報表。審核委員會亦與高級管理層成員討論本公司採納的會計政策及慣例等事宜以及內部控制措施。

除審核委員會外，董事會已成立提名委員會及薪酬委員會。

遵守企業管治守則

我們已採納標準守則作為規管董事買賣本公司證券的行為守則。據董事所知及所信，全體董事均確認彼等於報告期間一直遵守標準守則所載規定準則。

重大訴訟

於報告期間，本公司並無捲入任何重大訴訟或仲裁；董事亦不知悉本公司有任何尚未了結或面臨威脅的任何重大訴訟或索償。

本公司外部核數師的工作範圍

本公告所載本集團2022財年綜合業績的數字已經本公司外部核數師協定，與本集團2022財年的經審核綜合財務報表所載的數字一致。外部核數師根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）發出的香港相關服務準則4400號「就財務資料執行協定程序工作」，並已參考實務說明730號（經修訂）「有關年度業績初步公告的核數師指引」執行工作。外部核數師就此所做的工作並不構成根據香港會計師公會發佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此外部核數師對本公告不發出任何核證。

末期股息

董事會不建議派發2022財年末期股息（2021財年：無）。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司的股東週年大會將於2022年11月3日（星期四）或前後舉行。為釐定有權出席是次股東週年大會的股東身份，本公司將於2022年10月31日（星期一）至2022年11月3日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理本公司股份過戶登記手續，在此期間將不會登記股份過戶轉讓。為符合資格出席是次股東週年大會，所有妥為填寫的股份過戶表格連同相關股票必須最遲於2022年10月28日（星期五）下午四時三十分送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室）登記。

股份認購所得款項淨額

股份認購已於2020年12月24日完成，籌得約17.83億港元的所得款項淨額。於股份認購後，本集團已按以下方式及根據本公司日期為2020年10月14日的通函（「該通函」）所載的擬定用途動用股份認購所得款項淨額。於2022年1月21日，董事會已於同日議決更改餘下所得款項淨額的用途（「變更所得款項淨額用途」）。詳情請參閱本公司日期為2022年1月21日的公告。該等所得款項淨額於2022財年的動用情況及股份認購所得款項淨額用途的最新變更概述如下：

| 百萬港元 ⁽¹⁾ | 該通函 所述的 所得款項 淨額計劃 用途 | 於2021年 11月30日 的餘額 | 於2022年 1月21日 的變更 所得款項 淨額用途 | 於 2022財年 已動用 | 變更 所得款項 淨額用途 後已動用 | 餘額 |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------|--|--------------------|----------------------------|--------------|
| 銷售及營銷 | 712.4 | 244.7 | 276.2 | 427.1 | 4.1 | 272.1 |
| 技術基礎設施 | 712.4 | 508.8 | 138.1 | 254.9 | 61.7 | 76.4 |
| 教師及其他業務 相關人員 ⁽²⁾ | 178.1 | 158.0 | 230.2 | 24.6 | 4.5 | 225.7 |
| 營運資金 | 178.1 | 9.1 | 276.2 | 66.4 | 26.8 | 249.4 |
| | | | | | 總餘額 | 823.6 |

附註：

- (1) 「於2022財年已動用」的金額按1.1474港元兌人民幣1元的匯率計算得出。「餘額」乃按「於2022年1月21日的變更所得款項淨額用途」減「變更所得款項淨額用途後已動用」金額計算得出。
- (2) 於變更所得款項用途前，該項目為「教師及教學人員」，包括從事教學及其他教育相關工作的教師及教學人員。由於本集團業務重心發生變動，加上啟動新的直播電商及智能教育硬件產品業務，該項目已更改為「教師及其他業務相關人員」，其包括現有教育業務的教師以及專注於上述兩條新業務線的其他人員。有關詳情，請參閱本公司日期為2020年10月14日的通函及本公司日期為2022年1月21日的公告中「變更所得款項用途的理由」一節。
- (3) 本表所呈列的數字均為約數，並可能受貨幣匯率波動及約整所影響。

我們將在自2022年1月21日起的三年內，根據上文所詳述的變更所得款項用途逐步動用所得款項淨額。

刊發年度業績公告及年報

本年度業績公告刊載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.koolearn.hk。本集團2022財年的年報將刊載於聯交所網站及本公司網站，並將於適當時候寄發予股東。

非執行董事辭任及審核委員會組成變動

董事會宣佈，梁育華女士及吳強先生已辭任各自的董事會非執行董事職務，自本公告日期起生效，以專注於彼等的其他專業職責。梁女士及吳先生已分別確認，截至本公告日期，彼等並無就其辭任董事會而向本公司提出任何索償，且與董事會並無意見分歧。並無與梁女士或吳先生的辭任有關的其他事項應予披露。我們衷心感謝梁女士及吳先生對本公司的服務及貢獻，且我們祝願梁女士及吳先生於未來的工作中一切順利。

待吳先生的辭任生效後，吳先生將不再為審核委員會成員，而林哲瑩先生將獲委任為審核委員會成員，自本公告日期起生效。

報告期後事項

除本公告所披露者外，自報告期間末直至本公告日期，概無發生影響本集團的重大事件。

綜合損益及其他全面收入表

截至2022年5月31日止年度

| | 附註 | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 (經重列) |
|------------------------|----|------------------|-------------------------|
| 持續經營業務 | | | |
| 總營收 | 3 | 600,526 | 623,630 |
| 總營收成本 | 3 | (209,674) | (188,602) |
| 毛利 | | 390,852 | 435,028 |
| 其他收入、收益及虧損淨額 | 4 | 70,665 | (99,207) |
| 預期信貸虧損模式下確認的 減值虧損淨額 | | (2,635) | (5,702) |
| 銷售及營銷開支 | | (270,113) | (319,908) |
| 研發開支 | | (64,427) | (121,787) |
| 行政開支 | | (214,146) | (148,461) |
| 分佔聯營公司業績 | | 3,085 | 7,788 |
| 財務費用 | 5 | (2,580) | (2,736) |
| 除稅前虧損 | | (89,299) | (254,985) |
| 所得稅抵免 | 6 | 18,305 | 1,000 |
| 持續經營業務的年內虧損及全面開支總額 | 7 | <u>(70,994)</u> | <u>(253,985)</u> |
| 已終止經營業務 | | | |
| 已終止經營業務的年內虧損及全面開支總額 | 8 | <u>(462,970)</u> | <u>(1,404,407)</u> |
| 年內虧損及全面開支總額 | 7 | <u>(533,964)</u> | <u>(1,658,392)</u> |
| 本公司擁有人應佔年內虧損及全面開支總額 | | | |
| — 來自持續經營業務 | | (70,984) | (253,985) |
| — 來自已終止經營業務 | | (462,970) | (1,404,407) |
| | | <u>(533,954)</u> | <u>(1,658,392)</u> |
| 非控制性權益應佔年內虧損及全面開支總額 | | | |
| — 來自持續經營業務 | | (10) | — |
| — 來自已終止經營業務 | | — | — |
| | | <u>(10)</u> | <u>—</u> |

| | 附註 | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 (經重列) |
|-----------------------------|----|------------------|-------------------------|
| 以下人士應佔年內虧損及全面開支總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | (533,954) | (1,658,392) |
| 非控制性權益 | | (10) | — |
| | | <u>(533,964)</u> | <u>(1,658,392)</u> |
| 每股虧損 | 9 | | |
| 來自持續及已終止經營業務 基本及攤薄(人民幣元) | | (0.53) | (1.72) |
| 來自持續經營業務 基本及攤薄(人民幣元) | | (0.07) | (0.26) |

綜合財務狀況表

於2022年5月31日

| | 附註 | 於5月31日 | |
|-------------------|----|------------------|------------------|
| | | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | |
| 物業及設備 | | 34,409 | 113,552 |
| 使用權資產 | | 48,107 | 302,622 |
| 於聯營公司的權益 | | 178,151 | 90,246 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 11 | 99,429 | 207,497 |
| 購買物業及設備的按金 | | 72 | 4,188 |
| 可退回租賃按金 | | 7,744 | 20,467 |
| | | <u>367,912</u> | <u>738,572</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 4,633 | — |
| 貿易及其他應收款項 | 12 | 37,568 | 30,881 |
| 預付款項 | | 60,198 | 55,417 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 11 | 359,049 | 624,235 |
| 定期存款 | | 682,588 | 316,649 |
| 銀行結餘及現金 | | 547,445 | 1,519,564 |
| | | <u>1,691,481</u> | <u>2,546,746</u> |
| 流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 27,529 | 104,316 |
| 合約負債 | 13 | 163,240 | 397,461 |
| 退款責任 | 14 | 13,926 | 93,293 |
| 貿易應付款項 | 15 | 23,598 | 42,909 |
| 應計開支及其他應付款項 | | 163,236 | 404,863 |
| 應付所得稅 | | 1,798 | — |
| | | <u>393,327</u> | <u>1,042,842</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>1,298,154</u> | <u>1,503,904</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>1,666,066</u> | <u>2,242,476</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 129 | 129 |
| 儲備 | | 1,640,879 | 2,008,743 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | <u>1,641,008</u> | <u>2,008,872</u> |
| 非控制性權益 | | — | — |
| 總權益 | | <u>1,641,008</u> | <u>2,008,872</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 3,818 | 24,092 |
| 租賃負債 | | 21,240 | 209,512 |
| | | <u>25,058</u> | <u>233,604</u> |
| 資產淨值 | | <u>1,641,008</u> | <u>2,008,872</u> |

綜合財務報表附註

1. 一般資料及綜合財務報表編製基準

新東方在線科技控股有限公司(「本公司」)於2018年2月7日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經合併及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的註冊辦事處及主要營業地點披露於年報「公司資料」一節。新東方教育科技集團(「新東方集團」)於開曼群島註冊成立，為本公司的最終控股股東。

本公司為投資控股公司。本集團的主要業務為向學前兒童、中小學學生(該業務於截至2022年5月31日止年度已終止(附註8))、大學生及其他在職人士提供線上教育服務。本集團經營商戶對商戶平台，利用線上教育模塊向公共圖書館及大學等機構客戶提供軟件即服務線上教育服務。於本年度，本集團已就面向個人客戶及其他客戶的產品銷售開始直播電商業務。

本公司股份已自2019年3月28日起於聯交所上市。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列示，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

於2021年7月24日，中共中央辦公廳及中國國務院辦公廳聯合頒佈《關於進一步減輕義務教育階段學生作業負擔和校外培訓負擔的意見(義務教育包括六年小學教育及三年中學教育，統稱為(「義務教育階段」))》(「意見」)。《意見》已對本集團有關中國義務教育階段學科的校外培訓服務(為本集團K12教育業務的一部分)造成重大不利影響。為全面遵守意見，本集團於截至2022年5月31日止年度終止其K12及學前教育業務，於綜合財務報表中列為已終止經營業務。因此，截至2021年5月31日止年度的綜合損益及其他全面收入表經已重列，以將該等業務列為已終止經營業務。

綜合財務報表的編製基準

合約安排

由於中國相關法律及監管制度限制從事本集團所從事增值電信服務公司的外資擁有權，故本集團於中國透過北京新東方迅程網絡科技股份有限公司（「北京迅程」、北京酷學慧思網絡科技有限公司（「酷學慧思」）及北京東方優播網絡科技有限公司（「東方優播」）（合稱「綜合聯屬實體」）開展大部分業務。於2018年5月10日，本公司的全資附屬公司北京德信東方網絡科技有限公司（「德信東方」）與綜合聯屬實體及各自股權持有人訂立合約安排（「合約安排」），使德信東方及本公司能夠：

- 收取或有權享有其參與綜合聯屬實體活動所產生的可變回報，並有能力透過其對綜合聯屬實體的權力影響該等回報；
- 行使綜合聯屬實體股權持有人的控制性表決權；
- 收取綜合聯屬實體產生的絕大部分經濟利益回報，作為德信東方所提供業務支持、技術及諮詢服務的代價；
- 獲得不可撤回及獨家權利，以無償或按照中國法律允許的最低購買價格從各股權持有人購買綜合聯屬實體的全部或部分股權。德信東方可隨時行使此類選擇權，直至獲得綜合聯屬實體的所有股權及／或所有資產為止。另外，未經德信東方事先同意，綜合聯屬實體不得出售、轉讓或處置任何資產，或向其股權持有人作出任何分派；及
- 獲得股權持有人對北京迅程全部股權的抵押，作為北京迅程及酷學慧思應付德信東方所有款項的抵押品，並確保北京迅程及酷學慧思履行合約安排下的責任。

本集團並無持有綜合聯屬實體的任何股權。然而，根據合約安排，本集團可對綜合聯屬實體行使權力，有權享有參與綜合聯屬實體經營所得的可變回報，並有能力通過對綜合聯屬實體的控制權影響上述回報，故被視為對綜合聯屬實體擁有控制權。因此，本公司將綜合聯屬實體視為間接附屬公司以供會計處理用途。於2018年5月10日重組完成後，本公司將綜合聯屬實體的資產、負債、總營收、收入及開支綜合入賬。

2. 國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本的應用

本年度強制生效的經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已就編製綜合財務報表首次應用以下由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈且自2021年6月1日或之後開始的年度期間強制生效的國際財務報告準則的修訂：

| | |
|--|------------------------------|
| 國際財務報告準則第16號(修訂本) | 於2021年6月30日之後的COVID-19相關租金寬免 |
| 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 |

於本年度應用經修訂國際財務報告準則對本集團當前及先前年度的財務狀況及表現以及／或載於該等綜合財務報表的披露概無重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

| | |
|--|--|
| 國際財務報告準則第17號 | 保險合約及相關修訂 ² |
| 國際財務報告準則第3號(修訂本) | 概念框架的引用 ¹ |
| 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 資產出售或注入 ³ |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 將負債分類為流動或非流動 ² |
| 國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務報告第2號 (修訂本) | 會計政策披露 ² |
| 國際會計準則第8號(修訂本) | 會計估計的定義 ² |
| 國際會計準則第12號(修訂本) | 與單一交易產生的資產及負債有關的 遞延稅項 ² |
| 國際會計準則第16號(修訂本) | 物業、廠房及設備：作擬定用途前的 所得款項 ¹ |
| 國際會計準則第37號(修訂本) | 有償合約 — 履行合約的成本 ¹ |
| 國際財務報告準則(修訂本) | 2018年至2020年週期國際財務報告準則 年度改進 ¹ |

1 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 於待定期限或之後開始的年度期間生效

董事預期應用所有新訂及經修訂國際財務報告準則於可見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

3. 分部資料

就資源分配及評估分部表現向執行董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」)匯報的資料側重於所提供服務或產品的類型。

與針對義務教育階段和高中教育(「K12教育」)及針對學前兒童的在線教育服務(「學前教育」)有關的經營分部於本年度已終止。下文報告的分部資料不包括該等已終止經營業務的任何金額，更多詳情請參閱附註8。

於年內，本集團開始直播電商業務，其被主要經營決策者視為新的經營及呈報分部。

具體而言，根據國際財務報告準則第8號經營分部，本集團的可報告分部如下：

1. 大學教育 — 針對大學及以上程度學生及成人的線上教育服務。
2. 機構客戶 — 為機構客戶提供的線上教育服務。
3. 直播電商 — 將貨品銷售予個人客戶及其他客戶的線上實時電商。

截至2022年5月31日止年度

持續經營業務

| | 大學教育 人民幣千元 | 機構客戶 人民幣千元 | 直播電商 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 總營收 | 517,533 | 58,413 | 24,580 | 600,526 |
| 總營收成本 | (183,590) | (10,787) | (15,297) | (209,674) |
| 分部毛利 | 333,943 | 47,626 | 9,283 | 390,852 |
| 未分配收入及開支： | | | | |
| 其他收入、收益及虧損 | | | | 70,665 |
| 預期信貸虧損模式下確認的減值虧損淨額 | | | | (2,635) |
| 銷售及營銷開支 | | | | (270,113) |
| 研發開支 | | | | (64,427) |
| 行政開支 | | | | (214,146) |
| 分佔聯營公司業績 | | | | 3,085 |
| 財務費用 | | | | (2,580) |
| 除稅前虧損 | | | | (89,299) |

截至2021年5月31日止年度(經重列)

持續經營業務

| | 大學教育 人民幣千元 | 機構客戶 人民幣千元 | 直播電商 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 總營收 | 548,825 | 74,805 | — | 623,630 |
| 總營收成本 | (180,339) | (8,263) | — | (188,602) |
| 分部毛利 | 368,486 | 66,542 | — | 435,028 |
| 未分配收入及開支： | | | | |
| 其他收入、收益及虧損 | | | | (99,207) |
| 預期信貸虧損模式下確認的減值虧損淨額 | | | | (5,702) |
| 銷售及營銷開支 | | | | (319,908) |
| 研發開支 | | | | (121,787) |
| 行政開支 | | | | (148,461) |
| 分佔聯營公司業績 | | | | 7,788 |
| 財務費用 | | | | (2,736) |
| 除稅前虧損 | | | | (254,985) |

經營分部的會計政策與附註2所述的本集團會計政策相同。分部毛利乃就資源分配及表現評估向主要經營決策者匯報的計量指標。分部毛利指各分部所賺取的毛利，而分部業績不包括其他收入、收益及虧損、預期信貸虧損模式下撥回或確認的減值虧損淨額、銷售及營銷開支、研發開支、行政開支、分佔聯營公司業績及財務費用。

並無向主要經營決策者提供就經營及可報告分部所得的分部資產及負債資料和其他分部資料以供彼等審閱。因此，並無按經營及可報告分部及其他分部資料呈列本集團資產及負債的分析。

本公司的所在地為中國，且本集團持續經營業務總營收全部來自中國的外部客戶。本集團的非流動資產均位於中國。因此，無需成列地理資料。

截至2022年5月31日止年度，向單一客戶提供的服務或產品概無超過本集團持續經營業務總營收的10%或以上(2021年：無)。

4. 其他收入、收益及虧損

| | 截至5月31日止年度 | |
|----------------------------------|----------------|-------------------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 (經重列) |
| 持續經營業務 | | |
| 匯兌收益(虧損)淨額 | 46,868 | (162,242) |
| 定期存款所得利息收入 | 8,361 | 5,425 |
| 銀行結餘所得利息收入 | 2,471 | 7,469 |
| 租賃按金所得利息收入 | 234 | 158 |
| 按公平值計入損益的金融資產 公平值變動收益 | 9,119 | 40,417 |
| 政府補助 ⁽ⁱ⁾ | 1,347 | 2,538 |
| 額外增值稅(「增值稅」)進項抵扣 ⁽ⁱⁱ⁾ | 2,542 | 7,268 |
| 其他 | (277) | (240) |
| | <u>70,665</u> | <u>(99,207)</u> |

附註：

- (i) 截至2022年5月31日止年度，本集團已確認與武漢及北京的業務發展以及穩定就業相關的政府補貼人民幣1,243,500元(2021年：無)及人民幣71,000元(2021年：人民幣1,489,000元)。截至2021年5月31日止年度，本集團已就企業研發開支相關的補貼確認政府補助人民幣1,000,000元(2022年：無)。該等款項已確認為其他收入，該等政府補助於確認年度並無未達成條件。
- (ii) 由於增值稅改革，本集團於損益確認的額外增值稅進項抵扣分別為人民幣2,542,000元(2021年：人民幣7,268,000元)。根據增值稅改革細則第39條，於2019年4月1日至2021年12月31日，本集團享有按當期可抵扣增值稅進項稅額的10%計算的額外增值稅抵免。根據國家稅務總局於2022年頒佈的第11號公告，實施期限進一步延長至2022年12月31日。

5. 財務費用

| | 截至5月31日止年度 | |
|---------------|----------------|-------------------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 (經重列) |
| 持續經營業務 | | |
| 租賃負債利息 | <u>2,580</u> | <u>2,736</u> |

6. 所得稅抵免

| | 截至5月31日止年度 | |
|---------|-----------------|-------------------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 (經重列) |
| 持續經營業務 | | |
| 即期稅項： | | |
| 中國企業所得稅 | 1,969 | 556 |
| 遞延稅項 | <u>(20,274)</u> | <u>(1,556)</u> |
| | <u>(18,305)</u> | <u>(1,000)</u> |

7. 年內虧損

持續經營業務的年內虧損乃扣除下列各項後得出：

| | 截至5月31日止年度 | |
|----------------------|----------------|-------------------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 (經重列) |
| 包括董事及最高行政人員薪酬在內的員工成本 | | |
| — 薪金、津貼及實物福利 | 252,940 | 246,400 |
| — 退休福利計劃供款 | 24,504 | 13,740 |
| — 以權益結算的股份付款 | <u>175,721</u> | <u>237,677</u> |
| 員工成本總額 | <u>453,165</u> | <u>497,817</u> |
| 物業及設備折舊 | 13,667 | 9,540 |
| 使用權資產折舊 | 20,928 | 20,246 |
| 短期租賃開支 | 1,223 | 3,338 |
| 核數師酬金 ⁽ⁱ⁾ | <u>3,100</u> | <u>4,250</u> |

附註：

- (i) 截至2022年5月31日止年度，核數師酬金包括年度審核人民幣2,300,000元(2021年：人民幣3,250,000元)及中期審閱人民幣800,000元(2021年：人民幣1,000,000元)。

8. 已終止經營業務

為全面遵守新法規，本集團已終止K12及學前業務，該項業務於截至2022年5月31日止年度獲分類及入賬列為已終止持續經營業務。

已終止經營的K12及學前業務的年內業績載列如下。綜合損益及其他全面收入表的比較數字經已重列，以將K12及學前業務重新分類為已終止經營業務。

| | 截至5月31日止年度 | |
|------------|------------------|--------------------|
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 總營收 | 298,009 | 795,025 |
| 總營收成本 | (275,370) | (817,845) |
| 其他收入、收益及成本 | (37,142) | 12,321 |
| 物業及設備減值 | — | (62,588) |
| 使用權資產減值 | — | (16,678) |
| 銷售及營銷開支 | (234,731) | (869,059) |
| 研發開支 | (131,510) | (322,600) |
| 行政開支 | (78,135) | (110,620) |
| 財務費用 | (4,091) | (12,363) |
| 除稅前虧損 | (462,970) | (1,404,407) |
| 所得稅開支 | — | — |
| 年內虧損 | <u>(462,970)</u> | <u>(1,404,407)</u> |

來自己終止經營業務的年內虧損乃經扣除(計入)下列各項後達致：

員工成本

| | | |
|------------------|----------------|------------------|
| — 薪金、津貼及實物利益 | 555,301 | 1,403,222 |
| — 退休福利計劃供款 | 37,881 | 63,564 |
| — 以權益結算以股份為基礎的付款 | (10,752) | 43,061 |
| 總員工成本 | <u>582,430</u> | <u>1,509,847</u> |

| | | |
|-----------------|----------|---------|
| 物業及設備折舊 | 21,464 | 36,290 |
| 使用權資產折舊 | 33,179 | 83,413 |
| 出售物業、廠房及設備產生的虧損 | 45,784 | 747 |
| 提前終止租賃合約所得收益 | (18,617) | (5,434) |
| 短期租賃開支 | 1,939 | 13,752 |

9. 每股虧損

來自持續經營業務

本公司擁有人應佔持續經營業務每股基本及攤薄虧損的計算乃基於下列數據：

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 (經重列) |
|----------------------|-----------------------------|---------------------------|
| 減： | | |
| 本公司擁有人應佔年內虧損 | (533,954) | (1,658,392) |
| 減： | | |
| 本公司擁有人應佔已終止經營業務年內虧損 | <u>(462,970)</u> | <u>(1,404,407)</u> |
| 計算持續經營業務每股基本及攤薄的虧損 | <u><u>(70,984)</u></u> | <u><u>(253,985)</u></u> |
| | 2022年 | 2021年 |
| 股份數目： | | |
| 計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數 | <u><u>1,000,706,916</u></u> | <u><u>966,045,935</u></u> |

兩個年度的每股攤薄虧損並不假設行使本公司的購股權，因為假設行使購股權會導致每股虧損減少。

來自持續及已終止經營業務

計算本公司擁有人應佔持續經營及已終止持續經營業務的每股基本及攤薄虧損乃基於下列數據：

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 虧損： | | |
| 計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人 應佔年內虧損 | <u><u>(533,954)</u></u> | <u><u>(1,658,392)</u></u> |

用於計算持續及已終止經營業務的每股虧損的分母與上文詳述的基本及攤薄每股虧損所用的分母相同。

來自己終止經營業務

已終止經營業務的每股基本虧損為每股人民幣0.46元(2021年：每股人民幣1.46元)，乃根據已終止經營業務的年度虧損約人民幣462,970千元(2021年：人民幣1,404,407千元)以及上文計算每股基本虧損和攤薄虧損所詳述的分母得出。

10. 股息

截至2022年5月31日止年度，並無向本公司普通股股東派付、宣派或建議派發任何股息(2021年：無)，而自報告期末以來亦無建議派發任何股息。

11. 按公平值計入損益的金融資產

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | |
| — 非上市股權投資 ⁽ⁱ⁾ | <u>99,429</u> | <u>207,497</u> |
| 流動資產 | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | |
| — 理財產品 ⁽ⁱⁱ⁾ | <u>359,049</u> | <u>624,235</u> |

附註：

- (i) 於2021年5月31日的非上市股權投資為本集團分別於在中國及開曼群島註冊成立的寓樂世界及北京翼鷗教育科技有限公司(「翼鷗」)的優先股的投資。於本年度，對寓樂世界的投資從按公平值計入損益的金融資產轉為對聯營公司的投資。
- (ii) 理財產品購買自多家銀行，預期回報率介乎2.25%至3.55%(2021年：2.7%至3.9%)，到期日介乎1天至60天(2021年：1天至182天)。該等理財產品的本金及回報均無保證。

截至2022年5月31日止年度，本集團並無向翼鷗進行任何銷售(2021年：無)。

截至2022年5月31日止年度，本集團向翼鷗作出的採購金額為人民幣4,638,000元(2021年：人民幣17,507,000元)。

12. 貿易及其他應收款項

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| 貿易應收款項 | 25,884 | 15,893 |
| 減：信貸虧損撥備 | <u>(11,315)</u> | <u>(9,445)</u> |
| | <u>14,569</u> | <u>6,448</u> |
| 其他應收款項： | | |
| 應收第三方支付平台的款項 | 15,134 | 9,667 |
| 增值稅可抵扣進項 | 3,069 | 4,331 |
| 機構客戶業務按金 | 3,018 | 3,118 |
| 租賃按金 ⁽ⁱ⁾ | 194 | 5,738 |
| 向僱員墊款 | 739 | 755 |
| 其他 | <u>845</u> | <u>824</u> |
| | <u>22,999</u> | <u>24,433</u> |
| 貿易及其他應收款項 | <u><u>37,568</u></u> | <u><u>30,881</u></u> |

附註：

(i) 租賃按金指於一年內到期的可退回租賃按金。

貿易應收款項基於發票日期呈列的賬齡(扣除信貸虧損撥備)分析如下：

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|---------|----------------------|---------------------|
| 1至90天 | 11,749 | 3,309 |
| 91至180天 | 921 | 1,290 |
| 181天至1年 | 1,503 | 1,810 |
| 1至2年 | <u>396</u> | <u>39</u> |
| | <u><u>14,569</u></u> | <u><u>6,448</u></u> |

13. 合約負債

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 與下列人士相關的合約負債： | | |
| 線上教育服務的學生 | 139,595 | 368,692 |
| 線上教育服務的機構客戶 | 23,645 | 28,769 |
| | <u>163,240</u> | <u>397,461</u> |

14. 退款責任

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 退款責任 | | |
| 自退款權產生 | 13,926 | 93,293 |

退款責任與客戶退回預付課程費或(如已提供相關服務)課程費的權利有關。本集團利用其過往經驗，使用預期價值法估計組合層面的退款。

15. 貿易應付款項

貿易應付款項基於發票日期呈列的賬齡分析如下。

| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 1至90天 | 11,900 | 33,937 |
| 91至180天 | 2,503 | 5,650 |
| 181天至1年 | 5,629 | 2,399 |
| 1年至2年 | 3,316 | 123 |
| 2年以上 | 250 | 800 |
| | <u>23,598</u> | <u>42,909</u> |

釋義

除另有說明或下文所載者外，所用詞彙具有下文所界定的相同涵義。

| | | |
|------------|---|---|
| 「應用程序」 | 指 | 使電腦、智能手機或電子移動設備執行任務的軟件，在本公司的文義中，尤其指英語學習應用程序 |
| 「審核委員會」 | 指 | 董事會審核委員會 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「本公司」 | 指 | 新東方在線科技控股有限公司，一家於2018年2月7日根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 主板上市規則附錄十四所載的企業管治守則(經不時作出修訂) |
| 「DFUB」 | 指 | 由東方優播營運的在線教育平台，包括網站 http://dfub.xdf.cn/ 及相關應用程序 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「多納應用程序」 | 指 | 多納學英語應用程序 |
| 「按公平值計入損益」 | 指 | 按公平值計入損益 |
| 「全球發售」 | 指 | 香港公開發售及國際發售(兩者定義均見招股章程及載於其「全球發售的架構」一節) |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其不時的附屬公司，或按文義所指，於本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前的期間，則指於相關時間被視為本公司附屬公司的附屬公司 |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港法定貨幣 |

| | | |
|----------------------|---|--|
| 「雅思」 | 指 | 國際英語語言測試系統，一種由英國文化協會、IDP：IELTS Australia及劍橋大學英語考評部共同擁有旨在測試英語語言能力的國際標準化考試 |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則 |
| 「K-9」 | 指 | 幼兒園至九年級 |
| 「K-12」 | | 幼兒園至十二年級 |
| 「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) |
| 「標準守則」 | 指 | 主板上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |
| 「新東方集團」 | 指 | 新東方教育科技(集團)有限公司* |
| 「新法規」 | 指 | 中共中央辦公廳及中國國務院辦公廳於2021年7月發佈的《關於進一步減輕義務教育階段學生作業負擔和校外培訓負擔的意見》以及相關實施 |
| 「首次公開發售後 僱員購股權計劃」 | 指 | 本公司於2019年1月30日採納及經不時修訂的購股權計劃，其詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料」一節 |
| 「先前期間」或 「2021財年」 | 指 | 截至2021年5月31日止財政年度 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司於2019年3月15日刊發的招股章程，內容有關股份於聯交所主板上市及全球發售 |
| 「報告期間」或 「2022財年」 | 指 | 截至2022年5月31日止財政年度 |
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣，中國法定貨幣 |
| 「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 |

| | | |
|-------------|---|--|
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中現時每股面值為0.00002美元的普通股 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「股份認購」 | 指 | 認購人按每股認購股份30.00港元的認購價認購合共59,432,000股股份，該認購事項已於2020年12月24日完成，其進一步詳情載於本公司日期為2020年10月14日的通函及本公司截至2021年11月30日止六個月的中期報告，該兩份文件均可於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.koolearn.hk 查閱 |
| 「認購人」 | 指 | 新東方集團及Tigerstep |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「Tigerstep」 | 指 | Tigerstep Developments Limited，一家根據英屬處女群島法例註冊成立的公司，為本公司的關連人士 |
| 「托福」 | 指 | 托福考試，一種由美國教育考試服務中心(或ETS)設計及管理的英語語言能力國際標準化考試 |

承董事會命
新東方在綫科技控股有限公司
主席
俞敏洪

香港，2022年8月26日

於本公告日期及於董事辭任後，董事會包括執行董事孫東旭先生及尹強先生；非執行董事俞敏洪先生及孫暢女士；以及獨立非執行董事林哲瑩先生、董瑞豹先生及鄺偉信先生。

* 僅供識別