

2020

中期報告



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

目 錄

2	公司資料
4	財務概要
5	榮譽獎項
7	管理層討論與分析
23	其他資料
29	中期財務資料審閱報告
30	中期簡明綜合全面收益表
31	中期簡明綜合財務狀況表
33	中期簡明綜合權益變動表
34	中期簡明綜合現金流量表
35	簡明合併財務報表附註
84	釋義



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

Klaus Michael ZIMMER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
皇后大道東248號
陽光中心40樓

主要股份過戶登記處

Ogier Global (Cayman) Limited
89 Nexus Way
Camana Bay
Grand Cayman, KY1-9009
Cayman Islands

香港證券登記處

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



公司資料

香港法律顧問

紀曉東律師行
(有限法律責任合夥)
與北京市天元律師事務所香港分所聯營
香港中環德輔道中26號
華懋中心二期7樓702室

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



財務概要

選定綜合全面收益總額表

	截至六月三十日止六個月		變動百分比
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	
收入	439,604	455,233	-3.4%
收入成本	(282,639)	(293,412)	-3.7%
毛利	156,965	161,821	-3.0%
銷售開支	(10,736)	(4,800)	123.7%
行政開支	(50,541)	(46,029)	9.8%
研發開支	(9,520)	(11,453)	-16.9%
其他收入	40,897	34,658	18.0%
其他開支	(8,252)	(9,292)	-11.2%
其他收益	1,783	592	201.2%
經營利潤	120,596	125,497	-3.9%
財務收入	1,820	940	93.6%
財務開支	(18,886)	(18,719)	0.9%
財務開支淨額	(17,066)	(17,779)	-4.0%
所得稅前利潤	103,530	107,718	-3.9%
所得稅開支	(13,416)	(16,257)	-17.5%
期內利潤	90,114	91,461	-1.5%
本公司擁有人應佔	72,366	70,874	2.1%
非《國際財務報告準則》衡量方法：			
經調整純利	100,707	99,990	0.7%
本公司擁有人應佔	82,959	79,403	4.5%



榮譽獎項

獲頒時間	獎項／認可／資質	獲獎實體	頒發機構
2019年12月	計算機科學與技術、軟件工程、數字媒體技術3個專業入選首批國家級一流本科專業建設點，獲批數量位列全國民辦高校(含獨立學院)第一，且在上述三個專業入選高校中均是唯一民辦高校(含獨立學院)	大連學院	教育部
2019年12月	網絡工程、電子信息工程、信息管理與信息系統、人力資源管理、動畫、英語6個專業入選首批省級一流本科專業建設點	大連學院	教育部
2019年12月	軟件工程、網絡工程、動畫3個專業入選首批省級一流本科專業建設點	成都學院	教育部
2020年2月	「2012-2019年全國民辦及獨立學院教師競賽狀態數據」中排名全國第一，已連續三年全國第一	大連學院	中國高等教育學會

榮譽獎項

獲頒時間	獎項／認可／資質	獲獎實體	頒發機構
2020年2月	首批職業技能培訓線上平台機構	大連教育	人社部中國就業培訓技術指導中心
2020年3月	國家級眾創空間	成都學院	科技部火炬中心
2020年5月	「2020軟科中國民辦高校排名」全國第五	大連學院	軟科 ⁽¹⁾
2020年6月	「東軟百度人工智能學院」創新項目入選2020WURIRanking產業應用類創新項目全球40強	大連學院	漢薩大學聯盟
2020年4-6月	三批次共15個項目入選「疫情階段在線教學優秀案例」	廣東學院	廣東省本科高校在線開放課程指導委員會
2020年7月	首批產教融合型企業建設培育單位	大連教育	大連市發展和改革委員會、大連市教育局
2020年7月	教育科技「戰疫」優秀創新應用案例	大連教育	中國教育智庫網

註：(1) 軟科是一家全球領先的專注於高等教育機構績效評價與提升的專業化研究與諮詢公司。



管理層討論與分析

業務回顧

概覽

作為中國領先的民辦IT高等教育服務提供者，我們專注於IT產業的人才培養，以滿足中國軟件和信息服務產業發展對人才快速增長的需求。憑藉過去二十年在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本業務，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，致力於成為中國數字化人才教育服務引領者。

本集團提供三類教育服務：(1)全日制學歷高等教育服務；(2)繼續教育服務；及(3)教育資源與數字工場。下表列示了報告期內三個板塊業務的收入分佈情況：

	截至六月三十日止六個月		變動百分比
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	
全日制學歷高等教育服務	343,226	348,628	-1.5%
繼續教育服務	46,123	32,587	41.5%
教育資源與數字工場			
教育資源	13,173	8,980	46.7%
數字工場	37,082	65,038	-43.0%
合計	439,604	455,233	-3.4%

全日制學歷高等教育服務

本集團現運營三所大學—大連學院、成都學院及廣東學院，分佈在遼寧、四川及廣東三省，提供本科、專科、專升本(即專科起點升本科課程)。憑藉集團化的管理，我們的大學實施了統一的運營策略並貫徹一致的教育教學理念，享有良好的協同效應及高效的資源共享機制，已在所在區域乃至全國形成良好的辦學聲譽和影響力。

經過二十年的發展，我們已在中國民辦IT高等教育領域處於領先地位，根據弗若斯特沙利文報告，就2018/2019學年IT專業數量及IT專業在校人數而言，我們在包含獨立學院在內的中國所有民辦高等教育機構中分別名列第一及第二，如不計入獨立學院則均排名第一。

管理層討論與分析

業務回顧(續)

大連學院

大連學院地處大連軟件園核心區域，目前開設有34個本科專業(其中IT相關專業27個，健康醫療科技相關專業5個)、8個專科專業(均為IT相關專業)及3個專升本專業(均為IT相關專業)。截至本報告日期，大連學院相關專業獲批4項國家級及49項省級政府項目扶持，其中有3個本科專業被教育部認定為首批國家級一流本科專業建設點，6個專業被教育部認定為首批省級一流本科專業建設點。2018-2019大連學院連續兩年在「武書連中國民辦大學綜合實力排行榜」位列第五，在軟科2020年5月發佈的「2020軟科全國民辦高校排名百強」中位列全國第五。大連學院是全國首家榮獲國家級教學成果一等獎的民辦高校、全國首批50所創新創業典型經驗高校之一，被新華網等主流媒體評為「中國社會影響力民辦高校」。

成都學院

成都學院地處世界自然文化遺產—都江堰和青城山國家5A級景區，目前開設有25個本科專業(其中IT相關專業17個，健康醫療科技相關專業2個)、11個專科專業(其中IT相關專

業8個)及11個專升本專業(其中IT相關專業8個)。截至本報告日期，成都學院相關專業獲批19項省級政府項目扶持，其中有3個本科專業被教育部認定為首批省級一流本科專業建設點。成都學院是全國首批35所示範性軟件職業技術學院之一、四川省本科院校整體轉型發展改革試點高校。

廣東學院

廣東學院地處佛山市高新技術產業開發區核心區，目前開設有18個本科專業(其中IT相關專業13個)、17個專科專業(其中IT相關專業11個)。截至本報告日期，廣東學院相關專業獲批11項省級政府項目扶持，如電子商務等4個專業獲選廣東省特色專業、軟件技術專業獲選廣東省高職教育重點專業等。廣東學院是「國家計算機應用和軟件技術專業技能型緊缺人才培養培訓基地」及廣東省首批示範性軟件學院，並被中國青年報社評選為「全國職業院校就業競爭力示範校」。



管理層討論與分析

業務回顧(續)

在校學生人數

截至2020年6月30日，我們的三所大學共有36,083名在校學生，其中大連學院15,339名學生，成都學院11,010名學生以及廣東學院9,734名學生，較2019年6月30日在校學生人數上升5.4%。

	於2020年 6月30日	於2019年 6月30日	變動額	變動百分比
大連學院				
本科	13,234	13,037	197	1.5%
專科	1,755	1,172	583	49.7%
專升本	350	389	-39	-10.0%
小計	15,339	14,598	741	5.1%
成都學院				
本科	10,600	10,123	477	4.7%
專科	353	257	96	37.4%
專升本	57	86	-29	-33.7%
小計	11,010	10,466	544	5.2%
廣東學院				
本科	8,724	8,219	505	6.1%
專科	1,010	938	72	7.7%
小計	9,734	9,157	577	6.3%
合計	36,083	34,221	1862	5.4%

2020/2021學年新設專業

圍繞「IT+健康醫療科技」領域，2020/2021學年，大連學院新開設醫學信息工程、人工智能、機器人工程及大數據管理與應用4個本科專業，人工智能技術服務、大數據技術與應用2個專科專業，以及計算機科學與技術1個專升本專業；成都學院新開設醫學信息工程、智能科學與技術以及健康服務與管理3個本科專業，計算機信息管理、大數據技術與應用、物流管理3個專科專業。

管理層討論與分析

業務回顧(續)

2020/2021學年學額情況

2020/2021學年，本集團三所大學的招生學額均實現了穩步增長，相較於2019/2020學年增加了2,025個學額，增幅達到16%，其中專科與專升本的學額增幅顯著，主要得益於《2020政府工作報告》中明確提出「今明兩年高職擴招200萬」、以及2020年2月教育部表示「擴大普通高校專升本規模，同比爭取增加32.2萬人」等宏觀利好政策。

	2020/ 2021學額	2019/ 2020學額	變動額	變動百分比
大連學院				
本科	4,109	3,757	352	9.4%
專科	696	696	0	0
專升本	700	200	500	250%
小計	5,505	4,653	852	18.3%
成都學院				
本科	3,473	3,288	185	5.6%
專科	1,000	900	100	11.1%
專升本	222	8	214	2675%
小計	4,695	4,196	499	11.9%
廣東學院				
本科	2,944	2,932	12	0.4%
專科	1,500	838	662	79.0%
小計	4,444	3,770	674	17.9%
合計	14,644	12,619	2,025	16.0%



業務回顧(續)

學費與住宿費

我們不斷優化定價策略，並於2020/2021學年適當調整了三所大學的學費標準和住宿費標準。其中，我們提高了大連學院本科、專科以及專升本課程的學費，提高了成都學院本科、專升本課程的學費以及住宿費，提高了廣東學院本科課程的學費。

	各學年學費 (人民幣元)		各學年住宿費 (人民幣元)	
	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
大連學院				
本科	24,000-28,000	20,000-28,000	2,400	2,400
專科	28,000	24,000	2,400	2,400
專升本	24,000	20,000	2,400	2,400
成都學院				
本科	18,000-19,000	16,000	2,000	1,200
專科	16,000	16,000	2,000	1,200
專升本	18,000-19,000	16,000	2,000	1,200
廣東學院				
本科	28,000-34,000	24,000-30,000	2,000-3,000	2,000-3,000
專科	22,000-30,000	22,000-30,000	2,000-3,000	2,000-3,000

管理層討論與分析

業務回顧(續)

學校容量和利用率

與2019年6月30日相比，於2020年6月30日大連學院、廣東學院的學校容量均有所提升，主要由於我們於大連學院新建了一棟學生公寓、於廣東學院進行了宿舍升級改造。上述項目落成後，校園容量得以進一步擴充，為未來繼續擴招提供了支撐。

	校園容量 ⁽¹⁾		校園使用率 ⁽²⁾	
	於2020年 6月30日	於2019年 6月30日	於2020年 6月30日	於2019年 6月30日
大連學院	16,843	15,013	91.07%	97.24%
成都學院	10,878	10,878	101.21% ⁽³⁾	96.21%
廣東學院	10,067	9,430	96.69%	97.10%
合計／平均	37,788	35,321	95.49%	96.89%

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相應學年6月30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) 出於校際交換或實習，成都學院有136名應屆畢業生住在校外。

2020年8月及9月，成都學院與廣東學院各有一棟新的學生公寓落成並投入使用，其中成都學院新建成的公寓預計可容納2,000名學生，廣東學院新建成的公寓預計可容納1,572名學生。

繼續教育服務

基於東軟產業實踐與東軟教育的辦學積澱，以三所大學及覆蓋全國的銷售網絡為支撐，我們構建了特色的繼續教育服務體系。一是依託三所大學，開展高等學歷繼續教育業務以及自學考試業務，二是向政府、企業和院校等機構客戶提供定制化短期培訓，三是面向高校學生、畢業生和社會個體學員提供IT技能培訓服務。根據弗若斯特沙利文報告，就2019年提供IT培訓服務所產生的收入而言，我們最新收購的天津睿道在中國IT和互聯網技術職業培訓提供商中排名第七。



業務回顧(續)

高等學歷繼續教育及自學考試

截至2020年6月30日，我們三所大學的高等學歷繼續教育(成人高等教育課程)在校學生人數為3,970人，較2019年6月30日在校學生人數增長4.9%；高等非學歷繼續教育(自學考試)在校學生人數為540人，基本與2019年6月30日在校學生人數持平。

	於2020年 6月30日	於2019 年6月30日	變動額	變動百分比
成人高等教育				
大連學院	1,668	1,335	333	24.9%
廣東學院	2,302	2,448	-146	-6.0%
合計	3,970	3,783	187	4.9%
自學考試				
大連學院	445	479	-34	-7.1%
成都學院	95	68	27	39.7%
合計	540	547	-7	-1.3%

短期培訓課程

面向個體客戶的短期培訓

本集團於瀋陽、大連、天津、南京、秦皇島、青島、廣州運營八所培訓學校，面向個體學員開展IT技能培訓，於2020年1至6月共招收個體學員1,039人，招生人數較去年同期減少950人，主要是由於受到2020年上半年新冠疫情的影響，無法有效開展招生宣傳活動，且不能恢復線下授課，對招生產生影響。

面向機構客戶的短期培訓

我們為機構客戶提供定制化的短期培訓服務，客戶群體包括政府、院校和企業。我們現有國家、省、市各級政府認定的培訓基地資質30餘項，包括教育部「新一代信息技術雙師型教師培養培訓基地」、教育部「職業院校教師素質提高計劃優質省級基地」、遼寧省「服務外包人才培訓基地」、大連市「專業技術人員繼續教育基地」等。

2020年1至6月，本集團面向機構客戶的培訓項目簽約17個，實施項目參與學員10,839人，受新冠疫情影響，絕大部分的培訓項目通過線上開展，線上學員達10,573人。在2020年上半年的疫情期間，累計有267家企業的9,039名員工使用了我們的智慧教育平台開展線上職業技能培訓。我們被人社部認定為疫情期間首批推薦的50家職業技能培訓線上平台機構之一。

業務回顧(續)

教育資源與數字工場

依託東軟產業實踐與東軟教育的辦學積澱，藉以強大的應用研究與開發團隊，我們將三所大學經過實踐驗證的先進教育理念、方法、模式、體系、標準等教育資源數字化、產品化、平台化，並在三所大學持續應用、反饋與迭代升級的基礎上，以專業共建與產業學院、智慧教育平台與教學內容、實驗實訓室解決方案三種形式，以O2O、輕資產、少人力的「3+N」模式（「3」代表我們的三所大學，「N」代表享受我們優質教育資源的其他高等教育機構），向眾多本科和職業院校輸出教育產品與服務。我們提出並構建了「數字工場」，作為教育資源輸出的實施載體之一，形成了從大學生定制培養、集中實訓、頂崗實習到人才輸出的完整人才供給生態鏈。根據弗若斯特沙利文報告，按截至2020年3月31日使用IT增值教育服務的學校客戶數量計，我們於中國IT增值教育服務提供商中位列第二。

報告期內，本集團與74所院校開展158個專業共建項目（含26個實訓項目），覆蓋約一萬名學生；此外，本集團在報告期內與14所院校新簽訂24個專業共建項目的合同，向13所院校輸出教育平台、教學內容與實驗室解決方案，如與大連理工大學共建軟件工程專業、與南京城市職業學院共

建計算機應用技術專業和智能網聯汽車專業、與齊魯師範學院共建人工智能產業學院、向太原理工大學輸出智慧校園核心平台、向長春金融高等專科學校輸出軟件項目開發實訓系統及計算機課程實踐教學系統等。

本集團已在瀋陽、大連、廣州、成都、青島、天津、南京、寧波、蘇州太倉、蘇州吳中等各地建設了10個數字工場交付中心，共能容納約5,700名學生進行實地訓練。由於受到新冠疫情影响，2020年上半年數字工場主要採用線上方式開展實訓。

新型冠狀肺炎疫情影響

2020年初爆發的新型冠狀肺炎疫情對本集團的經營活動造成了一定負面影響，由於學生未返校住宿，按照相關規定，截至2020年6月30日止六個月，我們計提了向學生退還人民幣23.9百萬元住宿費的準備金。除此之外：

- 1、 全日制學歷高等教育服務：受到疫情影響，三所大學2019/2020春季學期均無法恢復線下授課，學生不能返校。三所大學共產生防疫支出約人民幣1.06百萬元。
- 2、 繼續教育服務：由於疫情影響，本集團旗下各地的培訓學校在很長一段時間內無法恢復線下授課，培訓業務招生受到影響，2020年1至6月面向個體學員的培訓業務共招生1,039人、招生人數較去年同期減少950人。



業務回顧(續)

新型冠狀肺炎疫情影響(續)

- 3、教育資源與數字工場：該項業務的客戶主要是高等院校，業務的開展通常需要到客戶院校進行實地拜訪。而受疫情影響，中國大部分院校在2020年上半年處於封校及未全面復課的狀態，中國境內差旅也受到限制，對業務的市場擴展造成不利影響。

新型冠狀肺炎疫情對傳統的線下學習方式造成了衝擊，但線上教育卻得到了前所未有的重視。作為中國領先的IT高等教育集團，疫情期間我們將自主研发的東軟慕課平台、東軟課程實踐平台、東軟軟件項目開發實訓平台向國內高校免費開放使用，約有300所高等教育機構及該等三個平台上總計87,000位註冊用戶使用了我們的智慧教育平台。我們還榮獲了中國教育智庫網評選的「教育科技「戰疫」優秀創新應用案例」。廣東學院也憑藉在線教學的有效開展，獲選15項廣東省疫情階段在線教學優秀案例。目前中國境內新冠肺炎疫情狀況總體被控制，但是仍有反復，故此線上教育有很大的市場前景，我們也在引導客戶採購和儲備線上資源，致力於在解決方案、產品、服務模式等多個方面向線上和輕交付的模式轉型。

收購天津睿道

於2020年3月1日，我們通過附屬公司大連教育以人民幣3.628億元的對價向控股股東東軟控股收購了天津睿道90.91%的股權，並於2020年5月19日與天津睿道的少數股東天津睿煜企業管理諮詢中心(有限合夥)就其持有的天津睿道剩餘9.09%的股權簽署了一項購股權協議，對價約為人民幣36.3百萬元。有關詳情，請參閱招股章程「歷史、重組及公司架構」章節和「業務」章節。

報告期後最新發展

於本報告日期，大連學院、成都學院、廣東學院2020/2021學年均已正常開學，學生返校並恢復線下授課。

2020/2021學年錄取分數線

2020/2021學年，就普通本科理工類、文史類錄取分數而言，大連學院理科錄取分數線高於遼寧省本科控制線59分，文科錄取分數線高於遼寧省本科控制線32分；成都學院理科錄取分數線高於四川省本科控制線18分，文科錄取分數線高於四川省本科控制線14分；廣東學院理科錄取分數線高於廣東省本科控制線32分，文科錄取分數線高於廣東省本科控制線22分。

管理層討論與分析

業務回顧(續)

營利性或非營利性民辦學校選擇的最新進展

本集團的大學

根據《四川省人民政府關於鼓勵社會力量興辦教育促進民辦教育健康發展的實施意見》要求，「現有民辦學校的舉辦者應當在2020年9月1日前，向主管部門提交關於學校辦學屬性選擇的書面材料，未按期提交材料的學校不得選擇為營利性民辦學校。選擇為非營利性民辦學校的，應當在2021年9月1日前完成相關手續。選擇為營利性民辦學校的，其中實施高等學歷教育的民辦學校，應當在2023年9月1日前完成登記手續；其他學校應當在2022年9月1日前完成登記手續。」按照規定，成都學院已於2020年8月28日向四川省教育廳遞交選擇登記為營利性民辦高校的申請，後續轉設工作將按照四川省教育廳要求開展。

截至本報告日期，遼寧省和廣東省頒佈的省級修訂案實施細則沒有規定營利性或非營利性民辦學校選擇的最後期限。

本集團的培訓學校

本集團旗下的培訓學校中，東軟培訓學校設立為營利性培訓學校；天津市濱海新區東軟睿道軟件人才職業培訓學校已向主管機關正式遞交申請，申請轉設為營利性培訓機構，目前正在辦理過程中；其他培訓學校也將按照當地主管部門規定的時限申請轉設為營利性培訓學校。

未來展望

市場分析

政府政策

民辦高等教育發展得到國家持續支持。2020年1月《教育部高等教育司2020年工作要點》中明確提出「指導民辦高校深化內涵建設，在一流專業和一流課程建設中支持民辦高校建設，推動民辦高校與企業多樣化合作共建，多途徑提升辦學質量。」在中國高等教育步入普及化階段之際，國家對高校擴大招生規模也表現出積極導向。教育部於2020年2月宣佈2020年普通高校專升本規模同比增加32.2萬人。國務院於2020年5月在政府工作報告中提出，高職院校將在今明兩年大規模擴招200萬人。這對我們的各所學校招生學額的進一步增長提供了良好的政策環境。同時伴隨中國經濟社會進入新階段，以及新冠疫情對高等教育的持續影響，國家層面大力倡導混合式教育及在線教育資源建設。在2020年7月國家發改委等十三個部門聯合發佈的《關於支持新業態新模式健康發展激活消費市場帶動擴大就業的意見》中，即明確強調要構建線上線下教育常態化融合發展機制，形成良性互動格局。同時允許購買並適當使用符合條件的社會化、市場化優秀在線課程資源，探索納入部分教育階段的日常教學體系，並在部分學校先行先試。



未來展望(續)

市場分析(續)

行業需求

「IT+健康醫療科技」教育有著廣闊的發展前景

雲計算、大數據、物聯網、人工智能等新一代信息技術正蓬勃發展，各行各業呈現出數字化、數據化、互聯化的發展趨勢，催生出對泛IT專業人才持續的旺盛需求。由教育部、人社部、工信部聯合印發的《製造業人才發展規劃指南》顯示，預計2025年中國新一代信息技術人才需求量將達到2,000萬人，人才缺口預計將達到950萬人。「大健康」已上升至國家戰略，弗若斯特沙利文報告顯示，預計2023年中國健康醫療人才的需求將達到4,770萬人，人才缺口預計將達到2,540萬人。產業規模的持續擴張，信息技術迭代升級的加速，也對人才的學歷及工作能力提升提出更高要求，因此就「IT+健康醫療科技」領域對人才的數量及質量需求而言，無論是全日制學歷高等教育還是繼續教育都將有廣闊的市場發展空間。

「IT+健康醫療科技」教育資源有著廣泛的需求

弗若斯特沙利文報告顯示，截至2018年12月31日，中職學校、高職專科學校及本科院校中開設IT專業的院校數量分別佔比71.4%、77.8%、85.9%；截至2019年6月，中國2,688所普通高等學校中，有577所開設了健康醫療相關專業，且上述專業領域開設院校數量及各院校開設專業數量預計會持續增長。IT及健康醫療科技相關專業對產業資源的依賴程度更高，需要有來自產業前沿的、能轉化成可教學內容的真實案例、項目與成果等資源，及時融入到本專業人才培養過程，以提升學生的專業技能和實踐能力。因此，

對於開展IT或健康醫療科技人才培養的院校而言，無論是新專業建設還是已有專業水平的提升，在專業共建與產業學院建設、智慧教育平台及教學內容、實驗實訓室以及支持學生頂崗實習的企業實踐環境等方面的需求也將隨之增長。

我們的策略

基於我們對國家教育政策的持續跟蹤，以及對「IT+健康醫療科技」領域教育市場的積極判斷，我們擬就各業務板塊採取如下策略／計劃：

全日制學歷高等教育

基於我們獨有的TOPCARES教育方法學，我們將利用智能化平台促進混合式教育模式的迭代升級，深化教育教學改革，構建產教融合生態，實現教育資源建設的標準化、數字化及可複製化。我們將以獲批的3個國家級、9個省級一流本科專業建設點為支撐，持續提升專業建設水平與人才培養質量，進一步將三所大學打造成為智慧化、開放化、賦能化的示範院校；面向「IT+健康醫療科技」領域增設更多產業需求旺盛的新專業，申請更多學額，進一步鞏固我們在此領域的領導地位；持續優化我們的定價策略，根據區域經濟社會發展水平、服務需求、教育培養成本及監管環境等因素，定期審查三所大學的收費水平，並在認為合適的情況下提高定價標準。持續擴大學生規模和校園容量，改善三所大學的辦學條件，實現學生規模的持續增長。

未來展望(續)

我們的策略(續)

繼續教育服務

憑藉本集團的良好聲譽和強大的品牌知名度，積極申請更多培訓基地資質，進一步擴大招生規模，構建一個開放共享的O2O教育平台，通過線上線下結合的方式為學生提供更靈活、更多樣化的學習方式，利用已經積累的線上資源，進一步發展在線繼續教育。

教育資源與數字工場

我們將進一步推廣輕資產的「3+N」模式，通過線上及線下形式提供優質教育資源，開發額外的增值服務，如建立智能教育平台、數據監控與評估等，以解決高等教育機構的進一步需求。我們將加強產品研發，通過標準化、流程化及系統化的研發來為市場持續提供優質的教育教學資源和產品；進一步擴大銷售網絡以覆蓋更多的地理區域，提升銷售能力，擴大品牌知名度；通過線上及線下形式進一步優化教育資源交付，採用大數據技術使我們的教育資源交付更具可監控性、可測量性及可評估性。此外，我們將進一步優化數字工場，吸引更多的高等教育機構與我們合作，從而建立一個惠及學校、企業、學生及政府的人才供應生態系統。

財務回顧

收入

我們的收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣455.2百萬元減少3.4%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣439.6百萬元，具體分析如下：

- 全日制學歷高等教育服務收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣348.6百萬元減少1.5%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣343.2百萬元，該減少主要由(i)新冠肺炎疫情導致校園關閉，我們計提了向學生退還住宿費的準備金，(ii)但學費收入增加，部分抵消了退還住宿費的影響。
- 繼續教育服務收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣32.6百萬元增加41.5%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣46.1百萬元，該增加主要由於天津睿道的財務業績於報告期內併入本集團的財務業績。
- 教育資源收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣9.0百萬元增加46.7%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣13.2百萬元，該增加主要由於天津睿道的財務業績於報告期內併入本集團的財務業績。
- 數字工場收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣65.0百萬元減少43.0%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣37.1百萬元，該減少主要由於我們優化員工結構，尤其是工程師團隊，以減少成本。於報告期內，數字工場收入的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及效果，我們將互聯網技術應用於數字工場學生培訓中。



財務回顧(續)

毛利

毛利由截至2019年6月30日止六個月的人民幣161.8百萬元減少3.0%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣157.0百萬元，該減少主要由於收入的下降。

銷售開支

銷售開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣4.8百萬元增加123.7%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣10.7百萬元，乃由於報告期內將天津睿道的財務業績併入本集團。

行政開支

行政開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣46.0百萬元增加9.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣50.5百萬元，該增加主要由於(i)報告期內將天津睿道的財務業績併入本集團(ii)上市開支增加。

研發開支

研發開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣11.5百萬元減少16.9%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣9.5百萬元，該減少主要由於實訓平台等軟件已經基本研發完成，所以本集團減少了相關研發人員數量，以集中資源招聘更多的高端研發人才以適應業務增長需要。

其他收入

其他收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣34.7百萬元增加18.0%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣40.9百萬元，該增加主要由於政府補助增加。

財務開支淨額

財務開支淨額由截至2019年6月30日止六個月的人民幣17.8百萬元減少4.0%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣17.1百萬元，該減少主要由於銀行存款利息收入增加。

所得稅開支

所得稅開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣16.3百萬元減少17.5%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣13.4百萬元，該減少主要由於所得稅實際稅率降低。

期內利潤

由於上述原因，期內利潤由截至2019年6月30日止六個月的人民幣91.5百萬元減少1.5%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣90.1百萬元。

經調整純利

為補充我們按照《國際財務報告準則》呈列的綜合財務報表，我們亦使用經調整純利作為一項附加財務衡量方法。經調整純利消除了若干非經常性開支項目(即上市相關開支)的影響。我們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項目的潛在影響。我們亦認為該非《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，使其與本集團管理層採用同樣方式瞭解並評估綜合經營業績，並與同類公司比較會計期內財務業績。

管理層討論與分析

財務回顧(續)

經調整純利(續)

鑒於經調整純利的限制，評估我們經營及財務表現時，閣下不應將經調整純利單獨看待或視為我們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。下表為我們呈報的期內經調整純利與按照《國際財務報告準則》計算和呈列的期內利潤的對賬：

	截至六月三十日止六個月		變動百分比
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	
期內利潤	90,114	91,461	-1.5%
加：上市開支	10,593	8,529	24.2%
經調整純利	100,707	99,990	0.7%
本公司擁有人應佔	82,959	79,403	4.5%

財務及流動資金狀況

流動資金、財務資源及資本架構

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2020年6月30日，本公司的已發行股本為100,000港元以及已發行普通股數目為500,000,000股每股面值0.0002港元的股份。

於2020年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣262.3百萬元(2019年12月31日：約人民幣562.9百萬元)。本集團於2020年6月30日的銀行借款總額約為人民幣1,054.9百萬元(2019年12月31日：約人民幣998.8百萬元)。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。

財務及流動資金狀況(續)

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。

重大投資、附屬公司及聯營公司的重大收購或出售

除已披露信息以外，於報告期本集團並無持有任何重大投資、亦無任何附屬公司或聯營公司的重大收購或出售。

流動負債淨值

截至2020年6月30日，流動負債淨值約人民幣861.7百萬元(2019年12月31日：人民幣616.1百萬元)，流動負債淨值增加主要由於：(i)現金及現金等價物減少人民幣300.6百萬元，用於支付運營支出及併購天津睿道的部分款項；(ii)合約負債減少人民幣373.7百萬元，主要因一部分於學年開始時收取的學費確認為收入；(iii)即期銀行借款增加人民幣94.5百萬元及(iv)因併購天津睿道等原因，貿易及其他應付款項增加人民幣290.7百萬元。

或有負債

截至2020年6月30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

截至2020年6月30日止六個月，本集團主要於中國營運，大部分交易以人民幣結算。於2020年6月30日，除以外幣計值的銀行存款外，本集團經營業務無任何重大外匯風險。

資產抵押

於2020年6月30日，本集團的銀行借款人民幣353.8百萬元以部分學費、住宿費的收費權質押。

資本負債比率

於2020年6月30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135.9%(2019年12月31日：146.4%)。

資本開支

本集團於截至2020年6月30日止六個月的資本開支約為人民幣124.0百萬元，主要與升級和擴建校園相關。

重大收購及出售

於2020年3月1日，我們通過附屬公司大連教育，收購天津睿道90.91%的股本權益，對價約為人民幣362.8百萬元。收購後，天津睿道成為本集團的附屬公司，其財務業績已併入本公司的財務賬目。

除此以外，截至2020年6月30日止六個月，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。

管理層討論與分析

財務及流動資金狀況(續)

僱員及薪酬政策

於2020年6月30日，由本集團發放薪資的員工共2,723名(2019年12月31日：2,400名員工)。於報告期，總員工成本(包括董事薪酬、薪金、工資及其他員工福利、供款及退休計劃供款、員工長期服務金與未享用的有薪假期撥備)約為人民幣190.6百萬元(截至2019年6月30日止六個月：約人民幣214.5百萬元)。為吸引及挽留高質素員工以及確保本集團順利營運，本集團僱員的薪酬政策及方案定期予以檢討。本集團的僱員薪金及福利水平具有競爭力(經參考市況以及個人資歷及經驗)。本集團向僱員提供充足的工作培訓，使彼等具備實用知識及技術。除強制性公積金及工作培訓計劃外，本集團將根據個人表現及對市況的評估加薪予僱員及授予酌情花紅。

重大投資或資本資產之未來計劃

除根據本公司日期為2020年9月17日的招股章程的「未來計劃及所得款項用途」一節所披露者外，本集團並無重大投資或資本資產之任何其他計劃。

上市所得款項用途

本集團已完成上市及收取約904百萬港元的所得款項淨額。自本集團上市收取的所得款項淨額將與招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所提及一致的方式予以使用。自上市日期起及直至本報告日期，所得款項淨額尚未動用任何用途。

其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益與淡倉

本公司股份於2020年9月29日在聯交所主板上市，於2020年6月30日本公司毋須根據《證券及期貨條例》第XV部存置任何登記冊。

於本報告日期，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	所持股份數目	於本公司的 權益概約百分比
劉積仁 ⁽¹⁾	於受控法團的權益及通過表決代理權 於受控法團的權益	500,000,000	75.00%
溫濤 ⁽²⁾	實益權益	9,595,000	1.44%
榮新節 ⁽²⁾	實益權益	300,000	0.04%
楊利 ⁽²⁾	實益權益	3,420,000	0.51%
張應輝 ⁽²⁾	實益權益	3,145,000	0.47%

附註：

- 劉積仁博士：(a)全資擁有Kang Ruidao Education First Investment Limited（「Kang Ruidao First」），而Kang Ruidao First持有Kang Ruidao International Investment Inc.（「Kang Ruidao」）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 International Limited（「Century Bliss」）、阿爾派株式會社（「阿爾派」）及Apex Venture Holdings, Inc.（「Apex Venture」））於本公司持有的表決權；及(c)通過一系列中間實體擁有於Dongkong Education First Investment Inc.（「Dongkong First」）及Dongkong Education Second Investment Inc.（「Dongkong Second」）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Kang Ruidao、代理權授予人（即Century Bliss、阿爾派及Apex Venture）、Dongkong First及Dongkong Second所持本公司全部股本權益中擁有權益。
- 該權益通過首次公開發售前股票激勵計劃授予的可轉換為股票的期權而被持有。

其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益與淡倉(續)

於相聯法團的權益

大連東軟軟件園產業發展有限公司

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	代名人股東，其股東權利受合約安排規限 ⁽¹⁾	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，東軟控股為大連東軟軟件園產業發展有限公司的唯一登記股東。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東軟軟件園產業發展有限公司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，於本報告日期，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。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

本公司股份於2020年9月29日在聯交所主板上市，於2020年6月30日本公司毋須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文披露本公司主要股東於股份或相關股份擁有並已記錄於根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的任何權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉(續)

於本報告日期，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	佔本公司權益的 概約百分比
Kang Ruidao International Investment Inc. ⁽¹⁾	實益權益	150,245,000	22.54%
Kang Ruidao Education First Investment Limited ⁽¹⁾	受控法團權益	150,245,000	22.54%
Dongkong Education First Investment Inc. ⁽²⁾⁽³⁾	實益權益	127,465,000	19.12%
Dongkong Education Second Investment Inc. ⁽²⁾⁽³⁾	實益權益	120,000,000	18.00%
東軟控股國際有限公司(「東軟國際」) ⁽²⁾	受控法團權益	247,465,000	37.12%
東軟控股 ⁽²⁾	受控法團權益	247,465,000	37.12%
Century Bliss International Limited ⁽⁴⁾	實益權益	65,010,000	9.75%
孫蔭環 ⁽⁴⁾	受控法團權益	65,010,000	9.75%

附註：

- (1) Dongkong Education First Investment Inc.持有Kang Ruidao International Investment Inc.的全部有表決權股份。根據《證券及期貨條例》，Dongkong Education First Investment Inc.被視為於Kang Ruidao International Investment Inc.所持本公司全部股份中擁有權益。
- (2) Dongkong Education First Investment Inc.及Dongkong Education Second Investment Inc.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Dongkong Education First Investment Inc.及Dongkong Education Second Investment Inc.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，Dongkong Education First Investment Inc.及Dongkong Education Second Investment Inc.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，興業國際信託可於上市後12個月(即股份質押生效的時間)對Dongkong Education First Investment Inc.及Dongkong Education Second Investment Inc.持有的股份享有權利。
- (4) Century Bliss International Limited由孫蔭環控制其三分之一以上的權益。根據《證券及期貨條例》，孫蔭環被視為於Century Bliss International Limited所持本公司全部股份中擁有權益。

其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉(續)

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	大連東軟軟件園產業發展有限公司	登記股東權益	100%
中國人民保險集團股份有限公司 ⁽¹⁾	大連東軟睿新科技發展有限公司	受控法團權益	13.25%
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 ⁽²⁾	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 ⁽³⁾	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%

附註：

- (1) 根據公開可得資料，中國人民人壽保險股份有限公司(持有大連東軟睿新科技發展有限公司約8.40%的權益)及中國人民健康保險股份有限公司(持有大連東軟睿新科技發展有限公司約4.85%的權益)均由中國人民保險集團股份有限公司佔多數控制權，而中國人民保險集團股份有限公司由中國財政部佔多數控制權。因此，中國人民保險集團股份有限公司及中國財政部均可行使大連東軟睿新科技發展有限公司10%以上的表決權。
- (2) 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，因此被視為控制我們一家附屬公司中10%的表決權。
- (3) 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，因此被視為控制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本報告日期本公司的已發行股本中有任何其他將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。

僱員激勵計劃

本公司根據於2019年6月19日通過的決議案採納僱員激勵計劃，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。

僱員激勵計劃詳情載於招股章程附錄五「法定及一般資料—股份激勵計劃—首次公開發售前股份激勵計劃」內。本公司於2020年8月31日根據僱員激勵計劃授出購股權，購股權所涉及的未行使購股權的股份總數為50,000,000股，約佔本公司於2020年6月30日已發行普通股之5%。

購股權計劃

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。購股權計劃的主要條款概述於招股章程附錄五。購股權計劃的主要目的為吸引及挽留最優秀的人員、向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)的任何董事或僱員提供獎勵以及推動本集團業務創出佳績。根據購股權計劃的條款及條件，根據購股權計劃可予授出的購股權所涉及的最高股份數目不得超過股份於上市日期已發行股份的10%。購股權計劃於上市日期起計十年期間內有效。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2020年6月30日，並無尚未行使之購股權。

購買、出售或贖回本公司上市證券

由於截至2020年6月30日止六個月本公司股份尚未於聯交所上市，期內本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

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。於本報告日期，審核委員會由本公司兩名獨立非執行董事(劉淑蓮博士、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。

審核委員會已審閱本公司於截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料，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。截至2020年6月30日止六個月的中期財務資料未經審核，但已由核數師根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務數據進行審閱」進行審閱。

其他資料

遵守有關董事證券交易的守則

由於截至2020年6月30日止六個月股份尚未於聯交所上市，截至2020年6月30日止六個月，上市規則項下有關董事遵守標準守則的條文不適用於本公司。

上市後，本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則，作為董事進行證券交易的操守準則。經本公司作出特定查詢後，所有董事確認彼等自上市日期起直至本報告日期已遵守標準守則。

遵守企業管治守則

由於股份於2020年6月30日尚未於聯交所上市，截至2020年6月30日止六個月，上市規則附錄14所載企業管治守則不適用於本公司。

上市後，本公司已遵守企業管治守則所載的適用守則條文。

董事會將繼續審閱及監察本公司的做法，以遵守企業管治守則並維持本公司高水平的企業管治常規。

充足公眾持股量

根據本公司公開獲得的資料並據董事所知，董事確認，本公司自上市日期起及直至本報告日期間均維持上市規則所規定的最少公眾持股量。

中期股息

董事會不建議就報告期派付中期股息。

承董事會命
劉積仁博士
董事長兼非執行董事

香港，2020年9月29日

中期財務資料審閱報告

致東軟教育科技有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

序言

我們已審閱列載於第30至83頁的中期財務資料，包括東軟教育科技有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)於2020年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表及截至2020年6月30日止六個月的中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表、中期簡明綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的要求，中期財務資料需遵照相關規定及《國際會計準則》第34號「中期財務報告」擬備。貴公司董事負責根據《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製及列報中期財務資料。我們的責任是基於我們的審閱對中期財務資料作出結論，並僅向閣下按照我們的業務約定條款報告我們的結論，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。

審閱範圍

我們根據《國際審閱準則》第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱工作。中期財務資料的審閱包括作出查詢(主要向負責財務及會計工作的人員查詢)，進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據《國際審計準則》進行審核的範圍，因此無法令我們保證將知悉於審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審核意見。

結論

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們認為，貴集團的中期財務資料在各重大方面未有根據《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製。

其他事項

中期簡明綜合財務狀況表所用比較資料以經審核的截至2019年12月31日止年度之財務報表為基礎。截至2019年6月30日止六個月的中期簡明綜合全面收益表、權益變動表、現金流量表及相關附註解釋所用比較資料尚未經過審核或審閱。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2020年9月17日

中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
收入	7	439,604	455,233
收入成本	11	(282,639)	(293,412)
毛利		156,965	161,821
銷售開支	11	(10,736)	(4,800)
行政開支	11	(50,541)	(46,029)
研發開支	11	(9,520)	(11,453)
其他收入	8	40,897	34,658
其他開支	9	(8,252)	(9,292)
其他收益	10	1,783	592
經營利潤		120,596	125,497
財務收入	13	1,820	940
財務開支	13	(18,886)	(18,719)
財務開支淨額	13	(17,066)	(17,779)
所得稅前利潤		103,530	107,718
所得稅開支	14	(13,416)	(16,257)
期內利潤		90,114	91,461
以下人士應佔利潤：			
本公司擁有人		72,366	70,874
非控股權益		17,748	20,587
		90,114	91,461
其他全面收益／(虧損)			
不會重新分類至損益的項目			
匯兌差額		(47)	(16)
全面收益總額		90,067	91,445
以下人士應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		72,319	70,858
非控股權益		17,748	20,587
		90,067	91,445
本公司擁有人應佔每股盈利 (人民幣元)－基本及攤薄	16	0.14	0.14

第35至83頁的附註為中期簡明綜合財務報表的整體部份。

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
使用權資產	17	446,939	442,840
物業、廠房及設備	18	1,275,624	1,202,367
於聯營公司的投資		711	–
無形資產	19	303,013	10,736
遞延所得稅資產	20	34,031	34,809
預付款項、按金及其他應收款項	23	237,368	237,157
非流動資產總額		2,297,686	1,927,909
流動資產			
存貨		3,970	3,063
貿易應收款項及應收票據	22	21,462	6,148
預付款項、按金及其他應收款項	23	39,280	45,909
以公允價值計量並計入損益的金融資產	24	76,376	50
受限制現金	25	1,612	10,215
現金及現金等價物	25	262,298	562,882
流動資產總額		404,998	628,267
資產總額		2,702,684	2,556,176
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	26	88	88
股份溢價	27	2,046,481	2,046,481
儲備	27	(1,678,977)	(1,678,930)
保留盈利		279,682	207,316
小計		647,274	574,955
非控股權益		184,487	137,972
權益總額		831,761	712,927

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
貿易及其他應付款項	30	675	—
借款	31	487,306	525,634
遞延稅項負債	20	45,054	6,779
租賃負債	29	46,033	39,647
遞延收入	32	25,163	26,865
非流動負債總額		604,231	598,925
流動負債			
貿易及其他應付款項	30	517,219	226,531
即期所得稅負債		11,990	9,210
合約負債	7	115,769	489,436
借款	31	567,620	473,164
租賃負債	29	9,373	5,601
遞延收入	32	44,721	40,382
流動負債總額		1,266,692	1,244,324
負債總額		1,870,923	1,843,249
權益及負債總額		2,702,684	2,556,176

第35至83頁的附註為中期簡明綜合財務報表的整體部份。



中期簡明綜合權益變動表

附註	本公司擁有人應佔										非控股權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	合併股本 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			
(未經審核) 於2020年1月1日的結餘	88	2,046,481	-	(1,756,337)	(64,145)	141,566	(14)	207,316	574,955	137,972	712,927	
全面收益/(虧損)												
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	72,366	72,366	17,748	90,114	
其他全面虧損	-	-	-	-	-	-	(47)	-	(47)	-	(47)	
全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(47)	72,366	72,319	17,748	90,067	
與擁有人的交易												
收購一家附屬公司	35	-	-	-	-	-	-	-	-	30,996	30,996	
註銷或處置附屬公司		-	-	-	-	-	-	-	-	(2,229)	(2,229)	
		-	-	-	-	-	-	-	-	28,767	28,767	
於2020年6月30日的結餘	88	2,046,481	-	(1,756,337)	(64,145)	141,566	(61)	279,682	647,274	184,487	831,761	

附註	本公司擁有人應佔										非控股權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	合併股本 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			
(未經審核) 於2019年1月1日的結餘	-	-	290,232	-	(63,807)	128,793	1	80,876	436,095	105,968	542,063	
全面收益/(虧損)												
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	70,874	70,874	20,587	91,461	
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	(16)	-	(16)	-	(16)	
全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(16)	70,874	70,858	20,587	91,445	
與擁有人的交易												
重組完成	88	2,046,481	(290,232)	(1,756,337)	-	-	-	-	-	-	-	
已宣派或派付的股息		-	-	-	-	-	-	-	-	(3,536)	(3,536)	
與非控股權益的交易	27(b)	-	-	-	(338)	-	-	-	(338)	(262)	(600)	
		88	2,046,481	(290,232)	(1,756,337)	(338)	-	-	(338)	(3,798)	(4,136)	
於2019年6月30日的結餘	88	2,046,481	-	(1,756,337)	(64,145)	128,793	(15)	151,750	506,615	122,757	629,372	

第35至83頁的附註為中期簡明綜合財務報表的整體部份。

中期簡明綜合現金流量表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動的現金流量			
經營所用現金		(165,758)	(161,958)
已付所得稅		(11,123)	(10,865)
經營活動所用現金淨額	33(a)	(176,881)	(172,823)
投資活動的現金流量			
收購一家附屬公司，扣除所收購現金	35(b)	(73,736)	–
購買物業、廠房及設備		(121,555)	(69,079)
土地使用權付款	17, 23	–	(255,536)
出售物業、廠房及設備所得款項	33(b)	1,772	16
購買無形資產	19	(2,474)	(801)
購買以公允價值計量並計入損益的金融資產	5.3	(310,436)	(221,200)
結算以公允價值計量並計入損益的金融資產	5.3	326,211	309,625
受限制銀行存款減少		8,603	4,816
已收利息		1,820	993
投資活動所用現金淨額		(169,795)	(231,166)
融資活動的現金流量			
與非控股權益的交易		(2,229)	(600)
上市過程中就發行新股支付的專業開支		(1,091)	(2,729)
借款所得款項		496,200	414,124
償還借款		(440,144)	(171,020)
來自關聯方的借款	37(a)	–	200,000
來自第三方的借款		20,000	–
已付股息		–	(3,536)
已付利息		(20,024)	(18,752)
租賃付款的本金部分		(6,645)	(1,532)
融資活動所得現金淨額		46,067	415,955
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(300,609)	11,966
期初的現金及現金等價物	25	562,882	214,834
現金及現金等價物匯兌虧損	13	25	1
期末的現金及現金等價物	25	262,298	226,801

第35至83頁的附註為中期簡明綜合財務報表的整體部份。

簡明合併財務報表附註

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」)根據開曼群島《公司法》第22章(經綜合及修訂的1961年第3號法例)於2018年8月20日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。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(統稱「上市業務」)。

本公司並無最終控股公司或最終控制方。

除非另有說明，中期簡明綜合財務報表以人民幣列報，並四捨五入至千位數。

於2020年初COVID-19爆發後，一系列預防及控制措施已於全國範圍內實施並將繼續實施。COVID-19疫情在短期內對業務營運產生了負面影響。貴集團繼續密切關注COVID-19疫情的進展情況，並評估其對貴集團財務狀況及經營業績的影響。於該等中期簡明綜合財務報表獲准發佈之日，貴集團從財務報表附註7所披露的學生部分住宿費退款(「退還住宿費」)反應了由於COVID-19爆發造成的不利影響。

於2020年3月1日，大連東軟教育科技集團有限公司(「大連教育」)向大連東軟控股有限公司(「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362.8百萬元。收購後，天津睿道成為本集團的附屬公司，其財務業績自收購日期(2020年3月1日)起併入本公司的財務報表。

未經審核的中期簡明財務報表由本公司董事會於2020年9月11日批准刊發。

簡明合併財務報表附註

2 編製基準

截至2020年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃按《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編制。中期簡明綜合財務報表應與本公司按照《國際財務報告準則》編制的截至2019年12月31日止年度綜合財務報表（「會計師報告」）一併閱讀，該會計師報告作為附錄一列示於本公司於2020年9月17日刊發的招股說明書中。

於2020年6月30日，本集團流動負債超過其流動資產人民幣861,694,000元。其中，本集團2020年6月30日錄得合約負債人民幣115,769,000元，代表本集團承諾於可見未來交付的履約責任，惟預期出現少量未來現金流出，以及6月30日錄得遞延收益44,721,000元，代表在可預見的未來將要被確認為其他收入的政府補助。鑒於流動負債淨額的狀況，本集團管理層已考慮通過增加收入產生的經營現金流入，同時控制經營開支、續期現有銀行借款及動用現有銀行融資。考慮到本集團的上述財務資源，董事認為本集團在可預見的未來將擁有充足的現金流量，以使其有能力在未來十二個月內繼續經營及償還其於資產負債表內到期時債務。因此，簡明綜合中期財務報表乃按持續經營基準編製。



3 會計政策

所採納之會計政策與本公司的招股說明書所轉載的年度財務報表中所述的截至2019年12月31日止年度的年度財務報表運用的會計政策一致。

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

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
《國際財務報告準則》第16號	新冠肺炎疫情相關租金減免	2020年6月1日
《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37號修訂本	有償合約－履行合約的成本	2022年1月1日
《國際會計準則》第16號修訂本	物業、廠房及設備：按計劃使用前的所得款項	2022年1月1日
《國際財務報告準則》 (2018–2020)年度改進		2022年1月1日
《國際會計準則》第1號(修訂本)	流動或非流動負債分類	2023年1月1日
《國際財務報告準則》第17號	保險合約	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。

4 重大估計及判斷

編製中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果可能有別於該等估計。

在編製此等中期簡明綜合財務報表時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與會計師報告所應用的相同。

5 財務風險管理

5.1 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(包括外匯風險、利率風險、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計劃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。

中期簡明綜合財務報表不包括所有財務風險管理信息以及年度財務報表要求進行的披露，應與會計師報告一併閱讀。

自2019年12月31日起，風險管理政策未發生變化。

5.2 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。

顯示剩餘合約到期日的借款之到期日分析於附註31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2020年6月30日，本集團的現金及現金等價物及受限制現金約為人民幣263,910,000元(2019年12月31日：人民幣573,097,000元)(附註25)，而貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)約為人民幣46,162,000元(2019年12月31日：人民幣26,483,000元)(附註22及23)，預期彼等可隨時產生現金流入以管理流動性風險。



5 財務風險管理(續)

5.2 流動性風險(續)

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期間按相關到期日組別對本集團的金融負債進行分析。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	負債的賬面值 人民幣千元
(未經審核)						
於2020年6月30日						
借款(本金加利息)	613,162	125,086	348,461	71,282	1,157,991	1,054,926
貿易及其他應付款項(不包括 非金融負債)	487,111	-	-	-	487,111	487,111
租賃負債	11,068	9,302	28,858	16,342	65,570	55,406
	1,111,341	134,388	377,319	87,624	1,710,672	1,597,443
(經審核)						
於2019年12月31日						
借款(本金加利息)	510,588	223,745	272,106	88,799	1,095,238	998,798
貿易及其他應付款項(不包括 非金融負債)	168,708	-	-	-	168,708	168,708
租賃負債	8,157	6,377	24,560	16,243	55,337	45,248
	687,453	230,122	296,666	105,042	1,319,283	1,212,754

5.3 公允價值估值

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2020年6月30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。

簡明合併財務報表附註

5 財務風險管理(續)

5.3 公允價值估值(續)

下表呈列於2019年12月31日以及2020年6月30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
於2020年6月30日(未經審核)	
以公允價值計量並計入損益的金融資產	76,376
於2019年12月31日(經審核)	
以公允價值計量並計入損益的金融資產	50

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。

下表呈列截至2020年6月30日及截至2019年6月30日止六個月第三級工具的變動情況。

	由銀行保薦及 管理的金融產品 (第三級) 人民幣千元
於2020年1月1日的結餘(未經審核)	50
收購一家附屬公司(附註35)	90,540
添置	310,436
結算	(326,211)
於損益內確認的收益及虧損(附註10)	1,561
於2020年6月30日的結餘	76,376
計入損益內「其他收益及虧損」項下的年內收益或虧損總額(附註10)	1,561
於2019年1月1日的結餘(未經審核)	87,794
添置	221,200
結算	(309,625)
於損益內確認的收益及虧損(附註10)	681
於2019年6月30日的結餘	50
計入損益內「其他收益及虧損」項下的年內收益或虧損總額(附註10)	681

5 財務風險管理(續)

5.3 公允價值估值(續)

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，本集團的財務部門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。

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6月30日	於12月31日	不可觀察 輸入數據	於6月30日	於12月31日	不可觀察輸入數 據與公允價值的關係
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元		2020年	2019年	
以公允價值計量並計入 損益的金融資產	76,376	50	預期收益率	2%-3.2%	2%	預期收益率越高， 公允價值越高

6 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戰略決策時僅使用一個分部。

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。

6 分部資料(續)

主要客戶的資料

截至2020年6月30日止六個月期間，無客戶貢獻的銷售額佔本集團總銷售額的10%以上。截至2019年6月30日止六個月期間，上海思芮信息科技有限公司(上海思芮)銷售額達人民幣65,009,000元，是貢獻的銷售額佔本集團總銷售額的10%以上的唯一一名客戶。

7 收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
全日制學歷高等教育服務	343,226	348,628
— 學費	331,433	316,415
— 住宿費(i)	11,232	31,404
— 電信設備租金收入	561	809
繼續教育服務(i)	46,123	32,587
教育資源與數字工場	50,255	74,018
— 教育資源	13,173	8,980
— 數字工場	37,082	65,038
	439,604	455,233

- (i) 由於2020年初新型冠狀病毒肺炎的爆發(「COVID-19爆發」)，自2019/2020學年第二學期第一天以來，三所大學及大連市高新區東軟培訓學校有限公司(「東軟培訓學校」)的學生不得入住宿舍。2020年6月30日，根據當地政府政策，本集團計劃將部分住宿費退還予學生，並將退還住宿費從合約負債中重分類至退款負債(附註30)。

簡明合併財務報表附註

7 收入(續)

(a) 客戶合約收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
於某段時間轉讓的商品及服務產生的收入		
全日制學歷高等教育服務	342,665	347,819
— 學費	331,433	316,415
— 住宿費	11,232	31,404
繼續教育服務	46,123	32,587
教育資源與數字工場	37,082	65,038
— 數字工場	37,082	65,038
於某一時間點轉讓的商品及服務產生的收入		
教育資源與數字工場	13,173	8,980
— 教育資源	13,173	8,980
	439,043	454,424

(b) 其他來源收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
全日制學歷高等教育服務		
— 電信設備租賃收入	561	809

簡明合併財務報表附註

7 收入(續)

(c) 合同負債

本集團已確認以下與收入有關的合約負債，即截至2019年12月31日和2020年6月30日的未完成履約義務，並預期將於一年內確認：

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
全日制學歷高等教育服務	79,586	445,530
— 學費	75,066	400,600
— 住宿費	4,520	44,930
繼續教育服務	23,857	41,795
教育資源與數字工場	7,995	233
— 教育資源	7,995	233
軟件系統技術開發	4,331	1,878
	115,769	489,436

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。

於各報告期末並無於綜合財務狀況表內確認的合約資產。

7 收入(續)

(c) 合同負債(續)

(1) 就合約負債確認的收入

下表顯示於截至2019年6月30日及截至2020年6月30日止六個月就結轉合約負債確認的收入：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
計入年初／期初合約負債結餘的已確認收入		
全日制學歷高等教育服務	342,665	343,005
— 學費	331,433	312,048
— 住宿費	11,232	30,957
繼續教育服務	38,429	28,939
教育資源與數字工場	510	534
— 教育資源	510	534
軟件系統技術開發	967	1,390
	382,571	373,868

(2) 未完成合約

	於6月30日	於12月31日
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
預期於一年內確認		
全日制學歷高等教育服務	79,586	445,530
— 學費	75,066	400,600
— 住宿費	4,520	44,930
繼續教育服務	23,886	41,975
教育資源與數字工場	19,684	1,885
— 教育資源	19,684	1,885
軟件系統技術開發	4,822	2,165
	127,978	491,555

簡明合併財務報表附註

8 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
物業租金收入	14,928	13,354
物業服務及管理收入	9,665	8,658
政府補助及補貼(a)	13,952	8,942
軟件系統技術開發	2,320	2,367
向關聯方及第三方放款所得利息收入	–	35
其他	32	1,302
	40,897	34,658

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

9 其他開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	3,308	2,907
物業維修及消防開支	2,073	2,657
軟件系統技術開發開支	1,853	2,245
僱員福利開支	256	260
公用事業開支	311	241
土地使用權及無形資產攤銷	359	359
其他	92	623
	8,252	9,292

10 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量並計入損益的金融資產所得收益	1,561	681
所收捐贈	139	158
出售物業、廠房及設備產生的(虧損)/收益淨額	21	(16)
其他	62	(231)
	1,783	592

11 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支	190,325	214,271
折舊及攤銷開支	63,507	49,743
物業管理、綠化及維護開支	18,718	20,373
辦公室及公用事業開支	21,957	23,878
租賃開支	22,973	17,369
出版費用(a)	503	1,215
分包成本(b)	13,416	9,219
稅費	3,063	2,652
上市開支	10,593	8,529
其他	8,381	8,445
	353,436	355,694

(a) 出版費用包括印刷費用、版權使用費及購書費用。

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

簡明合併財務報表附註

12 僱員福利開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
工資及薪金	155,351	161,227
退休金計劃供款(a)	10,757	20,928
福利及其他開支	24,473	32,376
	190,581	214,531

(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。本集團對退休福利計劃的唯一責任為向計劃作出指定供款。

13 財務收入及成本

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
財務收入		
存款利息收入	1,820	940

13 財務收入及成本(續)

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
財務成本		
銀行利息開支	(26,347)	(16,204)
租賃利息開支	(1,313)	(1,283)
關聯方利息開支	—	(4,690)
其他費用	(120)	(327)
匯兌淨虧損	25	1
資本化金額(a)	8,869	3,784
	(18,886)	(18,719)
財務成本淨額	(17,066)	(17,779)

(a) 截至2020年6月30日止六個月期間，財務開支已按4.88%的平均年利率對合資格資產作資本化(截至2019年12月31日止年度：4.80%)。

14 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤的即期稅項	14,405	18,404
遞延所得稅(附註20)	(989)	(2,147)
	13,416	16,257

14 所得稅開支(續)

(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截至2019年6月30日及截至2020年6月30日止六個月期間並無在香港產生應課稅利潤，因而並無就香港利得稅計提撥備。

(iv) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

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」)，截至2019年及2020年6月30日止六個月期間的企業所得稅按25%徵繳。

(v) 中國預扣稅(「預扣稅」)

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

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團曾將其中國附屬公司的若干部分保留盈利分派予擁有人。然而，在可預見的未來，本集團並無任何計劃分派其保留盈利，並擬保留該等盈利以在中國經營及擴張業務。因此，於各報告期末均無就預扣稅應計遞延所得稅負債。



14 所得稅開支(續)

(vi) 優惠企業所得稅稅率

若干附屬公司有權享受0%至15%的優惠稅率，該等公司為：

- 大連雲觀，該公司自2015年起兩年內獲豁免繳納企業所得稅，並於2017年至2019年的三年內享受法定所得稅稅率25%減半。其於截至2019年6月30日止六個月的企業所得稅稅率為12.5%。

截至2020年6月30日止期間，大連雲觀被認定為高新技術企業，可享受15%的優惠稅率。

- 上海芮想，該公司自2017年起兩年內獲豁免繳納企業所得稅，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2019年及2020年6月30日止六個月的企業所得稅稅率為12.5%及12.5%。
- 大連教育，該公司自2019年起兩年內獲豁免繳納企業所得稅，並於2021年至2023年的三年內享受法定所得稅稅率25%減半。其於截至2019年及2020年6月30日止六個月的企業所得稅稅率為0%及0%。
- 天津睿道的附屬公司為小型微利企業，稅率隨後減至20%。

(vii) 未確認遞延稅項資產

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團擁有未動用稅項虧損人民幣17,165,000元(截至2019年12月31日止年度：人民幣10,003,000元)，該等虧損於一至五年後將無法用於抵銷未來利潤。由於該等稅項虧損源自近年來已虧損的附屬公司，且並不認為日後將擁有應課稅利潤可供稅項虧損抵銷，因而並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

15 股息

本公司自註冊成立以來並無支付或宣派股息。

於截至2019年6月30日止期間的股息指本集團現時旗下公司就截至2019年6月30日止期間向各公司當時股權持有人宣派的股息(已對銷集團內公司間股息)。由於股息率及有權享有股息的股份數目被認為對本報告而言並無意義，因而並無呈列該等資料。

於往績記錄期間，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。

成都東軟信息技術發展及佛山市南海東軟信息技術發展產生應付其非控股權益億達集團有限公司(「億達集團」)的股息約人民幣467,000元。該款項於2020年6月30日尚未派付。

16 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按截至2020年6月30日止六個月期間本公司擁有人應佔利潤除以截至2019年6月30日及2020年6月30日止六個月期間已發行普通股的加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核)	2019年 (未經審核)
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	72,366	70,874
已發行普通股的加權平均數(千股)	500,000	500,000
每股基本盈利(人民幣元)	0.14	0.14

(b) 每股攤薄盈利

截至2019年6月30日及2020年6月30日止六個月期間，本公司並無任何潛在攤薄股份。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。



17 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)			
期初賬面淨額	398,959	43,881	442,840
收購附屬公司(附註35)	-	10,441	10,441
添置	-	5,459	5,459
處置	-	(738)	(738)
折舊	(5,596)	(5,467)	(11,063)
期末賬面淨額	393,363	53,576	446,939
截至2019年6月30日止六個月(未經審核)			
期初賬面淨額	260,005	51,966	311,971
添置	31,920	401	32,321
折舊	(4,125)	(4,307)	(8,432)
期末賬面淨額	287,800	48,060	335,860

- (a) 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。
- (b) 於2020年6月30日，廣東東軟學院擁有賬面淨值為人民幣13,124,000元(2019年6月30日：人民幣13,528,000元)的五幅地塊，其上尚未建設實質性建築。其中四塊土地目前並無開發計劃，尚未按照當地政府主管部分的規定進行開發。其餘地塊正在規劃建設之中。董事認為，五幅地塊被視為閒置土地的風險很小。

簡明合併財務報表附註

18 物業、廠房及設備

	樓宇	翻新	汽車	電子設備	傢私及 固定裝置	其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年6月30日止六個月								
(未經審核)								
期初賬面淨額	934,999	38,576	784	45,963	37,498	6,015	138,532	1,202,367
收購附屬公司(附註35)	-	4,983	-	14,447	1,081	608	-	21,119
添置	-	157	-	7,196	106	181	98,463	106,103
完成後轉撥	1,144	-	-	-	-	-	(1,144)	-
處置	-	-	-	(1,709)	(26)	(16)	-	(1,751)
折舊費	(26,177)	(4,795)	(89)	(14,129)	(5,354)	(1,670)	-	(52,214)
期末賬面淨額	909,966	38,921	695	51,768	33,305	5,118	235,851	1,275,624
於2020年6月30日								
成本	1,403,848	64,032	4,795	232,450	144,938	18,967	235,851	2,104,881
累計折舊	(493,882)	(25,111)	(4,100)	(180,682)	(111,633)	(13,849)	-	(829,257)
賬面淨額	909,966	38,921	695	51,768	33,305	5,118	235,851	1,275,624
截至2019年6月30日止六個月								
(未經審核)								
期初賬面淨額	942,139	11,256	522	43,043	40,763	6,074	32,400	1,076,197
添置	-	4,232	-	7,147	730	250	52,662	65,021
處置	-	-	-	-	(32)	-	-	(32)
折舊費	(26,161)	(1,510)	(99)	(10,006)	(4,101)	(1,531)	-	(43,408)
期末賬面淨額	915,978	13,978	423	40,184	37,360	4,793	85,062	1,097,778
於2019年6月30日								
成本	1,358,009	35,729	4,709	185,554	134,899	17,031	85,062	1,820,993
累計折舊	(442,031)	(21,751)	(4,286)	(145,370)	(97,539)	(12,238)	-	(723,215)
賬面淨額	915,978	13,978	423	40,184	37,360	4,793	85,062	1,097,778

(a) 於2020年6月30日的在建工程包括在建樓宇。

(b) 於2020年6月30日，賬面淨值為人民幣83,988,000元的樓宇已租出(2019年12月31日：人民幣86,558,000元)。

19 無形資產

	商譽 人民幣千元	品牌 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	軟件 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)					
期初賬面淨額	-	-	-	10,736	10,736
收購附屬公司(附註35)	134,937	89,499	66,907	2,357	293,700
添置	-	-	-	2,474	2,474
攤銷	-	-	(2,230)	(1,667)	(3,897)
期末賬面淨額	134,937	89,499	64,677	13,900	303,013
於2020年6月30日					
成本	134,937	89,499	66,907	30,067	321,410
累計攤銷	-	-	(2,230)	(16,167)	(18,397)
賬面淨額	134,937	89,499	64,677	13,900	303,013
截至2019年6月30日止六個月(未經審核)					
期初賬面淨額	-	-	-	10,224	10,224
添置	-	-	-	801	801
攤銷	-	-	-	(1,169)	(1,169)
期末賬面淨額	-	-	-	9,856	9,856
於2019年6月30日					
成本	-	-	-	21,944	21,944
累計攤銷	-	-	-	(12,088)	(12,088)
賬面淨額	-	-	-	9,856	9,856

簡明合併財務報表附註

20 遞延所得稅資產及負債

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
遞延所得稅資產		
將於12個月內收回的遞延所得稅資產	3,342	1,649
將於超過12個月後收回的遞延所得稅資產	30,689	33,160
	34,031	34,809
遞延所得稅負債		
將於12個月內結算的遞延所得稅負債	(3,585)	(2,571)
將於超過12個月後結算的遞延所得稅負債	(41,469)	(4,208)
	(45,054)	(6,779)

本集團遞延所得稅資產的變動總額如下：

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期初	34,809	36,458
(扣除自)/計入綜合全面收益總額表	(778)	1,237
期末	34,031	37,695

簡明合併財務報表附註

20 遞延所得稅資產及負債(續)

本集團遞延所得稅負債的變動總額如下：

	於6月30日	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期初	(6,779)	(8,706)
(扣除自)/計入綜合全面收益總額表	1,767	910
收購附屬公司(附註35)	(40,042)	-
期末	(45,054)	(7,796)

本集團於截至2020年及2019年6月30日止六個月的遞延所得稅資產及負債變動(不考慮抵銷相同稅務司法管轄區內的結餘)如下：

(a) 遞延稅項資產

	集團內 公司間交易的 未變現收益 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年1月1日的結餘(未經審核)	34,809	-	34,809
(扣除自)/計入綜合全面收益總額表	(825)	47	(778)
於2020年6月30日的結餘	33,984	47	34,031
於2019年1月1日的結餘(未經審核)	36,458	-	36,458
(扣除自)/計入綜合全面收益總額表	(825)	2,062	1,237
於2019年6月30日的結餘	35,633	2,062	37,695

20 遞延所得稅資產及負債(續)

(b) 遞延稅項負債

	客戶關係 人民幣千元	品牌 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(未經審核)	-	-	(6,779)	(6,779)
計入綜合全面收益總額表	557	-	1,210	1,767
收購附屬公司(附註35)	(16,727)	(22,374)	(941)	(40,042)
於2020年6月30日的結餘	(16,170)	(22,374)	(6,510)	(45,054)
於2019年1月1日的結餘(未經審核)	-	-	(8,706)	(8,706)
計入綜合全面收益總額表	-	-	910	910
於2019年6月30日的結餘	-	-	(7,796)	(7,796)



簡明合併財務報表附註

21 金融工具

	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
於2020年6月30日(未經審核)			
綜合財務狀況表所示資產			
貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)	46,162	-	46,162
金融機構設計的金融產品(附註24)	-	76,376	76,376
現金及現金等價物(附註25)	262,298	-	262,298
受限制現金(附註25)	1,612	-	1,612
	310,072	76,376	386,448

	攤銷成本 人民幣千元
於2020年6月30日(未經審核)	
綜合財務狀況表所示負債	
借款(附註31)	1,054,926
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註30)	487,111
	1,542,037

簡明合併財務報表附註

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
於2019年12月31日(未經審核)			
綜合財務狀況表所示資產			
貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)	26,483	–	26,483
金融機構設計的金融產品(附註24)	–	50	50
現金及現金等價物(附註25)	562,882	–	562,882
受限制現金(附註25)	10,215	–	10,215
	599,580	50	599,630

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



22 貿易應收款項及應收票據

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方款項(附註37(b))	1,387	442
繼續教育服務的應收款項	1,434	1,293
教育資源服務的應收款項	13,984	4,145
開發軟件系統技術的應收款項	985	131
數字工場的應收款項	474	–
其他	55	137
貿易應收款項	18,319	6,148
應收票據	3,143	–
貿易應收款項及應收票據	21,462	6,148

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2019年12月31日以及2020年6月30日，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
6個月以下	14,191	5,803
6個月至1年	2,786	–
1至2年	681	345
2年以上	661	–
	18,319	6,148

簡明合併財務報表附註

23 預付款項、按金及其他應收款項

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
其他應收款項及按金		
應收第三方的貸款	1,500	1,500
向員工墊款	3,136	2,733
向第三方墊款	2,823	2,508
按金	17,201	13,549
可扣減增值稅輸入及預繳所得稅費用	10,469	6,010
其他	40	45
減：非即期部分		
— 按金	(11,500)	(11,500)
— 應收第三方的貸款	(1,500)	(1,500)
其他應收款項及按金－即期部分	22,169	13,345
預付款項		
公用事業預付款項	3,095	3,812
租賃預付款項	6,486	23,737
物業維護開支的預付款項	1,925	–
預付關聯方款項(附註37(b))	–	55
有關上市的預付款項(a)	5,217	4,126
預付其他方款項	224,756	224,991
減：非即期部分		
— 物業、廠房及設備的預付款項	(752)	(541)
— 土地使用權預付款項	(223,616)	(223,616)
預付款項－即期部分	17,111	32,564
預付款項、按金及其他應收款項總額	39,280	45,909

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。

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

24 以公允價值計量並計入損益的金融資產

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
銀行贊助及管理的金融產品(附註5.3)	76,376	50

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6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
手頭現金	153	109
銀行存款	262,145	532,773
初始期限為三個月以內的短期存款	-	30,000
現金及現金等價物	262,298	562,882

(b) 受限制現金

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
保證金	1,612	10,215

簡明合併財務報表附註

26 股本

於2018年8月31日，本公司發行了1,000,000,000股股份，每股面值0.0001港元。於2018年12月31日，法定股份及已發行股份分別為3,800,000,000股及1,000,000,000股。於2019年10月22日，本公司按兩股合為一股的基準合併其股份，因此，於2019年12月31日及2020年6月30日，其法定股本變為380,000港元，分為1,900,000,000股每股面值0.0002港元的普通股，其中500,000,000股普通股已發行。

27 股份溢價及儲備

	法定盈餘						合計 人民幣千元
	合併股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	儲備 ^(a) 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	
於2020年1月1日(未經審核)	-	2,046,481	(1,756,337)	(64,145)	141,566	(14)	367,551
其他全面收益	-	-	-	-	-	(47)	(47)
於2020年6月30日	-	2,046,481	(1,756,337)	(64,145)	141,566	(61)	367,504
於2019年1月1日(未經審核)	290,232	-	-	(63,807)	128,793	1	355,219
重組完成後轉撥	(290,232)	2,046,481	(1,756,337)	-	-	-	(88)
與非控股權益的交易(b)	-	-	-	(338)	-	-	(338)
其他全面收益	-	-	-	-	-	(16)	(16)
於2019年6月30日	-	2,046,481	(1,756,337)	(64,145)	128,793	(15)	354,777

27 股份溢價及儲備(續)

(a) 法定儲備

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

- (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，擁有人可酌情選擇是否作出進一步撥款。法定儲備金可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，並可通過按擁有人現有持股比例向擁有人發行新股的方式轉化為股本，惟法定儲備金在有關發行後的餘額不得少於註冊資本的25%。

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

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

(b) 與非控股權益的交易

於2019年6月17日，本集團向非控股權益收購大連教育的權益。2019年的變動為已付對價的公允價值與自非控股權益收購附屬公司額外權益享有的淨資產賬面值之間的差額。

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」）。根據首次公開發售前股份激勵計劃，每次向個人參與者授予的購股權將於本公司收到該參與者的所授購股權認收通知及人民幣1.00元的匯款後於發出授予通知之日起計十個營業日內生效。根據首次公開發售前股份激勵計劃，僅當根據歸屬時間表及授予文件（包括首次公開發售前股份激勵計劃）滿足特定歸屬條件時，購股權方可行使。根據首次公開發售前股份激勵計劃，本公司將向若干參與者（包括本集團的董事、僱員或行政人員）授出首次公開發售前購股權，以認購合共50,000,000股股份，佔緊接首次公開發售前已發行股份總數的10%。首次公開發售前股份激勵計劃項下授予的任何購股權隨後須由董事會（或董事會正式授權的任何一名董事）作出及批准，並於自上市日期起至該承授人的最後歸屬日期後滿十年之日止期間生效。

29 租賃

(i) 於綜合財務狀況表內確認的金額

財務狀況表所示於租賃有關的金額如下：

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
租賃負債		
流動	9,373	5,601
非流動	46,033	39,647
	55,406	45,248

29 租賃(續)

(ii) 於綜合全面收益總額表內確認的金額

綜合全面收益總額表所示與租賃有關的金額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
利息開支(附註13)	1,313	1,283
與短期租賃有關的開支(附註11)	22,973	17,369

(iii) 截至2020年6月30日止六個月的租賃現金流出總額為人民幣7,302,000元(截至2019年6月30日止年度：人民幣3,507,000元)。

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。

簡明合併財務報表附註

30 貿易及其他應付款項

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項		
應付第三方款項	191	972
貿易應付款項	191	972
其他應付款項		
向學生收取的雜費	51,839	52,008
應付關聯方款項(附註37(b))	250,453	3,016
與上市有關的應付款項	15,180	8,419
工資及福利應付款項	23,122	49,374
按金	33,281	19,433
應付學生的政府補貼	6,200	2,214
購置物業、廠房及設備的應付款項	43,464	58,777
行政開支應付款項	30,947	14,880
退款負債(附註7)	27,927	–
來自第三方的借款	20,000	–
應納稅款	7,661	8,449
應付銀行利息	2,205	3,438
其他	5,424	5,551
減：非即期部分		
– 應付關聯方款項(附註37(b))	(675)	–
其他應付款項 – 即期部分	517,028	225,559
貿易及其他應付款項總額	517,219	226,531

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。

30 貿易及其他應付款項(續)

(a) 授予本集團的貿易應付款項信貸期一般不超過180天。於2019年12月31日以及2020年6月30日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
6個月以下	152	933
6個月至1年	-	-
1至2年	-	-
2至3年	-	-
3年以上	39	39
	191	972

31 借款

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
長期借款		
銀行借款		
—有抵押	353,806	350,734
—無抵押	314,920	253,940
以下各項的即期部分		
—長期借款—有抵押	(22,500)	(52,000)
—長期借款—無抵押	(158,920)	(27,040)
	487,306	525,634
短期借款		
銀行借款		
—有抵押	-	200,000
—無抵押	386,200	194,124
以下各項的即期部分		
—長期借款—有抵押	22,500	52,000
—長期借款—無抵押	158,920	27,040
	567,620	473,164
借款總額	1,054,926	998,798

簡明合併財務報表附註

31 借款(續)

(a) 資產負債表日的加權平均實際年利率載列如下：

	於6月30日 2020年	於12月31日 2019年
銀行借款	4.88%	4.91%

(b) 本集團尚未使用的銀行借款信用額度如下：

	於6月30日 2020年 人民幣千元	於12月31日 2019年 人民幣千元
銀行借款信用額度	1,596,620	492,500

(c) 借款的到期日分析如下：

	於6月30日 2020年 人民幣千元	於12月31日 2019年 人民幣千元
1年內	567,620	473,164
1至2年	102,306	200,634
2至5年	317,000	241,000
5年以上	68,000	84,000
	1,054,926	998,798



31 借款(續)

- (d) 於2020年6月30日，本集團的借款以人民幣計值。
- (e) 於2010年5月21日，廣東東軟學院與一家銀行訂立一份貸款協議。於2019年12月31日，貸款結餘為人民幣42,000,000元。該貸款按中國人民銀行的浮動利率計息。廣東東軟學院已將2015年3月4日至2020年1月16日的學費及住宿費收取權抵押予該銀行。廣東東軟學院再將2020年1月17日至2020年3月3日的學費收取權抵押予該銀行。該貸款於2020年5月21日全部償還予該銀行。
- (f) 於2017年10月12日，廣東東軟學院與一家銀行訂立一份貸款協議。於2018年1月5日，廣東東軟學院根據該合約額外借入人民幣60,000,000元。於2020年1月17日，廣東東軟學院再與該家銀行訂立一份貸款協議。於2020年6月30日，貸款結餘為人民幣155,000,000元(2019年12月31日：人民幣110,000,000元)。該貸款按中國人民銀行的浮動利率計息。廣東東軟學院將2017年9月27日至2020年1月16日的學費、住宿費及其他服務費的收取權抵押予該銀行，該筆貸款再以2020年1月17日至2025年12月31日的學費收取權作為質押。
- (g) 於2020年6月30日，貸款結餘為人民幣198,806,000元(2019年12月31日：人民幣198,734,000元)，為大連東軟學院自2019年3月28日向一家銀行所借貸款。該貸款按中國人民銀行的浮動利率計息。大連東軟學院已將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。
- (h) 於2020年6月30日，除上述貸款外，其他貸款結餘為人民幣701,120,000元(2019年12月31日：人民幣648,064,000元)，且貸款無抵押。

簡明合併財務報表附註

32 遞延收入

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
非即期： 遞延政府撥款(a)	25,163	26,865
即期： 遞延政府撥款(a)	40,252	34,045
租金	4,469	6,337
	44,721	40,382
	69,884	67,247

- (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。



簡明合併財務報表附註

33 綜合現金流量表附註

(a) 經營所得／(所用)現金：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
所得稅前利潤	103,530	107,718
就以下各項作出調整：		
— 土地使用權攤銷(附註17)	5,596	4,125
— 物業、廠房及設備折舊(附註18)	52,214	43,408
— 無形資產攤銷(附註19)	3,897	1,169
— 租賃物業折舊(附註17)	5,467	4,307
— 出售物業、廠房及設備產生的虧損／(收益)淨額(附註10)	(21)	16
— 計入金融工具損益的收益(附註10)	(1,561)	(681)
— 利息收入(附註8、附註13)	(1,820)	(975)
— 財務開支(附註13)	18,766	18,392
營運資金變動前的經營現金流量	186,068	177,479
營運資金變動：		
— 貿易應收款項及應收票據(附註22)	(15,314)	8,200
— 預付款項、按金及其他應收款項	7,720	13,639
— 存貨增加	(907)	(192)
— 遞延收入(附註32)	2,637	3,423
— 合約負債(附註7)	(373,667)	(363,506)
— 貿易及其他應付款項	27,705	(1,001)
經營所用現金	(165,758)	(161,958)
已付所得稅	(11,123)	(10,865)
經營所用現金淨額	(176,881)	(172,823)

簡明合併財務報表附註

33 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6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
賬面淨額(附註18)	1,751	32
處置物業、廠房及設備的(虧損)/收益(附註10)	21	(16)
處置物業、廠房及設備所得款項	1,772	16

34 或有事項

於2019年12月31日以及2020年6月30日，本集團及本公司並無重大或有事項。

35 業務合併

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

35 業務合併(續)

(a) 收購附屬公司

因收購事項所確認的資產及負債如下：

	公允價值 人民幣千元
現金及現金等價物	42,043
以公允價值計量並計入損益的金融資產(附註5.3)	90,540
貿易應收款項及應收票據	6,825
預付款項及其他應收款項	15,552
存貨	251
使用權資產(附註17)	10,441
物業、廠房及設備(附註18)	21,119
投資聯營公司	711
無形資產—商標(附註19)	89,499
無形資產—客戶關係(附註19)	66,907
無形資產—軟件(附註19)	2,357
貿易及其他應付款項	(16,141)
即期所得稅負債	(9)
合約負債	(19,477)
租賃負債	(10,441)
遞延收入	(1,297)
遞延稅項負債(附註20)	(40,042)
已收購可識別資產淨值	258,838
減：非控股權益	(30,996)
加：商譽	134,937
已收購資產淨值	362,779

於2020年3月1日至2020年6月30日期間，已收購業務為本集團貢獻收入人民幣37,728,000及產生虧損淨額人民幣3,325,000元。

倘收購已於2020年1月1日進行，則本集團截至2020年6月30日止期間的綜合備考收入及虧損分別為人民幣452,568,000元及人民幣71,249,000元。

非控股權益按其於收購可識別淨資產中所佔比例予以確認。

簡明合併財務報表附註

35 業務合併(續)

(b) 收購對價－現金流出

	於6月30日 2020年 人民幣千元
收購附屬公司的現金流出(扣除已獲得的現金) 現金對價	115,779
減：已獲得的結餘現金	(42,043)
現金流出淨額－投資活動	73,736

附註：於2020年6月30日，該現金對價尚未全部結清。

36 承擔

(a) 資本承擔

下表為中期財務報表中已訂約但未撥備的資本開支詳情。

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
收購物業、廠房及設備以及土地使用權的承擔	145,466	186,016

36 承擔(續)

(b) 經營租賃收入

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

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
不超過1年	13,376	19,067
1年以上但不超過5年	10,780	17,872
	24,156	36,939

37 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。

簡明合併財務報表附註

37 重大關聯方交易(續)

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

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



37 重大關聯方交易(續)

(a) 與關聯方的交易

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
來自關聯方的借款		
對本公司有重大影響的擁有人(附註(i))		
於1月1日的結餘	-	-
來自關聯方的借款	-	200,000
向關聯方償還借款	-	-
應付關聯方的利息	-	4,690
向關聯方償還利息	-	-
於6月30日的結餘	-	204,690
一家由東軟控股控制的公司(附註(ii))		
於1月1日的結餘	-	40
償還應付關聯方的利息	-	(40)
於6月30日的結餘	-	-

(i) 截至2019年6月30日止六個月期間，本集團獲得東軟控股提供的貸款，按基於中國人民銀行利率上調15%的浮動或固定利率計息。貸款無抵押且須按要求償還。該筆貸款已於2019年9月26日償還。

(ii) 截至2019年6月30日止六個月期間，本集團獲得天津睿道提供的貸款，按基於中國人民銀行利率的浮動利率計息。貸款無抵押且須按要求償還。該筆貸款已於2019年1月9日償還。

簡明合併財務報表附註

37 重大關聯方交易(續)

(a) 與關聯方的交易(續)

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
購買貨物及接受服務		
對本公司有重大影響的擁有人	33	121
由東軟控股控制的公司	—	2,691
	33	2,812

購買貨物及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。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
銷售貨物及提供服務		
對本公司有重大影響的擁有人	—	29
由劉積仁控制的公司	727	707
由東軟控股控制的公司	29,222	68,741
	29,949	69,477

銷售貨物及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。

37 重大關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的結餘

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方的貿易款項		
由東軟控股控制的公司	1,387	442
其他應付關聯方款項		
貿易		
對本公司有重大影響的擁有人	21	51
一家由劉積仁控制的公司	238	238
由東軟控股控制的公司	70	379
	329	668
非貿易		
對本公司有重大影響的擁有人	247,265	170
對本集團有重大影響的擁有人	1,851	1,851
由東軟控股控制的公司	333	327
本集團聯營公司	675	—
	250,124	2,348

簡明合併財務報表附註

37 重大關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的結餘(續)

非貿易結餘均不計息且須按要求償還。

	於6月30日 2020年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2019年 人民幣千元 (經審核)
關聯方預付的款項		
一家由劉積仁控制的公司	226	226
一家由東軟控股控制的公司	64	64
	290	290
預付予關聯方的款項		
對本公司有重大影響的擁有人	-	55

於2019年12月31日以及2020年6月30日，與擁有人及關聯公司的所有結餘均不計息。應收及應付擁有人及關聯方的所有結餘均為無抵押且須按要求償還。

(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6月30日止六個月 2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
工資、薪金及花紅	4,337	4,073
退休金計劃供款	82	200
福利及其他開支	116	213
	4,535	4,486

38 後期事項

已授予購股權

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。根據首次公開發售前股份激勵計劃，僅當承授人持續服務本公司、本公司完成首次公開發售且滿足其他條款時，購股權方可行使。根據首次公開發售前股份激勵計劃，本公司已於2020年8月31日向246名承授人(包括董事、高級管理人員及非本集團董事、高級管理人員、僱員及監事的關連人士)授出首次公開發售購股權，以確認合共50,000,000股股份。根據首次公開發售前股份激勵計劃授予的購股權之認購價為發行價的50%。

釋義

「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「財務回顧－經調整純利」
「董事會」	指	本公司董事會
「中國教育智庫」	指	中國教育智庫
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載企業管治守則
「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，僅就本文件而言，除文義另有所指外，不包括中華人民共和國香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	東軟教育科技有限公司
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，及除文義另有所指外，指本公司控股股東，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控股國際有限公司、Dongkong Education First Investment Inc.及Dongkong Education Second Investment Inc.)
「大連教育」	指	大連東軟教育科技集團有限公司，成立於2018年8月，本公司的附屬公司
「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
「董事」	指	本公司董事
「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
「弗若斯特沙利文」	指	弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司(一家獨立的市場調查及諮詢公司)
「弗若斯特沙利文報告」	指	我們委託弗若斯特沙利文編製的有關(其中包括)中國民辦高等教育行業的行業報告



釋義

「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)
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港現時的法定貨幣
「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
「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	聯交所經營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM且與其並行運作
「人社部」	指	中華人民共和國人力資源與社會保障部
「工信部」	指	中華人民共和國工業和信息化部
「教育部」	指	中華人民共和國教育部
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則

釋義

「國家發改委」	指	國家發展與改革委員會
「東軟控股」	指	大連東軟控股有限公司，本公司的控股股東
「東軟培訓學校」	指	大連高新區東軟培訓學校有限公司
「招股章程」	指	本公司日期為2020年9月17日的招股章程
「報告期」	指	截至2020年6月30日止六個月
「人民幣」	指	人民幣，中國現時的法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂及補充
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「購股權計劃」	指	本公司於2020年9月11日有條件採納的購股權計劃
「股份」	指	股份合併後，本公司股本中當前每股面值0.0002港元的普通股
「股東」	指	我們股份的持有人或其中任何一名或多名持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「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
「%」	指	百分比