

## 目 錄

本招股章程乃中國銀杏教育集團有限公司僅就香港公開發售而刊發，並不構成要約出售或遊說要約購買本招股章程根據香港公開發售提呈發售的香港發售股份以外的任何證券。本招股章程不可用作亦不構成在任何其他司法權區或在任何其他情況下的要約或邀請。概無採取任何行動以獲准在香港以外任何司法權區公開發售發售股份或派發本招股章程。在其他司法權區派發本招股章程及提呈發售發售股份均受到限制，除非根據相關證券監管機構登記或獲得授權或獲得相關豁免，已獲該等司法權區的適用證券法批准，否則不得進行前述事項。

閣下作出投資決定時應僅依賴本招股章程及申請表格所載的資料。本公司並無授權任何人士向閣下提供有別於本招股章程所載者的資料。對於並非載於本招股章程的任何資料或聲明，閣下不得視為已獲本公司、獨家保薦人、獨家全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人、包銷商、彼等各自的任何董事、高級職員、代表、僱員、代理或專業顧問或參與全球發售的任何其他人士或各方授權而加以依賴。

	頁次
預期時間表 .....	i
目錄 .....	iv
概要 .....	1
釋義 .....	19
技術詞彙表 .....	30
前瞻性陳述 .....	33
風險因素 .....	35
豁免嚴格遵守上市規則的規定 .....	78
有關本招股章程及全球發售的資料 .....	81
董事及參與全球發售的各方 .....	86
公司資料 .....	91
行業概覽 .....	93
監管概覽 .....	105
歷史、重組及公司架構 .....	131
合約安排 .....	145

---

## 目 錄

---

業務 .....	184
關連交易 .....	231
與控股股東的關係.....	238
主要股東 .....	244
董事及高級管理層.....	245
股本 .....	255
財務資料 .....	258
未來計劃及所得款項用途.....	301
包銷 .....	302
全球發售的架構及條件 .....	312
如何申請香港發售股份 .....	323
附錄一 — 會計師報告 .....	I-1
附錄二 — 未經審核備考財務資料 .....	II-1
附錄三 — 物業估值.....	III-1
附錄四 — 本公司組織章程及開曼群島公司法概要.....	IV-1
附錄五 — 法定及一般資料.....	V-1
附錄六 — 送呈香港公司註冊處處長及備查文件 .....	VI-1