

釋 義

除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義。若干技術詞彙於「技術詞彙表」闡釋。

「聯屬人士」	指	就任何特定人士而言，直接或間接控制該特定人士或受其控制或直接或間接與其受共同控制的任何其他人士
「申請表格」	指	就香港公開發售所使用的白色申請表格、黃色申請表格或綠色申請表格(按文義所指，個別或統稱)
「細則」或 「組織章程細則」	指	本公司於2019年3月6日有條件採納並自上市日期起生效的組織章程細則(經不時作出修訂)，其概要載於附錄三「本公司組織章程及開曼群島公司法概要」
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「Auspicious」	指	Auspicious Oriental Limited，一間於2018年1月30日根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，為我們的股東之一
「北京迅程」或 「營運實體」	指	北京新東方迅程網絡科技股份有限公司，一家於2005年3月11日根據中國法律成立的公司，為一家綜合聯屬實體
「董事會」	指	本公司董事會
「營業日」	指	香港的銀行一般開門辦理正常銀行業務的任何日子(星期六、星期日及香港公眾假期除外)
「開曼群島公司法」或 「公司法」	指	開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)
「中央結算系統」	指	由香港結算設立及運作的中央結算及交收系統
「中央結算系統結算 參與者」	指	獲准以直接結算參與者或全面結算參與者身份參與中央結算系統的人士
「中央結算系統託管商 參與者」	指	獲准以託管商參與者身份參與中央結算系統的人士

釋 義

「中央結算系統投資者戶口持有人」	指	獲准以投資者戶口持有人身份參與中央結算系統的人士，可為個人、聯名個人或公司
「中央結算系統參與者」	指	中央結算系統結算參與者、中央結算系統託管商參與者或中央結算系統投資者戶口持有人
「世紀友好」	指	北京世紀友好教育投資有限公司，一家於2002年7月19日根據中國法律註冊成立的公司，為我們營運實體的主要股東之一
「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，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「ChinaCity Capital」	指	ChinaCity EDU Fund I L.P.，一家於2018年3月22日根據開曼群島法例成立的有限合夥企業，為我們的首次公開發售前投資者之一
「緊密聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「公司(清盤及雜項條文)條例」	指	香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「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	Koolearn Technology Holding Limited 新東方在綫科技控股有限公司，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
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「關連交易」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「綜合聯屬實體」	指	本公司通過合約安排控制的一個或多個實體，於最後實際可行日期，包括北京迅程、酷學慧思及東方優播
「綜合財務報表」	指	附錄一「會計師報告」所載本集團截至2016年5月31日、2017年5月31日、2018年5月31日止財政年度以及截至2018年11月30日止六個月的經審核綜合財務報表

釋 義

「合約安排」	指	由外商獨資企業、相關可變利益實體及註冊股東訂立的系列合約安排，詳情述於「合約安排」一節
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，均指新东方。請參閱「與控股股東的關係」
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「德信東方」或 「外商獨資企業」	指	北京德信東方網絡科技有限公司，一家於2018年3月21日根據中國法律註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司
「東方優播」	指	由東方優播營運的在綫教育平台，包括網站 http://dfub.xdf.cn/ 及相關應用程序；或主要指在 http://dfub.xdf.cn/ 及透過相關應用程序提供的教育產品及服務的品牌名稱
「董事」	指	本公司董事
「下調發售價」	指	令最終發售價調整低於發售價範圍不超過10%的調整
「東方優播」	指	北京東方優播網絡科技有限公司，一家於2016年6月23日根據中國法律註冊成立的公司，為一家綜合聯屬實體
「多納」	指	本集團營運的一個在綫教育平台，包括網站 http://www.donut.cn/ 及 http://donut.koolearn.com 及相關應用程序；或我們的學前教育的品牌名稱
「外商投資法(草案)」	指	全國人大於2018年12月26日在其官網頒佈以作徵求公眾意見之中華人民共和國外商投資法(草案)
「Dragon Cloud」	指	Dragon Cloud Holdings Limited，一家於2012年3月2日根據英屬處女群島法例註冊成立的公司，為我們的首次公開發售前股東之一及本公司主要股東(定義見證券及期貨條例)之一
「翼鷗」	指	北京翼鷗教育科技有限公司，為本集團的少數投資(參閱「歷史、重組及公司架構」所述)

釋 義

「寓樂世界」	指	北京寓樂世界教育科技有限公司，為本集團的少數投資（參閱「歷史、重組及公司架構」所述）
「ETS」	指	美國教育考試服務中心，一個私人非盈利教育測試及評估組織，管理TOEFL（檢定非英語為母語者的英語能力考試）及GRE（美國研究生入學考試）等考試
「First Bravo」	指	First Bravo Asia Limited，一間於2018年1月15日根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，為我們的股東之一
「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，為一家全球市場研究及顧問公司及獨立第三方
「財年」	指	截至5月31日止財政年度
「2016財年」	指	截至2016年5月31日止十二個月，即自2015年6月1日起至2016年5月31日止十二個月
「2017財年」	指	截至2017年5月31日止十二個月，即自2016年6月1日起至2017年5月31日止十二個月
「2018財年」	指	截至2018年5月31日止十二個月，即自2017年6月1日起至2018年5月31日止十二個月
「2019財年」	指	截至2019年5月31日止十二個月，即自2018年6月1日起至2019年5月31日止十二個月
「2020財年」	指	截至2020年5月31日止十二個月，即自2019年6月1日起至2020年5月31日止十二個月
「2021財年」	指	截至2021年5月31日止十二個月，即自2020年6月1日起至2021年5月31日止十二個月
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「政府機構」	指	任何政府、監管機構或行政委員會、董事會、團體、權力機構或代理機構或任何證券交易所、自律組織或其他非政府監管機構或任何法院、司法機構、法庭或仲裁員，無論屬國家、中央、聯邦、省級、州、地區、市級、地方、國內、國外或超國家性質

釋 義

「綠色申請表格」	指	白表eIPO服務供應商香港中央證券登記有限公司所填寫的申請表格
「本集團」或「我們」	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
「香港結算」	指	香港中央結算有限公司
「香港結算代理人」	指	香港中央結算(代理人)有限公司，為香港結算的全資附屬公司
「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
「香港發售股份」	指	在香港公開發售中初步提呈發售以供認購的16,452,000股股份(可按「全球發售的架構」所述者作出重新分配)
「香港公開發售」	指	按發售價(另加1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)在申請表格所述條款及條件規限下提呈發售香港發售股份以供香港公眾人士認購，有關進一步詳情載於「全球發售的架構 — 香港公開發售」
「香港證券登記處」	指	香港中央證券登記有限公司
「香港收購守則」或「收購守則」	指	證監會發佈的公司收購、合併及股份回購守則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「香港承銷商」	指	「承銷 — 香港承銷商」所列的香港公開發售的承銷商
「香港承銷協議」	指	由(其中包括)聯席全球協調人、香港承銷商及本公司就香港公開發售而訂立日期為2019年3月13日的承銷協議，有關進一步詳情載於「承銷 — 承銷安排及開支 — 香港公開發售」

釋 義

「國際財務報告準則」	指	國際會計準則委員會不時頒佈的國際財務報告準則
「意像架構」	指	意像架構投資(香港)有限公司，一家於2016年1月5日根據香港法例註冊成立的公司，為我們的首次公開發售前投資者之一、本公司的主要股東(定義見證券及期貨條例)之一及騰訊的附屬公司
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士(具有上市規則所賦予的涵義)的任何實體或人士
「知識產權框架協議」	指	「關連交易 — 知識產權框架協議」所述本公司(為其本身及代表本集團餘下成員公司)與新東方(為其本身及代表經保留新東方集團餘下成員公司)所訂立日期為2019年3月13日的框架協議
「國際發售股份」	指	根據國際發售初步提呈發售以供認購的148,061,000股股份連同(如相關)因任何超額配股權獲行使而可能出售的任何額外股份，可根據「全球發售的架構」所述者作出調整及重新分配
「國際發售」	指	根據S規例以離岸交易方式於美國境外及依據美國證券法第144A條或可獲得的對遵守美國證券法登記規定的任何其他豁免於美國境內僅向合資格機構買家，按發售價有條件配售國際發售股份，詳情載於「全球發售的架構」
「國際承銷商」	指	國際發售的承銷商
「國際承銷協議」	指	預期將由(其中包括)本公司、聯席全球協調人與國際承銷商於2019年3月20日或前後就國際發售訂立的國際承銷協議，進一步詳情載於「承銷 — 國際發售」
「聯席賬簿管理人」	指	花旗環球金融亞洲有限公司(有關香港公開發售)、Citigroup Global Markets Limited(有關國際發售)、摩根士丹利亞洲有限公司(有關香港公開發售)、Morgan Stanley & Co International plc(有關國際發售)中國國際金融香港證券有限公司、野村國際(香港)有限公司、工銀國際融資有

釋 義

		限公司、興證國際融資有限公司、中國光大證券(香港)有限公司、中銀國際亞洲有限公司及尚乘環球市場有限公司
「聯席全球協調人」	指	花旗環球金融亞洲有限公司、摩根士丹利亞洲有限公司及中國國際金融香港證券有限公司
「聯席牽頭經辦人」	指	花旗環球金融亞洲有限公司(有關香港公開發售)、Citigroup Global Markets Limited(有關國際發售)、摩根士丹利亞洲有限公司(有關香港公開發售)、Morgan Stanley & Co International plc(有關國際發售)、中國國際金融香港證券有限公司、野村國際(香港)有限公司、工銀國際證券有限公司、興證國際融資有限公司、中國光大證券(香港)有限公司、中銀國際亞洲有限公司、尚乘環球市場有限公司、六福證券(香港)有限公司及海悅證券有限公司
「聯席保薦人」	指	花旗環球金融亞洲有限公司、摩根士丹利亞洲有限公司及中國國際金融香港證券有限公司
「酷學英語」	指	本集團營運的一個在綫教育平台，包括網站 http://www.koo.cn/ 及相關應用程序；或主要指在 http://www.koo.cn/ 及透過相關應用程序提供的教育產品及服務的品牌名稱
「新東方在綫」	指	本集團營運的一個在綫教育平台，包括網站 http://www.koolearn.com/ 及相關應用程序；或主要指在 http://www.koolearn.com/ 及透過相關應用程序提供的教育產品及服務的品牌名稱
「酷學慧思」	指	北京酷學慧思網絡科技有限公司，一家於2013年2月1日根據中國法律註冊成立的公司，為一家綜合聯屬實體
「最後實際可行日期」	指	2019年3月7日，即於付印前為確定若干資料的最後實際可行日期
「法律」	指	所有相關司法權區內任何政府機構(包括但不限於聯交所及證監會)的所有法律、法令、立法、條例、規則、法規、指引、意見、通告、通知、命令、判決、判令或裁定

釋 義

「林芝騰訊」	指	林芝騰訊科技有限公司，一家於2015年10月26日根據中國法律註冊成立的公司，為北京迅程的主要股東及深圳騰訊產業的附屬公司
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市委員會」	指	聯交所上市委員會
「上市日期」	指	股份將於聯交所上市及股份首次獲准於聯交所開始買賣的日期，預期將為2019年3月28日或前後
「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(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「大綱」	指	本公司於2019年3月6日有條件採納並自上市日期起生效的組織章程大綱(經不時修訂)，其概要載於附錄三「本公司組織章程及開曼群島公司法概要」
「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)
「商務部」	指	中華人民共和國商務部
「池先生」	指	董事池宇峰
「鄺先生」	指	董事鄺偉信
「梁女士」	指	董事梁育華
「潘先生」	指	董事潘欣
「董先生」	指	董事董瑞豹
「吳先生」	指	董事吳強
「尹先生」	指	董事尹強

釋 義

「俞先生」	指	董事俞敏洪
「孫女士」	指	董事孫暢
「國家發改委」	指	中華人民共和國國家發展和改革委員會
「全國中小企業股份轉讓系統」	指	全國中小企業股份轉讓系統，一個中國境內的全國證券交易市場，以供買賣未於深圳或上海證券交易所上市的公眾公司股份
「新東方」	指	新東方教育科技集團，一家於2006年3月16日根據開曼群島法例註冊成立的公司，其美國存託股票於紐約證券交易所上市(紐約證券交易所：EDU)，為我們的控股股東
「新東方中國」	指	新東方教育科技集團有限公司，一家於2001年8月2日根據中國法律註冊成立的公司，為我們的註冊股東之一
「新東方框架協議」	指	「關連交易 — 新東方框架協議」所述本公司(為其本身及代表本集團餘下成員公司)與新東方(為其本身及代表經保留新東方集團餘下成員公司)所訂立日期為2019年3月13日的框架協議
「新東方集團」	指	新東方及其不時之附屬公司(包括其綜合聯屬實體)
「東方新創」	指	霍爾果斯東方新創股權投資合夥企業(有限合夥)，為本集團的少數投資(參閱「歷史、重組及公司架構」所述)
「Nova Max」	指	Nova Max Enterprises Limited，一間於2018年1月15日根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，為我們的股東之一
「紐約證券交易所」	指	紐約證券交易所
「發售價」	指	按照「全球發售的架構 — 全球發售的定價」所述釐定的每股發售股份的最終發售價(以港元列示，不包括經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費)，香港發售股份將

釋 義

		根據香港公開發售按發售價認購，而國際發售股份將根據國際發售按發售價提呈發售，視乎是否下調發售價而定
「發售價範圍」	指	迄今為止的指示性發售價範圍，預期位於9.30港元至11.10港元之間
「發售股份」	指	香港發售股份及國際發售股份，連同(如相關)本公司因超額配股權獲行使而將出售的任何額外股份
「超額配股權」	指	預期將由本公司向國際承銷商授出的購股權，可由聯席全球協調人(代表國際承銷商)於自上市日期起直至根據香港公開發售提交申請截止日期後30日止期間的任何時間行使，據此，我們可能須向國際承銷商發行最多24,677,000股股份(相當於不超過初步發售股份的15%)，以補足國際發售中的超額分配(如有)，有關詳情載於「全球發售的架構—國際發售—超額配股權」
「中國人民銀行」	指	中國人民銀行
「Perfect Go」	指	Perfect Go Industries Limited，一間於2018年1月15日根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，為我們的股東之一
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於2019年1月30日採納的首次公開發售後購股權計劃，其主要條款載於附錄四「法定及一般資料—首次公開發售後購股權計劃」
「中國法律顧問」	指	我們有關中國法律的法律顧問北京市天元律師事務所
「首次公開發售前投資」	指	首次公開發售前投資者於全球發售前對本公司進行的投資，詳情載於「歷史、重組及公司架構」一節
「首次公開發售前投資者」	指	意像架構、Dragon Cloud、ChinaCity Capital及Tigerstep，彼等各自為一名首次公開發售前投資者
「首次公開發售前購股權計劃」	指	董事會於2018年7月13日批准的本公司僱員購股權計劃，其主要條款載於附錄四「法定及一般資料—首次公開發售前購股權計劃」

釋 義

「定價協議」	指	本公司與聯席全球協調人(為其本身及代表承銷商)於定價日或前後為記錄及釐定發售價而訂立的協議
「定價日」	指	本公司與聯席全球協調人(為其本身及代表承銷商)協議釐定發售價的日期,預期將為2019年3月20日或前後,惟無論如何不遲於2019年3月27日
「股份過戶登記總處」	指	Conyers Trust Company (Cayman) Limited
「合資格機構買家」	指	第144A條界定的合資格機構買家
「註冊股東」	指	新東方中國、林芝騰訊及天津有限合夥企業
「S規例」	指	美國證券法S規例
「相關可變利益實體」	指	北京迅程及酷學慧思
「經保留新東方集團」	指	新東方集團,不包括本集團
「人民幣」	指	人民幣,中國法定貨幣
「第144A條」	指	美國證券法第144A條
「國家外匯管理局」	指	中華人民共和國國家外匯管理局
「國家工商行政管理總局」	指	中華人民共和國市場監督管理總局(前稱中華人民共和國國家工商行政管理總局)
「國家廣電總局」	指	國家廣播電視總局(前稱中華人民共和國國家新聞出版廣播電總局)
「國務院國資委」	指	中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會

釋 義

「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
「尚悅」	指	天津迅程尚悅教育科技有限公司，為本集團的少數投資(參閱「歷史、重組及公司架構」所述)
「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
「深圳騰訊計算機」	指	深圳市騰訊計算機系統有限公司，為騰訊的附屬公司
「深圳騰訊產業」	指	深圳市騰訊產業投資基金有限公司，一間於2013年8月29日根據中國法律註冊成立的公司，為騰訊的附屬公司
「時代雲圖」	指	北京時代雲圖圖書有限責任公司，為本集團的少數投資(參閱「歷史、重組及公司架構」所述)
「私播課」	指	小型私人在綫課程，一項由我們提供的K-12課程，進一步詳情載於「業務 — 我們的課程及產品設置 — K-12教育 — 私播課課程」
「穩定價格經辦人」	指	摩根士丹利亞洲有限公司
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「借股協議」	指	預期將由穩定價格經辦人(或代其行事的聯屬人士)與控股股東訂立的借股協議，據此，控股股東將同意按借股協議所載的條款向穩定價格經辦人借出最多24,677,000股股份
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「主要股東」	指	除「主要股東 — 於本公司股份的權益」項下外，具有上市規則所賦予的涵義

釋 義

「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一家根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：700)及／或其附屬公司(視乎情況而定)
「聯交所」或 「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「天津酷學」	指	天津酷學東方網絡科技有限公司，於2018年12月10日根據中國法律註冊成立的公司
「天津有限合夥企業」	指	於我們的營運實體中持有權益的有限合夥企業，即天津迅程壹月科技合夥企業(有限合夥)、天津迅程陸月科技合夥企業(有限合夥)、天津迅程捌月科技合夥企業(有限合夥)、天津迅程玖月科技合夥企業(有限合夥)、天津迅程拾月科技合夥企業(有限合夥)、天津迅程拾貳月科技合夥企業(有限合夥)及天津迅程拾叁月科技合夥企業(有限合夥)
「Tigerstep」	指	Tigerstep Developments Limited，一家根據英屬處女群島法例註冊成立的公司，為首次公開發售前投資者及本公司的關連人士之一
「往績記錄期間」	指	截至2016年5月31日、2017年5月31日、2018年5月31日止三個財政年度以及截至2018年11月30日止六個月
「美國證券法」	指	1933年美國證券法(經修訂)及據此頒佈的規則及法規
「承銷商」	指	香港承銷商及國際承銷商
「承銷協議」	指	香港承銷協議及國際承銷協議
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及所有受其司法管轄權管轄的地區
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「增值稅」	指	增值稅

釋 義

「可變利益實體」	指	可變利益實體
「白色申請表格」	指	供要求以申請人自身名義獲發行香港發售股份的公眾人士使用的香港發售股份申請表格
「白表eIPO」	指	通過白表eIPO服務供應商指定網站www.eipo.com.hk提交，以申請人本身名義獲發將予發行的香港發售股份的網上申請
「白表eIPO服務供應商」	指	香港中央證券登記有限公司
「撤回機制」	指	規定本公司必須(其中包括)：(a)因應本招股章程資料(例如發售價)的重大變動刊發補充招股章程；(b)延長發售期及允許有意投資者使用選擇參與方式確認申請，即由投資者正面確認即使發售價有變仍會申請認購股份的機制
「迅程香港」	指	新東方迅程科技(香港)有限公司，一家於2018年3月2日根據香港法例註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司
「黃色申請表格」	指	供要求將香港發售股份直接存入中央結算系統的公眾人士使用的香港發售股份申請表格
「職尚」	指	北京職尚教育科技有限公司，為本集團的少數投資(參閱「歷史、重組及公司架構」所述)
「%」	指	百分比

除非另有明確規定或文義另有所指，否則本文件中的所有數據均為截至本文件日期的數據。

本文件所載的若干金額及百分比數字經已約整。因此，若干表格內所示的總計數字未必為其之前數字的算術總數。