

除非本公告另有界定，否則新東方在線科技控股有限公司（「本公司」）於2019年3月15日（星期五）刊發的招股章程（「招股章程」）所界定的詞彙在本公告具有相同涵義。

本公告乃根據香港法例第571W章證券及期貨（穩定價格）規則第9(2)條作出。本公告僅作參考用途，並不構成向任何人士收購、購買或認購任何證券的要約或誘使作出要約的邀請。於決定是否投資因此發售的股份前，潛在投資者應細閱招股章程有關下文所述香港公開發售及國際發售的詳細資料。

本公告不會直接或間接於或向美國（包括美國的領土及屬地、任何州以及哥倫比亞特區）發表、刊發或分派。本公告並非在美國境內購買或認購證券的要約或招攬或其組成部分。股份未曾亦不會根據1933年美國證券法（經不時修訂）（「美國證券法」）登記。除非已根據美國證券法的登記規定登記或獲豁免，否則該等證券不得在美國境內提呈發售或出售。證券不會於美國公開發售。

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）及香港中央結算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，並明確表明不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING LIMITED

新東方在線科技控股有限公司

（根據開曼群島法例註冊成立的有限公司）

（股份代號：1797）

部分行使超額配股權、 穩定價格行動及穩定價格期結束

部分行使超額配股權

本公司宣佈，招股章程所述的超額配股權已由聯席全球協調人（代表國際包銷商）於2019年4月18日部分行使，涉及合共22,376,500股股份（「超額配發股份」），佔根據全球發售初步可供認購的發售股份總數約13.60%，以用於（其中包括）補足國際發售的超額分配。本公司將按每股股份10.20港元（即全球發售每股股份的發售價，不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費）配發及發行超額配發股份。

穩定價格行動及穩定價格期結束

本公司進一步宣佈，有關全球發售的穩定價格期已於2019年4月19日(即截止遞交香港公開發售申請日期後第30日)結束。摩根士丹利亞洲有限公司(為穩定價格經辦人(「穩定價格經辦人」)、其聯屬人士或代其行事的任何人士於穩定價格期內進行的穩定價格行動如下：

- (1) 於國際發售中超額分配合共24,677,000股股份，佔任何超額配股權獲行使前根據全球發售初步可供認購的發售股份總數約15%；
- (2) Morgan Stanley & Co International plc根據日期為2019年3月25日的借股協議(「借股協議」)向新東方教育科技集團借入合共24,677,000股股份(「借入股份」)，以補足國際發售的超額分配。該等股份將根據借股協議的條款退還及重新交付予新東方教育科技集團；
- (3) 於穩定價格期先後在市場上以每股股份10.11港元至10.15港元(不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費)的價格範圍購買合共2,300,500股股份。穩定價格經辦人於穩定價格期在市場上作出的最後一次購買為2019年4月1日按每股股份10.13港元(不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費)的價格購買；及
- (4) 聯席全球協調人(代表國際包銷商)於2019年4月18日就合共22,376,500股股份(佔任何超額配股權獲行使前根據全球發售初步可供認購的發售股份總數約13.60%)按每股股份的發售價部分行使超額配股權。

部分行使超額配股權

本公司宣佈，招股章程所述的超額配股權已由聯席全球協調人(代表國際包銷商)於2019年4月18日部分行使，涉及合共22,376,500股股份，佔任何超額配股權獲行使前根據全球發售初步可供認購的發售股份總數約13.60%。

本公司將按每股股份10.20港元(即國際發售每股股份的發售價，不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費)配發及發行超額配發股份。超額配發股份將用於為向新東方教育科技集團退還部分借入股份提供便利，以進行國際發售的超額分配。

上市批准

香港聯交所上市委員會已批准超額配發股份上市及買賣。預期超額配發股份將於2019年4月25日上午九時正在香港聯交所主板開始上市及買賣。

部分行使超額配股權完成後的股本

本公司緊接完成部分行使超額配股權前及緊隨部分行使超額配股權完成後的股權架構如下：

股東	緊接配發及發行 超額配發股份前		緊隨配發及發行 超額配發股份後	
	股份數目	佔本公司 已發行 股本概約 百分比	股份數目	佔本公司 已發行 股本概約 百分比
新東方	500,000,000	54.71%	500,000,000	53.40%
意像架構	90,416,181	9.89%	90,416,181	9.66%
Auspicious	53,305,067	5.83%	53,305,067	5.69%
Dragon Cloud	51,491,108	5.63%	51,491,108	5.50%
ChinaCity Capital	12,905,143	1.41%	12,905,143	1.38%
Tigerstep	13,858,832	1.52%	13,858,832	1.48%
First Bravo	14,742,640	1.61%	14,742,640	1.57%
Nova Max	9,355,935	1.02%	9,355,935	1.00%
Perfect Go	3,371,196	0.37%	3,371,196	0.36%
其他公眾股東	164,513,000	18.00%	186,889,500	19.96%
總計	913,959,102	100.00%	936,335,602	100.00%

附註：並無計及根據借股協議轉讓的借入股份。

所得款項用途

本公司配發及發行超額配發股份所獲額外所得款項淨額約220.23百萬港元，在扣除與行使超額配股權相關的包銷佣金及其他估計費用後，本公司將用於招股章程「未來計劃及所得款項用途—所得款項用途」一節所載的用途。

穩定價格行動及穩定價格期結束

本公司進一步宣佈，有關全球發售的穩定價格期已於2019年4月19日(即截止遞交香港公開發售申請日期後第30日)結束。穩定價格經辦人、其聯屬人士或代其行事的任何人士於穩定價格期內進行的穩定價格行動如下：

- (1) 於國際發售中超額分配合共24,677,000股股份，佔任何超額配股權獲行使前根據全球發售初步可供認購的發售股份總數約15%；
- (2) 穩定價格經辦人根據日期為2019年3月25日的借股協議向新東方教育科技集團借入合共24,677,000股股份，以補足國際發售的超額分配。該等股份將根據借股協議的條款退還及重新交付予新東方教育科技集團；
- (3) 於穩定價格期先後在市場上以每股股份10.11港元至10.15港元(不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費)的價格範圍購買合共2,300,500股股份。穩定價格經辦人於穩定價格期在市場上作出的最後一次購買為2019年4月1日按每股股份10.13港元(不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費)的價格購買；及
- (4) 聯席全球協調人(代表國際包銷商)於2019年4月18日就合共22,376,500股股份(佔任何超額配股權獲行使前根據全球發售初步可供認購的發售股份總數約13.60%)按每股股份的發售價部分行使超額配股權。

公眾持股量

就董事所深知、盡悉及確信，緊隨超額配股權獲部分行使後，本公司仍符合上市規則第8.08條下的最低公眾持股百分比規定。

承本公司董事會命
主席
俞敏洪先生

香港，2019年4月22日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事孫暢女士、尹強先生及潘欣先生；非執行董事俞敏洪先生、吳強先生及梁育華女士；以及獨立非執行董事池宇峰先生、董瑞豹先生及鄺偉信先生。