

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)

收購東方優播49%權益的 須予披露及關連交易 補充公告

我們謹此提述：(a)本公司於2019年8月16日刊發有關本集團向天津前程(本公司在附屬公司層面上的關連人士，其他詳情載於我們於2019年3月15日刊發的招股章程內「歷史」及「主要股東」章節)收購東方優播餘下49%權益的公告(「東方優播公告」)；及(b)本公司於2019年8月16日刊發的2019財年年度業績公告(「業績公告」)。

除文義另有所指者外，本公告內的詞彙具有與東方優播公告內所載相同涵義。本公告內所有數字均已約整至最接近的小數位。

我們現擬摘錄業績公告中若干資料及更新東方優播公告中的資料，以便股東對收購事項及其進展有進一步了解。

財務事宜

東方優播於2018財年及2019財年的未經審核財務資料概要呈列如下：

	2018財年 人民幣元	2019財年 人民幣元
資產／(負債)淨值：	(15.0百萬)	(64.4百萬)
總資產：	18.8百萬	38.7百萬
總營收：	16.2百萬	56.9百萬
毛利	96.5萬	20.33萬
除稅前利潤／(虧損)：	(19.4百萬) ⁽¹⁾	(49.0百萬)
除稅後利潤／(虧損)：	(19.1百萬) ⁽¹⁾	(49.7百萬)

附註：

(1) 由於計入2018財年確認的遞延稅項資產，故此導致除稅前虧損與除稅後虧損之間的金額減少。

進行收購事項的其他理由及裨益

於東方優播公告日期，東方優播為本公司的非全資附屬公司。董事認為，基於下列主要理由，全資擁有東方優播並收取其業務(東方優播)的100%經濟利益乃符合本公司及股東的利益：

東方優播獨特的業務模式並與我們的新東方在綫K-12平台產生協同效益：我們將東方優播視為K-12教育領域中的獨特教育服務供應商。東方優播提供地區特定的直播互動小班在綫教學，通過東方優播的直播串流在綫平台，可將中國各大城市的優質教師帶到中國各地低綫城市人跡罕至地區的學生面前。當中的課程專門為教授當地城市學生的當地K-12內容而設。

東方優播為我們的新東方在綫平台提供的K-12教育課程彌補不足及提供另類學習方法。我們的新東方在綫K-12教育平台在中國一綫及二綫城市獲得學生廣泛選用，而我們近期已推出修改版「雙師模式」，應用於新東方在綫平台的所有K-12課程。東方優播的「單師小班」課程提供新東方在綫K-12平台「雙師模式」課程以外的另一選擇，而兩種傳授方法讓學生擁有更大彈性，可選擇最切合其學習風格的教學方法。

東方優播的表現及其如何配合本集團未來的業務發展：東方優播一直是本集團增長最快的業務，按總營收計算2017/2018財年同比增長2,062.9%，2018/2019財年同比增長251.0%，按付費學生人次計算2017/2018財年同比增長460.0%，2018/2019財年同比增長316.1%。於2019年5月31日，東方優播已進入中國15個省63個城市。就此反映東方優播的版圖大幅擴張，於2018年11月30日僅分佈於中國14個省51個城市。有關東方優播的進一步資料，請參閱我們的招股章程「業務」及「財務資料」章節。

誠如東方優播過去三年的增長情況所證明，我們認為K-12教育行業仍具有龐大的增長空間及機遇，尤其於我們旗下教育平台經營所在領域。展望未來，我們計劃(其中包括)專注於發展K-12教育分部，並且視東方優播為本集團增強在中國K-12教育市場的佈局之重大影響因素。我們委任孫東旭先生為執行董事，彼於獲委任前曾經(並且一直聯同另一執行董事孫暢女士)為本公司的聯席行政總裁，專注於我們的K-12教育業務，而我們的業務發展方針則在其支持下推行。

有關收購事項之進一步資料

代價基準

- ： 收購事項之代價人民幣94百萬元乃參考(其中包括)以下各項後釐定：(a)一名獨立第三方估值師參考本集團對比於聯交所或紐約證券交易所上市的若干可資比較教育公司的價值對總營收比率所釐定的估值範圍；及(b)東方優播2019財年的財務表現以及東方優播的業務回顧及前景，乃於我們的業績公告內討論並於上文「一 進行收購事項的其他理由及裨益」載列概要。

收購事項的進展

- ： 收購事項須待董事會批准後方可進行，而有關批准已於各訂約方簽立該協議前於同日2019年8月16日取得。

根據該協議，北京迅程(作為買方)須於2019年12月31日或之前向相關政府機構完成轉讓登記，以及支付代價。於本公告日期，我們欣然宣佈，我們已完成有關收購事項的登記手續。有關代價則有待完成付款。

承董事會命
主席
俞敏洪先生

香港，2019年9月2日

於本公告日期，董事會包括執行董事孫東旭先生、孫暢女士及尹強先生；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。