

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分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。



Minsheng Education Group Company Limited

民生教育集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1569)

須予披露交易

**收購TCL教育網有限公司100%的已發行股本從而間接獲得
北京奧鵬遠程教育中心有限公司50%股權
及
絲綢之路(北京)國際教育科技中心有限公司80%股權**

收購事項

董事會欣然宣佈於2020年3月25日(收市時段後)，TCL Technology及民生教育科技(本公司的一家全資子公司)訂立股份購買協議，據此，民生教育科技同意收購及TCL Technology同意出讓TCL教育網100%已發行股本，代價為等值於人民幣420,000,000元的美金。交割完成後，民生教育科技將持有TCL教育網100%的已發行股本，從而通過電大在線間接持有奧鵬教育50%的股權及通過深圳TCL持有絲綢之路80%股權。

上市規則的涵義

由於上市規則第14.07條就收購事項相關的一個或多個適用百分比率超過5%但少於25%，該收購事項構成上市規則第14章項下本公司的須予披露交易及，因此，須遵守申報和公告要求，但豁免遵守通函和股東批准的規定。

收購事項

董事會欣然宣佈於2020年3月25日(收市時段後)，TCL Technology及民生教育科技(本公司的一家全資子公司)訂立股份購買協議，據此，民生教育科技同意收購及TCL Technology同意出讓TCL教育網100%已發行股本，代價為等值於人民幣420,000,000元的美金。交割完成後，民生教育科技將持有TCL教育網100%的已發行股本，從而通過電大在線間接持有奧鵬教育50%的股權及通過深圳TCL持有絲綢之路80%的股權。

股份購買協議的主要條款和條件如下：

股份購買協議

日期：2020年3月25日(收市時段後)；

各方：民生教育科技，為買方；及

TCL Technology，為賣方；

據董事所深知、盡悉及確信及作出一切合理查詢，TCL Technology及最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

有關TCL Technology的進一步信息，請參閱本公告內「TCL Technology、TCL教育網、奧鵬教育及絲綢之路的相關資料」一節。

目標股份

根據股份購買協議，民生教育科技同意收購及TCL Technology同意出售目標股份，即TCL教育網之5,522,829股指股份，此為TCL教育網全部已發行股本。

代價

買賣雙方同意民生教育科技向TCL Technology就目標股份支付合共等值於人民幣420,000,000元的美金作為本次收購事項的代價。

代價乃由本公司及TCL Technology經公平磋商後，按一般商業條款釐定，並計及(其中包括)(i)TCL教育網的股權架構、其直接或間接持有奧鵬教育及絲綢之路的品牌、聲譽、行

業地位、業務、學生數目、資產質量及中國在線教育業務的未來前景；及(ii)本收購事項的原因及裨益已刊載於本公告「本次收購事項的原因及裨益」一段內。

董事認為代價為公平、合理和符合本公司及本公司股東的利益。

代價的現金支付

第一期款項

第一期款項為代價的51%，共計等值為人民幣214,200,000元的美元。TCL Technology向民生教育科技出具以下先決條件均已滿足的證明書且經民生教育科技根據股份購買協議約定合理確認後，民生教育科技將第一期款項支付給TCL Technology。第一期款項支付的主要先決條件如下：

- 1) 股份購買協議正式簽署並生效；
- 2) TCL教育網股東及董事變更需要的所有文件已經遞交給予英屬維爾京群島公司註冊處的香港代理機構並得到接受；
- 3) 深圳TCL、絲綢之路、電大在線、奧鵬教育相關董事分別與民生教育科技簽署一致行動協議，全部董事嚴格按照民生教育科技書面指示的內容發表意見、行使投票權或表決權或決策權等全部董事權利；
- 4) 深圳TCL和絲綢之路董事變更、法定代表人變更以及深圳TCL的章程修訂涉及的需遞交至工商行政部門的登記及／或備案文件均已適當簽署。

根據股份購買協議，在民生教育科技向TCL Technology提供其已按股份購買協議約定完成第一期款項支付的匯款憑證的同時，TCL Technology應將TCL教育網的印章和有關登記證、銀行賬戶信息(包括印鑒卡)等全部交付給民生教育科技。在民生教育科技向TCL Technology支付第一期款項之日起十五(15)個工作日內，TCL Technology應(i)將體現民生教育科技持有100%目標股份新的股份證書及股東名冊；(ii)將民生教育科技指定人員登記為TCL教育網全部董事的董事名冊；及(iii)根據股份買賣協議將剩餘相關的文件物品交付給民生教育科技。

第二期款項

第二期款項為代價的25%，共計等值為人民幣105,000,000元的美元。在TCL Technology向民生教育科技出具以下先決條件均已滿足的證明書之日起十(10)個工作日內(如有異議，民生教育科技在收到該證明書之日起十(10)個工作日內提出)，民生教育科技應將第二期款項支付給TCL Technology：

- 1) 深圳TCL及絲綢之路的法定代表人、董事、監事、經理已變更為民生教育科技指定人員擔任及深圳TCL的章程修訂已按照股份購買協議約定完成工商變更及備案登記，並獲得中國工商行政部門頒發記載民生教育科技指派人員為法定代表人的營業執照；
- 2) TCL Technology將深圳TCL、絲綢之路的所有印章(包括公章、財務章、合同章等)和有關營業執照、開戶許可證、機構信用證、銀行賬戶信息等全部交給民生教育科技指定主體保存、管理和使用；及

第三期款項

第三期款項為代價的24%，共計等值為人民幣100,800,000元的美元。在TCL Technology向民生教育科技出具以下先決條件均已滿足的證明書之日起十(10)個工作日內(如有異議，民生教育科技在收到該證明書之日起十(10)個工作日內提出)，民生教育科技應將第三期款項支付給TCL Technology：

- 1) 電大在線的董事已更換為民生教育科技指派人員而相關的董事變更已經按照股份購買協議約定完成工商變更登記備案手續；
- 2) 截至2020年2月29日，除股份購買協議已披露的目標集團對外債務和擔保情況外，目標集團無其他重大債務，也不存在其他尚未履行完畢的對外擔保；及
- 3) 電大在線或電大在線股東指定的其他合資格的主體(直接或間接)從奧鵬文化獲得相關知識產權。

若第二、三期款項支付的先決條件已滿足而民生教育科技未能按期支付，經書面通知後仍未能在六十(60)日內支付，則民生教育科技應按未支付款項的比例將目標公司股份返還。

交割

根據股份購買協議，交割日應為以下條件均已滿足次日：

- 1) TCL Technology已經收到至少51%的代價款；
- 2) 截至交割日，TCL Technology向民生教育科技提供的有關目標集團和目標股份的各项材料及在股份購買協議中所做出的陳述、保證及承諾在所有主要方面均是真實且準確的；及
- 3) TCL Technology通過TCL教育網向電大在線委派的四(4)名董事已更換為民生教育科技指派人員，且該等董事變更已經按股份購買協議約定完成工商變更及登記備案手續。

TCL Technology、TCL教育網、奧鵬教育及絲綢之路的相關資料

TCL Technology

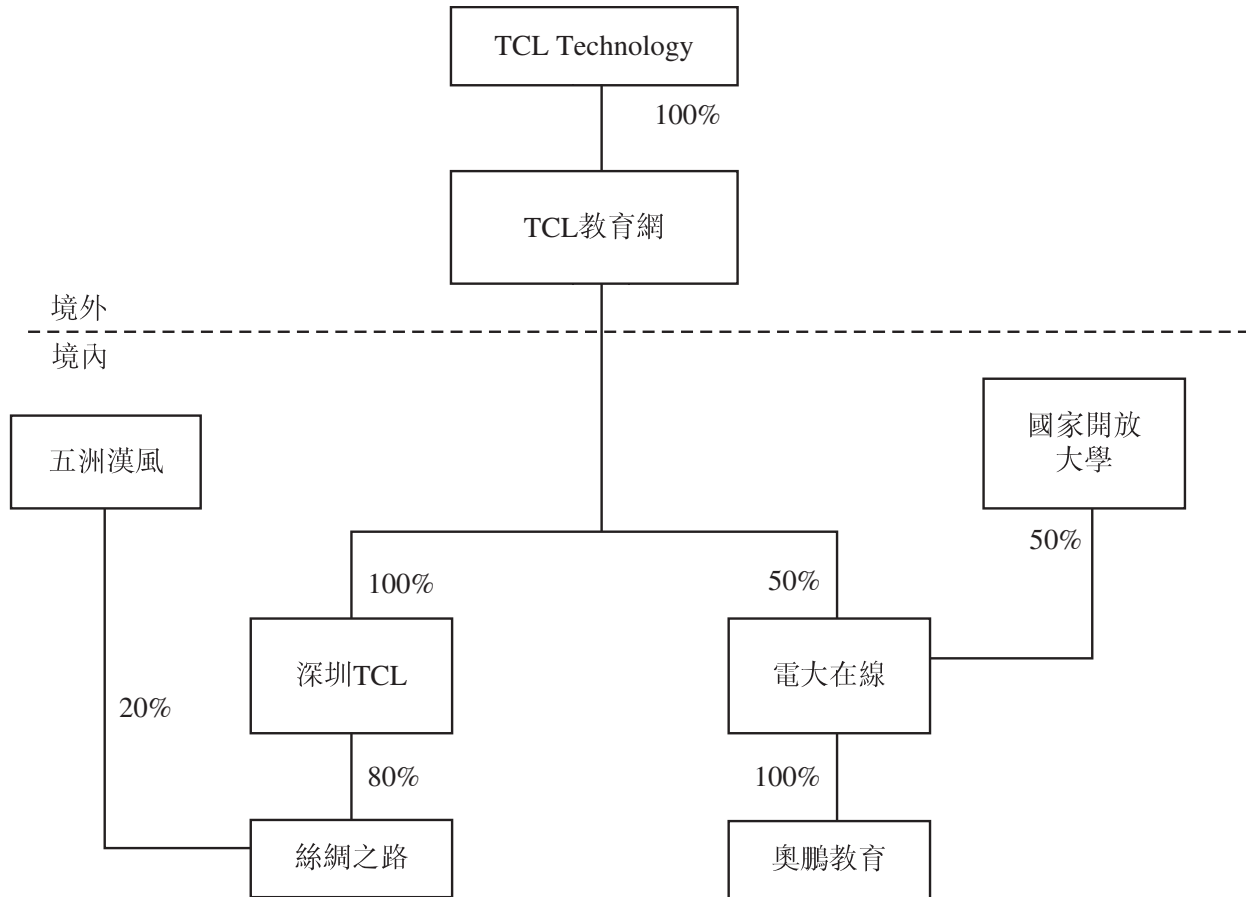
TCL Technology為成立於香港的投資控股有限責任公司。截至本公告之日，TCL Technology持有TCL教育網100%已發行股本。TCL Technology是TCL科技集團股份有限公司(深圳證券交易所上市，股票代碼：00100)的子公司。

TCL教育網

TCL教育網為一家成立於英屬維京群島的投資控股有限責任公司。截止本公告之日，TCL教育網：

- (i) 直接持有深圳TCL100%的股權；
- (ii) 直接持有電大在線50%的股權；
- (iii) 間接持有奧鵬教育50%的股權；及
- (iv) 間接持有絲綢之路80%的股權。

下表載列於股份購買協議之日期TCL教育網及其附屬公司的架構圖：



以下為以TCL教育網下屬公司的情况：

電大在線

電大在線是一家於2001年4月2日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事國內圖書、報紙、期刊批發和零售；開發、生產計算機軟、硬件、遠程教育軟件；信息網絡的技術開發等業務。

截至本公告之日，電大在線持有奧鵬教育100%的股權。

奧鵬教育

奧鵬教育是一家於2003年9月26日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事遠程教育、教學支持服務、培訓、開發計算機軟、硬件、技術諮詢、技術培訓、技術開發、技術服務、銷售自產產品等業務。

奧鵬教育是國家教育部正式批准設立的國內第一家遠程教育公共服務體系，唯一一家全國性的遠程教育公共服務體系，是中國最大的遠程教育服務運營機構。奧鵬教育主要業務有四個板塊：學歷教育服務、慕課教育、教師繼續教育及職業教育。

1. 學歷教育服務

奧鵬教育與全國43所知名高校合作，通過覆蓋全國的奧鵬遠程教育學習中心，為學生提供學歷教育支持服務。學生可通過奧鵬學習中心，報讀合作高校的高中起點專科、高中起點本科、專科起點本科和本科二學歷等9大類140多個專業的學歷教育。

奧鵬教育為合作高校提供7大類服務，包括：

- (1) 提供網絡技術平台和資源傳輸；
- (2) 提供教學支持服務；
- (3) 提供學生支持服務；
- (4) 提供遠程接待服務；
- (5) 提供招生宣傳服務；
- (6) 提供考試服務；
- (7) 承擔教育行政部門和合作高校(辦學機構)委託的其他專項服務。

合作高校：43所合作高校均為國內知名大學，其中包括北京大學、中國人民大學、南開大學、天津大學、西安交通大學、四川大學、吉林大學、北京師範大學、電子科技大學、西北工業大學、大連理工大學等世界一流大學建設高校(A類)。

學生規模：截至2019年12月31日，奧鵬教育提供服務的本科、專科學歷教育在籍學生人數約115萬人。

網絡覆蓋：截至2019年12月31日，奧鵬教育已設立1,479家學習中心，覆蓋全國31個省、自治區、直轄市。

2. 大規模在線開放課程(慕課)教育

奧鵬教育通過慕課網開展慕課教育。慕課網於2013年9月上線，聚焦IT在線教育，是目前中國最大的移動互聯網IT在線教育平台，專注為企業培養實用型技術人才，用戶遍佈全球，覆蓋美國、英國、澳大利亞、中國香港、中國台灣等國家和地區。

學生規模：截至2019年12月31日，慕課網的註冊用戶人數約716萬人，付費課程用戶人數約20萬人。

3. 教師繼續教育

奧鵬教育是國家教育部首批「國培計劃」教師遠程培訓推薦機構，已建設了面向學前教育、義務教育、高中課改等各級師資，覆蓋全部23個學科的全套課程體系。其業務覆蓋教師培訓、幹部培訓、專項培訓等，為中國各地教育部門、高校、教師發展中心等教育機構提供全方位的遠程培訓支持服務。

合作學校：截至2019年12月31日，奧鵬教育共與281所學校開展教師繼續教育合作，其中簽約合作學校176所，進修合作學校105所，覆蓋全國23個省份。

培訓規模：2019年全年，奧鵬教育共培訓約97.5萬名教師。

4. 職業教育

奧鵬教育的職業教育業務主要提供職業資格證培訓。截至2019年12月31日，奧鵬教育合作中高職院校16所。

深圳TCL

深圳TCL是一家於2004年10月11日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事計算機軟件、教育軟件、硬件及信息網絡的技術開發，並提供相關的技術服務、銷售自行開發的產品等業務。

截至本公告之日，深圳TCL持有絲綢之路80%的股權。

絲綢之路

絲綢之路是一家於2011年2月18日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事技術開發、服務、推廣、教育諮詢、計算機方面的技術培訓等業務。

絲綢之路是孔子學院總部／國家漢辦下屬的專業遠程考試服務機構，於2010年4月成為中國漢語水平考試(HSK)首個網考考點，負責全球漢語水平考試網考考點拓展並承擔網考系統的建設工作。截至2019年12月31日，絲綢之路在中國有80個網考考點及在國外有9個網考考點。

於2019年全年，通過絲綢之路的網考考點參與漢語水平考試的人數約3.6萬人。

下列為TCL Technology提供關於TCL教育網的合併財務數據概要：

	截至2018年 12月31日年度 人民幣 (未經審計)	截至2019年 12月31日年度 人民幣 (未經審計)
總收入	7,520,871	13,768,527
稅前淨利潤(註)	24,246,011	23,421,029
稅後淨利潤(註)	17,878,785	23,240,277

註：包括於合營企業電大在線中根據會計權益法屬於TCL教育網的稅前／後淨利潤。

根據TCL Technology提供的財務數據，截至2019年12月31日TCL教育網未經審計的合併淨資產價值約為人民幣164,475,694元。

收購原因及裨益

董事認為，互聯網+教育、線上線下教育融合是未來教育發展的大趨勢、大機遇。此外，發展在線教育符合國家的政策導向，符合本公司「校園教育+在線教育」融合發展的戰略。

此次收購的裨益主要體現在：

1. **產生協同效應**。本公司和奧鵬教育整合現有的校園教育和線上教育師資、專業、課程、科研、技術、資金、校園設施等資源，優勢互補，協同發展，打造優質教育品牌，實現共贏；
2. **有利於發展職業教育**。結合國家倡導的學分銀行、「1+X」證書等政策，擴大業務面向，為退役軍人、下崗失業人員、農民工和新型職業農民等群體提供學歷提升和職業技能培訓，推進實施學歷教育與職業教育協同發展，實現學歷教育+職業教育的在線版圖；
3. **未來發展潛力巨大**。奧鵬教育是中國遠程網絡學歷教育的龍頭公司，有良好的發展基礎，其行業地位、業務規模、品牌、網絡平台、技術、管理水平、合作高校水平層次較高。本公司通過奧鵬教育遍佈全國的學習中心網絡，可實現對全國31個省、自治區、直轄市的發展佈局，未來可進一步開拓國內外高校合作，進一步增加市場份額，提升服務質量，擴大國內外業務版圖。

董事相信，國家政策鼓勵在線教育發展，鼓勵構建服務全民終身學習的教育體系，完善職業技術教育、高等教育、繼續教育統籌協調發展機制，發揮網絡教育和人工智能優勢，創新教育和學習方式，發展面向每個人、適合每個人、更加開放靈活的教育體系，建設學習型社會。在《教育部等十一部委關於促進在線教育健康發展的指導意見》等政策基礎上，在線教育市場潛力巨大，並將繼續為本集團帶來新的長遠發展機遇。

董事認為，該項目按一般商業條款進行，其條款屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

本公司在未來機會出現時，將積極尋求進一步收購電大在線的剩餘股權，以期獲得電大在線的控股權。本公司將根據上市規則於適當時候作出公告。

上市規則的涵義

由於上市規則第14.07條就收購事項的若干適用百分比率超過5%但所有適用百分比率均少於25%，該收購構成上市規則第14章項下本公司的須予披露交易及，因此，須遵守申報和公告要求。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

收購事項	根據股份購買協議，收TCL教育網已發行股本100%
董事會	董事會
BVI	英屬維爾京群島
本公司	民生教育集團有限公司，一家於開曼群島成立的有限公司，其股票於香港交易所主板上市(上市編號：1569)
交割	根據股份購買協議就收購事項完成交割
交割日	根據股份購買協議的交割條款及條件達成之日
董事	本公司之董事
代價	民生教育科技就本收購事項應根據股份購買協議支付等值於人民幣4.2億元的美金

一致行動協議	民生教育科技與深圳TCL、絲綢之路、電大在線、奧鵬教育的相關董事就本收購事項簽署的一致行動協議
電大在線	電大在線遠程教育技術有限公司，一家根據中國法律成立的公司
本集團	本公司及其子公司
獨立第三方	與上市條例具有相同涵義
上市規則	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
民生教育科技	民生教育科技有限公司，一家成立於開曼群島的有限責任公司及為本公司的非直接全資子公司
奧鵬教育	北京奧鵬遠程教育中心有限公司，一家根據中國法律成立的公司
奧鵬文化	北京奧鵬文化傳媒有限公司，一家根據中國法律成立的公司，為獨立於本公司及其關連人士之第三方。 於本公告之日，奧鵬文化持有部份奧鵬教育運營相關知識產權。
中國	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
人民幣	中國法定貨幣
股份購買協議	民生教育科技與TCL Technology就本收購事項簽署的股份購買協議
股東	本公司之股東
深圳TCL	深圳TCL教育科技有限責任公司，一家根據中國法律成立的公司

絲綢之路	絲綢之路(北京)國際教育科技中心有限公司，一家根據中國法律成立的公司
聯交所	香港聯合交易所有限公司
目標公司	TCL教育網
目標集團	TCL教育網，深圳TCL，絲綢之路，電大在線，奧鵬教育及其子公司
目標股份	TCL教育網的5,522,829股股份，為TCL教育網已發行股本100%
TCL教育網	TCL Educational Web Limited(TCL教育網有限公司)，一家成立於英屬維爾京群島的有限責任公司
TCL Technology	TCL Technology Investments Limited,一家於香港成立的公司
美元	美國法定貨幣
五洲漢風	五洲漢風教育科技(北京)有限公司，一家根據中國法律成立的公司
%	百分比

承董事會命
民生教育集團有限公司
 主席
李學春

香港，2020年3月25日

於本公告日期，本公司執行董事為李學春先生、張衛平女士、左熠晨先生及林毅龍先生；本公司非執行董事為林開樺先生及李雁平女士；及本公司獨立非執行董事為陳毅生先生、余黃成先生及王惟鴻先生。