

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)

可能主要交易 收購電大在線遠程教育技術有限公司50%股權

摘要

簽約通知

董事會欣然宣佈，2020年12月23日，北京民晟(本公司的一家間接全資子公司)作為意向受讓方，向天津產權交易中心遞交了產權受讓申請書，申請受讓目標股權，即由國開祥雲持有電大在線50%的股權，轉讓底價為人民幣410,000,000元，並於2020年12月24日向天津產權交易中心支付了人民幣82,000,000元的保證金。

於2020年12月28日，北京民晟收到代理機構轉發的天津產權交易中心於2020年12月25日發出的簽約通知書。簽約通知書確定北京民晟為目標股權的受讓方，並通知北京民晟按照國開祥雲於天津產權交易中心發佈的轉讓信息披露公告中相關約定與國開祥雲簽署產權交易合同。

與潛在收購事項相關的付款條款及其他條款及條件將與轉讓方達成一致後在產權交易合同內進一步落實。產權交易合同預期將在天津產權交易中心簽約通知書發出之日起五(5)個工作日內簽訂。本公司將在適當時候就潛在收購事項及產權交易合同之條款作進一步公告。

上市規則的涵義

由於潛在收購事項相關的一個或多個適用百分比率(上市規則所界定者)超過25%或以上，但所有百分比率少於100%，故潛在收購事項將構成本公司的主要交易，因而須遵守上市規則的申報、公告及股東批准規定。

由於潛在收購事項須待產權交易合同的最終條款和執行方可作實，因此可能會或可能不會進行。股東及本公司潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

簽約通知

於2020年11月27日，國開祥雲作為轉讓方在天津產權交易中心就出售目標股權發佈轉讓信息披露公告，其轉讓底價為人民幣410,000,000元。

於2020年12月23日，北京民晟(本公司的一家間接全資子公司)作為意向受讓方，向天津產權交易中心遞交了產權受讓申請書，申請受讓目標股權，即由國開祥雲持有電大在線50%的股權，轉讓底價為人民幣410,000,000元，並於2020年12月24日向天津產權交易中心支付了人民幣82,000,000元的保證金。

於2020年12月28日，北京民晟收到代理機構轉發的天津產權交易中心於2020年12月25日發出的簽約通知書。簽約通知書確定北京民晟為目標股權的受讓方，並通知北京民晟按照國開祥雲於天津產權交易中心發佈的轉讓信息披露公告中相關約定與國開祥雲簽署產權交易合同。

與潛在收購事項相關的付款條款及其他條款及條件將與轉讓方達成一致後在產權交易合同內進一步落實。產權交易合同預期將在天津產權交易中心簽約通知書發出之日起五(5)個工作日內簽訂。本公司將在適當時候就潛在收購事項及產權交易合同之條款作進一步公告。

轉讓價的釐定基準

轉讓價預期為人民幣410,000,000元，在釐定轉讓價時，本公司已考慮(其中包括)以下因素：

- (1) 轉讓方按照國有資產轉讓相關政策要求對目標股權進行了評估，並確定轉讓底價為人民幣410,000,000元；
- (2) 民生教育科技於2020年3月收購TCL教育網 100%已發行股份(其在當時持有電大在線50%的股權)的對價，對價釐定基準的各種原因已於本公司2020年3月25日及2020年5月3日的公告內披露；及
- (3) 本公司在潛在收購事項完成後將擁有電大在線100%的股權。

電大在線的資料

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，轉讓方擁有其50%的股權，受讓方擁有其25%的股權和TCL教育網(本公司的一家間接全資子公司)擁有其25%的股權。潛在收購事項完成後，受讓方將擁有電大在線75%的股權，TCL教育網擁有電大在線25%的股權，電大在線將成為本公司的間接全資子公司，其財務業績將全部合併至本公司。電大在線是全國性遠程教育公共服務體系的運營商，主要從事國內軟件開發、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。於本公告日期，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日根據中華人民共和國法律成立的有限責任公司，承擔中國第一家遠程教育公共服務體系、也是唯一一家全國性遠程教育公共服務體系的建設、管理和運行。奧鵬教育為合作高校及廣大學習者提供招生、繳費、教學支持、教務、學習中心管理、品牌宣傳、考試、教材、平台及技術、大數據支持等服務業務，在網絡教育合作高校數量、服務學生人數和渠道網點數量等方面均居行業第一，是中國最大的遠

程教育服務運營機構。此外，奧鵬教育還發展與開放大學體系合作辦學、教師繼續教育培訓、慕課網、考試等業務板塊。

截至本公告之日，(i)奧鵬教育與包括北京大學、南開大學、天津大學、北京師範大學等在內的30餘所國內知名大學開展網絡教育合作，提供數百種本專科專業，在籍學歷學生約100萬人，有遍佈全國31個省(自治區、直轄市)的1,800多家學習中心；(ii)奧鵬教育與9所開放大學開展合作辦學；(iii)奧鵬教育於2020年全年累計培訓教師約290萬人次；(iv)慕課網提供3,000多門課程，累計用戶逾2,000萬人；(v)組織實施網絡教育全國統一考試年均考量約200萬人次，課程考試和社會化考試年均考量約460萬人次。

以下是根據國際財務報告準則編製的電大在線未經審計的合併財務信息摘要：

	截至2018年 12月31日年度 (人民幣千元) (未經審計)	截至2019年 12月31日年度 (人民幣千元) (未經審計)	截至2020年9月30日 9個月 (人民幣千元) (未經審計)
收入	793,008	813,017	593,522
稅前淨利潤	57,385	56,617	60,326
稅後淨利潤	55,116	54,791	46,795

根據按照國際財務報告準則編製的電大在線的合併管理賬目，電大在線截至2020年9月30日止的未經審計淨資產為人民幣340,370,319元。

潛在收購事項的原因及裨益

1. 符合國家教育政策導向及未來教育發展趨勢

近年來，國家通過系列重要會議及政策文件明確指出，「發揮在線教育優勢，完善終身學習體系，建設學習型社會」，潛在收購事項符合國家鼓勵在線教育、終身教育、繼續教育發展的政策導向，亦順應和契合了「互聯網+」教育、線上線下融合發展的未來教育發展大趨勢、大機遇。

2. 電大在線／奧鵬教育是行業領軍企業，且發展潛力巨大

電大在線／奧鵬教育是全國性現代遠程教育公共服務體系的運營商，是網絡教育服務行業的領軍企業，其與全國30餘所知名高校合作，1,800多家學習中心覆蓋全國31個省級行政區，服務全國約100萬本專科學生，擁有多項發明專利和軟件著作權，通過大數據、人工智能等技術搭建了完善的在線學習平台，未來發展潛力巨大。

3. 有助於本公司整體發展戰略的推進實施

本公司實施「以科技賦能教育，打造智慧教育新生態，推進普通高等教育+職業教育雙輪驅動、校園教育+在線教育融合發展」的整體發展戰略，積極開拓在線教育業務。潛在收購事項完成後，本公司將擁有網絡教育領先的行業地位、業務規模和技術水平。以此為基礎和引領，有助於實現本公司各在線業務板塊的有機整合，實現本公司校園教育和在線教育的資源優勢互補和業務協同發展。

4. 增厚本公司財務業績

潛在收購事項的轉讓價估值合理，優於市場可比公司的平均水平。收購電大在線剩餘50%的股權將使本公司實現對電大在線／奧鵬教育完整財務業績的併表，預期將

為本集團的收入帶來較大幅度的增長，從而增厚本公司財務業績，提高本公司財務業績的確定性。

董事認為轉讓價為公平、合理及潛在收購事項符合本公司及股東的利益。

上市規則的涵義

由於潛在收購事項相關的一個或多個適用百分比率(上市規則所界定者)超過25%或以上，但所有百分比率少於100%，故潛在收購事項將構成本公司的主要交易，因而須遵守上市規則的申報、公告及股東批准規定。

一般事項

產權交易合同預期在簽約通知書發出之日起五(5)個工作日內與轉讓方簽訂。本公司將在適當時候就潛在收購事項及產權交易合同之條款作進一步公告。此外，刊載有(其中包括)有關產權交易合同及潛在收購事項的詳情以及電大在線財務信息的通函，將在產權交易合同簽署後盡快寄發予股東。

由於潛在收購事項須待產權交易合同的最終條款和執行方可作實，因此可能會或可能不會進行。股東及本公司潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

本集團之資料

本公司是在一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市。本集團主要在中國提供優質的普通高等教育和職業教育。

受讓方之資料

受讓方是一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事技術推廣服務及教育諮詢業務，其是TCL教育網的一家間接全資子公司，TCL教育網是本公司的一家間接全資子公司。

轉讓方之資料

轉讓方是一家根據中國法律成立的有限責任公司，其主要從事投資及資產管理。轉讓方是國家開放大學的一家全資子公司。

根據公開信息，國家開放大學是國家教育部直屬的新型高等學校，以現代信息技術為支撐，面向公眾提供學歷教育和非學歷繼續教育服務。國家開放大學的實益擁有人為國家教育部。

據董事所深知、盡悉及確信及作出一切合理查詢，轉讓方及各自最終實益擁有人均為獨立於本集團及其關連人士之第三方。

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：

北京民晟	北京民晟時代教育科技有限公司，一家在中國成立的公司，為本公司的一家間接全資子公司
董事會	董事會
營業日	除星期六、星期日及法定節假日外的日曆日
BVI	英屬維京群島
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)
關連人士	與上市條規則具有相同涵義
董事	本公司之董事
產權交易合同	預期受讓方將與轉讓方就潛在收購事項訂立的產權交易合同

本集團	本公司及其子公司
國開祥雲	國開祥雲(北京)資產管理有限責任公司，一家在中國成立的公司，為國家開放大學的全資子公司
香港	中華人民共和國香港特別行政區
國際財務報告準則	國際財務報告準則
獨立第三方	與上市規則具有相同涵義
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，一家於開曼群島成立的有限責任公司及為本公司的一家全資子公司
奧鵬教育	北京奧鵬遠程教育中心有限公司，一家成立於中國的公司，為電大在線的全資子公司
電大在線	電大在線遠程教育技術有限公司，一家成立於中國的公司，為奧鵬教育的母公司
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地區
潛在收購事項	通過掛牌轉讓收購目標股權的潛在收購交易，以產權交易合同的最終條款及執行為準
人民幣	中國法定貨幣人民幣
股份	本公司已發行股本中每股面值0.00001美元的普通股
股東	股份之持有人

聯交所	香港聯合交易所有限公司
目標股權	電大在線50%的股權
TCL教育網	TCL Educational Web Limited(TCL教育網有限公司)，一家成立於英屬維京群島的有限責任公司及本公司的一家間接全資子公司
天津產權交易中心	天津產權交易中心
受讓方	北京民晟
轉讓方	國開祥雲
轉讓價	潛在收購事項的轉讓價
美元	美國法定貨幣美元
%	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12月28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。