

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。



China Education Group Holdings Limited

中國教育集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立並以「ChinaEdu中教常春藤」名稱
在香港經營業務的有限公司)

(股份代號：839)

**須予披露及關連交易 —
增持於西安學校的權益**

收購事項

董事會欣然宣佈，於2020年12月16日(交易時段後)，上智教育、賣方及擔保人訂立買賣協議，據此賣方同意出售及上智教育同意收購贛州西鐵教育(其間接擁有西安鐵道學院全部學校出資人權益)28%股權，總代價為人民幣308,000,000元(相當於約363,440,000港元)。

上市規則之涵義

由於有關收購事項之一項或多項適用百分比率(按上市規則第14.07條所載及計算)超過5%但均低於25%，收購事項構成本公司一項須予披露交易，須遵守上市規則第14章項下有關申報及公告的規定。

於本公告日期，贛州西鐵教育為本公司的非全資併表附屬實體。賣方為贛州西鐵教育的主要股東，故根據上市規則第14A章，其為本公司子公司層面的關連人士。由於有關收購事項之一項或多項適用百分比率(不含盈利比率)超過0.1%但均低於5%，收購事項獲豁免遵守上市規則第14A章項下有關通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

收購事項

買賣協議的主要條款載列如下。

- 日期： 2020年12月16日(交易時段後)
- 訂約方： (a) 賣方，贛州西鐵教育的主要股東；
- (b) 擔保人；及
- (c) 上智教育，本公司的併表附屬實體

主體事項

根據買賣協議，賣方同意出售及上智教育同意收購贛州西鐵教育(其間接擁有西安鐵道學院全部學校出資人權益)的28%股權。

於本公告日期，贛州西鐵教育由上智教育、賣方及惠先生分別擁有62%、28%及10%權益。於收購事項完成後，上智教育將擁有贛州西鐵教育合共90%股權。

支付條款

代價人民幣308,000,000元(相當於約363,440,000港元)須按以下方式以現金分期結清：

- (a) 人民幣30,800,000元(相當於約36,344,000港元)須於簽署買賣協議並達成若干條件後10個工作日內支付予賣方，該等條件包括(其中包括)惠先生辭任西安鐵道學院董事職位及陝西投資董事職位。
- (b) 人民幣197,200,000元(相當於約232,696,000港元)將於就轉讓標的股權予上智教育向中國監管部門登記之日起10個工作日內支付；及
- (c) 代價餘下金額將於達成或獲上智教育豁免若干條件之日起10個工作日內支付，該等條件包括：
- (i) 西安鐵道學院成功取得西安若干土地規劃許可証後支付人民幣15,000,000元(相當於約17,700,000港元)。
- (ii) 西安鐵道學院成功取得於西安白鹿原校區的若干不動產權証後支付人民幣35,000,000元(相當於約41,300,000港元)。

- (iii) 上智教育確信截至約定期滿賣方及擔保人未從事競爭性質的業務(但上智教育書面許可的除外)，上智教育將隨後支付人民幣30,000,000元(相當於約35,400,000港元)。

代價基準

代價乃經公平磋商後達致，當中主要考慮(其中包括)贛州西鐵教育的歷史營業額及資產總值以及本公司對西安鐵道學院類似規模學校的近期市值的觀察。

完成

買賣協議之完成須於2020年12月16日落實。於訂立買賣協議後，賣方已同意放棄標的股權所附之所有股東權利，且該等權利須由上智教育享有。緊接收購事項完成及有關標的股權轉讓予上智教育一事登記後，贛州西鐵教育將由上智教育持有90%權益。

有關賣方及擔保人的資料

賣方

賣方為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事控股業務。誠如賣方所告知，其普通合夥人為蔡先生，連同其有限合夥人(即蔡先生配偶及惠先生)於賣方分別持有約33.929%、33.929%及32.142%權益。

擔保人

惠先生

惠先生為中國居民及賣方的有限合夥人之一。彼亦為贛州西鐵教育10%股權的持有人。惠先生亦為西安鐵道學院董事及陝西投資董事。

蔡先生

蔡先生為中國居民及賣方的普通合夥人。蔡先生亦為西安鐵道學院校長兼董事以及陝西投資董事。

有關贛州西鐵教育及西安鐵道學院的資料

贛州西鐵教育為一家根據中國法律成立的有限責任公司，於本公告日期由上智教育、賣方及惠先生分別擁有62%、28%及10%權益。贛州西鐵教育亦為本集團的併表附屬實體。

贛州西鐵教育擁有陝西投資全部股權，而陝西投資擁有西安鐵道學院全部學校出資人權益。贛州西鐵教育的唯一業務為持有陝西投資。除擁有及管理西安鐵道學院外，陝西投資並無任何其他業務，亦無持有其他資產。

西安鐵道學院為一間坐落於陝西省西安市的技師學院，為鐵道運輸業培育專業人才。自2006年建校以來，西安鐵道學院已得到人力資源及社會保障部以及陝西省省政府的大力支持，目前已發展成為知名的高技能人才孵化基地，以配合中國中西部地區快速的經濟發展。

贛州西鐵教育的財務資料

根據贛州西鐵教育根據中國公認會計原則編製的截至2019年8月31日及2020年8月31日止各年度的未經審核合併管理賬目，贛州西鐵教育的財務資料如下：

未經審核收入由截至2019年8月31日止年度的人民幣299,317,000元（相當於約353,194,000港元）增加至截至2020年8月31日止年度的人民幣322,388,000元（相當於約380,418,000港元）。正常化除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利（計算方法為除稅前利潤加上融資成本、折舊及攤銷以及一次性退還住宿費）由截至2019年8月31日止年度的人民幣203,692,000元（相當於約240,357,000港元）增加至截至2020年8月31日止年度的人民幣205,372,000元（相當於約242,339,000港元）。

截至2020年8月31日止年度的未經審核淨利潤（除稅前）及淨利潤（除稅後）分別為人民幣187,010,000元（相當於約220,672,000港元）及人民幣187,007,000元（相當於約220,668,000港元），而截至2019年8月31日止年度則分別為人民幣196,641,000元（相當於約232,036,000港元）及人民幣195,970,000元（相當於約231,245,000港元）。一次性退還住宿費已於截至2020年8月31日止年度入賬。

於2020年8月31日，贛州西鐵教育的未經審核資產總值及資產淨值分別約為人民幣806,132,000元（相當於約951,236,000港元）及人民幣562,706,000元（相當於約663,993,000港元）。

誠如賣方所告知，標的股權由賣方以原收購金額人民幣1,806,000元（相當於約2,131,000港元）從其聯繫人取得。

進行收購事項的理由及裨益

本集團為一家全球領先的高等及職業教育集團，業務遍佈中國、澳大利亞及英國，專注於通過創新提供優質教育。於2020年11月30日，本集團的學校網絡包括位於中國的八所高等教育機構及三所職業教育機構(包括排名第一的國內民辦大學)、一所位於澳大利亞悉尼的高等教育學府，以及一所位於英國倫敦的大學。本集團亦是中國在校學生人數最多的上市高等及職業教育集團。於2020年11月30日，本集團有約241,600名學生。

由於自2018年初次收購贛州西鐵教育62%權益以來，本公司一直對贛州西鐵教育的財務表現感到滿意並對其未來前景表示樂觀。董事認為，收購事項將令本集團進一步控制贛州西鐵教育，而於收購事項後，預期本集團將進一步提升盈利能力。

董事會已批准收購事項，且概無董事於買賣協議中擁有重大權益或已就相關董事會決議案放棄投票。經考慮上文所述者，董事(包括獨立非執行董事)認為，買賣協議項下擬進行交易之條款屬公平合理，收購事項乃按正常或更佳商業條款訂立並於本集團一般業務過程中進行，符合本公司及本公司股東的整體利益。

上市規則之涵義

由於有關收購事項之一項或多項適用百分比率(按上市規則第14.07條所載及計算)超過5%但均低於25%，收購事項構成本公司一項須予披露交易，須遵守上市規則第14章項下有關申報及公告的規定。

於本公告日期，贛州西鐵教育為本公司的非全資併表附屬實體，而賣方為贛州西鐵教育的主要股東，故根據上市規則第14A章，賣方為本公司子公司層面的關連人士。因此，根據上市規則，收購事項構成本公司一項關連交易。由於有關收購事項之一項或多項適用百分比率(不含盈利比率)超過0.1%但均低於5%，收購事項獲豁免遵守上市規則第14A章項下有關通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定。

釋義

除本公告另有指明外，本公告所用詞彙應具有以下涵義：

「收購事項」	指	上智教育根據買賣協議收購贛州西鐵教育的28%股權
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅在本文件中，除文義另有所指外，所提述的中國不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	中國教育集團控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「代價」	指	標的股權的總代價人民幣308,000,000元（相當於約363,440,000港元）
「董事」	指	本公司董事
「贛州西鐵教育」	指	贛州西鐵教育諮詢有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司一家併表附屬實體
「本集團」	指	本公司、其子公司及其併表附屬實體
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「蔡先生」	指	蔡建林，中國居民及賣方的普通合夥人
「惠先生」	指	惠鵬斌，中國居民，贛州西鐵教育的主要股東及賣方的一名有限合夥人

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「買賣協議」	指	上智教育、賣方及擔保人就收購事項訂立的日期為2020年12月16日的買賣協議
「陝西投資」	指	陝西西鐵教育投資有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，為贛州西鐵教育的全資子公司，擁有西安鐵道學院全部學校出資人權益
「上智教育」	指	上智教育諮詢(贛州)有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司一家併表附屬實體
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「標的股權」	指	賣方持有的贛州西鐵教育的28%股權
「賣方」	指	贛州友盛投資中心(有限合夥)，一家根據中國法律成立的有限合夥企業
「擔保人」	指	惠先生及蔡先生
「西安鐵道學院」	指	西安鐵道技師學院，一間位於中國西安市的技師學院
「%」	指	百分比

於本公告內，人民幣乃按人民幣1.00元兌1.18港元的匯率換算為港元，僅作說明用途。

承董事會命
中國教育集團控股有限公司
聯席主席
于果 謝可滔

香港，2020年12月16日

於本公告日期，本公司執行董事為于果先生、謝可滔先生、喻愷博士及謝少華女士；及本公司獨立非執行董事為Gerard A. Postiglione博士、芮萌博士及鄔健冰博士。