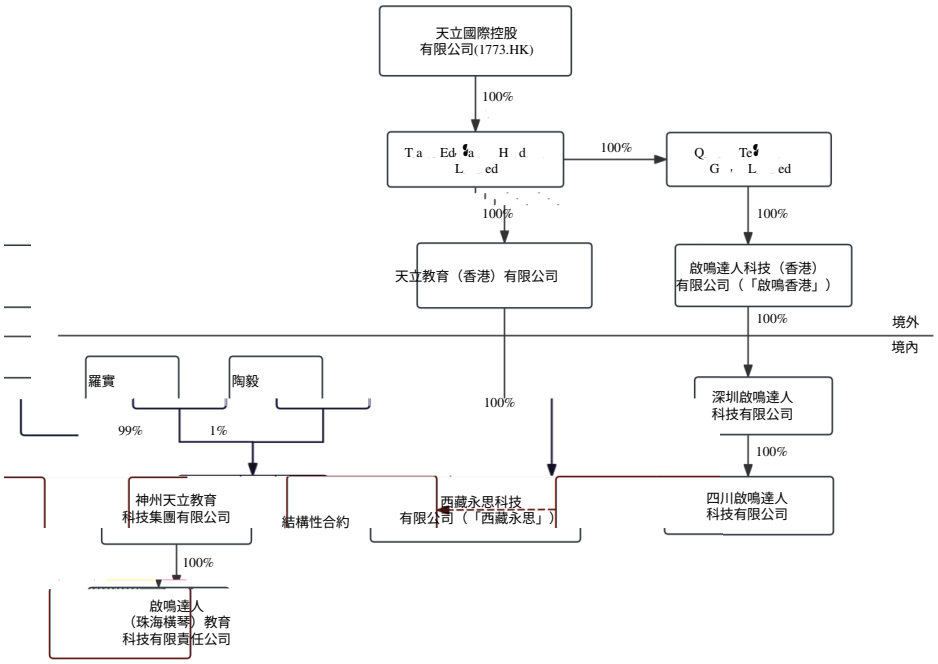
香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Tianli International Holdings Limited

控股有限公司

於本補充公告日期



- *附註：實線箭頭表示直接股權持有，並標示相應的持股比例。虛線箭頭表示透過一系列結構性合約（「**結構性合約**」）行使控制權。圖示僅顯示相關實體，並未呈現本集團的完整企業架構。*

內部重組後，啟鳴珠海不再持有四川啟鳴的任何股權。啟鳴珠海仍然由天立教育直接全資擁有，而根據現有結構性合約，天立教育繼續由本公司透過西藏永思控制。

股權轉讓協議

股權轉讓協議的主要條款概述如下：

日期：二零二六年九月十五日

訂約方：啟鳴珠海（作為轉讓方）；及

深圳啟鳴（作為受讓方）

目標公司：四川啟鳴，其全部股權（相當於註冊資本人民幣50,000,000元）已轉讓

代價及釐定依據：

根據股權轉讓協議所述日期為二零二六年八月十八日的估值報告，於二零二六年七月三十一日，四川啟鳴按資產基礎法評估的資產總值為人民幣181,595,000元，負債總值為人民幣108,324,800元，股東權益為人民幣73,270,200元。深圳啟鳴就轉讓應付啟鳴珠海的轉讓代價為人民幣73,270,200元（含稅），相等於該等評估的股東權益。

付款條款：

深圳啟鳴應在四川啟鳴完成股權轉讓的工商變更登記和外匯變更登記後，於雙方約定的期限內支付代價。

交割條款：

股權轉讓協議於二零二六年九月十五日經雙方正式簽署後生效，四川啟鳴的100%股權轉讓於同日完成。自交割日起，啟鳴珠海所轉讓於四川啟鳴的股權所附帶的權利及義務已轉讓予深圳啟鳴。

有關轉讓的其他安排：

股權轉讓協議亦規定，以現金方式向四川啟鳴股東分派於二零二六年八月三十一日累計的未分配利潤（經計提法定盈餘公積後）。

除本補充公告所披露者外，概無就內部重組訂立任何彌償、擔保、解除或其他安排。

內部重組的主要步驟

內部重組的主要步驟如下：

(a) 如上文所述，透過Tianli BVI、Qiming Technology Group Limited、啟鳴香港及深圳啟鳴建立獨立股權持有鏈；

(b) 啟鳴珠海與深圳啟鳴於二零二六年九月十五日簽署股權轉讓協議並使其生效，以及根據股權轉讓協議將四川啟鳴的全部股權轉讓予深圳啟鳴；

(c) 根據股權轉讓協議完成相關登記及備案手續並支付代價。

內部重組的理由及商業依據

誠如該公告所披露，內部重組的主要目的是為了更清晰地區分四川啟鳴所從事的教育科技業務與本集團其他教育服務業務，並使各業務線能夠以更清晰的戰略定位、專屬管理及更聚焦的資源配置進行管理。將四川啟鳴置於深圳啟鳴旗下，使四川啟鳴能夠在自身與本集團中央管理層之間建立更直接的管理及匯報線。

內部重組亦考量到，在經核准的試點區域內（包括北京及上海的指定地區），已取消針對相關增值電信服務的外資持股限制，使合資格外商獨資企業得以就互聯網信息服務申請相關批准或牌照。本集團計劃安排由四川啟鳴的一家於試點獲批區域註冊的全資附屬公司，負責申請所需的批准或牌照。在符合相關許可及監管要求的前提下，該等安排使相關業務得以在全資股權持有架構下運作，從而支持四川啟鳴的教育科技業務的獨立管理與發展。天立教育及其餘下附屬公司（不包括Qiming Technology Group Limited及其附屬公司）將繼續經營其現有業務，包括運營民辦高中及提供相關教育服務。

四川啟鳴的管理、運營、財務管控及資源配置變動

過去，四川啟鳴主要向本集團成員提供教育科技服務。在經修訂架構下，四川啟鳴將繼續服務本集團，同時獲賦予更大的運營靈活性，以擴大其客戶基礎並探索與第三方客戶的適當商機。更獨立的運營架構亦預期有助於更清晰地評估四川啟鳴的業務表現及發展需求，並在資源分配（如人力、信息科技及其他運營資源）以及制定及實施適合其未來發展的策略方面提供更大靈活性。

內部重組交割後，四川啟鳴的管理及匯報線已作出調整。四川啟鳴不再透過天立教育管理，而是直接由本集團中央管理層監督並向其匯報。預期將由專屬運營團隊負責四川啟鳴的運營及管理。

因此，四川啟鳴可能就其財務管理、人員配置及運營管理，以及信息科技及其他運營資源的配置採取更專屬的安排。該等安排旨在使四川啟鳴的業務表現、發展需求及資源需求能夠在更獨立的基礎上進行評估及管理。儘管有該等變動，四川啟鳴仍受本集團整體管理及財務管控框架所規限。

在運營方面，四川啟鳴將繼續向本集團成員提供教育科技服務，並可能探索擴大其客戶基礎及向第三方客戶提供相關服務的機會。

內部重組對本公司運營及現有結構性合約安排的影響

內部重組對本集團整體運營並無任何重大不利影響。內部重組交割後，四川啟鳴仍為本公司的間接全資附屬公司，並繼續受本集團整體管控。本集團對四川啟鳴的實際控制權並無改變，四川啟鳴的財務業績將繼續併入本集團的綜合財務報表。

四川啟鳴的全部股權轉讓予深圳啟鳴後，四川啟鳴不再透過現有結構性合約所規限的企業架構持有及控制，而是由本公司透過深圳啟鳴間接持有。內部重組涉及調整結構性合約所涵蓋實體的範圍，而四川啟鳴已不再受該等安排規限。內部重組並不涉及修訂結構性合約的條款。結構性合約的條款並無任何變動。

承董事會命
天立國際控股有限公司
主席、執行董事兼行政總裁
羅實

中國，二零二六年十一月十七日

於本公告日期，董事會成員包括主席兼執行董事羅實先生；執行董事王銳先生；非執行董事章文藻先生、潘平先生及李曉梅女士；以及獨立非執行董事廖啟宇先生、楊東先生及程益群先生。