



CHINA E-LEARNING GROUP LIMITED 中國網絡教育集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：08055)

截至二零一零年十二月三十一日止年度之全年業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所其他上市公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。

本公告(中國網絡教育集團有限公司各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)的規定而提供有關中國網絡教育集團有限公司的資料，各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)本公告並無遺漏任何事實致使本公告所載任何內容產生誤導；及(3)本公告內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

業績

中國網絡教育集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核比較數字如下：

綜合收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
收益	4	38,575	23,253
銷售成本		<u>(19,370)</u>	<u>(18,358)</u>
毛利		19,205	4,895
其他收益	5	20,634	3,192
銷售開支		(165)	(3,199)
行政開支		(45,517)	(43,290)
商譽減值虧損		(31,506)	(326,115)
其他無形資產之減值虧損		–	(33,060)
融資成本淨額	6	<u>(14,730)</u>	<u>(78,059)</u>
除稅前虧損	7	(52,079)	(475,636)
所得稅抵免	8	<u>–</u>	<u>258</u>
本年度虧損		<u><u>(52,079)</u></u>	<u><u>(475,378)</u></u>
以下人士應佔：			
本公司持有人		(51,898)	(479,757)
非控股權益		<u>(181)</u>	<u>4,379</u>
		<u><u>(52,079)</u></u>	<u><u>(475,378)</u></u>
每股虧損	10		
– 基本		(51.84仙)	(129.45仙)
– 攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合全面收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
本年度虧損	(52,079)	(475,378)
其他全面收益		
可供出售金融資產公平值變動	2,225	–
換算境外業務產生之匯兌差額	<u>2,060</u>	<u>600</u>
其他全面收益(扣除稅項)	<u>4,285</u>	<u>600</u>
本年度全面虧損總額	<u><u>(47,794)</u></u>	<u><u>(474,778)</u></u>
以下人士應佔：		
本公司持有人	(47,613)	(479,157)
非控股權益	<u>(181)</u>	<u>4,379</u>
	<u><u>(47,794)</u></u>	<u><u>(474,778)</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一零年十二月三十一日

	附註	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
非流動資產			
商譽	11	–	31,506
其他無形資產		–	265
預付土地租賃款項		–	1,039
物業、廠房及設備		4,783	8,732
可供出售金融資產		9,250	–
金融衍生工具		–	316
		<u>14,033</u>	<u>41,858</u>
流動資產			
存貨		103	132
預付土地租賃款項		–	40
貿易及其他應收賬款	12	62,148	14,848
應收非控股權益之款項		–	460
金融衍生工具		1,399	–
現金及現金等值項目		33,717	37,218
		<u>97,367</u>	<u>52,698</u>
資產總值		<u>111,400</u>	<u>94,556</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	13	30,792	25,045
應繳所得稅		62	252
應付董事款項		116	116
金融衍生工具		1,955	–
可換股票據		80,922	–
		<u>113,847</u>	<u>25,413</u>
非流動負債			
其他貸款		49,435	49,435
金融衍生工具		–	1,640
可換股票據		–	254,374
		<u>49,435</u>	<u>305,449</u>
負債總額		<u>163,282</u>	<u>330,862</u>
流動資產淨值		<u>(16,480)</u>	<u>27,285</u>
資產總值減流動負債		<u>(2,447)</u>	<u>69,143</u>
負債淨額		<u>(51,882)</u>	<u>(236,306)</u>
股本及儲備			
本公司持有人應佔權益			
股本		655,385	236,282
儲備		(711,035)	(476,356)
		<u>(55,650)</u>	<u>(240,074)</u>
非控股權益		<u>3,768</u>	<u>3,768</u>
總權益		<u>(51,882)</u>	<u>(236,306)</u>

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

1. 採用持續經營基準

儘管本集團於二零一零年十二月三十一日之負債淨額約為51,882,000港元，綜合財務報表已按持續經營基準而編製。

本公司董事認為，考慮到包括(但不限於)以下各項在內之安排，本集團應能於來年維持本身作為持續經營實體：

1. 本公司董事將繼續降低經常性開支及成本，並積極為現有業務發掘機會，以取得獲利且產生正現金流量之業務；
2. 本公司董事正考慮擴大本公司資本基礎之不同方法，為本集團籌集更多資金及延長應付可換股票據之到期日期；及
3. 本公司董事將繼續縮減低溢利回報之業務。

基於上述措施，本公司董事信納綜合財務報表按持續經營基準編製乃屬合適。綜合財務報表並未包括假設本集團未能繼續作為持續經營實體時，可能需要對賬面值及重列資產和負債所作出之任何調整。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈，與其營運相關，於二零一零年一月一日或之後開始的會計期間生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)。

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對該等綜合財務報表並無重大財務影響。

3. 分類資料

經營分類資料

本集團超過96%收入、業績、資產及負債乃源自提供職業教育、行業認證課程、技能培訓及教育諮詢服務，因此管理層認為本集團僅有教育業務一個報告分類。

地區資料

本集團大部份來自外部客戶之收入及非流動資產均源於或位於中華人民共和國(「中國」)，因此並無呈列地區分類。

主要客戶資料

於二零零九年及二零一零年，概無單一外部客戶之交易額佔本集團收入10%或以上。

4. 收入

本集團於年內之收入分析如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
教學課程之收入	37,082	23,239
教學產品之銷售	1,172	14
營運軟件應用產品	321	—
	<u>38,575</u>	<u>23,253</u>

5. 其他收益

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
其他收入及收益		
贖回可換股票據之收益	19,537	1,982
匯兌收益淨額	—	65
利息收入	36	25
租金收入	—	975
雜項收入	1,061	145
	<u>20,634</u>	<u>3,192</u>

6. 融資成本淨額

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
可換股票據之利息開支	14,911	35,220
金融衍生工具公平值變動	(181)	42,839
	<u>14,730</u>	<u>78,059</u>

7. 除稅前虧損

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
除稅前虧損已扣除(計入)下列各項：		
僱員成本(包括董事酬金)		
– 薪金及其他福利	5,331	8,954
– 定額供款計劃之供款	53	43
– 以股份支付開支	–	18,851
	5,384	27,848
核數師酬金	189	300
物業、廠房及設備之折舊		
– 包括於銷售成本內	736	1,002
– 包括於銷售開支內	228	11
– 包括於行政開支內	1,183	605
	2,147	1,618
其他無形資產之攤銷	265	4,572
預付土地租賃款項之攤銷	–	45
存貨減值虧損	–	95
貿易應收賬款減值虧損	–	916
其他應收款項減值虧損	18,642	757
出售物業、廠房及設備之(收益)虧損	(1,043)	124
經營租約最低租賃款項：		
– 土地及樓宇	4,950	5,236
– 其他	–	167
	4,950	5,403
匯兌虧損(收益)，淨額	138	(65)

7. 所得稅抵免

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
本期稅項：		
– 香港	–	–
– 中國	–	252
往年超額撥備：		
– 中國	–	(510)
	–	(258)

本年度之香港利得稅乃根據於香港產生之估計應課稅溢利按16.5%之稅率計算(二零零九年：16.5%)。

由於截至二零一零年十二月三十一日止年度本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備(二零零九年：無)。

其他司法權區產生之稅項按各個司法權區之通行稅率計算。根據《中國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法之實施條例，中國附屬公司之稅率為25%(二零零九年：25%)。

本年度的稅項抵免與綜合收益表的除稅前虧損對賬如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
除稅前虧損	<u>(52,079)</u>	<u>(475,636)</u>
按相關適用稅率計算之稅項	(8,593)	(82,110)
往年超額撥備	-	(510)
不可扣稅開支之稅務影響	6,180	80,863
毋須課稅收入之稅務影響	(1,701)	(1,200)
未確認稅項虧損之稅務影響	4,114	3,332
非牟利組織獲授豁免之稅務影響	-	(633)
稅項抵免	<u>-</u>	<u>(258)</u>

9. 股息

截至二零一零年十二月三十一日止年度並無派付或擬派付任何股息，於結算日後亦無建議派付任何股息(二零零九年：無)。

10. 每股虧損

每股基本虧損乃根據本年度本公司持有人應佔虧損約51,898,000港元(二零零九年：479,757,000港元)，以及經調整以反映年內發行新股份、紅股及因可換股票據獲轉換而發行股份之年內已發行股份加權平均數目約1,001,205,000股(二零零九年：370,591,000股)普通股計算。

因尚未行使之購股權及可換股票據對所呈列之每股基本虧損具有反攤薄效果，故並無呈列二零零九年及二零一零年年度之每股攤薄虧損。

11. 商譽

	本集團 千港元
成本	
於二零零九年一月一日	647,598
收購附屬公司(附註(i))	31,222
收購非控股權益(附註(ii))	284
	<hr/>
於二零零九年及二零一零年十二月三十一日	679,104
累計減值	
於二零零九年一月一日	321,483
年內確認虧損	326,115
	<hr/>
於二零零九年十二月三十一日及二零一零年一月一日	647,598
年內確認	31,506
	<hr/>
於二零一零年十二月三十一日	679,104
賬面淨值	
於二零一零年十二月三十一日	—
	<hr/> <hr/>
於二零零九年十二月三十一日	31,506
	<hr/> <hr/>

附註：

- (i) 商譽乃於二零零九年四月二十三日收購附屬公司IIN Medical (BVI) Group Limited (「IIN Medical (BVI)」)及其附屬公司時產生。
- (ii) 商譽乃於二零零九年五月收購IIN Medical (BVI)之附屬公司－湖南國訊醫藥網絡科技開發有限公司之非控股權益時產生。

商譽減值測試

i. 收購新北大商學網集團有限公司(「新北大」)

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團參考獨立合資格估值師利駿行測量師有限公司(「利駿行」)所作之估值，進行因收購新北大所產生商譽的減值測試。由於新北大於截至二零零九年十二月三十一日止年度持續錄得負現金流量，而該狀況預期於可見未來仍然持續，本公司董事認為，收入法不適合反映新北大於二零零九年十二月三十一日之價值。資產基準法採納作截至二零零九年十二月三十一日止年度之估值方法。基於上述業務估值，本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度確認有關因收購新北大而產生商譽之減值虧損326,115,000港元。因此，因收購新北大而產生之商譽647,598,000港元已視為獲全數減值。

ii. 收購IIN Medical (BVI)

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團參照中証評估有限公司作出之估值，就因收購IIN Medical (BVI)而產生之商譽進行減值測試。有關估值乃根據從最新未來五年財政預算(貼現率17.83%)而進行之現金流量預測進行。本公司董事認為，根據該業務估值，於二零一零年十二月三十一日因收購IIN Medical (BVI)業務而產生商譽之減值虧損31,506,000港元(二零零九年：零)。因此，因收購IIN Medical (BVI)業務而產生之商譽31,506,000港元已視為獲全數減值。

商譽之可收回金額已按使用價值計算基準釐定。使用價值計算之主要因素為收益及直接成本之貼現率、增長率及預期變動。資本資產定價模式已獲採納作估計貼現率，乃使用與IIN Medical (BVI)從事類似業務之其他公司之市場數據。增長率乃基於中國之過往消費物價指數。收益及直接成本之變動乃根據IIN Medical (BVI)之過往表現及管理層對市場發展之預期而作出。

12. 貿易及其他應收賬款

	本集團	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
貿易應收賬款	1,313	916
減：減值虧損	(916)	(916)
	<u>397</u>	<u>-</u>
其他應收款項	39,664	13,524
減：減值虧損	(19,818)	(1,176)
	<u>19,846</u>	<u>12,348</u>
預付款項及按金	<u>41,905</u>	<u>2,500</u>
	<u>62,148</u>	<u>14,848</u>

貿易應收賬款扣除減值撥備於呈報期末之賬齡分析如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
30日內	-	-
31日至60日間	-	-
61日至90日間	-	-
超過90日	<u>397</u>	<u>-</u>
	<u>397</u>	<u>-</u>

本集團一般向客戶提供自交單日起計30日的信貸期。上文披露之貿易應收賬款包括於報告期末已逾期之款項，由於信貸質量並無重大變化及該等款項仍被視為可收回，故本集團並無確認呆賬撥備。

於各呈報期末，本集團之貿易及其他應收賬款乃個別釐定是否需要減值。個別減值之應收款項乃根據其客戶之信貸紀錄(如財政困難或拖欠款項)及現行市況確認。本集團並無就結欠款項持有任何抵押品。

本集團有關貿易應收賬款減值之變動如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
於一月一日	916	-
已確認減值	-	916
於十二月三十一日	<u>916</u>	<u>916</u>

本集團有關其他應收款項減值之變動如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
於一月一日	1,176	468
已確認減值	18,642	757
撥回減值	-	(70)
匯兌調整	-	21
於十二月三十一日	<u>19,818</u>	<u>1,176</u>

13. 貿易及其他應付賬款

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
貿易應付賬款	28	1,179
其他應付款項	5,570	20,666
預收款項	21,786	1,150
應計費用	3,408	2,050
	<u>30,792</u>	<u>25,045</u>

貿易應付賬款於呈報期末之賬齡分析如下：

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
30日內	-	-
31日至60日間	-	-
61日至90日間	1	-
超過90日	<u>27</u>	<u>1,179</u>
	<u>28</u>	<u>1,179</u>

本集團綜合財務報表之獨立核數師報告概要

本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表內獨立核數師報告包含經修改之核數師意見：

強調事項

在不作出保留意見之情況下，本核數師謹請閣下垂注財務報表附註2,其中載列貴集團於截至二零一零年十二月三十一日止年度產生淨虧損52,079,000港元，以及貴公司截至該日止之負債總額超出其資產總值51,882,000港元。此等條件連同附註2所載其他事宜，顯示目前存在重大不明朗因素，可能會對貴公司能否繼續持續經營能力產生重大疑問。

管理層論述及分析

財務回顧

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約38,575,000港元(二零零九年：23,253,000港元)，較去年增加約66%。營業額增加主要是因為國訊醫藥集團之營業額貢獻所致。毛利率由截至二零零九年十二月三十一日止年度約21%升至截至二零一零年十二月三十一日止年度約49%。毛利率上升主要是因為國訊醫藥集團的營業額大幅增加所致。

回顧年度其他收益由二零零九年約3,192,000港元上升至約20,634,000港元，主要來自本公司於年內贖回可換股貸款票據之收益約19,537,000港元。

本集團之行政開支由二零零九年約43,290,000港元增至二零一零年之約45,517,000港元。該等開支中，僱員成本由二零零九年約27,848,000港元減少約81%至約5,384,000港元，此乃由於以股份支付開支減少(二零零九年：約18,851,000港元)所致。其他應收款項減值虧損由二零零九年約1,176,000港元增至二零一零年之約18,642,000港元。物業、廠房及設備折舊由二零零九年約1,618,000港元增加33%至二零一零年之約2,147,000港元。

融資成本由二零零九年約78,059,000港元減至二零一零年約14,730,000港元。融資成本主要包括可換股貸款票據負債部分之利息約14,911,000港元(二零零九年：35,220,000元)及可換股貸款票據衍生工具部分之公平值變動盈利181,000港元(二零零九年：虧損42,839,000港元)。

因此，本年度之綜合虧損由二零零九年之約475,378,000港元減少至二零一零年之約52,079,000港元。

資本架構、流動資金及財務資源

本集團主要以營運活動產生之現金收入及發行新股份所籌得之額外資金為業務融資。於二零一零年十二月三十一日，本集團擁有流動資產約97,367,000港元(二零零九年：52,698,000港元)，包括銀行結餘及現金約33,717,000港元(二零零九年：37,218,000港元)。本集團之非流動資產總值約為14,033,000港元(二零零九年：41,858,000港元)，包括商譽、其他無形資產、有關可換股票據之金融衍生工具、物業、廠房和設備預付土地租賃款項及可供出售金融資產。於二零一零年十二月三十一日，本集團之總資產約為111,400,000港元(二零零九年：94,556,000港元)。

於二零一零年十二月三十一日，本集團並無任何未償還之銀行借貸。本集團之總流動負債約為113,847,000港元(二零零九年：25,413,000港元)，主要包括應付董事款項、可換股票據及相關金融衍生工具、應繳稅項以及貿易及其他應付賬款。本集團之非流動負債總額約為49,435,000港元(二零零九年：305,449,000港元)，包括可換股票據、有關可換股票據之金融衍生工具及其他貸款。本集團之負債總額約為163,282,000港元(二零零九年：330,862,000港元)。於二零一零年十二月三十一日，本集團之負債淨額為51,882,000港元(二零零九年：負債淨額236,306,000港元)。於二零一零年十二月三十一日，本集團之負債比率(即總負債對總資產之比率)約為1.5(二零零九年：3.50)。

股本

於二零一零年一月一日，本公司之法定股本為1,000,000,000港元，分為2,000,000,000股每股面值0.50港元之股份，而本公司已發行股本約為236,282,000港元，分為472,563,895股每股面值0.50港元之股份。

根據於二零一零年五月十一日通過之普通決議案，本公司之法定股本藉著增設額外8,000,000,000股股份，增至5,000,000,000港元分為10,000,000,000股股份。

可換股票據

因於截至二零零八年十二月三十一日止年度收購新北大集團的100%權益，本公司於二零零八年二月二十七日發行可換股票據（「二零零八年可換股票據」）以償付收購的部分代價。可換股票據之本金總額為720,000,000港元。可換股票據為免息，須於發行日起計36個月償還，並可按每股0.63港元（可予調整）之換股價轉換為普通股。

於二零一零年六月十日，本金額為50,000,000港元之二零零八年可換股票據已被贖回。

於二零一零年十二月三十一日，二零零八年可換股票據之未償還本金總額為76,200,000港元（二零零九年：284,200,000港元）。倘本公司之未償還二零零八年可換股票據所附轉換權獲悉數行使，將要發行及配發本公司120,952,380股新股份。

因收購IIN Medical (BVI) Group的100%權益，本公司於二零零九年四月二十三日發行可換股票據（「二零零九年可換股票據」）以償付收購的部分代價。可換股票據之本金總額為32,770,000港元。可換股票據為免息，本金額約20,150,000港元於發行日起計48個月到期，剩餘本金額約12,620,000港元於發行日起計24個月到期，並可按每股1.01港元（二零零九年：1.57港元）（可予調整）之換股價轉換為普通股。

本公司於二零一零年七月十五日發行本金總額為6,780,000港元之二零零九年可換股票據，作為收購IIN Medical (BVI) Group的全部已發行股本之最後付款。可換股票據為免息，本金額約4,154,106港元於發行日起計48個月到期，剩餘本金額約2,625,894港元於發行日起計24個月到期，並可按每股1.01港元（可予調整）之換股價轉換為普通股。

年內，本金額約為3,500,000港元之二零零九年可換股票據已被贖回。

於二零一零年十二月三十一日，二零零九年可換股票據之未償還本金總額為25,620,217港元（二零零九年：32,770,000港元）。倘本公司之未償還二零零九年可換股票據所附轉換權獲悉數行使，將要發行及配發本公司25,366,551股新股份。

外匯風險

本集團所有資產、負債及交易均以人民幣或港元計值。由於港元與人民幣相對平穩，且以中國的銷售應付中國的支出，故管理層認為本集團並無重大外匯風險。於正常業務過程中引致之外匯風險被視為並不重大。本集團並無外幣借貸，亦沒有使用任何金融工具對沖外匯風險。

重大投資

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團並無作出任何重大投資(二零零九年：無)。

或然負債及本集團資產抵押

於二零一零年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債或資產抵押(二零零九年：無)。

營運回顧

北京中醫藥大學與湖南國訊醫藥網絡科技開發有限公司(「湖南國訊醫藥」，IIN Medical (BVI)之附屬公司)於二零零九年七月二十九日訂立的「共建北京中醫藥大學網路教育學院協議書」(「共建協議」)已於二零一零年七月一日順利重續。根據共建協議，湖南國訊醫藥有權分得北京中醫藥大學遠程教育學院(「遠程教育學院」)60%溢利之分成比例降至51%，而其下任何其他條款及條件均不遜於共建協議的條款及條件。

僱員資料

於二零一零年十二月三十一日，本集團共有64名僱員(二零零九年：56名僱員)(包括執行董事)。於回顧年內，僱員總成本約為5,384,000港元(二零零九年：27,848,000港元)，較上一年減少約80.7%。僱員成本減少，主要由於以股份支付開支由二零零九年約18,851,000港元減至二零一零年零港元所致。

本集團僱員之薪酬及福利維持於市場水平，僱員在本集團每年檢討之整體薪酬及花紅制度架構下，按其工作表現獲得報酬。僱員福利包括強制性公積金供款及購股權。於本年度，並無向本集團僱員授出購股權，有關比較詳情載於財務報表附註35。

前景

重組新北大業務已有效降低本集團虧損，並將其營運維持於合理水平。集團預期，國訊醫藥集團將繼續為本集團帶來穩定收入及現金流量，故將繼續集中就中醫開發新教育課程。

為改善本集團之財政狀況，集團已考慮多個途徑加大本集團之資本基礎，包括計劃發行新股份，為本集團提供新資金。同時，本集團會繼續為現有業務物色商機，特別在醫藥行業的網絡教育和服務的縱橫向開拓新業務，以提升本集團股東價值，及進一步降低本集團之商業風險。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於年內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司審核委員會於二零零一年十一月二十六日成立，負責檢討及監督本公司之財務申報及內部監控程序。委員會由三名獨立非執行董事張偉德先生(委員會主席)、黃崇興博士及武濤先生組成。審核委員會於二零一零年內曾舉行四次會議。本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表經已由審核委員會審閱，其意見為該等報表遵循適用會計準則且已作出足夠披露。

審核委員會於年內已與外聘核數師審議本集團採納之會計政策和方法，並就(其中包括)本公司內部監控及財務報表之事宜與本公司管理層進行討論且已提供相關推薦意見。

暉誼(香港)會計師事務所有限公司之工作範圍

有關本公司截至二零一零年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合收益表、綜合全面收益表及相關附註在本公告所載列之數字，已獲得本公司核數師暉誼(香港)會計師事務所有限公司同意，該等數字乃本公司本年度經審核綜合財務報表所呈列的數額。暉誼(香港)會計師事務所有限公司就此執行的相關工作並不構成按香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則而進行的鑒證業務約定，因此暉誼(香港)會計師事務所有限公司亦不會就本公告作出具體保證。

企業管治

本公司於截至二零一零年十二月三十一日止年度內一直遵守創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則(「守則」)，惟偏離守則第A.4.1條守則條文，該條文規定非執行董事應按特定任期委任，並須重選。於二零一零年十二月，獨立非執行董事已與本公司訂立服務合約。因此，本公司已遵守創業板上市規則所載之全部條文。

承董事會命
中國網絡教育集團有限公司
主席
陳宏

香港，二零一一年三月二十九日

於本公告日期，董事會成員包括兩位執行董事陳宏先生(主席)及韋健亞女士；三位獨立非執行董事黃崇興博士、張偉德先生及武濤先生。

本公告(各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照創業板上市規則的規定而提供有關本公司之資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)本公告並無遺漏任何事實，致使本公告所載任何內容產生誤導；及(3)本公告內表達之一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

本公告將自其刊發日期起於創業板網站www.hkgem.com之「最新公司公告」網頁及本公司網站www.chinae-learning.com內最少刊登七日。