



股份代號: 8055

中国网络教育集团有限公司

CHINA E-LEARNING GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

2010

第一季度報告

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聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦無發表聲明，且明確表示不會就本報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。

本報告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」）之規定提供有關本公司之資料。中國網絡教育集團有限公司各董事（「董事」）願對本報告所載資料共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：(1)本報告所載資料在各主要方面均為準確及完整，且無誤導成份；(2)本報告並無遺漏其他事項致使本報告所載任何內容有所誤導；及(3)本報告所載一切意見已經過審慎周詳考慮，並以公平及合理之基準與假設為基礎。

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」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年三月三十一日止三個月之未經審核綜合業績，連同二零零九年同期之未經審核比較數字如下：

綜合收益表

(未經審核)
截至三月三十一日止
三個月

	附註	二零二零年 千港元	二零零九年 千港元
營業額	2	10,394	276
銷售成本		(3,841)	(2,161)
毛利／(損)		6,553	(1,885)
其他收入	3	905	2
銷售開支		(239)	(698)
行政開支		(6,817)	(3,989)
經營溢利／(虧損)		402	(6,570)
融資成本	4	(6,724)	(10,479)
除稅前虧損		(6,322)	(17,049)
稅項	5	—	—
期內虧損		(6,322)	(17,049)
股息	7	—	—
應佔期內虧損：			
本公司擁有人		(9,194)	(17,049)
非控股權益		2,872	—
		(6,322)	(17,049)
每股基本虧損	6	(1.8) 港仙	(6.0) 港仙
每股攤薄虧損	6	不適用	(經重列) 不適用

綜合全面收益表

(未經審核)
截至三月三十一日止
三個月

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
期內虧損	(6,322)	(17,049)
期內其他全面開支		
換算海外附屬公司財務報表之匯兌差額	(20)	(147)
期內全面虧損總額	(6,342)	(17,196)
應佔期內全面虧損總額：		
本公司擁有人	(9,214)	(17,196)
非控股權益	2,872	—
	(6,342)	(17,196)

未經審核簡明綜合財務報表之附註

1. 編製基準

未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(包括所有適用之香港會計準則及詮釋)、香港普遍採納之會計原則及創業板證券上市規則的披露要求而編製。

編製季度財務報表所採用之編製基準及會計政策與本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度財務報表所採用者一致。

截至二零一零年三月三十一日止三個月之未經審核簡明綜合財務報表未經本公司核數師審核，惟已經由本公司審核委員會審閱。

2. 營業額

營業額指本集團來自提供遠程培訓課程之收益。

3. 其他收入

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
贖回可換股票據之收益	875	—
利息收入	18	2
雜項收入	12	—
	905	2

4. 融資成本

融資成本指按攤銷成本列賬的可換股票據的利息開支。

5. 稅項

由於本集團於兩個期間內並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中華人民共和國（「中國」）相關法律及法規，於中國經營之集團公司適用之法定企業所得稅稅率為25%。

6. 每股虧損

本公司普通股股東應佔之每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	(未經審核) 截至三月三十一日止 三個月	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
期內計算每股基本及攤薄虧損之未經審核虧損	(9,194)	(17,049)
計算每股基本虧損之普通股加權平均數目	511,889,689	282,763,895
計算每股攤薄虧損之普通股加權平均數目	不適用	(經重列) 不適用

截至二零零九年三月三十一日止三個月之普通股加權平均數目因股份合併於二零零九年十二月十七日生效而作出追溯調整。

由於本公司截至二零一零年三月三十一日止三個月之未行使購股權及可換股貸款票據具反攤薄效果，故並無呈列截至二零一零年三月三十一日止三個月之每股攤薄虧損。

7. 股息

董事並不建議派發截至二零一零年三月三十一日止三個月之任何股息（二零零九年：無）。

8. 儲備變動(未經審核)

	以股份		資本儲備	匯兌儲備	兌換票據 權益儲備	累計虧損	合計
	股份溢價	支付之儲備					
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零九年一月一日	130,605	24,632	24,415	3,454	173,974	(435,659)	(78,579)
期內虧損	—	—	—	—	—	(17,049)	(17,049)
其他全面虧損	—	—	—	(147)	—	—	(147)
於二零零九年三月三十一日	130,605	24,632	24,415	3,307	173,974	(452,708)	(95,775)
於二零一零年一月一日	229,144	43,483	—	4,054	137,964	(891,001)	(476,356)
期內虧損	—	—	—	—	—	(9,194)	(9,194)
其他全面虧損	—	—	—	(20)	—	—	(20)
其內全面虧損總額	—	—	—	(20)	—	(9,194)	(9,214)
轉換可換股借貸票據時							
發行股份	119,127	—	—	—	(59,580)	—	59,547
贖回可換股借貸票據	—	—	—	—	(690)	—	(690)
小計	119,127	—	—	—	(60,270)	—	58,857
於二零一零年三月三十一日	348,271	43,483	—	4,034	77,694	(900,195)	(426,713)

管理層論述與分析

業務回顧

於二零一零年第一季度，本集團於二零零九年四月二十三日收購之IIN Medical (BVI) Group Limited及其附屬公司(統稱「IIN Medical集團」)繼續為本集團之收入作出貢獻。因此，二零一零年第一季度的營業額較去年同期大幅增加。

財務回顧

截至二零一零年三月三十一日止三個月，本集團錄得營業額約10,394,000港元，較去年同期約276,000港元增加約3,766%。

期內本公司股東應佔本集團淨虧損約為9,074,000港元，與去年同期約17,049,000港元相比減少47%。

淨虧損減少反映IIN Medical集團作出之持續貢獻及因於二零一零年第一季度兌換及贖回可換股票據而導致可換股票據產生的利息開支減少。

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。

回顧期間內，因轉換可換股票據而發行之股份如下：

轉換日期	可換股票據之		所發行 股份數目
	本金額 港元	換股價 港元	
二零一零年一月十八日	3,750,000	1.57	2,388,535
二零一零年三月九日	150,000,000	0.98	153,061,224
	<u>153,750,000</u>		<u>155,449,759</u>

於二零一零年三月三十一日，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314,007,000港元，分為628,013,654股每股面值0.50港元之股份。

可換股票據

因收購新北大商學網集團有限公司(「新北大」)的100%權益，本公司發行可換股票據(「二零零八年可換股票據」)以償付收購的部分代價。二零零八年可換股票據之主要條款如下：

發行日期	:	二零零八年二月二十七日
本金總額	:	720,000,000港元
年利率	:	票據並不附帶任何利息
適用轉換價	:	每股0.98港元(可予調整)
到期日	:	發行日起計36個月

於二零一零年三月三十一日，二零零八年可換股票據之未償還本金總額為134,200,000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136,938,775股新股份。

因收購IIN Medical集團的100%權益，本公司發行可換股票據（「二零零九年可換股票據」）以償付收購的部分代價。二零零九年可換股票據之主要條款如下：

發行日期	:	二零零九年四月二十三日
本金總額	:	32,770,000港元
年利率	:	票據並不附帶任何利息
適用轉換價	:	每股1.57港元（可予調整）
到期日	:	本金額約20,150,000港元於發行日起計48個月到期；其餘本金額約12,620,000港元於發行日起計24個月到期

除如上文所述轉換二零零九年可換股票據外，本金額約2,495,000港元之二零零九年可換股票據已於回顧期間被贖回。於二零一零年三月三十一日，二零零九年可換股票據之未償還本金總額約為26,525,000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16,894,946股新股份。

外匯風險

本集團大部份銷售及支出均以港元及人民幣計值。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。於二零一零年三月三十一日，本集團並無使用任何金融工具對沖外匯風險。

重大投資

截至二零一零年三月三十一日止三個月，本集團並無作出任何重大投資。

前景

本集團計劃重組其業務，終止經營若干虧損及高風險項目，以盡量減輕本集團所面臨之財務及商業風險。同時，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持續教育課程。

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，包括建議公開發售，其須待將於二零一零年五月十一日舉行之股東特別大會上提呈之相關決議案獲通過方可實行。有關建議公開發售詳情，載於本公司日期為二零一零年四月二十六日致股東的通函內。

董事之證券權益

於二零一零年三月三十一日，本公司董事或主要行政人員於本公司及其相關法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中持有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於根據該條例所置存之登記冊之權益及淡倉；或(c)根據創業板上市規則第5.46條須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司股份或相關股份之好倉

董事姓名	身份	所持股份或相關股份數目			佔已發行股本百分比
		普通股	購股權	總計	
陳宏	實益擁有人	38,785,600	3,800,000	42,585,600	6.78%
王慧	實益擁有人	—	3,800,000	3,800,000	0.61%
韋健亞	實益擁有人	—	1,400,000	1,400,000	0.22%

除上文所披露者外，於二零一零年三月三十一日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、債權證或相關股份中持有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於根據該條例所置存之登記冊之權益或淡倉；或(c)根據創業板上市規則第5.46條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

根據證券及期貨條例須予披露之權益及主要股東

於二零一零年三月三十一日，據本公司董事或主要行政人員所知，以下人士(本公司董事或主要行政人員除外)持有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露及須記入根據證券及期貨條例第336條置存之登記冊之本公司股份及相關股份之權益或淡倉：

於本公司股份或相關股份之好倉

股東姓名	身份	所持股份或相關股份數目		佔已發行股本百分比
		普通股	購股權	
楊東軍(附註1)	實益擁有人	116,788,416		18.60%
黃群	實益擁有人	64,539,526		10.28%

股東姓名	身份	所持股份或 相關股份數目	佔已發行 股本百分比
鞏弟清	實益擁有人	61,274,490	9.76%
賈哲錦(附註2)	實益擁有人	36,938,775	5.88%
Atlantis Investment Management Limited (附註3)	投資經理	37,000,000	5.89%
劉央(附註3)	受控制公司權益	37,000,000	5.89%
金利豐證券有限公司(附註4)	其他	870,812,628	51.22%
Galaxy Sky Investments Limited(附註5)	受控制公司權益	870,812,628	51.22%
Eagle Mission Limited (附註6)	受控制公司權益	870,812,628	51.22%
Active Dynamic Limited (附註7)	受控制公司權益	870,812,628	51.22%
朱李月華(附註8)	受控制公司權益	870,812,628	51.22%

附註：

1. 於116,788,416股股份或相關股份之權益包括於65,768,008股股份之權益及於51,020,408股相關股份之權益，乃指本金額為50,000,000港元之可換股票據所附之換股權。
2. 於36,938,775股股份或相關股份之權益指本金額為36,200,000港元之可換股票據所附之換股權。

3. Atlantis Investment Management Limited由劉央女士實益擁有40%。因此，劉央女士被視為擁有於本公司該37,000,000股股份之權益。
4. 該870,812,628股股份指金利豐證券有限公司根據一項建議公開發售（詳情見本公司日期為二零一零年四月二十六日之通函）所包銷之股份數目上限。佔已發行股本百分比乃以經根據公開發售將予配發及發行之股份擴大後之股份數目（即1,700,158,003股股份）為基準計算。
5. 金利豐證券有限公司由Galaxy Sky Investments Limited（於英屬處女群島註冊成立之公司）全資擁有。因此，Galaxy Sky Investments Limited被視為擁有本公司該870,812,628股相關股份之權益。佔已發行股本百分比乃以經根據公開發售將予配發及發行之股份擴大後之股份數目（即1,700,158,003股股份）為基準計算。
6. Galaxy Sky Investments Limited由Eagle Mission Limited（於英屬處女群島註冊成立之公司）全資擁有。因此，Eagle Mission Limited被視為擁有本公司該870,812,628股相關股份之權益。佔已發行股本百分比乃以經根據公開發售將予配發及發行之股份擴大後之股份數目（即1,700,158,003股股份）為基準計算。
7. Eagle Mission Limited由Active Dynamic Limited（於英屬處女群島註冊成立之公司）擁有80%。因此，Active Dynamic Limited被視為擁有本公司該870,812,628股相關股份之權益。佔已發行股本百分比乃以經根據公開發售將予配發及發行之股份擴大後之股份數目（即1,700,158,003股股份）為基準計算。
8. Active Dynamic Limited由朱李月華女士全資擁有。因此，朱李月華女士被視為擁有本公司該870,812,628股相關股份之權益。佔已發行股本百分比乃以經根據公開發售將予配發及發行之股份擴大後之股份數目（即1,700,158,003股股份）為基準計算。

除上文所披露者外，於二零一零年三月三十一日，董事並不知悉任何其他人士（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露及須記入根據證券及期貨條例第336條置存之登記冊之權益或淡倉。

企業管治

於回顧期間內，本公司已遵守創業板上市規則附錄15所載列之企業管治常規守則，惟偏離創業板上市規則附錄十五守則條文第A.4.1條，該條規定非執行董事應按特定任期委任，並須重選。目前，獨立非執行董事與本公司並無訂立服務合約。各獨立非執行董事須根據本公司之組織章程細則輪值告退及於股東週年大會上膺選連任。因此，本公司認為就遵守此守則條文而言已作出充足計量。

董事於競爭業務之權益

於回顧期間內，本公司董事或主要股東及彼等各自之聯繫人士概無擁有任何與本集團業務直接或間接競爭或可能構成競爭之業務權益。

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截至二零一零年三月三十一日止三個月內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

董事證券交易之操守守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守守則，其條款並不寬鬆於創業板上市規則第5.48條至第5.67條所定之買賣標準。經向所有董事作出特定查詢後，本公司並不知悉於回顧期間內有任何董事違反所定標準及其證券交易之操守守則之情況。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並制訂書面職權範圍，以檢討及監察本公司之財務申報及內部監控程序。於二零一零年三月三十一日，委員會由三名獨立非執行董事黃潤權博士、陳凱寧女士及黃崇興博士組成。

審核委員會已審閱本集團截至二零一零年三月三十一日止三個月之未經審核簡明綜合財務報表，並認為該等財務報表已符合適用的會計準則，並已作出充份披露。

承董事會命
中國網絡教育集團有限公司
主席
陳宏

香港，二零一零年五月七日

於本報告日期，董事會成員包括陳宏先生(主席)、王慧女士及韋健亞女士三名執行董事，以及黃潤權博士、陳凱寧女士及黃崇興博士三名獨立非執行董事。