

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈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。



**中國東方文化集團有限公司**  
**China Oriental Culture Group Limited**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：2371)

**截至二零一一年六月三十日止六個月之  
中期業績公佈**

中國東方文化集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績，連同二零一零年同期的比較數字如下：

**簡明綜合全面收益表**

截至二零一一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日 止六個月	
		二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務			
營業額	3	<u>49,288</u>	<u>3,476</u>
收入		<b>28,985</b>	3,476
銷售及服務成本		<b>(33,026)</b>	(20,435)

	附註	截至六月三十日 止六個月	
		二零一一年 (未經審核)	二零一零年 (未經審核)
		人民幣千元	人民幣千元 (經重列)
毛損		(4,041)	(16,959)
其他收入	4	10	278
銷售及營銷開支		(591)	–
行政開支		(22,898)	(14,038)
融資成本	5	(6,247)	(18,502)
出售按公平值計入損益的 金融資產的虧損		(1,232)	–
按公平值計入損益的金融資產的 公平值減少		–	(10,852)
應佔一間聯營公司業績		(1,559)	476
除稅前虧損		(36,558)	(59,597)
所得稅開支	6	–	–
期內持續經營業務虧損	7	(36,558)	(59,597)
已終止經營業務			
期內已終止經營業務溢利(虧損)	8	3,331	(1,008)
期內虧損		(33,227)	(60,605)
換算時產生的匯兌差額 及期內其他全面(開支)收益		(858)	2,583
期內全面開支總額		(34,085)	(58,022)

		截至六月三十日 止六個月	
		二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元 (經重列)
應佔期內虧損：			
本公司擁有人			
期內持續經營業務虧損		(36,456)	(59,580)
期內已終止經營業務溢利(虧損)		3,331	(1,008)
		<u>(33,125)</u>	<u>(60,588)</u>
非控股權益			
期內持續經營業務虧損		(102)	(17)
期內已終止經營業務溢利(虧損)		-	-
		<u>(102)</u>	<u>(17)</u>
		<u><u>(33,227)</u></u>	<u><u>(60,605)</u></u>
應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(33,983)	(58,005)
非控股權益		(102)	(17)
		<u>(34,085)</u>	<u>(58,022)</u>
每股虧損	10		
基本及攤薄(人民幣分)			
來自持續經營業務及已終止經營業務		<u>(1.985)</u>	<u>(6.552)</u>
來自持續經營業務		<u>(2.184)</u>	<u>(6.443)</u>

簡明綜合財務狀況表  
於二零一一年六月三十日

	附註	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	11,336	9,891
商譽	18	63,996	–
無形資產		638,900	646,304
於一間聯營公司的權益		–	1,590
已付收購無形資產按金		–	10,108
移動媒體項目預付款項		5,000	5,000
可供出售投資		2,076	1,694
		<u>721,308</u>	<u>674,587</u>
<b>流動資產</b>			
應收一間聯營公司款項		28,102	23,527
貿易及其他應收賬款	12	48,578	22,889
按公平值計入損益的金融資產		–	21,960
受限制銀行結餘		–	42
銀行結餘及現金		25,681	41,657
		<u>102,361</u>	<u>110,075</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	13	5,987	19,584
應付一名股東款項		932	5,977
應付稅項		21	40
衍生金融負債		1,673	–
		<u>8,613</u>	<u>25,601</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>93,748</u>	<u>84,474</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>815,056</u>	<u>759,061</u>

		二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>股本及儲備</b>			
股本	14	<b>154,998</b>	142,126
儲備		<b>569,547</b>	542,990
		<hr/>	<hr/>
本公司擁有人應佔權益		<b>724,545</b>	685,116
非控股權益		<b>1,695</b>	816
		<hr/>	<hr/>
<b>權益總額</b>		<b>726,240</b>	685,932
<b>非流動負債</b>			
可換股貸款票據	15	<b>88,816</b>	73,129
		<hr/>	<hr/>
		<b>815,056</b>	759,061
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元
於一月一日的本公司權益總額	<b>685,116</b>	169,649
非控股權益	<b>816</b>	—
	<b>685,932</b>	169,649
本期權益變動：		
— 換算時產生的匯兌差額	<b>(858)</b>	2,583
— 期內虧損	<b>(33,125)</b>	(60,588)
— 非控股權益	<b>(102)</b>	(17)
	<b>(33,227)</b>	(60,605)
期內全面開支總額	<b>(34,085)</b>	(58,022)
確認按權益結付的股份形式付款	<b>6,117</b>	3,436
確認可換股貸款票據的權益部分	<b>6,375</b>	443,235
行使購股權後發行股份	—	3,949
轉換可換股貸款票據後發行股份	<b>7,768</b>	160,908
就清償收購附屬公司的代價而發行股份	<b>53,152</b>	—
非控股權益—一間附屬公司 的非控股股東注資	<b>981</b>	—
購回及註銷股份(已扣除購回股份開支)	—	(1,111)
於六月三十日的本公司權益總額	<b>726,240</b>	722,044

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元
營運業務所用現金淨額	(29,705)	(12,911)
投資業務所用現金淨額	(6,587)	(4,396)
融資業務所得(所用)現金淨額	<u>20,936</u>	<u>(5,800)</u>
現金及現金等值物減少淨額	(15,356)	(23,107)
期初現金及現金等值物	41,657	84,973
外幣匯率變動之影響	<u>(620)</u>	<u>(682)</u>
期末現金及現金等值物	<u><u>25,681</u></u>	<u><u>61,184</u></u>
現金及現金等值物分析 銀行結餘及現金	<u><u>25,681</u></u>	<u><u>61,184</u></u>

## 簡明綜合財務報表附註

### 1. 一般資料及編製基準

本公司乃於開曼群島註冊成立，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，而其香港主要營業地點位於香港灣仔告士打道108號大新金融中心12樓1205-1207室。董事認為任何公司不會成為本公司的最終控股公司。

本公司為一間投資控股公司。本公司的功能貨幣及呈列貨幣為港元（「港元」）。其若干附屬公司的功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。由於本集團主要在中華人民共和國（「中國」）經營業務，故本公司董事認為以人民幣為簡明綜合財務報表之呈報貨幣乃屬適當。

本簡明綜合中期財務報表乃按照聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄16的適用披露規定及香港會計準則第34號（香港會計準則第34號）中期財務申報而編製。

### 2. 主要會計政策

本簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本法編製，惟若干以公平值計量的金融工具除外（如適用）。

截至二零一一年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與下文所載本集團編製截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用者相同。

於本中期期間，本集團首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）。

香港財務報告準則（修訂）	二零一零年香港財務報告準則之改進
香港財務報告準則第1號（修訂）	對首次採納者就香港財務報告準則第7號披露 比較資料之有限豁免
香港會計準則第24號（經修訂）	關連方披露
香港會計準則第32號（修訂）	供股之分類
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋（「詮釋」）第14號（修訂）	最低資金規定之預付款
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第19號	以權益工具消除金融負債

於本中期期間應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則對該等簡明綜合財務報表所呈報的金額及／或該等簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。



本集團並無提早採納下列已頒佈但仍未生效的新訂或經修訂準則及詮釋。

香港財務報告準則第1號(修訂)	嚴重高通脹及剔除首次採納者的固定日期 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂)	披露－金融資產轉讓 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第11號	合營安排 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第13號	公平值之計量 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第1號(經修訂)	財務報表之呈列 <sup>3</sup>
香港會計準則第12號(修訂)	遞延稅項：收回相關資產 <sup>2</sup>
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利 <sup>4</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	個別財務報表 <sup>4</sup>
香港會計準則第28號(經修訂)	於聯營公司及合營企業之投資 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零一一年七月一日或以後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一二年一月一日或以後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一二年七月一日或以後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一三年一月一日或以後開始之年度期間生效。

本公司董事預期，應用新訂及經修訂準則、修訂或詮釋將對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

### 3. 營業額及分部資料

本集團之經營分部乃根據向本公司董事會(其為主要營運決策者)為資源分配及評核分部表現而報告之資料(集中於所交付或提供之貨品或服務種類)而釐定。

本集團根據香港財務報告準則第8號之呈報分部如下：

1. 廣告媒體－就於本集團戶外廣告牌及LED顯示屏投放廣告向廣告商及廣告代理提供廣告及顧問服務。
2. 其他媒體－提供諮詢服務及業務經營服務。
3. 證券買賣－買賣按公平值計入損益的金融資產。
4. 銷售第三方軟件及硬件－提供第三方運營支撐系統(OSS)軟件及硬件。

按呈報分部劃分之本集團營業額及業績分析如下：

	營業額		分部業績	
	截至六月三十日止六個月			
	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元 (經重列)	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>				
廣告媒體	22,985	–	(17,183)	(17,835)
其他媒體	6,000	–	5,947	–
證券買賣	20,303	–	(1,305)	(10,873)
銷售第三方軟件及硬件	–	3,476	(599)	49
	<u>49,288</u>	<u>3,476</u>	<u>(13,140)</u>	<u>(28,659)</u>
未分配公司開支			(15,622)	(13,190)
未分配其他收入			10	278
應佔一間聯營公司業績			(1,559)	476
融資成本			(6,247)	(18,502)
除稅前虧損			<u>(36,558)</u>	<u>(59,597)</u>

#### 分部資產

按呈報及經營分部劃分之本集團資產分析如下：

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (經審核) 人民幣千元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>		
廣告媒體	687,894	666,806
其他媒體	80,494	–
證券買賣	–	21,960
銷售第三方軟件及硬件	–	11,248
	<u>768,388</u>	<u>700,014</u>
分部資產總額	768,388	700,014
有關已終止經營業務的資產	–	2,441
未分配公司資產	55,281	82,207
	<u>823,669</u>	<u>784,662</u>
綜合資產	823,669	784,662

#### 4. 其他收入

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務		
銀行利息收入	3	6
雜項收入	7	272
	<u>10</u>	<u>278</u>

#### 5. 融資成本

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元
持續經營業務		
可換股貸款票據的實際利息開支(附註15)	<u>6,247</u>	<u>18,502</u>

#### 6. 所得稅

由於本公司於截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月於中國產生稅項虧損，故並無就該兩個期間的中國企業所得稅作出撥備。

香港利得稅於簡明綜合全面收益表按截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月之估計應課稅溢利之16.5%計提。由於本集團於截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月於香港並無產生任何應課稅溢利，故並無於該兩個期間的簡明綜合全面收益表內作出香港利得稅撥備。

## 7. 期內虧損－持續經營業務

期內持續經營業務虧損已扣除下列各項：

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元 (經重列)
董事酬金	5,808	1,812
其他員工成本	2,568	2,005
股份形式付款開支	2,166	3,255
退休福利計劃供款(不包括董事酬金)	228	165
	<hr/>	<hr/>
員工成本總額	10,770	7,237
	<hr/>	<hr/>
物業、廠房及設備折舊	753	384
無形資產攤銷	17,513	17,008
	<hr/>	<hr/>
折舊及攤銷總額	18,266	17,392
	<hr/>	<hr/>
確認為開支的存貨成本	-	4,102
已租用物業的運營租賃租金	1,486	1,359
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 8. 出售一間附屬公司(已終止經營業務)

於二零一一年五月十六日，本集團就出售其於附屬公司上海直真節點技術開發有限公司(「上海直真」)之全部股權訂立銷售協議，上海直真從事提供自主開發的運營支撐系統(OSS)軟件及維護、培訓及其他服務業務。進行出售事項旨在專注發展廣告媒體業務。出售事項已於二零一一年六月三日完成，即本集團失去上海直真的控制權當日。本集團提供自主開發的運營支撐系統(OSS)軟件及維護、培訓及其他服務被視為已終止經營業務。

本期間及過往期間的已終止經營業務溢利(虧損)的分析如下：

	截至 二零一一年 六月三日 止五個月 人民幣千元	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
物業投資業務虧損	-	(33)
銷售自主開發軟件業務的虧損	-	(423)
維護、培訓及其他服務業務虧損	(444)	(552)
出售自主開發軟件及維護、培訓及其他服務業務的收益	3,775	-
	<hr/>	<hr/>
	3,331	(1,008)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本期間及過往期間已終止經營業務的業績如下：

	截至 二零一一年 六月三日 止五個月 人民幣千元	截至 二零一零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
營業額	-	691
銷售成本	-	(675)
毛利	-	16
其他收入	-	49
銷售及營銷開支	(4)	(20)
行政開支	(440)	(1,053)
期內虧損	<b>(444)</b>	<b>(1,008)</b>

於出售日期，上海直真之負債淨值如下：

	二零一一年 六月三日 人民幣千元
貿易及其他應收賬款	1,225
銀行結餘及現金	2
應計費用及其他應付款項	(4,507)
出售收益	(3,280)
總代價	<b>3,775</b>
以下列方式支付：	
現金	<b>495</b>
出售產生之現金流入淨額：	
已收現金代價總額	495
已出售銀行結餘及現金	(2)
	<b>493</b>

出售上海直真對本集團於本期間及過往期間的業績及現金流量並無重大影響。

## 9. 股息

於報告期內並無支付、宣派或建議派付任何股息。董事不建議支付中期股息。

## 10. 每股虧損

### 來自持續經營業務及已終止經營業務

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元 (經重列)
期內虧損		
本公司擁有人應佔期內虧損	<u>(33,125)</u>	<u>(60,588)</u>
	千股	千股

### 股份數目

用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	<u>1,669,137</u>	<u>924,793</u>
---------------------	------------------	----------------

### 來自持續經營業務

本公司擁有人應佔來自持續經營業務之每股基本虧損乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元 (經重列)
虧損數字計算如下：		
本公司擁有人應佔期內虧損	(33,125)	(60,588)
減：來自已終止經營業務的期內溢利(虧損)	<u>3,331</u>	<u>(1,008)</u>
就計算持續經營業務的每股基本虧損的虧損	<u>(36,456)</u>	<u>(59,580)</u>

## 來自已終止經營業務

已終止經營業務的每股盈利(虧損)為每股人民幣0.200分(二零一零年：每股虧損人民幣0.109分)，此乃根據本公司擁有人應佔來自已終止經營業務的期內溢利(虧損)人民幣3,331,000元(二零一零年：虧損人民幣1,008,000元)及上述計算每股基本盈利(虧損)的分母計算。

截至二零一一年六月三十日止期間，由於計算每股攤薄虧損時並無假設轉換本公司尚未行使的可換股貸款票據(因其行使會導致來自持續經營業務及已終止經營業務的每股虧損/盈利減少)，每股基本虧損與每股攤薄虧損相同。

截至二零一零年六月三十日止期間，由於計算每股攤薄盈利時並無假設行使本公司購股權(因為該等購股權的行使價高於股份的平均市價)，每股基本虧損與每股攤薄虧損相同。

## 11. 物業、廠房及設備

於截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團已添置為數約人民幣2,198,000元(二零一零年同期：約人民幣3,144,000元)的物業、廠房及設備。

## 12. 貿易及其他應收賬款

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收賬款	18,684	13,689
按金及預付款項	29,844	8,442
其他應收款項	50	758
	<u>48,578</u>	<u>22,889</u>

本集團向其貿易客戶授予90日的平均信貸期。根據發票日呈列的貿易應收賬款(扣除累計減值虧損)的賬齡分析如下。

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
90日內	18,684	11,376
91至180日	-	2,313
	<u>18,684</u>	<u>13,689</u>

### 13. 貿易及其他應付賬款

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付賬款	3,608	6,082
應計及其他應付款項	2,379	13,502
	<u>5,987</u>	<u>19,584</u>

根據發票日呈列的貿易應付賬款的賬齡分析如下。

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
90日內	3,608	3,901
91至180日	-	2,181
	<u>3,608</u>	<u>6,082</u>

### 14. 股本

	股份數目 千股	普通股的相應面值 千港元 人民幣千元	
法定：			
每股面值0.1港元之普通股			
於二零一一年一月一日及 二零一一年六月三十日	<u>10,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>879,100</u>
已發行及繳足每股面值0.1港元之普通股：			
於二零一一年一月一日(經審核)	1,575,436	157,544	142,126
轉換可換股貸款票據後發行股份	55,000	5,500	4,567
就清償收購附屬公司的代價 而發行股份	<u>100,000</u>	<u>10,000</u>	<u>8,305</u>
於二零一一年六月三十日(未經審核)	<u>1,730,436</u>	<u>173,044</u>	<u>154,998</u>



	股份數目 千股	普通股的相應面值	
		千港元	人民幣千元
法定：			
每股面值0.1港元之普通股			
於二零一零年一月一日及			
二零一零年十二月三十一日	10,000,000	1,000,000	879,100
已發行及繳足每股面值0.1港元之普通股：			
於二零一零年一月一日(經審核)	461,056	46,106	47,749
行使購股權後發行股份	3,500	350	296
轉換可換股貸款票據後發行股份	1,111,980	111,198	94,174
購回及註銷股份	(1,100)	(110)	(93)
於二零一零年十二月三十一日(經審核)	<u>1,575,436</u>	<u>157,544</u>	<u>142,126</u>

## 15. 可換股貸款票據

- (i) 於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司根據收購Precious Luck Enterprises Limited (「Precious Luck」)全部已發行股本，發行零票息可換股貸款票據(「可換股債券甲」)作為部分收購代價結算。可換股貸款票據本金總額為756,000,000港元(相當於人民幣659,262,000元)，以港元計值。該等票據賦予持有人權利，於票據發行日期至二零一五年一月一日結算日期間任何時間，按每股可換股貸款票據0.519港元的轉換價(可予調整)將其轉換為本公司普通股。倘該等票據未獲轉換，其將於二零一五年一月一日按面值贖回。

可換股貸款票據包含負債及權益兩個部分。權益部分於(「可換股債券儲備」)權益內列示。負債部分的實際年利率為25%。

可換股債券甲負債部分期內變動載列如下：

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣元
年初的賬面值	73,129	—
發行可換股貸款票據	—	216,027
實際利息開支	6,054	23,487
期內／年內轉換	(7,768)	(160,157)
匯兌調整	(1,417)	(6,228)
期末／年終的賬面值	<u>69,998</u>	<u>73,129</u>

(ii) 發行新可換股貸款票據：

本公司於二零一一年六月二十三日發行本金總額人民幣25,000,000元的8%票息可換股貸款票據(「可換股債券乙」)。可換股貸款票據以人民幣計值。該等票據賦予持有人權利，於票據發行日期至二零一三年六月二十三日結算日期間任何時間，按每股股份0.49港元的轉換價將其轉換為本公司普通股。倘該等票據未獲轉換，其將於二零一三年六月二十三日按100%本金額贖回。8%的利息將按季度支付，直至結算日為止。

轉換價可視(其中包括)股份拆細及合併、供股、特別股份或現金分派及其他攤薄事項進行調整。於發行可換股債券乙日期起首六個月後任何時間，倘聯交所所報任何五個連續交易日的每股股份收市價低於已生效的轉換價，則可換股債券乙轉換價應按收市價平均值或股份面值(以較高者為準)的80.1%重新設定。可換股債券乙的轉換價僅可重設一次(如有)。

可換股債券乙包含負債及權益兩個部分。負債部分的實際年利率為25.26%。

可換股債券乙的變動如下：

	負債部分 人民幣千元
於二零一一年六月十六日之賬面值	18,625
實際利息開支	193
	<hr/>
於二零一一年六月三十日之賬面值	<b>18,818</b>
	<hr/> <hr/>

就財務申報而言，可換股債券甲及可換股債券乙之分析如下：

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
按攤銷成本計算之金融負債		
可換股債券甲之負債部份	69,998	73,129
可換股債券乙之負債部份	18,818	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>88,816</b>	<b>73,129</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 16. 股份形式付款

本公司的購股權計劃(「該計劃」)乃根據於二零零四年十月三十一日通過的決議案而採納，主要目的為激勵董事及合資格僱員，並將於二零一四年十月三十日屆滿。

下表披露本集團僱員所持本公司購股權的變動：

	購股權數目
於二零一一年一月一日尚未行使	75,340,000
期內授出	36,800,000
期內註銷	(26,760,000)
期內行使	—
期內失效	(1,200,000)
	<hr/>
於二零一一年六月三十日尚未行使	<u>84,180,000</u>

本公司股份緊接二零一一年一月六日及二零一一年六月二日前以及於授出日期的收市價分別為0.83港元及0.59港元。

本期間內，於二零一一年一月六日及二零一一年六月二日授出購股權。購股權的公平值乃於授出日期以柏力克－舒爾斯期權定價模式釐定，分別為0.2818港元及0.1885港元。

計算購股權的公平值乃使用以下假設：

	二零一一年 一月六日	二零一一年 六月二日
授出日期的股價	0.85港元	0.58港元
行使價	0.85港元	0.58港元
預期年期	1.5年	1.5年
預期波幅	69.54%	68.08%
股息收益率	0%	0%
無風險利率	0.44%	0.32%

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團就本公司授出的購股權確認的總開支為約人民幣6,117,000元(截至二零一零年六月三十日止六個月：約人民幣3,436,000元)。

柏力克－舒爾斯期權定價模式已使用以估計購股權的公平值。董事根據最佳估計以釐定計算購股權公平值的變數及假設。購股權的公平值會視乎變數及假設的變動而不同。

於各報告日期末，本集團修訂其對預期最終歸屬的購股權數目的估計。修訂估計的影響(如有)乃在損益確認，並於購股權儲備中作相應調整。

## 17. 運營租賃承擔

本集團根據不可註銷運營租賃就將到期的已租賃物業為將來的最低租賃付款的承擔如下：

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
一年內	8,236	4,260
第二年至第五年(包括首尾兩年)	12,751	5,347
	<u>20,987</u>	<u>9,607</u>

運營租賃款項指本集團就其若干辦公室物業應付的租金。所商定的租約年期平均為三年，租金亦平均每三年釐定一次。

## 18. 收購附屬公司

於二零一一年三月二十五日，本集團收購寶冕國際有限公司(「寶冕」)之全部股權，總代價為74,000,000港元(約人民幣61,457,000元)，以現金10,000,000港元及本公司合共100,000,000股新股份支付。有關收購事項之詳情載於本公司於二零一一年三月三日及二零一一年三月二十五日刊發之公佈。收購事項產生之商譽金額約為人民幣63,996,000元。

### 已轉撥代價

	人民幣千元
就收購投資項目而支付的按金	8,305
已付股份代價	53,152
或然代價安排	1,673
	<u>63,130</u>

### 於收購日期確認的資產及負債(按暫時基準釐定)

	人民幣千元
<b>流動資產</b>	
預付款項、按金及其他應收款項	103
銀行結餘及現金	23
<b>非流動資產</b>	
物業、廠房及設備	5
<b>流動負債</b>	
應計費用及其他應付款項	(997)
	<u>(866)</u>

### 收購事項產生的商譽(按暫時基準釐定)

人民幣千元

已轉撥代價	63,130
減：所收購可識別負債淨額的已確認金額	(866)
	<hr/>
收購事項產生的商譽	63,996
	<hr/> <hr/>

因收購事項計及寶冕的組裝工人及於收購日期仍在與潛在新客戶磋商的若干潛在合約，故收購寶冕產生商譽。由於該等資產未能與本集團分開及獨立或連同任何相關合約出售、轉讓、授權、出租或交換，因此，該等資產不可與商譽分開確認。

預期是項收購事項產生的商譽均不可扣稅。

### 收購事項產生的現金流入淨額

人民幣千元

收購事項產生的現金流入淨額：	
所收購的銀行結餘及現金	23
	<hr/> <hr/>

### 收購事項對本集團業績的影響

寶冕應佔約人民幣5,947,000元計入中期溢利。期內收入包括寶冕應佔約人民幣6,000,000元。

倘收購寶冕於二零一一年一月一日生效，本集團截至二零一一年六月三十日止六個月的持續經營業務收入將約為人民幣49,288,000元，而期內持續經營業務虧損則約為人民幣36,626,000元。備考資料僅供說明用途，未必表示本集團在收購事項於二零一一年一月一日完成時實際產生的收入及經營業績，亦無意作為未來業績的預測。

倘寶冕於二零一一年一月一日被收購，則董事於釐定本集團的「備考」收入及溢利時乃根據廠房及設備於收購日期的已確認金額計算廠房及設備的折舊及攤銷。

## 19. 關連方交易

本集團的主要管理人員均為董事。彼等於期內的酬金如下：

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元	二零一零年 (未經審核) 人民幣千元
袍金	254	340
薪金及其他福利	1,575	1,261
退休福利計劃供款	28	30
股份形式付款	3,951	181
	<u>5,808</u>	<u>1,812</u>

以下結餘於報告期末尚未償還：

應收一間聯營公司款項	<u>28,102</u>	<u>19,429</u>
應付一名股東款項	<u>932</u>	<u>—</u>

應收一間聯營公司款項及應付一名股東款項乃免息、無抵押及須按要求償還。

## 20. 比較資料

經參考於二零一零年收購Precious Luck集團，收購事項產生的商譽於本集團截至二零一零年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表內呈列。是項收購事項乃作為業務合併處理。然而，繼二零一零年年度審核後，收購Precious Luck集團重新被視為收購資產及無形資產，而非業務合併。有關詳情載於二零一零年年報附註20及38。

就因收購事項產生的會計影響而言，截至二零一零年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合業績經已重列，以符合本公司截至二零一零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表的呈列方式。商譽已重新分類至無形資產，且於截至二零一零年六月三十日止六個月，已就無形資產的攤銷約人民幣17,008,000元計提撥備。

	於二零一零年 六月三十日 (原列) 人民幣千元	經調整 人民幣千元	於二零一零年 六月三十日 (經重列) 人民幣千元
無形資產	—	669,604	669,604
商譽	669,604	(669,604)	—
銷售及服務成本	3,427	17,008	20,435

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團營業額錄得大幅增長，上升至人民幣49,288,000元，較去年同期增加1,318.0%（截至二零一零年六月三十日止六個月：虧損約人民幣3,476,000元）。本公司擁有人應佔期內持續經營業務虧損合共約為人民幣36,456,000元（截至二零一零年六月三十日止六個月：虧損約人民幣59,580,000元），較去年同期減少約38.8%。截至二零一一年六月三十日止六個月來自持續經營業務的每股基本虧損為人民幣2.184分（截至二零一零年六月三十日止六個月：每股基本虧損人民幣6.443分），較去年同期減少約66.1%。

### 業務回顧

預期中國廣告媒體業務於未來數年持續高速增長。截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團廣告媒體業務已上軌道，並令營業額顯著提高。二零一一年上半年，本集團就經營北京知名商業建築物的外牆與樓頂、道路及高速公路的戶外廣告媒體及位於河北省保津高速公路及石黃高速公路沿途的廣告牌錄得收入。

除廣告牌外，位於北京奧林匹克會主會場奧林匹克中心區中軸大道沿途的戶外大型LED顯示屏以及位於上海市上海北火車客站南廣場的四個新的大型LED顯示屏亦將於下半年開始營運。

另一方面，證券部門分部營業額及虧損分別為約人民幣20,303,000元及人民幣1,305,000元。錄得虧損主要由於截至二零一一年六月三十日止六個月出售按公平值計入損益的金融資產的虧損所致。鑑於證券買賣市場之波動性，期內本公司持有之大部份證券均已售出。

### 業務前景

繼戶外廣告業務確立穩定的增長後，本集團將步入第二個發展階段。於完成收購北京柯瑞環宇傳媒文化有限公司（「柯瑞傳媒」）98%股權後，本集團透過發展其跨媒體平台，繼續多元化拓展其業務。收購柯瑞傳媒將可讓本集團更大程度地參與中國媒體業務，並提供絕佳機會錄得更多收入及盈利。



本集團將透過擴大廣告牌或LED顯示屏資源拓展戶外廣告業務，並秉持樂觀態度。有關本集團透過與新華音像合作經營大型LED顯示屏的磋商不時進行。董事會相信，經營戶外大型LED顯示屏將為本集團帶來穩定收入，而本集團將繼續與聲譽良好的業務夥伴合作開拓新商機。

董事會將繼續物色媒體平台方面的其他投資機遇並探索拓展至其他廣告業務的可行性，以冀長期提高本集團的盈利能力及股東價值。

### 給予實體的貸款

於二零零九年七月十日，本公司全資附屬公司Smart Century Investment Limited (「Smart Century」)向本公司擁有49%權益的聯屬公司Apex One Enterprises Limited (「Apex One」)提供20,000,000港元的財務資助。Apex One主要從事證券買賣業務。更多詳情請參閱本公司於二零零九年七月十日及二零零九年七月十三日刊發的公佈。

於二零一一年六月三十日，應收Apex One款項約為人民幣28,102,000元。

### 流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生的現金流量及銀行結餘撥付其營運資金。

於二零一一年六月三十日，本集團的銀行結餘及現金約為人民幣25,681,000元(於二零一零年十二月三十一日：約人民幣41,657,000元)。

於二零一一年六月三十日，本集團的流動資產淨值合共約為人民幣93,748,000元(於二零一零年十二月三十一日：約人民幣84,474,000元)。

本集團於二零一一年六月三十日的流動比率約為11.88倍，而於二零一零年十二月三十一日的比率則為4.30倍。

### 資產負債比率

本集團於二零一一年六月三十日的資產負債比率(按總負債除以總資產計算)為11.83%(於二零一零年十二月三十一日：12.58%)。



## 資本架構

於二零一一年六月三十日，本公司已發行股本約為173,043,577港元，其已發行普通股數目為1,730,435,768股每股面值0.10港元之股份。本公司股本變動詳情載於簡明綜合財務報表附註附註14。

## 重大收購及出售事項

本集團於二零一零年二月十一日訂立買賣協議，內容有關收購寶冕及其附屬公司(持有柯瑞傳媒98%股權)之全部股權，總金額為74,000,000港元，其中10,000,000港元以現金支付及64,000,000港元以本公司發行100,000,000股新股份支付。收購事項已於二零一一年三月二十五日完成。

## 外匯風險

本集團絕大多數業務交易以人民幣及港元計值。本集團採取保守的財務政策。截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團並無任何銀行負債、利息或貨幣掉期或其他作對沖用途之金融衍生工具。因此，本集團並無任何重大利率及外匯風險。

## 本集團的資產抵押

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產。

## 或然負債

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 資本承擔

於二零一一年六月三十日，本集團並無任何重大資本承擔(於二零一零年十二月三十一日：10,000,000港元)。

## 可換股貸款票據

有關可換股貸款票據的詳情載於簡明綜合財務報表附註附註15。

## 認股權證

於二零一一年二月十六日，本公司以認購價每份認股權證0.05港元發行120,000,000份認股權證(「認股權證甲」)。於二零一一年四月十八日，由於認股權證甲認購事項完成後，股份價格下跌，導致現時的股份價格與認股權證行使價出現差距，故本公司訂立註銷契據以註銷認股權證甲。本公司認為，認股權證持有人於短時間內行使認股權證甲所附的認購權機會不高。

於二零一一年五月二十七日，於本公司股東特別大會上通過一項普通決議案，以按配售價每份認股權證0.042港元按盡力基準配售170,000,000份認股權證(「認股權證乙」)。然而，籌資市場氣氛一直普遍呈現低迷，且聯交所的每日成交量一直萎靡不振。股份交易價亦普遍下跌。鑑於上述情況，認股權證乙配售事項並未獲踴躍參與。配售代理與本公司雙方於二零一一年六月三十日同意終止認股權證乙配售協議。

## 僱員資料及薪酬政策

於二零一一年六月三十日，本集團於香港及中國有54名僱員(二零一零年十二月三十一日：69名僱員)，而截至二零一一年六月三十日止六個月的員工成本總額(包括全體董事酬金及袍金)約為人民幣10,770,000元(截至二零一零年六月三十日止六個月：人民幣7,237,000元)。

本集團向合資格僱員提供具競爭力的薪酬組合，包括醫療及退休福利。為吸引、挽留及激勵合資格僱員(包括本公司董事)，本公司已採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。於二零一一年六月三十日，共有84,180,000份可由購股權計劃的承授人行使的購股權尚未獲行使。

我們堅信，我們的僱員將繼續為本集團的成功提供穩固基礎，並將為我們的客戶維持高標準的服務。

## 購股權計劃

本公司於二零零四年十月三十一日設立按權益結付的購股權計劃，根據該計劃，董事會可酌情向本公司或其任何附屬公司的任何僱員(不論是全職或兼職員工)、行政或高級人員(包括任何執行董事)、本公司或其附屬公司的顧問、代理或法律及財務顧問，而董事會全權認為已對本公司或其任何附屬公司作出貢獻者授出購股權。

於截至二零一一年六月三十日止六個月，已根據購股權計劃授出36,800,000份購股權。以下為截至二零一一年六月三十日止六個月購股權計劃項下的購股權變動概況：

承授人名單	於 二零一一年 一月一日 之餘額	期內授出	期內行使	期內註銷	期內失效	於 二零一一年 六月三十日 之餘額	行使價 港元	授出日期	行使期
<b>董事</b>									
陳孚鉅先生	19,520,000	-	-	(19,520,000)	-	-	1.27	二零零九年十月八日	二零零九年十一月二十三日至 二零一二年十一月二十二日
	-	17,300,000	-	-	-	17,300,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
李慶先生	980,000	-	-	(980,000)	-	-	1.464	二零一零年三月十二日	二零一零年三月十二日至 二零一三年三月十一日
	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000	0.96	二零一零年十月八日	二零一零年十月八日至 二零一三年十月七日
	-	980,000	-	-	-	980,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
閻大可先生	-	5,000,000	-	-	-	5,000,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
梁兆基先生	460,000	-	-	(460,000)	-	-	1.464	二零一零年三月十二日	二零一零年三月十二日至 二零一三年三月十一日
	500,000	-	-	-	-	500,000	0.96	二零一零年十月八日	二零一零年十月八日至 二零一三年十月七日
	-	460,000	-	-	-	460,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
李忠先生	-	1,500,000	-	-	-	1,500,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
趙勇先生	1,500,000	-	-	-	-	1,500,000	0.96	二零一零年十月八日	二零一零年十月八日至 二零一三年十月七日
劉永飛先生 (於二零一一年 五月二十七日退任)	16,520,000	-	-	-	-	16,520,000	1.27	二零零九年十月八日	二零零九年十一月二十三日至 二零一二年十一月二十二日
吳獻先生 (於二零一一年 五月二十七日辭任)	400,000	-	-	-	-	400,000	1.27	二零零九年十月八日	二零零九年十一月二十三日至 二零一二年十一月二十二日
	60,000	-	-	-	-	60,000	1.464	二零一零年三月十二日	二零一零年三月十二日至 二零一三年三月十一日
	500,000	-	-	-	-	500,000	0.96	二零一零年十月八日	二零一零年十月八日至 二零一三年十月七日
<b>僱員</b>									
總計	1,700,000	-	-	(600,000)	(1,000,000)	100,000	1.80	二零一零年二月四日	二零一零年二月四日至 二零一三年二月三日
	4,800,000	-	-	(4,300,000)	-	500,000	1.464	二零一零年三月十二日	二零一零年三月十二日至 二零一三年三月十一日
	24,500,000	-	-	-	(200,000)	24,300,000	0.96	二零一零年十月八日	二零一零年十月八日至 二零一三年十月七日
	-	4,600,000	-	-	-	4,600,000	0.85	二零一一年一月六日	二零一一年一月六日至 二零一四年一月五日
	-	5,960,000	-	-	-	5,960,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
<b>顧問</b>									
總計	900,000	-	-	(900,000)	-	-	1.464	二零一零年三月十二日	二零一零年三月十二日至 二零一三年三月十一日
	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.58	二零一一年六月二日	二零一一年六月二日至 二零一四年六月一日
	<u>75,340,000</u>	<u>36,800,000</u>	<u>-</u>	<u>(26,760,000)</u>	<u>(1,200,000)</u>	<u>84,180,000</u>			

## 董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、有關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一一年六月三十日，本公司以下董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、有關股份（定義見證券及期貨條例）及債券中擁有記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊中的任何權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉如下：

於本公司的好倉：

董事	權益性質	根據		總權益	佔已發行股本 概約百分比
		所持已發行 普通股數目	購股權所持 有關股份數目		
陳孚鉅先生	實益擁有人	2,936,000	17,300,000	20,236,000	1.17%
李慶先生	實益擁有人	2,432,000	3,980,000	6,412,000	0.37%
閻大可先生	實益擁有人	–	5,000,000	5,000,000	0.29%
吳少麗女士	透過受控制 公司持有 (附註)	161,687,861	–	161,687,861	9.34%
梁兆基先生	實益擁有人	–	960,000	960,000	0.06%
李忠先生	實益擁有人	–	1,500,000	1,500,000	0.09%
趙勇先生	實益擁有人	–	1,500,000	1,500,000	0.09%
劉永飛先生	實益擁有人	3,000,000	16,520,000	19,520,000	1.13%
(於二零一一年 五月二十七日退任)					
吳獻先生	實益擁有人	–	960,000	960,000	0.06%
(於二零一一年 五月二十七日辭任)					

附註：該等股份由Perfect Will Limited持有，而Perfect Will Limited為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由吳少麗女士全資擁有。

除上文所披露者外，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、有關股份（定義見證券及期貨條例）或債券中擁有記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊中的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 董事購入股份或債券的權利

除上文「董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、有關股份及債券中的權益及淡倉」及「購股權計劃」各節所披露者外，截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使任何董事或本公司管理層成員可透過購入本公司或任何其他法團的股份或債務證券(包括債券)而獲益；董事或其配偶或未滿十八歲的子女概無擁有任何權利以認購本公司的證券或曾於截至二零一一年六月三十日止六個月內行使任何該等權利。

## 主要股東於本公司或其相聯法團的股份、有關股份及債券的權益及淡倉

於二零一一年六月三十日，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司的股份、有關股份及債券中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊中的權益或淡倉：

於本公司的好倉：

本公司主要股東名稱	權益性質	本公司普通股／ 有關股份數目	全部權益	佔本公司 已發行股份 概約百分比
Rotaland Limited(附註1)	實益擁有人	449,139,306	449,139,306	25.96%
何偉剛先生(「何先生」)	透過受控制公司持有 (附註1)	450,639,306	500,639,306	28.93%
	由配偶持有(附註1)	50,000,000		
Ascher Group Limited (附註2)	實益擁有人	211,728,323	211,728,323	12.24%
路行先生(「路先生」)	實益擁有人	50,000,000	261,728,323	15.12%
	透過受控制公司持有 (附註2及3)	211,728,323		
Perfect Will Limited	實益擁有人(附註4)	161,687,861	161,687,861	9.34%
Charmaider Enterprises Limited	實益擁有人	97,291,907	97,291,907	5.62%
張敏女士	透過受控制公司持有 (附註5)	97,291,907	97,291,907	5.62%

附註：

1. 於500,639,306股股份中，Rotaland Limited持有449,139,306股股份(包含總額為107,920,500港元可轉換為207,939,306股股份之可換股貸款票據)；Similan Limited持有1,500,000股股份，Similan Limited為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由何先生全資擁有。Rotaland Limited為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由何先生全資擁有。何先生之配偶郭斌妮女士持有50,000,000股股份。
2. 該等211,728,323股股份包含總額為42,417,000港元可轉換為81,728,323股股份之可換股貸款票據。
3. Ascher Group Limited為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由路先生全資擁有。
4. Perfect Will Limited為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由非執行董事吳少麗女士全資擁有。
5. Charmainder Enterprises Limited為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由張敏女士全資擁有。

除上述披露者外，於二零一一年六月三十日，本公司概不知悉任何主要股東於本公司的股份或有關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊中的任何權益或淡倉。

## 企業管治常規守則

截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司已採用並遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)之守則條文，惟下列偏離事項除外：

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之職能應予分開，且不應由同一人兼任。主席及行政總裁之職責應清楚界定並以書面列明。

截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司並無主席或行政總裁。董事會將不時審閱現時之董事會架構，倘物色到具合適知識、技能及經驗之人選，本公司將適時作出委任以填補職位空缺。

根據企業管治守則之守則條文第A.4.1條，所有非執行董事須以特定任期委任。除於二零零八年一月獲委任並於二零一一年五月辭任之獨立非執行董事周肇基先生無特定任期之外，另外三名獨立非執行董事梁兆基先生、李忠先生及趙勇先生獲委任，任期均為三年。所有獨立非執行董事均已獲委任並須根據本公司之組織章程細則於股東週年大會上輪值告退及膺選連任。



## 遵守標準守則

截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為董事進行證券交易的操守守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，且並不知悉任何未有遵守標準守則所規定標準的情況。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

除發行「重大收購及出售事項」一節所述的100,000,000股代價股份外，截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 披露董事資料

根據上市規則第13.51B(1)條，截至二零一一年六月三十日止六個月之董事資料變動如下：

- (1) 獨立非執行董事李忠先生獲委任為本公司提名委員會主席及薪酬委員會成員，自二零一一年五月二十七日起生效。
- (2) 執行董事陳孚鉅先生於二零一一年五月二十七日根據上市規則第3.05條獲委任為本公司法定代表。
- (3) 獨立非執行董事梁兆基先生不再為美國國家榮譽學生協會(Beta Gamma Sigma)會員。

## 審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）現由三名獨立非執行董事梁兆基先生、李忠先生及趙勇先生組成。本集團截至二零一一年六月三十日止六個月的未經審核中期財務業績及中期報告已由審核委員會審閱。

承董事會命  
中國東方文化集團有限公司  
執行董事  
陳孚鉅

香港，二零一一年八月三十一日

於本公佈日期，董事會由執行董事陳孚鉅先生、李慶先生及閻大可先生；非執行董事吳少麗女士；以及獨立非執行董事梁兆基先生、趙勇先生及李忠先生所組成。