

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。



## China Chuanglian Education Group Limited 中國創聯教育集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2371)

### 截至二零一三年十二月三十一日止年度業績公佈

中國創聯教育集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核比較數字如下：

#### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收入	3	<b>98,350</b>	22,748
銷售及服務成本		<b>(25,346)</b>	<u>(667,237)</u>
毛利(毛損)		<b>73,004</b>	(644,489)
其他收入	4	<b>4,162</b>	4,031
銷售及營銷開支		<b>(3,936)</b>	(805)
行政開支		<b>(35,204)</b>	(42,425)
索償撥備		<b>(3,222)</b>	(7,500)
確認應收一間聯營公司款項的減值虧損撥回		<b>7,520</b>	–
衍生財務負債的公允值(增加)減少		<b>(15,263)</b>	1,384
融資成本	5	<b>(5,534)</b>	<u>(8,810)</u>
除稅前溢利(虧損)		<b>21,527</b>	(698,614)
所得稅開支	6	<b>(11,144)</b>	<u>(3,622)</u>
本年度溢利(虧損)	7	<b>10,383</b>	<u>(702,236)</u>

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>其他全面開支</b>			
可重新分類至損益之項目：			
換算時產生的匯兌差額及本年度其他全面開支		<u>(4,711)</u>	<u>(702)</u>
本年度全面收益(開支)總額		<u><b>5,672</b></u>	<u>(702,938)</u>
以下人士應佔本年度溢利(虧損)：			
本公司擁有人		7,712	(701,309)
非控制權益		<u>2,671</u>	<u>(927)</u>
		<u><b>10,383</b></u>	<u>(702,236)</u>
以下人士應佔全面收益(開支)總額：			
本公司擁有人		3,001	(702,011)
非控制權益		<u>2,671</u>	<u>(927)</u>
		<u><b>5,672</b></u>	<u>(702,938)</u>
每股盈利(虧損)	9		
基本及攤薄(人民幣分)		<u><b>0.33</b></u>	<u>(35.34)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產			
廠房及設備		10,730	6,909
無形資產	10	111,925	3,395
商譽	11	373,920	18,262
於一間聯營公司的權益		-	-
已付收購無形資產按金		-	-
流動媒體項目預付款項		-	-
可供出售投資		1,953	2,006
		<b>498,528</b>	<b>30,572</b>
流動資產			
貿易及其他應收賬款	12	70,320	35,336
應收一間聯營公司款項		11,740	7,095
應收一名董事款項		352	-
應收非控制權益持有人款項		-	203
銀行結餘及現金		50,917	19,965
		<b>133,329</b>	<b>62,599</b>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	13	27,969	16,208
應付一名董事款項		-	240
應付一名股東款項		1,563	-
索償撥備		10,722	7,500
應付所得稅		11,856	3,559
其他借貸		18,000	18,000
可換股貸款票據	14	-	6,413
衍生財務負債		-	7,254
		<b>70,110</b>	<b>59,174</b>
流動資產淨值		<b>63,219</b>	<b>3,425</b>
總資產減流動負債		<b>561,747</b>	<b>33,997</b>
股本及儲備			
股本		205,864	178,517
可換股優先股股本		67,027	-
儲備		259,662	(187,907)
本公司擁有人應佔權益		<b>532,553</b>	<b>(9,390)</b>
非控制權益		2,539	(132)
權益總額		<b>535,092</b>	<b>(9,522)</b>
非流動負債			
可換股貸款票據	14	-	43,519
遞延稅項負債		26,655	-
		<b>26,655</b>	<b>43,519</b>
		<b>561,747</b>	<b>33,997</b>

附註：

## 1. 編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定之適用披露事項。

綜合財務報表已按歷史成本基準編製，惟若干財務工具按公允值計量則除外。歷史成本一般按換取貨品及服務所提供之代價之公允值計算。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已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香港財務報告準則(包括香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(「詮釋」))。

香港財務報告準則之修訂	二零零九年至二零一一年週期香港財務報告準則的年度改進
香港會計準則第1號之修訂	其他全面收益項目之呈列
香港財務報告準則第7號之修訂	披露－抵銷財務資產及財務負債
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂	綜合財務報表、共同安排及披露其他實體權益：過渡指引
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	共同安排
香港財務報告準則第12號	披露其他實體權益
香港財務報告準則第13號	公允值計量
香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)	僱員福利
香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)	個別財務報表
香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)	於聯營公司及合資企業之投資
香港會計準則第36號之修訂	資產減值－可收回金額 非財務資產之披露(提早採納)
香港(國際財務報告詮釋委員會*) －詮釋第20號	露天礦生產階段的剝採成本

\* 國際財務報告詮釋委員會指國際財務報告詮釋委員會。

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露情況造成重大影響。

## 香港會計準則第1號之修訂其他全面收益項目之呈列

本集團已應用香港會計準則第1號之修訂其他全面收益項目之呈列。於採納香港會計準則第1號之修訂後，本集團之「全面收益表」更名為「損益及其他全面收益表」，而「收益表」則更名為「損益表」。此外，香港會計準則第1號之修訂規定於其他全面收益一節作出額外披露，致使其他全面收益項目分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益之項目；及(b)當符合特定條件時可於其後重新分類之損益之項目。其他全面收益之項目涉及之所得稅須按同一基準分配—該修訂並無改變按除稅前或除稅後呈列其他全面收益項目的選擇權。該等修訂已追溯應用，因此，其他全面收益項目之呈列將予修訂以反映變動。除上述呈列變動外，應用香港會計準則第1號之修訂不會對損益、其他全面收益及全面收益總額造成任何影響。

## 香港財務報告準則第7號之修訂披露—抵銷財務資產及財務負債

於本年度，本集團首次應用香港財務報告準則第7號之修訂披露—抵銷財務資產及財務負債。用香港財務報告準則第7號之修訂規定實體披露有關以下各項之資料：

- a) 根據香港會計準則第32號財務工具：呈列抵銷之已確認財務工具；及
- b) 受強制執行主淨額協議或類似協議限制之已確認財務工具，不論財務工具是否根據香港會計準則第32號進行抵銷。

香港財務報告準則第7號之修訂已追溯應用。應用該等修訂並無對本集團綜合財務報表呈報之金額造成重大影響，原因在於本集團並無制訂任何抵銷協議或任何主淨額協議。

## 綜合賬目、共同安排、聯營公司及披露之新訂及經修訂準則

於本年度，本集團首次應用五項有關綜合賬目、共同安排、聯營公司及披露之準則，包括香港財務報告準則第10號綜合財務報表、香港財務報告準則第11號共同安排、香港財務報告準則第12號披露其他實體權益、香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)個別財務報表及香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)於聯營公司及合資企業之投資，連同香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號有關過渡指引之修訂。

由於香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)只涉及個別財務報表，故不適用於本集團。

應用該等準則之影響載列如下。

## 應用香港財務報告準則第10號之影響

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表有關處理綜合財務報表之部分及香港(常務詮釋委員會)－詮釋第12號合併－特殊目的實體。香港財務報告準則第10號改變控制權之定義，以致當投資者a)對投資對象擁有權力；b)面對或擁有自其參與投資對象產生之可變回報之風險或權利；及c)有能力行使其權力以影響其回報時，即對投資對象擁有控制權。該三項標準須同時滿足，投資者方對投資對象擁有控制權。控制權先前乃定義為有權監管實體之財務及營運政策以從其業務中獲益。香港財務報告準則第10號已加入額外指引，以解釋投資者何時對投資對象擁有控制權。

本公司董事已於首次應用香港財務報告準則第10號日期(即二零一三年一月一日)已就本集團按照香港財務報告準則第10號所載對控制權之新定義及相關指引，是否對其投資對象具有控制權作出評估。本公司董事得出結論，其已取得對其附屬公司之控制權，因此，應用香港財務報告準則第10號並無對本集團綜合財務報表造成重大影響。

## 應用香港財務報告準則第11號之影響

香港財務報告準則第11號取代了香港會計準則第31號於合營企業之權益，而相關詮釋香港(常務詮釋委員會)－詮釋第13號共同控制實體－合營方之非貨幣出資已被納入香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)。香港財務報告準則第11號訂明由兩個或以上訂約方擁有共同控制權之共同安排應如何分類及入賬。根據香港財務報告準則第11號，共同安排僅分為兩類－合作經營及合營企業。根據香港財務報告準則第11號，共同安排之分類乃經考慮該等安排之結構、法律形式、安排訂約方協定之合約條款及其他相關事實及情況後，基於共同安排各方之權利及責任而釐定。合作經營為一項共同安排，據此對安排擁有共同控制權之各方(即合作經營方)對該安排相關之資產及負債均享有權利及負有義務。合營企業為一項共同安排，據此對安排擁有共同控制權之各方(即合營企業方)對該安排之淨資產享有權利。先前，香港會計準則第31號有三種形式之共同安排－共同控制實體、共同控制業務及共同控制資產。根據香港會計準則第31號對共同安排之分類主要基於該安排之法律形式而釐定(例如透過獨立實體成立之共同安排乃分類為共同控制實體)。

合營企業與合作經營之最初及其後會計處理方法均有所不同。於合營企業之投資乃採用權益法入賬(不再容許採用比例綜合法)。於合作經營之投資之入賬方法為各合作經營方均確認其資產(包括其對任何共同持有資產應佔之份額)、其負債(包括其對任何共同產生負債應佔之份額)、其收益(包括其對出售合作經營產出之任何收益應佔之份額)及其開支(包括其對任何共同產生開支應佔之份額)。各合作經營方根據適用準則就其於合作經營中之權益將資產及負債以及收益及開支入賬。

應用該等修訂並無對本集團綜合財務報表呈報之金額造成重大影響，原因在於本集團並無投資合共安排。



## 應用香港財務報告準則第12號之影響

香港財務報告準則第12號為一項披露準則，適用於在附屬公司、共同安排、聯營公司及／或未綜合結構實體擁有權益之實體。整體而言，應用香港財務報告準則第12號導致須於綜合財務報表作出更廣泛之披露。

## 香港財務報告準則第13號公允值計量

於本年度，本公司已首次應用香港財務報告準則第13號。香港財務報告準則第13號為有關公允值計量及披露的指引提供單一來源。香港財務報告準則第13號範圍廣泛。香港財務報告準則第13號之公允值計量規定適用於其他香港財務報告準則要求或允許作出公允值計量及作出有關公允值計量之披露之金融工具項目及非金融工具項目，惟香港財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內以股份為基礎的付款之交易、香港會計準則第17號租賃範圍內之租賃交易及與公允值類似但並非公允值之計量(如就計量存貨而言之可變現淨值或就減值評估而言之使用價值)除外。

香港財務報告準則第13號將公允值界定為於現行市況下於計量日期在主要市場(或最有利之市場)進行之有序交易所出售資產可收取(如釐定負債之公允值，或轉讓負債須支付)之價格。香港財務報告準則第13號項下之公允值為平倉價，不論該價格是否直接觀察或使用另一估值技術估計所得。此外，香港財務報告準則第13號包括作出廣泛披露之規定。

香港財務報告準則第13號規定按未來適應法應用。根據香港財務報告準則第13號的過渡條文，本集團並無就二零一二年比較期間作出香港財務報告準則第13號規定的任何新披露。除額外披露外，應用香港財務報告準則第13號並無對綜合財務報表確認的金額造成任何重大影響。

## 香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)僱員福利

於本年度，本集團首次應用香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)及相關後續修訂。

香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)改變定額福利計劃及終止福利之會計處理。最重要轉變與定額福利責任及計劃資產之會計處理有關。該等修訂規定於定額福利責任以及計劃資產公允值出現變動時予以確認，及因此取消香港會計準則第19號過往版本允許的「緩衝區法」並加快確認過去服務成本。所有精算盈虧須即時透過其他全面收益確認，以令於綜合財務狀況表確認的淨退休金資產或負債可反映計劃虧絀或盈餘之全面價值。此外，香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)以「利息淨額」(對定額福利負債或資產淨額採用折現率計算得出)取代香港會計準則第19號過往版本採用的計劃資產利息成本及預期回報。

特定過渡條文適用於香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)之首次應用。應用香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)並無對本集團之綜合財務報表產生任何重大影響，原因為本集團並無任何定額福利計劃。

### 香港會計準則第36號之修訂資產減值－非財務資產之可收回金額披露(提早採納)

本集團已提早採納香港會計準則第36號之修訂資產減值－非財務資產之可收回金額披露。採納香港會計準則第36號之修訂剔除由香港財務報告準則第13號對未減值之現金產生單位之可收回金額作出之未計劃披露規定。此外，該等修訂規定披露於報告期間確認或撥回減值虧損之資產或現金產生單位之可收回金額，及倘該等可收回金額乃按公允值減出售成本計算，則須擴大有關該等資產或單位之公允值計量之披露規定。該等修訂於二零一四年一月一日或以後開始之年度期間追溯生效，亦可提早採納，前提為同時應用香港財務報告準則第13號。本集團已於該等綜合財務報表中提早採納該等修訂。該等修訂並無對本集團之財務狀況或表現造成影響。

### 已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團尚未提早應用下列已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則之修訂	二零一零年至二零一二年週期香港財務報告準則的年度改進 <sup>2</sup>
香港財務報告準則之修訂	二零一一年至二零一三年週期香港財務報告準則的年度改進 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	財務工具 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂	香港財務報告準則第9號之強制性生效日期及過渡披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港財務報告準則第27號之修訂	投資實體 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第19號之修訂	定額福利計劃：僱員供款 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號之修訂	抵銷財務資產與財務負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第39號之修訂	衍生工具之更替及對沖會計法之延續 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號	徵費 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一四年一月一日或以後開始之年度期間生效，可提早應用。

<sup>2</sup> 除下文所披露者外，於二零一四年七月一日或以後開始之年度期間生效，可提早應用。

<sup>3</sup> 香港財務報告準則第9號(於二零一三年十二月經修訂)修訂香港財務報告準則第9號之強制性生效日期。強制性生效日期並無於香港財務報告準則第9號中明確規定，但將於剩餘期限確定時加以釐定。然而，可應用香港財務報告準則第9號。

<sup>4</sup> 於二零一六年一月一日或以後開始之年度期間生效，可提早應用。

本公司董事預期，除下文所述外，應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。



## 香港財務報告準則第9號財務工具

於二零零九年頒佈的香港財務報告準則第9號引進有關財務資產分類和計量之新規定。香港財務報告準則第9號其後於二零一零年修訂，以載入財務負債之分類及計量以及終止確認之規定，並於二零一三年進一步修訂以載入對沖會計法之新規定。

香港財務報告準則第9號之主要規定詳述如下：

- 屬香港會計準則第39號財務工具：確認和計量範圍以內的所有確認財務資產，其後均須按攤銷成本或公允值計量。尤其是，在目的為集合合約現金流量的業務模式內所持有，以及合約現金流量僅為本金及尚未償還本金的利息付款之債項投資，一般於其後會計期末按攤銷成本計量。所有其他債項投資及權益性投資均於其後會計期末按公允值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回之選擇，以於其他全面收益呈報股本投資(並非持作買賣者)公允值之其後變動，只有股息收入一般於損益確認。
- 根據香港財務報告準則第9號，就指定按公允值計入損益之財務負債之計量而言，因該負債的信貸風險改變而引致財務負債公允值金額的變動乃於其他全面收益中呈列，除非在其他全面收益呈列負債之信貸風險變動影響會導致或擴大損益上之會計錯配則除外。財務負債的信貸風險引致的財務負債公允值變動其後不會於損益中重新分類。根據香港會計準則第39號，指定按公允值計入損益之財務負債的公允值變動，乃全數於損益中呈列。

新的一般對沖會計法規定保留三類對沖會計法。然而，該會計法為合資格作對沖會計法的交易類別引入更高靈活性，特別是擴闊合資格作為對沖工具的工具類別及合資格作對沖會計法的非金融項目的風險部分的類別。此外，有效性測試已經重整並取代「經濟關係」原則。對沖有效性的追溯評估亦不再需要。亦已引入關於實體風險管理活動的加強披露規定。

本公司董事預期，日後採納香港財務報告準則第9號或會對就本集團財務資產及財務負債所呈報之金額造成重大影響。就本集團之財務資產及財務負債而言，完成詳盡審閱前，對該項影響作出合理估計並不切實可行。

## 香港會計準則第32號之修訂抵銷財務資產與財務負債

香港會計準則第32號之修訂釐清現時與抵銷財務資產與財務負債要求有關之應用問題。具體而言，該等修訂釐清「目前擁有可合法強制執行之抵銷權」及「同時變現及結算」之涵義。

香港會計準則第32號之修訂於二零一四年一月一日或以後開始之年度期間方才生效，可提早應用及須作追溯應用。

董事預期，應用香港會計準則第32號之修訂或會導致就未來抵銷財務資產及財務負債作出更多披露。

### 3. 收入及分部資料

本集團持續經營業務於年內的收入分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
廣告媒體收入	437	10,240
諮詢服務收入及電視節目發行服務收入	30,690	12,508
教育諮詢以及網絡培訓和教育	67,223	—
	<u>98,350</u>	<u>22,748</u>

向本公司董事會(即主要經營決策者)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。主要經營決策者確定的經營分部並無於產生時在本集團的可報告分部匯總。

具體而言，本集團根據香港財務報告準則第8號之呈報及經營分部如下：

1. 廣告媒體－就於本集團戶外廣告牌及發光二極管(「LED」)顯示屏投放廣告向廣告商及廣告代理提供廣告服務；
2. 其他媒體－提供諮詢服務及媒體業務經營服務及電視節目發行服務；及
3. 教育諮詢以及網絡培訓和教育－提供教育諮詢服務及現場培訓及教育服務。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，收購一間附屬公司後，教育諮詢以及網絡培訓和教育成為一個全新的呈報及經營分部。

### 分部收入及業績

按呈報及經營分部本集團收入及業績的分析如下。

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	廣告媒體 人民幣千元	其他媒體 人民幣千元	教育諮詢以 及網絡培訓 和教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>收入</b>				
集團外部銷售	<u>437</u>	<u>30,690</u>	<u>67,223</u>	<u>98,350</u>
分部(虧損)溢利	<u>(13,030)</u>	<u>18,311</u>	<u>52,092</u>	57,373
衍生財務負債的公允值增加				(15,263)
應收一間聯營公司款項的減值				
虧損撥回				7,520
撇銷其他應付賬款				1,792
未分配其他收入				59
未分配公司開支				(24,420)
融資成本				<u>(5,534)</u>
除稅前溢利				<u>21,527</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	廣告媒體 人民幣千元	其他媒體 人民幣千元	教育諮詢以 及網絡培訓 和教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>收入</b>				
集團外部銷售	<u>10,240</u>	<u>12,508</u>	<u>—</u>	<u>22,748</u>
分部虧損	<u>(638,773)</u>	<u>(27,592)</u>	<u>—</u>	<u>(666,365)</u>
衍生財務負債的公允值減少				1,384
未分配其他收入				31
未分配公司開支				(24,854)
融資成本				<u>(8,810)</u>
除稅前虧損				<u>(698,614)</u>

經營分部所採用之會計政策與本集團所採用之會計政策一致。分部溢利／虧損指各分部所賺取之溢利／產生之虧損，惟並無分配中央行政開支、董事酬金、利息收入、確認應收一間聯營公司款項的減值虧損撥回、確認應收非控制權益持有人款項的減值虧損、衍生財務負債的公允值增加／減少、議價購買一間附屬公司的收益、融資成本、撇銷若干廠房及設備以及若干廠房及設備折舊。此為呈報予本公司董事會(即主要經營決策者)作為資源分配及評核表現之計量方法。

## 分部資產及負債

按呈報及經營分部本集團資產及負債的分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>分部資產</b>		
廣告媒體	5,228	6,305
其他媒體	45,934	26,726
教育諮詢以及網絡培訓和教育	<u>500,187</u>	<u>—</u>
分部資產總額	551,349	33,031
未分配公司資產	<u>80,508</u>	<u>60,140</u>
綜合資產	<u><b>631,857</b></u>	<u><b>93,171</b></u>
<b>分部負債</b>		
廣告媒體	14,350	11,276
其他媒體	28	100
教育諮詢以及網絡培訓和教育	<u>10,023</u>	<u>—</u>
分部負債總額	24,401	11,376
未分配公司負債	<u>72,364</u>	<u>91,317</u>
綜合負債	<u><b>96,765</b></u>	<u><b>102,693</b></u>

為監察分部業績及於分部之間分配資源：

- 除若干廠房及設備、於一間聯營公司的權益、可供出售投資、應收一間聯營公司／一名董事／非控制權益持有人款項、若干其他應收款項以及銀行結餘及現金外，所有資產均分配予經營分部；及
- 除若干其他應付款項、應付一名董事／一名股東款項、應付所得稅、遞延稅項負債、其他借貸、衍生財務負債及可換股貸款票據外，所有負債均分配予經營分部。



## 其他分部資料

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	廣告媒體 人民幣千元	其他媒體 人民幣千元	教育諮詢以 及網絡培訓 和教育服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
已計入計量分部虧損或分部資產之數額：					
添置非流動資產(附註)	3,450	28	480,145	1,238	484,861
折舊及攤銷	2,466	4	4,637	1,691	8,798
確認無形資產減值虧損	2,803	-	-	-	2,803
確認應收非控制權益持有人 款項的減值虧損	203	-	-	-	203
索償撥備	3,222	-	-	-	3,222
撇銷其他應付款項	-	-	-	(1,792)	(1,792)
應收一間聯營公司款項的減值 虧損撥回	-	-	-	(7,520)	(7,520)
貿易及其他應收賬款的減值 虧損撥回	(363)	(187)	-	-	(550)

定期向主要經營決策者提供惟未計入計量分部虧損或分部資產之數額：

利息收入	-	-	-	(55)	(55)
利息開支	-	-	-	5,534	5,534
股份形式付款開支	-	-	-	1,169	1,169
衍生財務負債的公允值增加	-	-	-	15,263	15,263

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	廣告媒體 人民幣千元	其他媒體 人民幣千元	教育諮詢以 及網絡培訓 和教育 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
已計入計量分部虧損或分部資產之數額：					
添置非流動資產(附註)	2	32	-	276	310
折舊及攤銷	35,971	4,362	-	1,622	41,955
確認無形資產減值虧損	574,877	35,937	-	-	610,814
確認貿易及其他應收賬款 的減值虧損	7,810	2,157	-	-	9,967
撇銷其他應收款項	-	-	-	381	381
撇銷廠房及設備	-	-	-	9	9
確認廠房及設備的減值虧損	1,017	-	-	-	1,017
索償撥備	7,500	-	-	-	7,500
撇銷其他應付款項	-	(3,000)	-	-	(3,000)
其他應收款項的減值虧損撥回	(1,000)	-	-	-	(1,000)

定期向主要經營決策者提供惟未計入計量分部虧損或分部資產之數額：

利息收入	-	-	-	(16)	(16)
利息開支	-	-	-	8,810	8,810
股份形式付款開支	-	-	-	127	127
衍生財務負債的公允值減少	-	-	-	(1,384)	(1,384)

附註：非流動資產不包括可供出售投資。

## 地區資料

本集團的運營位於中華人民共和國(「中國」)及香港。

有關本集團來自外部客戶的收入之資料按業務經營的位置及於該兩個年度本集團來自中國的所有收入呈列。有關本集團非流動資產之資料按資產地區位置呈列。

	非流動資產	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
中國	493,152	24,598
香港	3,423	3,968
	<u>496,575</u>	<u>28,566</u>

附註： 非流動資產不包括可供出售投資。

## 有關主要客戶之資料

於相應年度佔本集團總收入逾10%的客戶收入如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
客戶甲 <sup>1</sup>	18,733	不適用 <sup>3</sup>
客戶乙 <sup>1</sup>	18,304	不適用 <sup>3</sup>
客戶丙 <sup>1</sup>	13,553	不適用 <sup>3</sup>
客戶丁 <sup>2</sup>	不適用 <sup>3</sup>	4,142

<sup>1</sup> 教育諮詢以及網絡培訓和教育收入。

<sup>2</sup> 廣告媒體收入。

<sup>3</sup> 相應收入並無佔本集團總收入10%以上。

#### 4. 其他收入

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
撇銷其他應付款項	1,792	3,000
政府補貼(附註)	1,761	–
貿易及其他應收賬款減值虧損撥回	550	1,000
利息收入	55	16
議價收購附屬公司的收益	–	12
其他	4	3
	<u>4,162</u>	<u>4,031</u>

附註：政府補貼約人民幣1,761,000元(二零一二年：人民幣零元)已於截至二零一三年十二月三十一日止年度確認，指定用於鼓勵創意媒體業務發展獎勵。有關該等補貼的所有條件已達成，且有關政府補貼已於年內於其他收入確認。

#### 5. 融資成本

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的其他借貸的利息	360	381
可換股貸款票據的實際利息開支(附註14)	5,174	8,429
	<u>5,534</u>	<u>8,810</u>

#### 6. 所得稅開支

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
中國企業所得稅		
– 本年度	11,910	3,622
遞延稅項	(766)	–
	<u>11,144</u>	<u>3,622</u>

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，所有中國附屬公司之稅率於兩個年度均為25%。

根據在中國產生估計應課稅溢利，於截至二零一三年十二月三十一日止年度，已就中國企業所得稅作出撥備。

香港利得稅按兩個年度的估計應課稅溢利之16.5%列賬。由於兩個年度本集團並無任何須繳納香港利得稅之應課稅溢利，故並未於截至二零一三年十二月三十一止兩個年度就香港利得稅作出撥備。

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的法律及規例，本集團無須繳納任何開曼群島及英屬處女群島的所得稅。

## 7. 本年度溢利(虧損)

本年度溢利(虧損)已扣除下列各項：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
董事酬金	2,052	2,275
其他員工成本(不包括董事酬金)	8,859	6,105
股份形式付款開支(不包括董事酬金)	1,057	–
退休福利計劃供款(不包括董事酬金)	671	304
	<hr/>	<hr/>
員工成本總額	12,639	8,684
	<hr/>	<hr/>
核數師酬金	791	561
授予顧問的股份形式付款開支(附註)	96	–
廠房及設備折舊	4,510	3,586
無形資產攤銷(計入服務成本)	4,288	38,369
確認貿易及其他應收賬款的減值虧損	–	9,967
確認應收非控制權益持有人款項的減值虧損	203	–
撇銷其他應收款項	–	381
匯兌虧損淨額	126	17
確認無形資產減值虧損(計入服務成本)	2,803	610,814
確認廠房及設備的減值虧損	–	1,017
撇銷廠房及設備	–	9
已租用物業的運營租金	7,445	8,817
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：其指向外界顧問授出的購股權，以換取向本集團提供的服務。

## 8. 股息

截至二零一三年十二月三十一日止年度內概無已付或建議派付任何股息，自報告期間結束起亦無建議派付任何股息(二零一二年：無)。



## 9. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

溢利(虧損)	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
用於每股基本及攤薄盈利(虧損)的本公司擁有人 應佔本年度溢利(虧損)	<u>7,712</u>	<u>(701,309)</u>
股份數目	二零一三年 千股	二零一二年 千股
用於每股基本盈利/虧損的普通股加權平均數	<u>2,358,495</u>	<u>1,984,410</u>

由於溢利保證已於二零一三年十二月三十一日達成，故或然代價安排項下將予發行的優先股計入每股基本盈利的計算內。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。計算每股攤薄虧損時並無假設行使本公司購股權，原因為該等購股權的行使價高於股份的加權平均市價。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。計算每股攤薄虧損時並無假設行使本公司購股權，原因為該等購股權的行使價高於股份的加權平均市價，且並無假設轉換本公司尚未行使的可換股貸款票據，因其行使會導致二零一二年的每股虧損減少。

## 10. 無形資產

	LED顯示屏 廣告權 人民幣千元 (附註i)	顧問 服務合約 人民幣千元 (附註ii)	其他 廣告權 人民幣千元 (附註iii)	軟件 人民幣千元 (附註iv)	客戶關係 人民幣千元 (附註iv)	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零一二年一月一日	680,320	44,039	1,188	-	-	725,547
匯兌調整	-	(479)	(13)	-	-	(492)
於二零一二年十二月三十一日	680,320	43,560	1,175	-	-	725,055
透過收購一間附屬公司購入	-	-	-	8,417	108,274	116,691
匯兌調整	-	(1,157)	(31)	(25)	(1,083)	(2,296)
於二零一三年十二月三十一日	680,320	42,403	1,144	8,392	107,191	839,450
<b>攤銷及減值</b>						
於二零一二年一月一日	68,032	3,303	1,188	-	-	72,523
年內撥備	34,016	4,353	-	-	-	38,369
確認減值虧損	574,877	35,937	-	-	-	610,814
匯兌調整	-	(33)	(13)	-	-	(46)
於二零一二年十二月三十一日	676,925	43,560	1,175	-	-	721,660
年內撥備	200	-	-	1,457	2,631	4,288
確認減值虧損	2,803	-	-	-	-	2,803
匯兌調整	-	(1,157)	(31)	(5)	(33)	(1,226)
於二零一三年十二月三十一日	679,928	42,403	1,144	1,452	2,598	727,525
<b>賬面值</b>						
於二零一三年十二月三十一日	392	-	-	6,940	104,593	111,925
於二零一二年十二月三十一日	3,395	-	-	-	-	3,395

附註：

- (i) LED顯示屏廣告權代表於中國經營戶外廣告LED顯示屏業務的經營權。該經營權乃於截至二零一零年十二月三十一日止年度透過收購Precious Luck Enterprises Limited (「Precious Luck」) 全部已發行股本取得。

無形資產估計可使用年期為20年，並按直線法基準攤銷。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，由於中國營商環境變化及難於爭取中國各大城市投放位置較好的LED顯示屏，本公司董事認為LED戶外廣告業務有所放緩，並決定於年內改變業務經營。業務計劃變動致使LED廣告業務的財務表現遜於預期。因此，本集團就LED顯示屏廣告權確認減值虧損約人民幣2,803,000元(二零一二年：約人民幣574,877,000元)。

- (ii) 諮詢服務合約代表於二零一一年三月二十五日透過收購寶冕國際有限公司(「寶冕」)全部已發行股本取得的有關媒體業務的獨家諮詢服務協議。

根據諮詢服務合約的條款，無形資產估計可使用年期為10年，並按直線法基準攤銷。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，由於本集團董事預期於截至二零一二年十二月三十一日止年度客戶業務計劃變動後源自提供諮詢服務的收入大幅下滑，預期於可預見將來將不會產生任何溢利，本集團就諮詢服務合約確認全面減值虧損約人民幣35,937,000元。於二零一三年十二月三十一日並無來自該等諮詢服務合約之重大收入。

- (iii) 其他廣告權代表為取得位於中國河北省高速公路沿途的廣告牌的獨家經營權而支付的費用。其他廣告權按購買成本減任何減值虧損初步計量，估計可使用年期為10年，並按直線法基準攤銷。
- (iv) 軟件代表透過於二零一三年八月八日收購Housden Holdings獲取的網絡培訓及教育平台。該平台旨在為終端用戶提供網絡學習環境。

網絡培訓及教育平台的開發成本根據「香港會計準則第38號無形資產」確認，其開支倘符合所述規定，將會予以資本化。Housden Holdings管理層認為，根據過往經驗並參考其他軟件供應商公司，該平台的使用年期為五年。

客戶關係代表與當地公務員及專業技術人員培訓機構簽訂的協議，以提供定制化的網絡培訓及教育服務。Housden Holdings的附屬公司北京中人光華教育有限公司(「中人光華」)獲中國人力資源和社會保障部授權，可為中國公務員及專業技術人員提供網絡培訓及教育課程。根據管理層所述，中人光華已投入大量時間及資源與當地培訓機構磋商定制化的培訓計劃。本公司董事認為，經參考客戶的流動率，客戶關係的使用年期為15年。

## 11. 商譽

人民幣千元

### 成本

於二零一二年一月三十一日 18,463  
匯兌調整 (201)

於二零一二年十二月三十一日 18,262  
收購一間附屬公司時產生 359,739  
匯兌調整 (4,081)

於二零一三年十二月三十一日 373,920

### 賬面值

於二零一三年十二月三十一日 373,920

於二零一二年十二月三十一日 18,262

商譽乃分別於截至二零一一年十二月三十一日止年度收購寶冕及於截至二零一三年十二月三十一日止年度收購Housden Holdings Limited時產生。

## 12. 貿易及其他應收賬款

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
貿易應收賬款	29,096	15,400
減：確認減值虧損	(4,606)	(6,967)
	24,490	8,433
其他應收款項	23,786	4,923
減：確認減值虧損	(85)	(429)
	23,701	4,494
按金	21,451	25,232
減：確認減值虧損	-	(3,000)
	21,451	22,232
預付款項	678	177
	70,320	35,336

本集團並無就該等應收款項持有任何抵押品。

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，貿易應收賬款根據相關合約的條款收取。於報告期間結束時(與各收入確認日期相若)，根據發票日呈列的貿易應收賬款(扣除減值虧損)的賬齡分析如下。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
30日內	211	4,832
31至60日	18,461	3,375
61至180日	739	–
181至365日	4,579	–
超過365日	500	226
	<u>24,490</u>	<u>8,433</u>

### 13. 貿易及其他應付賬款

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
貿易應付賬款	3,792	3,715
其他應付款項	2,574	3,663
預收款項	4,993	161
應計開支	16,610	8,669
	<u>27,969</u>	<u>16,208</u>

於報告期間結束時，根據發票日呈列的貿易應付賬款的賬齡分析如下。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
30日內	177	100
31至60日	–	205
181至365日	–	3,410
超過一年	3,615	–
	<u>3,792</u>	<u>3,715</u>

貿易應付賬款已根據相關合約的條款支付。本集團制定財務風險管理政策，以確保所有應付賬款按信貸期結清。



## 14. 可換股貸款票據

- (i) 於二零一零年一月二日，本公司發行本金總額為756,000,000港元(相當於約人民幣659,262,000元)的零票息可換股貸款票據(「二零一零年可換股貸款票據」)，作為Precious Luck收購代價的部分付款。二零一零年可換股貸款票據以港元計值，並賦予持有人權利，於二零一零年可換股貸款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，按每份可換股貸款票據0.519港元的初步轉換價(可予調整)將其轉換為本公司普通股。倘二零一零年可換股貸款票據未被轉換，其將於二零一五年一月一日按面值贖回。

二零一零年可換股貸款票據包含負債及權益兩個部分。權益部分於(「可換股貸款票據權益儲備」)權益內列示。負債部分的實際年利率為25厘。

二零一零年可換股貸款票據負債及權益部分的變動載列如下：

	負債部分 人民幣千元	權益部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一二年一月一日	17,970	28,900	46,870
實際利息開支(附註5)	3,143	-	3,143
年內轉換	(6,966)	(8,695)	(15,661)
匯兌調整	(199)	-	(199)
於二零一二年十二月三十一日	13,948	20,205	34,153
實際利息開支(附註5)	1,657	-	1,657
年內轉換	(15,401)	(20,205)	(35,606)
匯兌調整	(204)	-	(204)
於二零一三年十二月三十一日	-	-	-

- (ii) 於二零一一年六月二十三日，本公司發行本金總額為人民幣25,000,000元的8厘可換股貸款票據(「二零一一年可換股貸款票據」)。二零一一年可換股貸款票據以人民幣計值，並賦予持有人權利，於二零一一年可換股貸款票據發行日期至二零一三年六月二十二日結算日期間任何時間，按每份可換股貸款票據0.49港元的初步轉換價(可予調整)將其轉換為本公司普通股。倘二零一一年可換股貸款票據未被轉換，其將於二零一三年六月二十二日按面值贖回。二零一一年可換股貸款票據按年利率8厘計息，須按季度支付。

於二零一二年一月三日，由於二零一一年可換股貸款票據發行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本公司股份收市價低於已生效的轉換價（即每股換股股份0.49港元），則二零一一年可換股貸款票據轉換價應按收市價平均值的80.1%（或本公司普通股面值，倘其更高）重新設定，故二零一一年可換股貸款票據生效的轉換股價已重新設定為每股換股股份0.29港元。二零一一年可換股貸款票據的轉換價僅可重設一次。有關詳情載於本公司日期為二零一二年一月三日的公佈內。

二零一一年可換股貸款票據包含負債部分及換股權衍生工具兩個部分。由於二零一一年可換股貸款票據將以定額現金或其他財務資產（即以人民幣計值的本金額）交換為本公司本身固定數目的股本工具以外的方式結算，故換股權被分類為換股權衍生工具（即以港元計值的普通股）。負債部分的實際年利率為25.26厘。換股權衍生工具按公允值計量，而公允值變動於損益內確認。

於二零一三年六月二十日，本集團與二零一一年可換股貸款票據持有人訂立協議以認購本金總額人民幣15,000,000元（「二零一三年可換股貸款票據」），真實地反映二零一一年可換股貸款票據未償還金額，原因為二零一一年可換股貸款票據於二零一三年六月二十三日到期。有關二零一三年可換股貸款票據的詳情，請參閱下文附註14(iv)。

二零一一年可換股貸款票據負債部分及換股權衍生工具的變動載列如下：

	負債部分 人民幣千元	換股權 衍生工具 人民幣千元	總計 人民幣千元
年內發行可換股貸款票據	19,733	7,247	26,980
實際利息開支(附註5)	5,163	—	5,163
年內已付利息	(1,790)	—	(1,790)
公允值變動產生的收益	—	(947)	(947)
年內轉換	(6,792)	(3,044)	(9,836)
匯兌調整	(282)	(69)	(351)
於二零一二年十二月三十一日	16,032	3,187	19,219
實際利息開支(附註5)	1,821	—	1,821
年內已付利息	(600)	—	(600)
公允值變動產生的收益	—	(3,060)	(3,060)
年內轉換	(2,457)	(174)	(2,631)
年內註銷	(15,000)	—	(15,000)
匯兌調整	204	47	251
於二零一三年十二月三十一日	—	—	—

- (iii) 於二零一二年十二月十日，本公司發行本金總額為25,000,000港元(相當於約人民幣20,000,000元)的10厘可換股貸款票據(「二零一二年可換股貸款票據」)。二零一二年可換股貸款票據以港元計值，並賦予持有人權利，於二零一二年可換股貸款票據發行日期至二零一四年十二月九日結算日期間任何時間，按每份可換股貸款票據0.281港元的初步轉換價(可予調整)將其轉換為本公司普通股。倘二零一二年可換股貸款票據未被轉換，其將於二零一四年十二月九日按面值贖回。二零一二年可換股貸款票據的年利率為10厘，須每季支付。

二零一二年可換股貸款票據包含負債部分及換股權衍生工具兩個部分。由於二零一二年可換股貸款票據將以定額現金或其他財務資產交換為本公司本身固定數目的股本工具以外的方式結算，故換股權被分類為換股權衍生工具。換股價將於發行若干事件時根據所規定的公式進行調整。負債部分的實際年利率為10.68厘。換股權衍生工具按公允值計量，而公允值變動於損益內確認。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，所有尚未行使的二零一二年可換股貸款票據已轉換為本公司普通股。

二零一二年可換股貸款票據負債部分及換股權衍生工具的變動載列如下：

	負債部分 人民幣千元	換股權 衍生工具 人民幣千元	總計 人民幣千元
年內發行可換股貸款票據	19,765	235	20,000
實際利息開支(附註5)	123	—	123
公允值變動產生的虧損	—	43	43
匯兌調整	64	1	65
於二零一二年十二月三十一日	19,952	279	20,231
實際利息開支(附註5)	1,078	—	1,078
年內已付利息	(1,180)	—	(1,180)
公允值變動產生的虧損	—	10,896	10,896
年內轉換	(19,609)	(11,168)	(30,777)
匯兌調整	(241)	(7)	(248)
於二零一三年十二月三十一日	—	—	—

- (iv) 於二零一三年七月二日，本公司發行本金總額為人民幣15,000,000元的8厘可換股貸款票據(「二零一三年可換股貸款票據」)以結算二零一一年可換股貸款票據。二零一三年可換股貸款票據以人民幣計值並賦予持有人權利，於二零一三年可換股貸款票據發行日期至二零一五年七月一日結算日期期間任何時間，按每份可換股貸款票據0.29港元

的初步轉換價(可予調整)將其轉換為本公司普通股。倘二零一三年可換股貸款票據未被轉換，其將於二零一五年七月一日按面值贖回。二零一三年可換股貸款票據的年利率為8厘，須每季支付。

二零一三年可換股貸款票據包含負債部分及換股權衍生工具兩個部分。由於二零一三年可換股貸款票據將以定額現金或其他財務資產(即以人民幣計值的本金額)交換為本公司本身固定數目的股本工具(即以港元計值的普通股)以外的方式結算，故換股權被分類為換股權衍生工具。負債部分的實際年利率為10.38厘。換股權衍生工具按公允值計量，而公允值變動於損益內確認。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，所有尚未行使的二零一三年可換股貸款票據已轉換為本公司普通股。

二零一三年可換股貸款票據負債部分及換股權衍生工具的變動載列如下：

	負債部分 人民幣千元	換股權衍生 工具 人民幣千元	總計 人民幣千元
年內於註銷二零一一年可換股貸款 票據時發行可換股貸款票據	13,891	1,109	15,000
實際利息開支(附註5)	618	-	618
年內已付利息	(558)	-	(558)
公允值變動產生的虧損	-	11,160	11,160
年內轉換	(13,801)	(12,140)	(25,941)
匯兌調整	(150)	(129)	(279)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零一三年十二月三十一日	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

就財務申報而言，可換股貸款票據的分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動負債	-	43,519
流動負債	-	6,413
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>          </u>	<u>49,932</u>

## 節選自獨立核數師報告

我們認為，按照香港財務報告準則編製的綜合財務報表真實公平地反映 貴集團於二零一三年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定而妥善編製。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約人民幣98,350,000元(二零一二年：約人民幣22,748,000元)，較去年增長332.3%。當中來自廣告媒體收入及諮詢服務收入及電視節目發行服務收入以及教育諮詢和網絡培訓的營業額分別約為人民幣437,000元、人民幣30,690,000元及人民幣67,223,000元(二零一二年：分別約人民幣10,240,000元、人民幣12,508,000元及人民幣零元)。

截至二零一三年十二月三十一日止年度的行政開支約為人民幣35,204,000元(二零一二年：約人民幣42,425,000元)，較去年減少17.02%。費用減少主要由於節省員工成本所致。

年內本公司擁有人應佔溢利／(虧損)總額約為人民幣7,712,000元(二零一二年：約人民幣(701,309,000)元)。截至二零一三年十二月三十一日止年度每股基本盈利／(虧損)為人民幣0.33分(二零一二年：人民幣(35.34)分)。

### 業務回顧

於回顧年度內，本集團主要業務為(i)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及(ii)提供網絡培訓和教育服務。

由於中國廣告業營商環境欠佳，廣告媒體業務的貢獻於二零一三年持續下滑。本集團已終止投資新戶外媒體，但只保留部份現有戶外媒體。

同時，本集團的電視節目發行業務於二零一三年錄得穩定收入。30集新電視劇《捍衛者》於二零一三年四月在央視八臺播出，其後於若干省級電視臺繼續播出。



於二零一三年八月，有關收購Housden Holdings Limited (「Housden」)全部已發行股本的主要收購事項已完成。這為本集團提供進軍中國相關網上教育業務及網上廣告行業的寶貴商機。網上教育業務於二零一三年下半年錄得穩定收入，且董事預期網上教育業務於不久將來將進一步擴大本集團之收入來源。

## 業務前景

本集團於2013年8月完成對創聯教育有限公司(以下簡稱「創聯教育」)的成功收購。藉此，本集團順利建立跨媒體平台，進入中國前景廣闊的網上教育業務。本集團依托創聯教育集網絡學習公眾服務、網絡教育智能管理、教育資源供需交易於一體，具備同時支持大規模網絡用戶在線學習的網絡學習平台。目前主要為兩類人群提供有針對性的在線教育與培訓服務：1)為由於職業發展需要而需進行繼續教育的人士，主要是為中國境內的公務員在職培訓和專業技術人員繼續教育提供在線教育服務；2)為致力於參加專業資格考試從而獲得相應資格證書的人士提供考前在線培訓服務。截止到2013年底，服務已覆蓋中國44個省、市、行業，有209萬的註冊用戶和169萬的付費學習用戶，估計將來仍會有持續增長。

據GSV全球教育行業報告預測，2017年全球在線教育市場規模預計將增至2555億美元，保持23%的年複合增長率。而中國在線教育也將迎來爆發增長，根據《2012搜狐教育行業白皮書》，2012年中國網絡教育市場規模已達到723億元人民幣。預計至2017年，中國在線教育行業年複合增長率將達31.7%，整體市場規模將超過1700億元人民幣。

具體到創聯教育目前專注的中國公務員在職培訓及專業技術人員繼續教育市場，截至2013年，中國有超過7百萬的公務員和5千5百萬的專業技術人員，且以4%的年複合增長率的速度在增長。根據中國政府頒布《2013-2017全國幹部教育培訓規劃》中的規定，公務員和專業技術人員每年都必須參加不得低於規定的最低要求的專業培訓。根據不同的職位，最少的培訓時間從90小時/年到110小時/年不等，其中網絡培訓課程不超過總數的40%。由此可見，集團現僅開拓了這個市場的一小部分，未來還有更大的市場等待開發。由於中國網上教育的需求龐大，董事會對新收購的互聯網平台及網上教育業務將帶動本集團的增長秉持樂觀態度。並將繼續擴大其它網上教育業務，以長遠提升本集團的盈利能力及股東價值。

## 墊付予實體

於二零零九年七月十日，本公司全資附屬公司Smart Century Investment Limited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。更多詳情請參閱本公司日期為二零零九年七月十日及二零零九年七月十三日的公佈。

於二零一三年十二月三十一日，應收Apex One的款項約為人民幣11,740,000元。

## 流動資金及財務資源

本集團一般由內部產生的現金流量以及銀行結餘為其運營提供資金。

於二零一三年十二月三十一日，本集團的銀行結餘及現金約為人民幣50,917,000元，而於二零一二年十二月三十一日的銀行結餘及現金為約人民幣19,965,000元。

於二零一三年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值合共約人民幣63,219,000元，而於二零一二年十二月三十一日則有約人民幣3,425,000元。本集團於二零一三年十二月三十一日的流動比率約為1.90，而於二零一二年十二月三十一日的比率則為1.06。

## 資產負債比率

於二零一三年十二月三十一日，本集團資產負債比率(總負債對總資產)約為15.3% (二零一二年：110.2%)。



## 資本架構

於二零一三年十二月三十一日，本公司的已發行股本約為236,902,000港元(二零一二年：約202,194,000港元)，其已發行普通股數目為2,369,022,578股每股面值0.10港元之股份。

年內，由於購股權獲行使，本公司已按面值0.237港元向本公司購股權持有人發行及配發1,900,000股新普通股。本公司按一股優先股兌一股普通股的兌換率，以兌換優先股方式，發行及配發100,000,000股新普通股；以兌換可換股貸款票據方式，分別按面值0.519港元、0.29港元、0.281港元及0.29港元發行及配發50,000,000股、10,662,756股、88,967,969股及65,554,614股新普通股；及根據本公司與承配人訂立的配售協議按發行價0.315港元發行及配發30,000,000股普通股。

年內，本公司按每股0.29港元的轉換價發行本金總額為人民幣15,000,000元的可換股債券。本公司亦按認購價每股0.21港元發行合共950,000,000股優先股，金額為199,500,000港元。

## 重大交易

### **有關收購Housden Holdings Limited全部已發行股本的主要收購事項**

於二零一二年九月七日，Talent Group Development Limited (「Talent Group」，為本公司的全資附屬公司)、Headwind Holdings Limited (「Headwind」) 及路行先生(「路先生」，Housden Holdings Limited (「Housden」) 及Headwind全部已發行股本的實益擁有人) 訂立收購協議(「Housden收購協議」)，據此，Talent Group有條件同意收購而Headwind有條件同意出售Housden全部已發行股本，初步代價為199,500,000港元，其將由本公司於Housden收購事項完成後按發行價每股優先股0.21港元發行950,000,000股初步優先股支付，並須受(i)相關估值調整；及(ii)上調199,500,000港元所限。倘Housden、創聯教育有限公司、北京創聯中人技術服務有限公司、北京創聯教育投資有限公司及北京中人光華教育科技有限公司達成Housden收購協議項下的相關溢利保證，則將由本公司向Headwind發行合共950,000,000股額外優先股支付代價上調。倘相關溢利保證獲達成，本公司將向Headwind發行合共最多1,900,000,000股優先股。

收購協議項下擬進行的收購事項已於二零一三年八月八日完成及Housden已成為Talent Group的直接全資附屬公司。

根據上市規則第14.06條，收購Housden構成本公司一項主要收購事項，並須遵守申報、公佈及於本公司股東特別大會上尋求股東批准的規定。

收購Housden詳情載於本公司於二零一二年九月九日、二零一二年十二月七日、二零一二年十二月三十一日、二零一三年一月十五日、二零一三年二月二十八日、二零一三年四月一日、二零一三年四月三十日、二零一三年五月三十一日、二零一三年六月二十七日、二零一三年七月二十四日及二零一三年八月八日刊發的公佈。

## 集資活動

於二零一三年六月二十日，本公司與各認購人(獨立投資者)就發行本金總額達人民幣15,000,000元的可換股票據訂立認購協議，轉換價為每股0.29港元。認購可換股票據於二零一三年七月二日完成。

於二零一三年十月三日，本公司與賣方及配售代理訂立配售及認購協議，內容有關向獨立投資者配售本公司股本中30,000,000股每股0.1港元的新普通股，每股配售股份作價0.315港元。配售於二零一三年十月十五日完成。

## 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。於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何銀行負債、利息或貨幣掉期或其他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

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產(二零一二年：無)。

## 或然負債

於二零一零年六月十二日，本公司一間間接擁有附屬公司被日本赤見電機株式會社(「日本赤見」)告上河北省廊坊經濟技術開發區人民法院進行第一次庭審。日本赤見因本集團涉嫌違反有關在中國建造LED顯示屏的合約承擔提出索賠，金額約為人民幣12,378,000元。

該案件於二零一二年七月四日在河北省石家莊中級人民法院(「法院」)進行庭審。庭審期間並無達成任何判決，然而，基於公平責任原則，法院已裁定本集團就LED顯示屏之擁有權賠償人民幣7,500,000元。該案件於二零一二年十二月十二日再次開庭，惟並無確定及達成任何判決。

經參考中國法律顧問的法律意見，相關判決可能對本公司帶來不利影響，預計產生虧損人民幣7,500,000元。因此，於二零一二年十二月三十一日，就有關索賠作出人民幣7,500,000元之撥備。

於二零一三年十二月十三日，法院作出判決，勒令本公司間接擁有附屬公司向日本赤見電機株式會社支付約人民幣10,953,000元並承擔相關堂費約人民幣129,000元。然而，本集團於二零一三年十二月三十日申請上訴。

經參考法院的判決，於二零一三年十二月三十一日，就有關索賠作出人民幣3,222,000元之額外撥備。

於批准刊發綜合財務報表日期，相關訴訟案件尚未最終判決。

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## **資本承擔**

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何尚未結付資本承擔。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之尚未結付資本承擔為有關收購Housden Holdings Limited之100%已發行及繳足股本之399,000,000港元(相當於約人民幣320,000,000元)。

## **報告期後事項**

除綜合財務報表內所披露者外，本集團於報告期間結束後發生以下重大事件：

於二零一三年十一月十一日，董事會建議更改本公司名稱，將本公司之英文名稱由「China Oriental Culture Group Limited」更改為「China Chuanglian Education Group Limited」及本公司之中文名稱由「中國東方文化集團有限公司」更改為「中國創聯教育集團有限公司」。根據於二零一三年十二月二十七日通過之決議案，建議更改本公司名稱已獲本公司股東批准。開曼群島公司註冊處及香港公司註冊處已分別於二零一四年一月二日及二零一四年一月二十三日批准。股份已以新名稱於聯交所進行買賣。本公司英文股份

簡稱已由「C ORI CULTURE」更改為「C CHUANGLIAN ED」及中文股份簡稱已由「中國東方文化」更改為「中國創聯教育」，自二零一四年二月四日上午九時正起生效。詳情及本節所用詞彙載於日期為二零一三年十一月十一日、二零一三年十二月二日及二零一四年一月二十八日之公佈及通函內。

## 僱員資料及薪酬政策

於二零一三年十二月三十一日，本集團於香港及中國有122名僱員(二零一二年：60名僱員)。截至二零一三年十二月三十一日止年度之員工成本總額約為人民幣12,639,000元(二零一二年：約人民幣8,684,000元)。

本公司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。除基本薪金外，經考慮年內市況以及公司和個人表現等因素，僱員亦可獲發酌情花紅。

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。該計劃賦予合資格人士獲得本公司擁有權益的權利，進而激勵彼等繼續為本集團作出最大貢獻。於二零一三年十二月三十一日，共有75,760,000份購股權尚未獲行使。

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水平的服務。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一四年五月二十三日(星期五)至二零一四年五月二十八日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份連同相關股票及過戶表格，最遲須於二零一四年五月二十二日(星期四)下午四時正前，送交本公司股份過戶登記處香港分處聯合證券登記有限公司，地址為香港灣仔駱克道33號中央廣場福利商業中心18樓，辦理登記手續。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

年內，由於購股權獲行使，本公司已按面值0.237港元向本公司購股權持有人發行及配發1,900,000股新普通股。本公司按一股優先股兌一股普通股的兌換率，以兌換優先股方式，發行及配發100,000,000股新普通股；以兌換可換股貸款票據方式，分別按面值

0.519港元、0.29港元、0.281港元及0.29港元發行及配發50,000,000股、10,662,756股、88,967,969股及65,554,614股新普通股；及根據本公司與承配人訂立的配售協議按發行價0.315港元發行及配發30,000,000股普通股。

年內，本公司按每股0.29港元的轉換價發行本金總額為人民幣15,000,000元的可換股債券。本公司亦按認購價每股0.21港元發行合共950,000,000股優先股，金額為199,500,000港元。

除本文披露者外，年內本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## **企業管治守則**

於截至二零一三年十二月三十一日止年度全年，本公司已應用並遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「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。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司並無主席或行政總裁。董事會將不時審閱董事會現時之架構，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。

## **遵守標準守則**

本公司已就其董事進行證券交易採納一套操守準則，其條款不遜於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」）所規定標準。經作出特定查詢，全體董事已確認彼等於截至二零一三年十二月三十一日止年度全年一直遵守標準守則所規定標準的情況。

## **披露董事資料**

根據上市規則第13.51B(1)條，董事資料之變動如下：

執行董事李慶先生已重續服務協議，服務年期自二零一三年九月二十日起至二零一六年十二月十九日止為期三年，該協議可由任何一方發出不少於三個月之書面通知予以終止。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)現由全體三名獨立非執行董事組成，包括梁兆基先生、韓冰先生及王淑萍女士。審核委員會已審閱本集團採納的會計原則及常規，並已討論核數、內部監控及財務申報事宜。

審核委員會已審閱本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及全年業績，並提供相關意見及建議。

## 經審核財務報表

本集團之綜合財務報表已經本集團外聘核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司審核並發表毫無保留意見。

## 股東週年大會

本公司將於二零一四年五月二十八日(星期三)舉行股東週年大會，並將於適當時候刊發股東週年大會通告及寄發予本公司股東。

## 刊載末期業績公佈及年報

本末期業績公佈刊載於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.chinahrt.com](http://www.chinahrt.com)。本公司之二零一三年年報亦將於稍後時間刊載於前述網站。

代表董事會  
中國創聯教育集團有限公司  
執行董事  
李慶

香港，二零一四年三月三十一日

於本公佈日期，董事會由執行董事李慶先生及李嘉先生以及獨立非執行董事梁兆基先生、韓冰先生及王淑萍女士所組成。