



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)

截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年業績

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」)之規定提供有關中國網絡教育集團有限公司之資料。本公司各董事(「董事」)願對本公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)本公告並無遺漏其他事項致使本公告所載任何陳述有所誤導；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」)截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零一零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

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
收益	4	40,140	38,575
銷售成本		(16,062)	(19,370)
毛利		24,078	19,205
其他收益	5	3,188	20,634
銷售開支		(458)	(165)
行政開支		(39,561)	(45,517)
商譽減值虧損		-	(31,506)
其他開支		(12,543)	-
融資成本淨額	6	(6,970)	(14,730)
除稅前虧損	7	(32,266)	(52,079)
所得稅抵免	8	-	-
本年度虧損		(32,266)	(52,079)
以下人士應佔本年度虧損：			
本公司持有人		(39,007)	(51,898)
非控股權益		6,741	(181)
		(32,266)	(52,079)
每股虧損	10		
— 基本		(2.83仙)	(5.18仙)
— 攤薄		不適用	不適用

綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本年度虧損	(32,266)	(52,079)
其他全面收益		
可供出售金融資產公平值變動	(4,742)	2,225
換算境外業務產生之匯兌差額	3,052	2,060
其他全面收益(扣除所得稅)	<u>(33,956)</u>	<u>4,285</u>
本年度全面虧損總額	<u>(33,956)</u>	<u>(47,794)</u>
以下人士應佔：		
本公司持有人	(40,697)	(47,613)
非控股權益	6,741	(181)
	<u>(33,956)</u>	<u>(47,794)</u>

綜合財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
資產及負債			
非流動資產			
商譽	11	—	—
其他無形資產		—	—
物業、廠房及設備		3,769	4,783
可供出售金融資產		3,800	9,250
		<u>7,569</u>	<u>14,033</u>
流動資產			
存貨		—	103
貿易及其他應收賬款	12	96,760	62,148
金融衍生工具		—	1,399
現金及現金等值項目		19,459	33,717
		<u>116,219</u>	<u>97,367</u>
資產總值		<u>123,788</u>	<u>111,400</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	13	45,330	30,792
應繳所得稅		—	62
應付董事款項		—	116
金融衍生工具		250	1,955
可換股票據		66,817	80,922
		<u>112,397</u>	<u>113,847</u>
流動資產淨值／(負債淨額)		<u>3,822</u>	<u>(16,480)</u>
資產總值減流動負債		<u>11,391</u>	<u>(2,447)</u>
非流動負債			
其他貸款		—	49,435
可換股票據		26,105	—
		<u>26,105</u>	<u>49,435</u>
負債總額		<u>138,502</u>	<u>163,282</u>
負債淨額		<u>(14,714)</u>	<u>(51,882)</u>
股本及儲備			
股本		732,171	655,385
儲備		(750,653)	(711,035)
非控股權益		3,768	3,768
總權益		<u>(14,714)</u>	<u>(51,882)</u>

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

1. 採用持續經營基準

儘管本集團於二零一一年十二月三十一日之負債淨額約為14,714,000港元以及截至該日止年度產生虧損淨額32,266,000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以及延長應付可換股票據之到期日；及
3. 本公司董事將繼續縮減無溢利回報之業務。

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本集團在無法繼續作為持續經營實體時可能對資產及負債之賬面值及重新分類所作出之任何必要調整。

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，與其營運相關並於二零一一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. 經營分類資料

業務分類

本集團超過99%之收入、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，故並無披露本集團經營分類之詳細分析。

地區分類

本集團之業務位於中華人民共和國(「中國」)，其收入亦主要源自該地區。因此，並無呈列地區分類。

主要客戶之資料

於二零一一年及二零一零年，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

本集團於年內之營業額分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
教學課程之收入	39,968	37,082
教學產品銷售	172	1,172
營運應用軟件產品	—	321
	<u>40,140</u>	<u>38,575</u>

5. 其他收入

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
匯兌收益	1	—
利息收入	102	36
雜項收入	1,089	1,061
贖回可換股貸款票據之收益	1,950	19,537
租賃收入	46	—
	<u>3,188</u>	<u>20,634</u>

6. 融資成本

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
按攤銷成本計量之金融負債 之利息開支	6,815	14,911
金融衍生工具之公平值變動	155	(181)
	<u>6,970</u>	<u>14,730</u>

7. 除稅前虧損

	二零一一年 千港元	二零一零年 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)		
— 基本薪金及津貼	15,772	9,489
— 定額供款計劃之供款	300	53
— 以股支付開支	—	—
總僱員成本	<u>16,072</u>	<u>9,542</u>
核數師酬金：		
— 核數服務	185	170
— 非核數服務	18	19
— 專業費用	7,497	3,002
物業、廠房及設備之折舊		
— 包括於銷售成本內	16	736
— 包括於銷售開支內	218	228
— 包括於行政開支內	1,507	1,183
	<u>1,741</u>	<u>2,147</u>
其他無形資產之攤銷	—	265
商譽減值虧損	—	31,506
存貨減值虧損	121	—
貿易應收賬款減值虧損	407	—
其他應收款項減值虧損	6,564	18,642
出售物業、廠房及設備 之虧損	—	(1,043)
出售可供出售金融資產之虧損	106	—
可換股貸款票據之補償	10,860	—
土地及樓宇經營租約項下付款	<u>3,108</u>	<u>4,950</u>
	<u>3,108</u>	<u>4,950</u>
匯兌(收益)虧損，淨額	<u>(1)</u>	<u>138</u>

8. 所得稅(抵免)開支

截至二零一一年十二月三十一日止年度，由於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(二零一零年：無)。

其他司法權區產生之稅項按各個司法權區之現行稅率計算。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%(二零一零年：25%)。

本年度的所得稅與綜合收益表之除稅前虧損對賬如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
除稅前虧損	<u>(32,266)</u>	<u>(52,079)</u>
按相關適用稅率計算之稅項	(5,324)	(8,593)
不可扣稅開支之稅務影響	1,152	6,180
毋須課稅收入之稅務影響	(5,900)	(1,701)
未確認稅項虧損之稅務影響	<u>10,072</u>	<u>4,114</u>
本年度的所得稅	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

9. 股息

截至二零一一年十二月三十一日止年度並無派付或擬派付任何股息，於報告期末後亦無建議派付任何股息(二零一零年：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39,007,000港元(二零一零年：51,898,000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1,377,821,471股(二零一零年：1,001,205,000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金額具有反攤薄效果，故並無呈列二零一一年及二零一零年之每股攤薄虧損。

11. 商譽

本集團
千港元

成本

於二零一零年一月一日、二零一零年及二零一一年十二月三十一日 679,104

累計減值

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
年內確認之減值虧損 31,506

於二零一零年及二零一一年十二月三十一日 679,104

賬面值

於二零一一年十二月三十一日 —

於二零一零年十二月三十一日 —

附註：

- i. 商譽乃於二零零九年四月二十三日收購附屬公司國訊醫藥(BVI)集團有限公司(「國訊醫藥(BVI)」)及其附屬公司時產生。
- ii. 商譽乃於二零零九年五月收購國訊醫藥(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。資產基準法已採納作為截至二零零九年十二月三十一日止年度之估值方法，而利駿行則於截至二零零八年十二月三十一日止年度採納收入法進行估值。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(二零零八年：321,483,000港元)。因此，因收購新北大而產生之商譽已視為獲全數減值。

- ii. 收購國訊醫藥(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，就因收購國訊醫藥(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，本集團已就於二零一零年十二月三十一日因收購國訊醫藥(BVI)而產生之商譽確認減值虧損31,506,000港元。因此，因收購國訊醫藥(BVI)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，以採用與國訊醫藥(BVI)從事類似業務之其他公司之市場數據估計貼現率。增長率乃基於中國之過往消費物價指數計算。收益及直接成本之變動乃根據國訊醫藥(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	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
貿易應收賬款	1,391	1,313
減：減值虧損	(1,391)	(916)
	<u>—</u>	<u>397</u>
按金及其他應收款項	97,404	39,664
減：減值虧損	(27,613)	(19,818)
預付款項	26,969	41,905
	<u>96,760</u>	<u>62,148</u>

貿易應收賬款於報告期末之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
30日內	—	—
31日至60日間	—	—
61日至90日間	—	—
超過90日	—	397
	<u>—</u>	<u>397</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，由於信貸質素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。

於各報告期末，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撥備之變動如下：

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
於一月一日	916	916
減值虧損	407	-
匯兌調整	68	-
	<u>1,391</u>	<u>916</u>
於十二月三十一日	<u>1,391</u>	<u>916</u>

本集團有關其他應收款項減值撥備之變動如下：

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
於一月一日	19,818	1,176
減值虧損	6,564	18,642
匯兌調整	1,231	-
	<u>27,613</u>	<u>19,818</u>
於十二月三十一日	<u>27,613</u>	<u>19,818</u>

13. 貿易及其他應付賬款

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
貿易應付賬款	13	28
其他應付款項	25,422	5,570
預收款項	19,689	21,186
應計費用	206	3,408
	<u>45,330</u>	<u>30,792</u>
	<u>45,330</u>	<u>30,792</u>

貿易應付賬款於報告期末之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
30日內	-	-
31日至60日間	-	-
61日至90日間	-	1
超過90日	13	27
	<u>13</u>	<u>28</u>
	<u>13</u>	<u>28</u>

本集團綜合財務報表之獨立核數師報告概要

本集團截至二零一一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綜合財務報表附註2，其中載列貴集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度產生淨虧損32,266,000港元，以及貴集團截至該日止之負債淨額為14,714,000港元。倘貴集團無法於來年落實綜合財務報表附註2所披露其有關改善資產狀況及經營現金流量淨值之預期，則會令貴集團於擁有足夠的淨現金流入以支持貴集團繼續持續經營之能力方面面臨不確定性。

管理層論述及分析

財務回顧

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約40,140,000港元(二零一零年：38,575,000港元)，乃指教學課程之收入及教學產品之銷售額。回顧年度之毛利約為24,078,000港元(二零一零年：19,205,000港元)，而毛利率則為60%。

年內，銷售成本約為16,062,000港元(二零一零年：19,370,000港元)，乃指遠程教育課程所產生之直接工資及經常性開支。

回顧年度之其他收入約為3,188,000港元(二零一零年：20,634,000港元)，乃指贖回可換股票據之收益約1,950,000港元(二零一零年：19,537,000港元)及雜項收入約1,089,000港元(二零一零年：1,061,000港元)。

回顧年度之銷售開支約為458,000港元(二零一零年：165,000港元)，乃指推廣及宣傳活動之經常性開支。

回顧年度之行政開支約為39,561,000港元(二零一零年：45,517,000港元)。僱員成本約為7,997,000港元(二零一零年：5,384,000港元)，主要是由於縮減業務規模過程中之僱員解僱補償付款增加。顧問費約為7,497,000港元(二零一零年：3,002,000港元)，乃指就新業務項目開展盡職調查及獲取財務意見之費用。

回顧年度之商譽減值虧損為零(二零一零年：31,506,000港元)。

回顧年度之其他開支約為12,543,000港元(二零一零年：零)，乃指本公司為審慎起見就可換股票據償還違約作出補償撥備約10,860,000港元(二零一零年：零)、於一間附屬公司(已於二零一零年註銷)之投資虧損約1,107,000港元(二零一零年：零)及撇銷長期未償還債項約576,000港元(二零一零年：零)。

年內融資成本約為6,970,000港元(二零一零年：14,730,000港元)。融資成本主要包括可換股票據負債部分之利息增加額約6,815,000港元(二零一零年：14,911,000元)及可換股票據衍生工具部分之公平值變動虧損約155,000港元(二零一零年：盈利181,000港元)。

因此，回顧年度之綜合虧損約為32,266,000港元(二零一零年：虧損52,079,000港元)。

資本架構、流動資金及財務資源

本集團主要以內部營運活動產生之現金收入及發行股份所籌得之額外資金為業務融資。於二零一一年十二月三十一日，本集團擁有流動資產約116,219,000港元(二零一零年：97,367,000港元)，包括銀行結餘及現金約19,459,000港元(二零一零年：33,717,000港元)。本集團之非流動資產總值約為7,569,000港元(二零一零年：14,033,000港元)，包括物業、廠房及設備以及可供出售金融資產。於二零一一年十二月三十一日，本集團之總資產約為123,788,000港元(二零一零年：111,400,000港元)。

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無任何未償還之銀行借貸。本集團之總流動負債為112,397,000港元(二零一零年：113,847,000港元)，主要包括貿易及其他應付賬款、可換股票據及相關金融衍生工具。本集團之非流動負債總額約為26,105,000港元(二零一零年：49,435,000港元)，主要為可換股票據。本集團之負債總額約為138,502,000港元(二零一零年：163,282,000港元)。於二零一一年十二月三十一日，本集團之負債淨額為14,714,000港元(二零一零年：負債淨額51,882,000港元)。於二零一一年十二月三十一日，本集團之負債比率(即總負債對總資產之比率)約為1.1(二零一零年：1.5)。

股本

於二零一一年一月一日，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655,385,000港元，分為1,310,770,439股每股面值0.50港元之股份。

可換股票據

本集團已與二零零八年可換股票據(於二零一一年二月二十八日到期)之持有人，及與約50,000,000港元之本票持有人達成多項協議，以進行償付。為籌集足夠資金進行償付，本集團分別於二零一一年五月九日以及二零一一年五月十一日發行兩份可換股票據：「二零一一年可換股票據A」以及「二零一一年可換股票據B」。

二零一一年可換股票據A的本金總額為89,999,934港元，利率為每年1%，於發行日期起計36個月到期，並可按每股0.50港元(可予調整)之換股價轉換為普通股。

二零一一年可換股票據B的本金總額為36,200,000港元，利率為每年1%，初始於發行日期起計6個月到期，並可按每股0.50港元(可予調整)之換股價轉換為普通股。於二零一一年十一月十一日，到期日順利延後6個月至二零一二年五月十一日。

於二零一一年十二月三十一日，二零一一年可換股票據A及二零一一年可換股票據B的未償還本金總額為66,199,934港元。倘所附轉換權獲悉數行使，將要發行及配發本公司132,399,868股新股份。

於二零一一年七月二十一日，本集團與一組獨立認購人訂立認購協議，以發行本金總額為42,000,000港元之可換股票據，可換股票據之利率為每年3%，於發行日期起計12個月到期，並可按每股0.50港元(可予調整)之換股價轉換為普通股。隨後，本集團分別於二零一一年八月二十五日以及二零一一年九月十四日發行兩份可換股票據：本金額為19,500,000港元之「二零一一年可換股票據C」以及本金額為22,500,000港元之「二零一一年可換股票據D」。

於二零一一年十二月三十一日，二零一一年可換股票據C及二零一一年可換股票據D的未償還本金總額為22,500,000港元。倘所附轉換權獲悉數行使，將要發行及配發本公司45,000,000股新股份。

外匯風險

本集團大部份資產、負債及交易均以港元及人民幣計值。儘管港元兌人民幣之匯率正溫和變動，但仍保持相對平穩。於中國的支出由中國的銷售額支付，故管理層認為本集團並無重大外匯風險。由正常運營過程所產生之外匯風險被視為並不重大。於二零一一年十二月三十一日，本集團並無任何外幣借款，且並未使用任何金融工具對沖外匯風險。

重大投資

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團並無作出任何重大投資(二零一零年：無)。

或然負債及本集團之資產抵押

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債或資產抵押(二零一零年：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」，國訊醫藥(BVI)之附屬公司)於二零零九年七月二十九日訂立之「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。於二零一零年，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之條款及條件。

僱員資料

於二零一一年十二月三十一日，本集團共有43名僱員(二零一零年：64名僱員)(包括執行董事)。於回顧年內，僱員總成本約為16,072,000港元(二零一零年：9,542,000港元)，較上一年增加約65.1%。僱員成本增加，主要由於縮減業務規模過程中的僱員解僱補償付款增加。

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36。

前景

於二零一一年，本集團開始向新業務領域擴張，為現有技術平台注入新的業務元素。本集團已經啟動向醫療衛生服務擴張之計劃，並已取得一定進展。本集團將於二零一二年繼續努力，預期將會取得重大成果。

與此同時，本集團向快速發展的在線票務銷售領域擴張的業務策略已經取得重大進展，目前已進入最後階段。待完成後，本集團預計收益將會上升，且將會在此新領域取得持續發展。

未來所面臨的新業務挑戰主要源於公司技術團隊研發高級電腦軟件方面，新軟件不僅能整合線上新服務平台，而且能迎合用戶在提升綜合系統整合的安全措施及系統用戶私隱保護方面不斷上升的需求。

同時，本集團將繼續為我們現有業務尋找新的發展機會，特別是同時對本集團的醫療教育平台進行橫縱向開發，進一步擴張我們的服務網絡，從而提升股東價值及降低業務風險。

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向管理層提供相關推薦意見。

暉誼(香港)會計師事務所有限公司之工作範圍

有關本公司截至二零一一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。

企業管理

本公司致力維持高水準之企業管治，且已採納創業板上市規則附錄15中企業管治常規守則(「企業管治守則」)所載之原則，致能盡力(i)尊重股東之權利，全面肯定股東之合法權益；(ii)適時地向股東披露資料，提高本公司之透明度；(iii)改善本公司之風險管理及內部監控政策；及(iv)維持負責任之決策，以保障股東與本公司之整體利益。

除本公告所披露之偏離情況外，本公司已遵守創業板上市規則所載有關公司管治常規之所有守則條文。

承董事會命
中國網絡教育集團有限公司
主席
陳宏

香港，二零一二年三月二十三日

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)乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券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，本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份，而本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載任何陳述或本公告產生誤導。

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。