

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)

**截至二零一二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」)截至二零一二年六月三十日止六個月(「報告期間」)的未經審核綜合業績，連同二零一一年同期的比較數字如下：

簡明綜合全面收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

		截至六月三十日 止六個月	
	附註	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
持續經營業務			
營業額	3	<u>13,433</u>	<u>49,288</u>
收入	3	13,433	28,985
銷售及服務成本		<u>(38,029)</u>	<u>(33,711)</u>
毛損		(24,596)	(4,726)

		截至六月三十日 止六個月	
		二零一二年	二零一一年
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
			(經重列)
	附註		
其他收入	4	14	10
銷售及營銷開支		(596)	(591)
行政開支		(23,710)	(31,767)
議價收購一間附屬公司之收益		12	-
出售持作買賣投資的虧損		-	(1,232)
衍生金融工具的公平值增加		2,293	572
應佔一間聯營公司業績		-	(1,559)
融資成本	5	(4,418)	(6,247)
除稅前虧損		(51,001)	(45,540)
所得稅開支	6	(55)	-
期內持續經營業務虧損		(51,056)	(45,540)
已終止經營業務			
期內已終止經營業務溢利		-	3,331
期內虧損	7	(51,056)	(42,209)
其他全面收入			
換算時產生的匯兌差額			
及期內其他全面收入(開支)		3,435	(858)
期內全面開支總額		(47,621)	(43,067)

	附註	截至六月三十日	
		止六個月	
		二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
本公司擁有人應佔期內(虧損)溢利			
—來自持續經營業務		(50,433)	(45,438)
—來自已終止經營業務		—	3,331
		<u>(50,433)</u>	<u>(42,107)</u>
非控股權益應佔期內虧損			
—來自持續經營業務		(623)	(102)
—來自已終止經營業務		—	—
		<u>(623)</u>	<u>(102)</u>
		<u>(51,056)</u>	<u>(42,209)</u>
應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(46,998)	(42,965)
非控股權益		(623)	(102)
		<u>(47,621)</u>	<u>(43,067)</u>
每股(虧損)盈利	9		
來自持續經營業務			
基本及攤薄(人民幣分)		(2.56)	(2.72)
來自已終止經營業務			
基本及攤薄(人民幣分)		—	0.20
		<u>(2.56)</u>	<u>(2.52)</u>

簡明綜合財務狀況表
於二零一二年六月三十日

	附註	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
廠房及設備		9,679	11,271
無形資產	10	634,142	653,024
商譽		18,620	18,463
於一間聯營公司的權益		-	-
已付收購無形資產按金		-	-
移動媒體項目預付款項		-	-
可供出售投資		2,046	2,029
		664,487	684,787
流動資產			
貿易及其他應收賬款	11	36,992	37,601
應收一間聯營公司款項		8,993	10,843
應收非控股權益持有人款項		203	203
可收回所得稅		-	9
銀行結餘及現金		6,394	18,194
		52,582	66,850
流動負債			
貿易及其他應付賬款	12	24,132	10,392
應付一名非控股權益持有人款項		500	-
應付一名董事款項		92	12
應付所得稅		46	-
其他借貸		18,327	18,325
銀行透支		46	-
衍生金融負債	13	9,374	11,587
		52,517	40,316
流動資產淨值		65	26,534
總資產減流動負債		664,552	711,321

	附註	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
股本及儲備			
股本	14	174,665	171,828
儲備		456,398	500,995
本公司擁有人應佔權益		631,063	672,823
非控股權益		172	795
權益總額		631,235	673,618
非流動負債			
可換股貸款票據		33,317	37,703
		664,552	711,321

簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料及編製基準

中國東方文化集團有限公司(「本公司」)乃於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。董事認為任何公司不會成為本公司的最終控股公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY-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。

本公司主要從事投資控股及證券買賣。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」)。由於本公司及其附屬公司(以下統稱「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。

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告以及聯交所證券上市規則附錄16的適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

本簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干以公平值計量的金融工具除外(如適用)。

截至二零一二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二零一一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頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂。

香港財務報告準則第1號之修訂	嚴重惡性通貨膨脹和就首次採納者刪除固定日期
香港財務報告準則第7號之修訂	披露—金融資產轉讓
香港會計準則第12號之修訂	遞延稅項—收回相關資產

於本中期期間應用上述香港財務報告準則之修訂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。

3. 分部資料

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。

尤其是本集團根據香港財務報告準則第8號之可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級管(「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－提供諮詢及媒體經營服務；
3. 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；及
4. 證券買賣－買賣按公平值計入損益的金融資產。

於截至二零一一年六月三十日止六個月，收購一間附屬公司後，其他媒體業務成為一個全新的可呈報及經營分部。

有關銷售自主開發軟件以及維護、培訓及其他服務之經營分部已於截至二零一一年六月三十日止六個月終止經營。下頁呈報之分部資料並不包括該等已終止經營業務之任何款項。

分部收入及業績

按可呈報及經營分部劃分之本集團收入及業績分析如下。

截至二零一二年六月三十日止六個月

持續經營業務

	廣告媒體 人民幣千元 (未經審核)	其他媒體 人民幣千元 (未經審核)	銷售第三方 軟件及硬件 人民幣千元 (未經審核)	證券買賣 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入					
集團外部銷售	<u>11,139</u>	<u>2,294</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,433</u>
分部虧損	<u>(36,646)</u>	<u>(66)</u>	<u>(7)</u>	<u>-</u>	<u>(36,719)</u>
衍生金融工具之公平值增加					2,293
議價收購一間附屬公司之收益					12
未分配其他收入					14
未分配公司開支					(12,183)
融資成本					<u>(4,418)</u>
除稅前虧損(持續經營業務)					<u>(51,001)</u>

截至二零一一年六月三十日止六個月

持續經營業務

	廣告媒體 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	其他媒體 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	銷售第三方 軟件及硬件 人民幣千元 (未經審核)	證券買賣 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
收入					
集團外部銷售	<u>22,985</u>	<u>6,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,985</u>
分部(虧損)溢利	<u>(25,609)</u>	<u>4,820</u>	<u>(599)</u>	<u>(1,305)</u>	<u>(22,693)</u>
應佔一間聯營公司業績					(1,559)
衍生金融工具之公平值增加					572
未分配其他收入					10
未分配公司開支					(15,623)
融資成本					(6,247)
除稅前虧損(持續經營業務)					<u>(45,540)</u>

分部資產

按可呈報及經營分部劃分之本集團資產分析如下。

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
持續經營業務		
廣告媒體	608,630	632,714
其他媒體	57,520	59,207
銷售第三方軟件及硬件	-	-
證券買賣	-	-
分部資產總額	666,150	691,921
有關已終止經營業務之資產	-	-
未分配公司資產	50,919	59,716
綜合資產	717,069	751,637

4. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務		
銀行利息收入	11	3
其他	3	7
	<u>14</u>	<u>10</u>

5. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務		
須於五年內悉數償還的其他借貸的利息	200	—
可換股貸款票據的實際利息開支	4,218	6,247
	<u>4,418</u>	<u>6,247</u>

6. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣元 (未經審核)	二零一一年 人民幣元 (未經審核)
持續經營業務		
即期稅項：		
中國企業所得稅	55	—

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，若干中國附屬公司之稅率於兩個期間均為25%。

截至二零一二年六月三十日止六個月，根據中國相關法例及法規，本公司於中國成立之附屬公司上海美視文化傳播有限公司作為一間上海媒體業務公司，須根據國家稅務總局於二零零八年六月三日頒佈之關於《企業所得稅核定徵收辦法》(試行)按上海市國家稅務局及上海地方稅務局松江區分局授予之企業所得稅優惠稅率10%繳稅。

由於並無在中國產生估計應課稅溢利，故並無就截至二零一一年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表之中國企業所得稅作出撥備。

香港利得稅按兩個期間之估計應課稅溢利之16.5%計算。由於本集團於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月在香港並無產生任何應課稅溢利，故並未在兩個期間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」)之法例及法規，本集團無須繳納任何開曼群島及英屬處女群島之所得稅。

7. 期內虧損

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	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
持續經營業務		
廠房及設備折舊	1,777	753
無形資產攤銷	19,234	18,197
撇銷廠房及設備	4	-
確認為收購無形資產已付按金的減值虧損	-	8,869
訴訟案索償撥備	7,500	-
已租用物業的運營租賃租金	4,453	1,486
	<u>44,968</u>	<u>29,295</u>

8. 股息

於中報期間並無支付、宣派或建議派付任何股息。本公司董事並不建議就截至二零一二年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一一年六月三十日止六個月：零)。

9. 每股(虧損)盈利

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及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
虧損		
本公司擁有人應佔期內虧損	<u>(50,433)</u>	<u>(42,107)</u>
	千股	千股
股份數目		
用於計算每股基本虧損的普通股之加權平均數	<u>1,967,563</u>	<u>1,669,137</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及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

虧損數字計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
本公司擁有人應佔期內虧損	(50,433)	(45,438)
減：來自已終止經營業務的期內溢利	<u>-</u>	<u>3,331</u>
用於計算持續經營業務的每股基本及攤薄虧損的虧損	<u>(50,433)</u>	<u>(42,107)</u>

計算每股攤薄虧損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，且並無假設轉換本公司尚未行使的可換股貸款票據，因其行使會導致截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月的來自持續經營業務的每股虧損減少。

來自已終止經營業務

截至二零一一年六月三十日止六個月，已終止經營業務的每股盈利為每股人民幣0.20分(截至二零一二年六月三十日止六個月：零)，此乃根據來自已終止經營業務的期內溢利約人民幣3,331,000元(截至二零一二年六月三十日止六個月：零)及上述計算每股基本及攤薄盈利的分母計算。

10. 廠房及設備變動

於截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團已添置金額約人民幣109,000元(截至二零一一年六月三十日止六個月：約人民幣2,198,000元)的廠房及設備。

於截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團已撤銷賬面金額合計約人民幣4,000元之若干廠房及設備(截至二零一一年六月三十日止六個月：零)。

11. 貿易及其他應收賬款

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收賬款	7,312	5,045
其他應收款項	6,886	1,838
減：已確認減值虧損	(1,437)	(1,436)
	5,449	402
按金及預付款項	24,231	32,154
	36,992	37,601

本集團向其貿易客戶提供平均30至60日之信貸期。

於報告期末，根據發票日期呈列的貿易應收賬款的分析如下。

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
30日內	2,428	5,045
31至60日	500	-
61至90日	-	-
91日至180日	4,384	-
	<u>7,312</u>	<u>5,045</u>

12. 貿易及其他應付賬款

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付賬款	5,410	3,316
其他應付款項及應計費用	18,722	7,076
	<u>24,132</u>	<u>10,392</u>

購買商品的平均信貸期為30至60天。

於報告期末，根據發票日期呈列的貿易應付賬款的分析如下。

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
30日內	4,085	-
31至60日	175	3,316
61至90日	800	-
91日至180日	350	-
	<u>5,410</u>	<u>3,316</u>

13. 衍生金融負債

	或然代價工具 人民幣千元	可轉換 貸款票據之 衍生部份 人民幣千元	總計 人民幣千元
收購一附屬公司時添置	1,692	–	1,692
發行可換股貸款票據	–	6,375	6,375
公平值減少	2,648	1,018	3,666
匯兌調整	–	(146)	(146)
於二零一一年十二月三十一日(經審核)	4,340	7,247	11,587
公平值減少(增加)	1,169	(3,462)	(2,293)
匯兌調整	10	70	80
於二零一二年六月三十日(未經審核)	<u>5,519</u>	<u>3,855</u>	<u>9,374</u>

14. 股本

股份數目		股本		普通股的相應面值	
二零一二年 六月 千股 (未經審核)	二零一一年 十二月 千股 (經審核)	二零一二年 六月 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月 千港元 (經審核)	二零一二年 六月 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月 人民幣千元 (經審核)

每股面值0.1港元之普通股

法定：

期初及期/年末	<u>10,000,000</u>	10,000,000	<u>1,000,000</u>	1,000,000	<u>879,100</u>	879,100
---------	-------------------	------------	------------------	-----------	----------------	---------

已發行及繳足：

期/年初	<u>1,939,436</u>	1,575,436	<u>193,944</u>	157,544	<u>171,828</u>	142,126
轉換可換股貸款票據 後發行股份	<u>34,913</u>	264,000	<u>3,491</u>	26,400	<u>2,837</u>	21,303
清償收購附屬公司的 代價後發行股份	–	100,000	–	10,000	–	8,399

期/年末

	<u>1,974,349</u>	1,939,436	<u>197,435</u>	193,944	<u>174,665</u>	171,828
--	------------------	-----------	----------------	---------	----------------	---------

15. 比較資料

於編製本中期簡明綜合財務報表時，已重列以下可比較財務資料：

就二零一一年三月二十五日收購寶冕國際有限公司而言，錄得因收購產生之商譽約人民幣63,996,000元。此外，於二零一一年六月三十日，二零一一年可換股貸款票據發行後，於簡明綜合財務狀況表中錄得可換股貸款票據權益儲備約人民幣6,375,000元。

根據截至二零一一年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，已確認無形資產約人民幣45,589,000元以及因收購產生之商譽約人民幣19,113,000元。二零一一年可換股貸款票據發行後，轉換權衍生部份已確認人民幣6,375,000元。

鑒於以上調整，截至二零一一年六月三十日止六個月，已對簡明綜合財務報表中之若干比較數字進行調整。此外，為與當期呈列符合一致，有關行政開支之若干比較數字已按銷售及服務成本重新分類。

相應前期調整影響概述如下：

簡明綜合財務狀況表

	過往呈報 人民幣千元	於二零一一年 六月三十日 調整 人民幣千元	經重列 人民幣千元
無形資產增加	<u>638,900</u>	<u>35,545</u>	<u>674,445</u>
商譽減少	<u>63,996</u>	<u>(45,099)</u>	<u>18,897</u>
衍生金融負債增加	<u>1,673</u>	<u>5,803</u>	<u>7,476</u>
可換股貸款票據權益儲備減少	<u>94,517</u>	<u>(6,375)</u>	<u>88,142</u>
累計虧損增加	<u>126,151</u>	<u>8,982</u>	<u>135,133</u>

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		
	過往呈報 人民幣千元	調整 人民幣千元	經重列 人民幣千元
銷售及服務成本增加	<u>33,026</u>	<u>685</u>	<u>33,711</u>
衍生財務工具的公平值增加	<u>-</u>	<u>572</u>	<u>572</u>
行政開支增加	<u>22,898</u>	<u>8,869</u>	<u>31,767</u>
期內虧損增加	<u>36,558</u>	<u>8,982</u>	<u>45,540</u>
期內全面開支總額增加	<u>34,085</u>	<u>8,982</u>	<u>43,067</u>

管理層討論及分析

財務回顧

於報告期間，本集團錄得營業額大幅下降約人民幣13,433,000元(截至二零一一年六月三十日止六個月：約人民幣49,288,000元)，較去年同期減少72.7%。於報告期間，本公司擁有人應佔來自持續經營業務虧損總額約為人民幣50,433,000元(截至二零一一年六月三十日止六個月：約人民幣45,438,000元)，較去年同期增加約11.0%。截至二零一二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2.56分(截至二零一一年六月三十日止六個月：每股基本虧損人民幣2.72分)，較去年同期減少約5.9%。

業務回顧

本集團主要業務為就於本集團戶外廣告牌及發光二級管(「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。

在北京聞名商業大廈外牆及屋頂、道路及高速公路上經營的戶外廣告傳媒收入構成本公司收益的絕大部分。

此外，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LED顯示屏已開始為本公司帶來收益。

業務前景

本集團對拓展其他媒體資源秉持樂觀態度，並將積極物色擴展本集團跨媒體服務的商機。於報告期間，本集團訂立收購協議，以收購Sino Mind Holdings Limited (「Sino Mind」)的全部已發行股本，從而分別獲得湖南廣電移動電視有限責任公司(「湖南移動電視」)及北京嘉華新廣文化傳媒有限公司(「北京嘉華新廣」) 49%及95%的控制權。收購事項及湖南移動電視的業務範圍將為本公司提供獨特機會，以便從事地面數字電視產業及參與中華人民共和國(「中國」)具有利潤潛力的相關業務活動。董事認為，收購事項為本集團在中國開展戶外廣告及電視劇製作業務的現有能力和經驗帶來協同效應，並為本集團擴大其跨媒體平台提供絕佳機會。

另一方面，本集團獲北京軌道傳媒廣告有限公司授予直遞周刊《新乘坐》廣告媒體的獨家經營權，該雜誌在北京的地鐵內免費發放。該直遞周刊已於二零一一年開始為本公司創造收入。

本集團擬秉持積極、穩健及審慎的態度發展其跨媒體平台。隨著本集團廣告及媒體核心業務的順利發展，本集團跨媒體平台下的所有多元化文化業務將受益於獨特的協同效益。

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。

於二零一二年六月三十日，應收Apex One款項約為人民幣8,993,000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。

於二零一二年六月三十日，本集團的銀行結餘及現金約為人民幣6,394,000元（於二零一一年十二月三十一日：約人民幣18,194,000元）。

於二零一二年六月三十日，本集團的流動資產淨值合共約為人民幣65,000元（於二零一一年十二月三十一日：約人民幣26,534,000元）。

本集團於二零一二年六月三十日的流動比率約為1.00倍，而於二零一一年十二月三十一日的比率則為1.66倍。

資產負債比率

本集團於二零一二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12.0%（於二零一一年十二月三十一日：10.4%）。

資本架構

於二零一二年六月三十日，本公司已發行股本約為197,435,000港元，其已發行普通股數目為1,974,349,311股每股面值0.10港元之股份。

重大收購及出售事項

有關收購Sino Mind全部已發行股本的主要交易

於二零一一年十一月二十四日，Top Succeed Holdings Limited（「買方」，本公司的全資附屬公司）、賣方及擔保人訂立收購協議，據此，買方有條件同意收購而賣方有條件同意出售Sino Mind的50,000股普通股予買方，總代價為218,000,000港元，其中總額30,000,000港元將於完成後九個月內以現金支付，而總額188,000,000港元將於完成後透過按發行價每股代價股份0.47港元發行第一批代價股份（即400,000,000股代價股份）支付。待代價調整達成後，總代價可予上調最高金額658,000,000港元，該上調代價將透過(i)按發行價每股代價股份0.47港元進一步發行總額為47,000,000港元的第二批代價股份（即100,000,000股代價股份）；及(ii)按轉換價每股換股股份0.47港元進一步發行本金總額為611,000,000港元的可換股債券（可轉換為1,300,000,000股換股股份）支付。因此，於代價調整達成後，總代價的最高總額將上調至總額876,000,000港元。

於完成後，Sino Mind將成為本公司的間接全資附屬公司。Sino Mind集團的兩間主要營運實體主要包括於湖南移動電視及北京嘉華新廣分別佔49%及95%的有效權益，因此，湖南移動電視及北京嘉華新廣將分別於完成後成為本公司的間接聯營公司及非全資附屬公司。

根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）第14.06條，由於適用百分比率超過25%但低於100%，故Sino Mind收購事項構成本公司一項主要交易，並須遵守申報、公佈及股東批准規定。

預計有關主要交易的通函將於二零一二年九月三十日或之前寄發予本公司的股東。

詳情分別載於本公司於二零一一年九月二日、二零一一年十一月二十四日、二零一一年十二月三十日、二零一二年三月三十日及二零一二年六月二十九日刊發的公佈內。

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。於報告期間，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

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，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。

於報告期間結束後，該案件於二零一二年七月十四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。

經參考中國法律顧問的意見，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，就有關索賠作出人民幣7,500,000元之撥備並計入簡明綜合財務報表之其他應付款項。

於本公佈刊發日期，相關訴訟案件尚未判決。

資本承擔

於二零一二年六月三十日，本集團擁有重大資本承擔約人民幣178,389,000元（於二零一一年十二月三十一日：約人民幣176,885,000元）。

僱員資料及薪酬政策

於二零一二年六月三十日，本集團於香港及中國有66名僱員（二零一一年十二月三十一日：60名僱員），而於報告期間的員工成本總額（包括全體董事酬金及袍金）約為人民幣4,455,000元（截至二零一一年六月三十日止六個月：人民幣10,770,000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(包括董事)，本公司已採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。於二零一二年六月三十日，共有140,840,000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。

於報告期間，160,000份購股權已失效，且概無根據購股權計劃授出、行使及註銷之購股權。以下為於報告期間購股權計劃項下的購股權變動概況：

承授人名單	於 二零一二年 一月一日 之餘額	報告 期內授出	報告 期內行使	報告 期內失效	報告 期內註銷	於 二零一二年 六月三十日 之餘額	行使價 港元	授出日期	行使期
董事									
陳孚鉅先生	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	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
	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000	0.55	二零一一年九月五日	二零一一年九月五日 至二零一四年九月四日
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	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
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
李忠先生 (已於二零一二年 七月三十日辭任)	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
小計	35,240,000	-	-	-	-	35,240,000			
僱員									
總計	24,200,000	-	-	-	-	24,200,000	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	-	-	(160,000)	-	4,440,000	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
	6,960,000	-	-	-	-	6,960,000	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
	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000	0.53	二零一一年七月六日	二零一一年七月六日 至二零一四年七月五日
	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000	0.56	二零一一年七月二十九日	二零一一年七月二十九日 至二零一四年七月二十八日
	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000	0.55	二零一一年九月五日	二零一一年九月五日 至二零一四年九月四日
	8,000,000	-	-	-	-	8,000,000	0.37	二零一一年十一月三日	二零一一年十一月三日 至二零一四年十一月二日
小計	53,760,000	-	-	(160,000)	-	53,600,000			
顧問									
總計	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000	0.53	二零一一年七月六日	二零一一年七月六日 至二零一四年七月五日
	45,000,000	-	-	-	-	45,000,000	0.56	二零一一年七月二十九日	二零一一年七月二十九日 至二零一四年七月二十八日
	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000	0.37	二零一一年十一月三日	二零一一年十一月三日 至二零一四年十一月二日
小計	52,000,000	-	-	-	-	52,000,000			
總計	141,000,000	-	-	(160,000)	-	140,840,000			

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

於二零一二年六月三十日，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：

董事姓名	權益性質	所持已發行 普通股數目	根據購股權 所持有關 股份數目	於本公司的 股份總數	佔已發行 股本概約 百分比
陳孚鉅	實益擁有人	3,036,000	17,300,000	20,336,000	1.04%
李慶	實益擁有人	2,432,000	8,980,000	11,412,000	0.58%
閻大可	實益擁有人	–	5,000,000	5,000,000	0.25%
梁兆基	實益擁有人	–	960,000	960,000	0.04%
李忠(已於一零一二年 七月三十日辭任)	實益擁有人	–	1,500,000	1,500,000	0.07%
趙勇	實益擁有人	–	1,500,000	1,500,000	0.07%

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，於報告期間，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報告期間行使任何該等權利。

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

於二零一二年六月三十日，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	本公司股份總數	佔本公司已發行 股份概約百分比
何偉剛	透過受控制公司持有 (附註1)	359,639,306	409,859,306	20.75%
	由配偶持有(附註2)	50,220,000		
郭斌妮	實益擁有人(附註2)	50,220,000	409,859,306	20.75%
	透過受控制公司持有 (附註1)	359,639,306		
Rotaland Limited	實益擁有人(附註1)	358,139,306	358,139,306	18.13%
Glorywide Group Limited	實益擁有人(附註3及4)	266,760,000	266,760,000	13.51%
張潔	透過受控制公司持有 (附註3及4)	266,760,000	266,760,000	13.51%
Victor Bell Limited	實益擁有人(附註3及5)	266,580,000	266,580,000	13.50%
鄭俊德	透過受控制公司持有 (附註3及5)	266,580,000	266,580,000	13.50%

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	本公司股份總數	佔本公司已發行 股份概約百分比
Electoric-Rays Limited	實益擁有人(附註3及5)	266,580,000	266,580,000	13.50%
張義芳	透過受控制公司持有 (附註3及5)	266,580,000	266,580,000	13.50%
Western Gold International Ltd	實益擁有人(附註3及5)	266,580,000	266,580,000	13.50%
黃家俊	透過受控制公司持有 (附註3及5)	266,580,000	266,580,000	13.50%
Passion Win Limited	實益擁有人(附註3及6)	270,000,000	270,000,000	13.68%
陳致君	透過受控制公司持有 (附註3及6)	270,000,000	270,000,000	13.68%
Luxury Play Group Limited	實益擁有人(附註3及7)	267,840,000	267,840,000	13.56%
邴兆石	透過受控制公司持有 (附註3及7)	267,840,000	267,840,000	13.56%
Headway Capital Group Limited	實益擁有人(附註3及8)	195,660,000	195,660,000	9.91%
徐狄怡	透過受控制公司持有 (附註3及8)	195,660,000	195,660,000	9.91%
Ascher Group Limited	實益擁有人(附註9)	131,728,323	131,728,323	6.67%
路行	透過受控制公司持有 (附註9)	131,728,323	131,728,323	6.67%
Lie Haiquan	實益擁有人	112,879,861	169,751,861	8.59%
	透過受控制公司持有 (附註10)	56,872,000		

附註：

1. 於該等359,639,306股股份中，(i) Rotaland Limited持有358,139,306股股份(包含可轉換為本公司28,939,306股股份之可換股貸款票據)；及(ii) Similan Limited持有1,500,000股股份。Rotaland Limited及Similan Limited均為於英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由何偉剛先生全資擁有。
2. 何偉剛先生之配偶郭斌妮女士持有該等50,000,000股股份。
3. 根據於二零一一年十一月二十四日訂立之收購協議，本公司將向收購協議的賣方配發最多500,000,000股代價股份及將按轉換價0.47港元發行本金總額最多611,000,000港元的可換股債券(可轉換為1,300,000,000股換股股份)，惟須受收購協議訂明的條款及條件所規限。收購協議的賣方包括Glorywide Group Limited(由張潔先生全資擁有)、Victor Bell Limited(由鄭俊德先生全資擁有)、Electronic-Rays Limited(由張義芳女士全資擁有)、Western Gold International Ltd(由黃家俊先生全資擁有)、Passion Win Limited(由陳致君先生全資擁有)、Luxury Play Group Limited(由邴兆石先生全資擁有)及Headway Capital Group Limited(由徐狄怡女士全資擁有)。於本報告日期，交易尚未完成，而上述代價股份及可換股債券尚未發行。
4. 該等266,760,000股股份包含可轉換為本公司192,660,000股股份之可換股債券。
5. 該等266,580,000股股份包含可轉換為本公司192,530,000股股份之可換股債券。
6. 該等270,000,000股股份包含可轉換為本公司195,000,000股股份之可換股債券。
7. 該等267,840,000股股份包含可轉換為本公司193,440,000股股份之可換股債券。
8. 該等195,660,000股股份包含可轉換為本公司141,310,000股股份之可換股債券。
9. 該等131,728,323股股份包含可轉換為本公司1,728,323股股份之可換股貸款票據，並由Ascher Group Limited持有。Ascher Group Limited為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由路行先生全資擁有。
10. 該等56,872,000股股份由Lie Haiquan先生持有及全資擁有。

除上述披露者外，於二零一二年六月三十日，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。

企業管治守則

於整個報告期間，本公司已採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，主席及最高行政人員之職能應予分開，且不應由同一人兼任。主席及最高行政人員之職責應清楚界定並以書面列明。

於報告期間，本公司並無主席或最高行政人員。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。

遵守標準守則

於報告期間，本公司已採納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

於報告期間，本公司已透過轉換可換股貸款票據發行34,913,543股普通股。

除本文披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期間概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）現由兩名獨立非執行董事梁兆基先生及趙勇先生組成。本集團於報告期間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，二零一二年八月二十三日

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及趙勇先生所組成。