



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)

截至二零一六年九月三十日止九個月

二零一六年第三季度業績

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的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資者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以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無發表聲明，且明確表示不會就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。

本公告乃遵照聯交所創業板證券上市規則之規定提供有關中國網絡教育集團有限公司(「本公司」)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本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

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」)截至二零一六年九月三十日止九個月及三個月之未經審核簡明綜合財務報表，連同二零一五年同期之未經審核比較數字如下：

簡明綜合損益表

	附註	(未經審核) 截至九月三十日止 九個月		(未經審核) 截至九月三十日止 三個月	
		二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
		千港元	千港元	千港元	千港元
營業額	3	38,188	32,160	8,020	6,246
銷售成本		<u>(16,588)</u>	<u>(13,576)</u>	<u>(3,366)</u>	<u>(2,416)</u>
毛利		21,600	18,584	4,654	3,830
其他收入	4	65	(7,569)	28	(9,895)
其他開支	5	(22,364)	—	(3,908)	—
行政開支		<u>(29,325)</u>	<u>(36,546)</u>	<u>(13,043)</u>	<u>(24,338)</u>
經營虧損		(30,024)	(25,531)	(12,269)	(30,403)
融資成本	6	<u>(421)</u>	<u>(1,158)</u>	<u>(148)</u>	<u>(404)</u>
除稅前虧損		(30,445)	(26,689)	(12,417)	(30,807)
所得稅	7	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
期內虧損		<u>(30,445)</u>	<u>(26,689)</u>	<u>(12,417)</u>	<u>(30,807)</u>
以下人士應佔：					
本公司擁有人		(37,810)	(36,437)	(13,602)	(32,895)
非控股權益		<u>7,365</u>	<u>9,748</u>	<u>1,185</u>	<u>2,088</u>
		(30,445)	(26,689)	(12,417)	(30,807)
本公司擁有人應佔 每股虧損(港仙)					
— 基本	8	<u>(1.28)</u>	<u>(1.17)</u>	<u>(0.46)</u>	<u>(1.10)</u>
— 攤薄	8	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

簡明綜合全面收益表

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至九月三十日止		截至九月三十日止	
	九個月		三個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元	千港元
期內虧損	(30,445)	(26,689)	(12,417)	(30,807)
其他全面收入：				
換算海外業務產生之				
匯兌差額	(1,452)	(771)	(34)	(555)
期內全面虧損總額	<u>(31,897)</u>	<u>(27,460)</u>	<u>(12,451)</u>	<u>(31,362)</u>
以下人士應佔：				
本公司擁有人	(39,262)	(37,208)	(13,636)	(33,450)
非控股權益	7,365	9,748	1,185	2,088
	<u>(31,897)</u>	<u>(27,460)</u>	<u>(12,451)</u>	<u>(31,362)</u>

未經審核簡明綜合財務報表附註

1. 公司資料

本公司為在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立之受豁免有限公司。本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。

本公司為一間投資控股公司。本集團主要從事提供互聯網平台以促進中醫教育項目及其他諮詢及培訓項目。

2. 編製基準及主要會計政策

截至二零一六年九月三十日止九個月之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以及香港會計準則及詮釋（「準則」），以及創業板上規定的適用披露規定而編製。

編製未經審核簡明綜合財務報表所採用之編製基準及會計政策與本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。簡明綜合財務報表乃未經審核，惟已經本公司審核委員會（「審核委員會」）審閱。

本集團已採納與其營運相關且於二零一五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準則、修訂及詮釋。採納該等新訂及經修訂準則、修訂及詮釋對本集團之會計政策、本期間及過往期間之呈報數額並無重大影響。

本集團並未提早採納有關已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂準則。董事預期，應用有關新訂及經修訂準則並不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

3. 營業額

營業額指本集團提供遠程培訓課程及教育諮詢之收益。

4. 其他收入

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至九月三十日止		截至九月三十日止	
	九個月		三個月	
二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	
	千港元	千港元	千港元	千港元
利息收入	44	62	7	15
雜項收入	21	217	21	96
出售金融資產之收益	—	1,946	—	—
按公平值計入損益之 金融資產公平值虧損	—	(9,794)	—	(10,006)
	<u>65</u>	<u>(7,659)</u>	<u>28</u>	<u>(9,895)</u>

5. 其他開支

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至九月三十日止九個月		截至九月三十日止三個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元	千港元
透過損益按公平值計量 之金融資產 之變現虧損淨值	3,126	—	2,903	—
透過損益按公平值計量 之金融資產之未變現 虧損／(溢利)淨值	15,867	—	(2,366)	—
出售物業、廠房及設備虧損	3,371	—	3,371	—
	<u>22,364</u>	<u>—</u>	<u>3,908</u>	<u>—</u>

6. 融資成本

融資成本指按攤銷成本計量之金融負債之利息開支。

7. 所得稅

由於本集團於兩個期間內並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

在其他司法權區產生的稅項按各自司法權區的通行稅率計算。根據中華人民共和國（「中國」）企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率於該兩個期間均為25%。由於期內產生收入之附屬公司屬中國免稅公司，故並無就中國企業所得稅作出撥備。

8. 本公司擁有人應佔每股虧損

本公司擁有人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) 截至九月三十日止 九個月		(未經審核) 截至九月三十日止 三個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
計算每股基本及攤薄虧損 之期內未經審核虧損 (千港元)	<u>(37,810)</u>	<u>(36,437)</u>	<u>(13,602)</u>	<u>(32,895)</u>
股份數目				
計算每股基本虧損之 普通股加權平均數目	<u>2,949,672,539</u>	<u>3,114,744,397</u>	<u>2,957,744,500</u>	<u>2,996,323,544</u>
計算每股攤薄虧損之 普通股加權平均數目	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

由於截至二零一六年九月三十日止九個月及三個月期間本公司尚未行使之購股權及尚未行使之可換股票據具有反攤薄效果，故並無呈列截至二零一六年九月三十日及二零一五年九月三十日止各九個月及三個月之每股攤薄虧損。

9. 股息

董事並不建議派發截至二零一六年九月三十日止九個月之任何股息（二零一五年：無）。

10. 儲備變動(未經審核)

	股份 溢價 千港元	以股份 支付之 儲備 千港元	匯兌 波動 儲備 千港元	可換股 票據權益 儲備 千港元	中國員工 獎勵基金 儲備 千港元	累計 虧損 千港元	合計 千港元
於二零一五年一月一日	310,567	14,420	10,896	6,144	4,442	(361,353)	(14,884)
期內虧損	-	-	-	-	-	(36,437)	(36,437)
其他全面收入	-	-	(771)	-	-	-	(771)
期內全面收入／(虧損)總額	-	-	(771)	-	-	(36,437)	(37,208)
發行僱員購股權	-	16,537	-	-	-	-	16,537
行使購股權	1,229	(413)	-	-	-	-	816
股份回購	(82,924)	-	-	-	-	-	(82,924)
於二零一五年九月三十日	228,872	30,544	10,125	6,144	4,442	(397,790)	(117,663)
於二零一六年一月一日	228,254	30,544	8,341	-	6,558	(390,499)	(116,802)
期內虧損	-	-	-	-	-	(30,445)	(30,445)
其他全面收入	-	-	(1,452)	-	-	-	(1,452)
期內全面收入／(虧損)總額	-	-	(1,452)	-	-	(30,445)	(31,897)
發行可換股票據	-	-	-	1,174	-	-	1,174
行使購股權	20,692	(4,312)	-	-	-	-	16,380
於二零一六年九月三十日	248,946	26,232	6,889	1,174	6,558	420,944	(131,145)

管理層討論及分析

業務回顧

本集團九個月期間的營業額較去年同期增加18.74%。醫療教育核心業務仍保持穩定增長。

於二零一四年十一月十七日，本公司就北京中醫藥大學轉讓北京中醫藥大學遠程教育學院49%收益權予本公司及其他合作項目（「合作」）與北京北中資產管理有限公司（「北京北中」）簽署戰略合作協議（「戰略合作協議」）。

於二零一五年二月十二日，本公司與北京北中書面同意延長戰略合作協議合作事宜之採取實質性行動之期限三個月。

於二零一五年五月十六日，本公司與北京北中書面同意延長戰略合作協議合作事宜之採取實質性行動之期限九個月，及延長戰略合作協議自動失效期限一年。

於二零一五年十一月十六日，本公司與北京北中書面同意再延長戰略合作協議合作事宜之採取實質性行動之期限六個月（即自二零一四年十一月十七日起共十八個月）。

於二零一六年五月十六日，本公司與北京北中書面同意延長戰略合作協議合作事宜之採取實質性行動之期限六個月。

於二零一五年十二月十七日至二零一六年一月十四日期間，本公司按每股偉志股份介乎3.33港元至4.00港元之價格在聯交所購入合共7,427,000股偉志股份。收購事項之總代價約為29.4百萬港元。於收購事項完成後，本集團持有偉志股份之3.71%。本公司進行收購事項僅作交易用途。

財務回顧

截至二零一六年九月三十日止九個月，本集團錄得收入約38,188,000港元(二零一五年：32,160,000港元)，乃指學費收入以及教學產品之銷售額。回顧期間之毛利約為21,600,000港元(二零一五年：18,584,000港元)，而毛利率則為57%。

期內，銷售成本約為16,588,000港元(二零一五年：13,576,000港元)，乃指遠程學習課程產生之直接工資及經常性開支。

其他收入約65,000港元(二零一五年：7,569,000港元)指利息收入約44,000港元(二零一五年：62,000港元)，雜項收入約21,000港元(二零一五年：217,000港元)。於二零一五年，包括出售金融資產之收益約1,946,000港元以及透過損益按公平值計量之金融資產公平值虧損約9,794,000港元。

回顧期內之其他開支約為22,364,000港元(二零一五年：零)，乃指透過損益按公平值計量之金融資產之變現虧損淨值約3,126,000港元(二零一五年：零)及透過損益按公平值計量之金融資產之未變現虧損淨值約15,867,000港元(二零一五年：零)以及出售物業、廠房及設備虧損約3,371,000港元(二零一五年：零)。

回顧期間之行政開支約為29,325,000港元(二零一五年：36,546,000港元)，其中員工相關成本約為8,256,000港元(二零一五年：7,608,000港元)。回顧期間之其他主要開支包括租金約1,544,000港元(二零一五年：1,312,000港元)；顧問費約4,720,000港元(二零一五年：3,641,000港元)；及折舊費約981,000港元(二零一五年：1,653,000港元)。

期內融資成本約為421,000港元(二零一五年：148,000港元)及期內綜合虧損約為30,445,000港元(二零一五年：26,689,000港元)。

展望

本集團現有的網絡教育業務未來將繼續成為我們的核心業務及主要現金來源。本業務預期將穩定增長。

本集團將一如既往實施若干具成本經濟效益的措施，以精簡業務流程，從而提高網絡教育業務的盈利能力及價值。本公司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現有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。

此外，本公司將繼續在中國及本地尋找其他具有吸引力的投資，嘗試擴展至其他業務領域以減少對現有的網絡教育業務的依賴以及提升本集團的長期正現金流量及盈利。

為回應於截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度報告所載拒絕發表意見，本公司主動進行二零一六年之自願性中期審核以作出改進，就呈列於二零一六年六月三十日之綜合財務報表所涉及的若干重大金額的計量及披露，向核數師提供充分審核憑證以支持管理層之決策。

於二零一六年八月二十三日，本公司就潛在轉讓北京華達康弘生物科技有限責任公司（「目標公司一」）不低於65%的股權予本公司及其他合作項目與目標公司一30%股權擁有人張曼琳女士，目標公司一30%股權擁有人么憲國先生及目標公司一40%股權擁有人朱江先生（合共佔100%目標公司一股權）簽署合作備忘錄。目標公司一是中華人民共和國註冊成立的有限公司。該公司主要從事批發預包裝食品以及生物技術開發等業務。轉讓的對價尚未釐定，但應參考由雙方委任的獨立專業估值師對目標公司一的估值進行釐定，並且可以本公司發行可換股債券的方式支付，以及發行該等股份的價格及該等可換股債券的轉換價將不超過每股股份0.20至0.22港元。潛在轉讓的理由為本公司為開拓保健食品市場。有關詳情披露於本公司日期為二零一六年八月二十三日的公告。

於二零一六年八月三十日，本公司全資附屬公司Million Forever Limited與Happy Leisure Corp.簽署買賣協議，內容有關收購Business Harbour Inc.的45%股權。Business Harbour Inc.主要從事編撰及製作網上教育課程內容及相關業務。最高代價為50,000,000港元，將以下列方式結算：(i)合共40,000,000港元將透過本公司按每股普通股0.21港元發行及配發190,476,190股普通股而結算；(ii)10,000,000港元將於溢利保證實現後以現金結算。獨立專業估值師於二零一六年八月二十五日發出估值報告以及Business Harbour Inc.於二零一六年八月二十四日的價值釐定為150,000,000

港元。於二零一六年十一月二日，收購事項按買賣協議的條件及條款完成。有關詳情披露於本公司日期為二零一六年八月三十日、二零一六年八月三十一日、二零一六年九月二十一日、二零一六年九月三十日及二零一六年十一月二日的公告。

於二零一六年十月十一日及二零一六年十月二十四日，本公司全資附屬公司北京華拓教育科技有限公司與王鵬先生及馬列軍先生簽署一份協議及補充協議，內容有關以代價91,581,000港元(可予調整)可能收購北京優力聯旭科技有限公司(「目標公司二」)的49%股權，代價以本公司發行的本金總額為91,581,000港元的可換股票據(可轉換為384,794,117股每股0.238港元的股份(可予調整))結算。可能收購的理由為本公司發展互聯網平台銷售市場。有關詳情及調整的主要條款披露於本公司日期為二零一六年十月十一日及二零一六年十月二十四日的公告。

於二零一六年十一月一日，本公司與嶺進日本食品有限公司(「嶺進食品」)訂立合作備忘錄，內容有關本公司可能收購正味國際食品有限公司(「目標公司三」)及／或其關連公司(「目標公司」)的全部或部分股權及其他合作項目。目標公司三為於香港註冊成立之有限公司，主要從事食品加工及銷售業務。嶺進食品擁有目標公司三的全部已發行股本。支付代價尚未釐定，但應參考由雙方委任的獨立專業估值師對目標公司三的估值進行釐定，並且可以本公司發行可換股債券的方式支付，以及發行該等股份的價格及該等可換股債券的轉換價將不超過每股股份0.28港元。可能收購的理由為本公司發展食品加工及銷售業務。有關詳情披露於本公司日期為二零一六年十一月一日的公告。

本公司認為上述可能收購事項及／或已完成收購事項一旦落實，將在長期加強本集團的正現金流量及盈利。

股本

於二零一六年九月三十日，本公司之法定股本為5,000,000,000港元，分為50,000,000,000股每股面值0.10港元之股份，而本公司已發行股本為303,610,318港元，分為3,036,103,196股每股面值0.10港元之股份。

可換股票據

二零一八年可換股票據

於二零一五年十二月十八日(交易時段後)，本公司與李靜女士訂立認購協議，根據認購協議，本公司已同意發行而李靜女士已同意認購本金總額為10,000,000港元之可換股票據，總代價為10,000,000港元，而全部代價將於完成時以本公司於永樂國際可換股票據項下欠付李靜女士之債項之等值數額悉數抵銷。

已於二零一六年一月十三日完成發行本金總額為10,000,000港元之二零一八年可換股票據(二零一八年可換股票據)。

於二零一六年九月三十日，二零一八年可換股票據的未償還本金總額為10,000,000港元。倘所附轉換權獲悉數行使，將要發行及配發本公司28,571,428股新股份。

外匯風險

本集團大部分資產、負債及交易均以港元及人民幣計值。鑑於港元兌人民幣之匯率保持相對平穩，且於中華人民共和國(「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。於二零一六年九月三十日，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

於二零一六年八月三十日，本公司就收購Business Harbour Inc.的45%股權與賣方訂立買賣協議。

有關 Business Harbour Inc. 交易的詳細資料，請參閱本公司日期為二零一六年八月三十日之公告。

於二零一六年十一月二日，本公司完成買賣協議的條款及條件。

有關交易完成的詳細資料，請參閱本公司日期為二零一六年十一月三日之公告。

本集團資產抵押

於二零一六年九月三十日，本集團並無重大資產抵押。

董事之證券權益

於二零一六年九月三十日，本公司董事或主要行政人員於本公司及其相聯法團（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	普通股	所持股份或 相關股份數目		總計	佔已發行 股本百分比
			購股權			
袁偉(董事)	實益擁有人	—	20,000,000	20,000,000	0.66%	
張建新(董事)	實益擁有人	—	5,000,000	5,000,000	0.17%	
王慧(行政總裁)	實益擁有人	1,000,000	25,377,306	26,377,306	0.87%	

除上文所披露者外，於二零一六年九月三十日，概無本公司其他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

於二零一六年九月三十日，據本公司董事或主要行政人員所知，以下人士(本公司董事及主要行政人員除外)持有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文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／名稱	身份	所持股份或 相關股份數目	佔已發行股本 百分比
Atlantis Capital Holdings Limited	投資經理	391,000,000	12.88%
劉央(附註1)	於受控法團之權益	391,000,000	12.88%

附註：

1. 根據披露權益通知文件，劉央女士被視為 Atlantis Capital Holdings Limited 之控股股東，因此，劉央女士被視為於本公司391,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一六年九月三十日，董事並不知悉任何其他人士(本公司董事及主要行政人員除外)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分部條文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十五所載列之所有企業管治常規守則。

董事於競爭業務之權益

於回顧期間內，本公司董事、主要股東及彼等各自之聯繫人士概無於與本集團業務直接或間接競爭或可能構成競爭之任何業務中擁有任何權益。

董事進行證券交易之相關操守守則

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。經向全體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買賣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，以檢討及監督本公司之財務申報及內部監控程序。於二零一六年九月三十日，委員會由三名獨立非執行董事黃崇興博士、李群盛先生及李雅茹女士組成。

審核委員會已審閱本集團截至二零一六年九月三十日止九個月之未經審核簡明綜合財務報表，並認為該等報表已符合適用的會計準則及已作出充分披露。

薪酬委員會

本公司之薪酬委員會於二零零五年三月二十三日成立，其主要職能為(i)就本公司關於本集團董事及高級管理層之薪酬政策及架構向董事會提供建議；及(ii)釐定本集團全體董事及高級管理層之薪酬待遇；及(iii)審議並批准績效酬金。袁偉先生為本公司薪酬委員會之主席，其他成員包括李群盛先生及李雅茹女士。獨立非執行董事佔薪酬委員會成員之大多數。

提名委員會

本公司之提名委員會於二零一二年三月二十三日成立。提名委員會之職責為物色具備合適資格可成為董事之人士，並就委任、續聘及調任董事向董事會提出建議。袁偉先生為本公司提名委員會之主席，其他成員包括李群盛先生及黃崇興博士。獨立非執行董事佔提名委員會成員之大多數。

承董事會命
中國網絡教育集團有限公司
執行董事
袁偉

香港，二零一六年十一月十四日

於本公告日期，本公司董事會成員包括兩位執行董事袁偉先生及張建新女士；及三位獨立非執行董事黃崇興博士、李群盛先生及李雅茹女士。