

此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有聯夢活力世界有限公司(「本公司」)股份，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函之內容概不負責，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通函全部或任何部分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。



M DREAM INWORLD LIMITED

聯夢活力世界有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8100)

**非常重大收購
及
股東特別大會通告**

本公司謹訂於二零一三年八月二十六日上午十時三十分假座香港德輔道中77號盈置大廈3樓舉行股東特別大會，召開大會通告載於本通函第89至91頁。無論閣下能否出席大會，敬請將隨附之代表委任表格按所印列之指示填妥，並盡快及在任何情況下須於大會或其任何延會指定舉行時間前不少於48小時，交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司之辦事處，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席大會並於會上投票。

本通函將自刊發日期起至少一連七(7)天在創業板網站<http://www.hkgem.com>「最新公司公告」一頁及本公司網站<http://www.mdreaminworld.com.hk>內刊登。

* 僅供識別

二零一三年八月八日

目 錄

	頁次
創業板的特色	ii
釋義	1
董事會函件	4
附錄一 — 本集團之財務資料	12
附錄二 — 易寶集團之財務資料	43
附錄三 — 合併集團之未經審核備考財務資料	62
附錄四 — 一般資料	74
股東特別大會通告	89

創業板的特色

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聯交所主板買賣之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。

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	買方收購銷售股份
「Apperience集團」	指	Apperience Corporation (本公司之非全資附屬公司)及其附屬公司
「聯繫人士」	指	具有創業板上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行一般開門營業之日子，不包括星期六、星期日及上午九時正至中午十二時正期間懸掛八號或以上熱帶氣旋警告信號且於中午十二時正或之前仍未除下，或上午九時正至中午十二時正期間懸掛「黑色」暴雨警告信號且於中午十二時正或之前仍未撤銷之任何日子
「本公司」	指	聯夢活力世界有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於創業板上市
「完成」	指	根據買賣協議完成收購事項
「關連人士」	指	具有創業板上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將於二零一三年八月二十六日上午十時三十分召開之股東特別大會，以考慮及酌情批准(其中包括)買賣協議及其項下擬進行之交易，包括(但不限於)買方收購銷售股份
「產權負擔」	指	對任何財產、資產或各種性質之權利或權益作出之任何按揭、押記、抵押、留置權(因法規或法律施行而產生者除外)、押貨預支、衡平權及不利索償或其他產權負擔、優先權或抵押權益、遞延購買、保留所有權、租賃、買賣、售後租回安排，或就上述各項訂立之任何協議

釋 義

「經擴大集團」	指	完成後由本公司及其附屬公司組成之集團公司
「易寶集團」	指	易寶有限公司及其附屬公司
「易寶有限公司」	指	易寶有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於創業板上市(股份代號：8086)
「易寶股份」	指	易寶有限公司股本中每股面值0.01港元之股份
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士之第三方
「最後實際可行日期」	指	二零一三年八月五日，即本通函付印前為確定當中所載若干資料之最後實際可行日期
「LDL」	指	Lime Development Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，為買賣協議項下LDL銷售股份之賣方
「LDL銷售股份」	指	LDL所擁有242,032,000股易寶股份
「最後截止日期」	指	二零一三年十二月三十日(或買方與賣方可能書面協定之較後日期)
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「買方」	指	肇堅有限公司，一間於香港註冊成立之公司，為本公司之間接全資附屬公司，即買賣協議項下之買方
「銷售股份」	指	248,976,000股易寶股份，包括THHK銷售股份及LDL銷售股份

釋 義

「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之普通股
「股東」	指	本公司股東
「買賣協議」	指	買方與賣方就收購事項所訂立日期為二零一三年六月十三日之買賣協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「THHK」	指	康健企業諮詢及投資有限公司，一間於香港註冊成立之公司，為買賣協議項下THHK銷售股份之賣方
「THHK銷售股份」	指	THHK所擁有6,944,000股易寶股份
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「賣方」	指	THHK及LDL
「%」	指	百分比

就本通函而言，所有以美元列值之金額已按1美元兌7.765港元之匯率換算為港元。概不表示所有以美元或港元列值之金額於相關日期可以或可能已按上述匯率或任何其他匯率換算。



M DREAM INWORLD LIMITED

聯夢活力世界有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8100)

執行董事：

季志雄先生

薛秋實先生

獨立非執行董事：

譚比利先生

余伯仁先生

陳凱寧女士

註冊辦事處：

P.O. Box 309

Ugland House

Grand Cayman

KY1-1104

Cayman Islands

British West Indies

總辦事處及香港

主要營業地點：

香港

新界沙田

小瀝源源順圍10-12號

康健科技中心

5樓515室

敬啟者：

非常重大收購

緒言

茲提述本公司日期為二零一三年六月十三日之公告，當中本公司宣佈，於二零一三年六月十三日(交易時段後)，本集團與賣方訂立買賣協議，據此，本集團有條件同意購買而賣方有條件同意出售銷售股份，相當於買賣協議日期易寶有限公司已發行股本之4.89%，總代價為79,921,296港元。

收購事項構成本公司之非常重大收購，須遵守多項規定，其中包括根據創業板上市規則獲股東以按股數投票表決方式批准。

* 僅供識別

董事會函件

本通函旨在向閣下提供有關收購事項、買賣協議及其項下擬進行交易之詳情及易寶集團之進一步資料，以及向閣下發出股東特別大會通告。

1. 買賣協議

日期

二零一三年六月十三日(交易時段後)

訂約方

買方：買方，為本公司之間接全資附屬公司

賣方：THHK

LDL

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，(i) THHK及LDL主要從事上市證券買賣；(ii) THHK及LDL均為於聯交所主板上市之公司康健國際投資有限公司(股份代號：3886)之間接全資附屬公司；及(iii)賣方及其各自之最終實益擁有人均為獨立第三方。

於最後實際可行日期，THHK持有60,540,000股股份，佔本公司已發行股本約2.97%。

將予收購資產：

THHK及LDL各自有條件同意向買方出售THHK銷售股份及LDL銷售股份，而買方有條件同意向THHK及LDL分別購買THHK銷售股份及LDL銷售股份，不附帶任何產權負擔但連同現時或其後所附任何性質之一切權利及權力，包括(但不限於)收取於完成時或其後任何時間可能派付、宣派或作出之所有利息、股息或分派。

銷售股份相當於買賣協議日期易寶有限公司已發行股本約4.89%。緊接簽訂買賣協議前，本集團並無持有任何易寶股份。於最後實際可行日期，除銷售股份外，本公司目前無意進一步收購易寶有限公司之權益。

買賣協議並無就日後出售銷售股份設定任何限制。

董事會函件

代價：

買賣THHK銷售股份之現金代價將為2,229,024港元，須以下列方式償付：

- (a) 其中976,500港元(「**THHK訂金**」)須由買方於買賣協議日期支付予THHK；及
- (b) 其餘1,252,524港元須由買方於完成時支付予THHK。

買賣LDL銷售股份之現金代價將為77,692,272港元，須以下列方式償付：

- (a) 其中34,023,500港元(「**LDL訂金**」)須由買方於買賣協議日期支付予LDL；及
- (b) 其餘43,668,772港元須由買方於完成時支付予LDL。

代價由各賣方與本集團經公平磋商後按一般商業條款協定，當中考慮到下文「進行收購事項之原因及好處」一段所披露收購事項之好處及易寶股份之近期市價。本集團就每股銷售股份應付之平均價為0.321港元，較易寶股份於買賣協議日期在創業板所報收市價0.315港元有輕微溢價1.90%。董事認為，儘管為輕微溢價，考慮到倘本集團於市場購入如此大量銷售股份，交易價格預期會上升，故本集團(如不可能)在波動市況下以該價格購入銷售股份並不容易。

本集團將以內部資源撥付代價。

先決條件：

買賣協議及買方落實完成之責任須待以下各項達成後，方可作實：

- (a) 股東於股東特別大會以按股數投票表決方式通過普通決議案，批准買賣協議及其項下擬進行交易之條款，包括(但不限於)買方收購銷售股份；
- (b) 賣方於買賣協議作出之保證於各方面仍為真實準確，且無誤導成分；
- (c) 訂約各方已就訂立及履行買賣協議取得一切所需同意、許可、授權及批准或(視情況而定)相關豁免；及

董事會函件

- (d) 根據買賣協議完成交易不受任何適用法律及法規約束、禁止或禁制，包括任何法院或其他政府機關發出之任何命令、禁制令、法令或裁決。

概無先決條件可予豁免。

倘先決條件於最後截止日期下午五時正或之前仍未全面達成，則訂約各方所有權利及責任將告中止及終結，除就買賣協議內持續生效之條文或因任何先前違反情況而提出之申索(如有)外，訂約各方一概不得向其他訂約方追究任何責任。於上述終止情況下，THHK及LDL各自須於終止日期起計三個營業日內將先前收取之THHK訂金及LDL訂金(不計利息)退還予買方。

完成：

待上述先決條件達成後，收購事項將於最後一項先決條件達成後第五個營業日(或買方與賣方書面協定之其他日期)完成，屆時將落實完成。

2. 有關易寶集團之資料

易寶有限公司為一間於開曼群島註冊成立之有限公司，全部已發行易寶股份於創業板上市(股份代號：8086)。易寶集團之主要業務為提供專業資訊科技合約及維修服務、電子商務以及提供網上交易平台。

以下為摘錄自易寶有限公司二零一二年年報之易寶有限公司截至二零一二年六月三十日止兩個年度之若干經審核綜合財務資料概要：

	截至 二零一二年 六月三十日 止年度 (千港元)	截至 二零一一年 六月三十日 止年度 (千港元)
收益	1,416,012	192,849
除稅前純利	163,942	78,003
除稅後純利	131,757	71,450

易寶有限公司於二零一二年十二月三十一日之未經審核綜合資產總值及資產淨值分別約為399,968,000港元及289,205,000港元。

3. 進行收購事項之原因及好處

本集團之主要業務為(i)研發及分銷個人電腦性能軟件、防毒軟件及手機應用程式以及工具欄廣告；及(ii)提供網站開發、電子學習產品及服務(「**電子學習業務單位**」)。誠如本公司日期為二零一三年七月二日之公告所披露，本公司已訂立出售協議，據此，本公司有條件同意出售而一名獨立第三方有條件同意購買本公司之全資附屬公司Refine Skill Limited(「**Refine Skill**」)全部已發行股本，代價為8,000,000港元。根據創業板上市規則第19章，出售事項構成本公司之非常重大出售事項。Refine Skill為看漢教育服務有限公司及廣州看普軟件科技有限公司之控股公司，該兩間公司主要從事本集團旗下電子學習業務單位之業務。上述出售事項須待若干先決條件達成後方可作實，截至最後實際可行日期仍未完成。除建議出售Refine Skill外，於最後實際可行日期，本集團暫無意終止其現有業務，並將繼續透過旗下電子教材銷售網站(「**網絡教育網站**」)經營電子學習業務單位，同時進一步投放資源開拓Apperience集團業務。網絡教育網站測試版已於二零一三年五月三十日面世，並於二零一三年七月十七日正式投入服務。

易寶集團之主要業務為提供專業資訊科技合約及維修服務、電子商務以及提供網上交易平台。於二零一二年，易寶集團成立B2C(企業對客戶)外貿電子商務網站DX.com，透過連結易寶集團旗下另一B2C外貿電子商務網站DealExtreme.com，促進與非英語系消費者之溝通，並加深消費者對DX品牌之認識。DealExtreme.com及DX.com面向海外市場，目標為全球各地消費者搜羅中國優質產品，帶來更貼心、方便及安全的跨境網路購物體驗。截至二零一二年六月三十日，網站擁有龐大忠實客戶群，遍佈全球200多個國家及地區。於二零一三年三月三十一日，DX.com供應逾萬種產品，橫跨15項類別，包括數碼產品、電子及影音配件、手機配件、電腦硬件、園藝工具、個人生活護理用品、戶外活動裝備、服飾配件、汽車配件及工具、文具、創意玩具、美容及化妝工具、節日禮物及寵物用品，為消費者提供便利購物體驗。此外，易寶集團亦為政府部門及企業客戶提供度身訂造的專業資訊科技支援解決方案，而本集團亦為其客戶之一。董事會認為，收購事項可為本集團提供日後與易寶集團攜手合作之潛在機遇。於最後實際可行日期，本集團與易寶集團間並無任何處於磋商階段之正式業務合作計劃。

未來，本集團將加強其庫務職能以善用盈餘資源，務求提高投資回報及管理其財務資源，從而為股東帶來更高價值。就此，本集團將考慮各種提高回報

董事會函件

之途徑，包括投資於本地或全球證券市場。董事會將採取積極而審慎態度執行庫務管理。日後如於本地或全球證券市場進行收購，本公司將視乎收購規模遵守創業板上市規則第19章項下有關公告、申報及／或股東批准之規定。董事會認為，透過收購事項投資於易寶集團，可助本集團賺取潛在投資收益。

買賣協議之條款由訂約各方經公平磋商後釐定。董事(包括獨立非執行董事)認為，買賣協議之條款屬公平合理之一般商業條款，符合本公司及股東整體利益。

於最後實際可行日期，除本公司已公佈者外，本公司概無訂立有關(a)收購資產或業務；及(b)出售資產或業務之協議、共識、意向或磋商。

4. 創業板上市規則之涵義

收購事項構成本公司之非常重大收購，須根據創業板上市規則獲股東以按股數投票表決方式批准。

5. 股東特別大會

本公司謹訂於二零一三年八月二十六日上午十時三十分假座香港德輔道中77號盈置大廈3樓舉行股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准收購事項、買賣協議及其項下擬進行之交易。股東特別大會通告載於本通函第89至91頁。

為符合創業板上市規則，股東特別大會所提呈決議案將以按股數投票方式表決。本公司已向賣方確認，於最後實際可行日期，除THHK持有60,540,000股份外，LDL以及THHK及LDL各自任何聯繫人士概無持有任何股份。因此，倘於股東特別大會日期，LDL以及THHK及LDL各自任何聯繫人士並無持有任何股份權益，且概無股東於收購事項中擁有重大權益，則除THHK外，概無股東須於股東特別大會上放棄投票贊成有關批准收購事項、買賣協議及其項下擬進行之交易之決議案。

隨函附奉股東特別大會適用之代表委任表格。無論閣下能否出席股東特別大會，敬請將隨附之代表委任表格按所印列之指示填妥，並盡快及在任何情況下須於股東特別大會或其任何延會指定舉行時間前不少於48小時，交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司之辦事處，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會並於會上投票。

6. 收購事項之財務影響

本通函附錄三載有合併集團之未經審核備考財務資料，說明收購事項對合併集團之資產及負債、業績以及現金流量所造成財務影響。

緊隨完成後，本公司將持有易寶有限公司約4.89%已發行股本，而銷售股份將按完成日期之公平價值確認為本集團金融資產。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之經審核資產總值約為161,000,000港元，而經審核負債總額約為22,900,000港元。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司權益股東應佔經審核虧損約26,600,000港元。

誠如本通函附錄三「合併集團之未經審核備考財務資料」所載，合併集團於完成後之詳情如下：(i) 假設收購事項已於二零一二年一月一日完成，二零一二年度本公司權益股東應佔虧損總額26,600,000港元將轉變為二零一二年度權益股東應佔溢利約22,400,000港元；(ii) 資產總值將增加約49,000,000港元至約210,000,000港元；(iii) 負債總額將維持穩定，約為22,900,000港元；及(iv) 假設收購事項已於二零一二年十二月三十一日完成，將錄得資產淨值約187,100,000港元。

根據香港會計準則第39號「金融工具：確認和計量」，透過損益以公平價值列賬之金融資產初步按公平價值計量。銷售股份之公平價值調整收益約為32,100,000港元，即銷售股份於最後實際可行日期按買盤價每股銷售股份0.45港元計算之公平價值約112,000,000港元與收購事項初步代價約79,900,000港元之差額，猶如收購事項已於最後實際可行日期進行。銷售股份之公平價值將於完成日期重新評估。董事認為本集團可能會亦可能不會於完成日期錄得重大銷售股份公平價值調整收益或虧損。股東及有意投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

7. 推薦建議

董事認為，買賣協議之條款屬公平合理，並符合股東整體利益，故建議股東投票贊成將於股東特別大會提呈之相關決議案。

董事會函件

8. 其他資料

敬請閣下垂注本通函各附錄所載資料。

此致

列位股東 台照

代表董事會
聯夢活力世界有限公司
主席
季志雄

二零一三年八月八日

1A. 本集團之財務資料

1A.1 本集團之財務資料

本集團截至二零一三年三月三十一日止三個月之財務資料，載於本公司在二零一三年五月十三日所刊發截至二零一三年三月三十一日止三個月之二零一三年第一季度業績報告內未經審核簡明綜合財務報表，網址為http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2013/0513/GLN20130513036_C.pdf。

本集團截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度之財務資料，載於本公司截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度之年報內經審核綜合財務報表，網址分別為http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2011/0316/GLN20110316012_C.pdf；http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2012/0327/GLN20120327043_C.pdf；及http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2013/0320/GLN20130320040_C.pdf。

1A.2 本集團業績之管理層討論及分析

下文載列本集團截至二零一三年三月三十一日止三個月以及截至二零一二年、二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度之管理層討論及分析。

截至二零一三年三月三十一日止三個月

業務回顧

軟件及手機應用程式業務

非常重大收購

於二零一三年三月三十一日，本集團完成收購 Apperience Corporation 已發行股本 50.5% 之非常重大收購（「非常重大收購」），其若干現有股東包括 IDG-Accel China Growth Fund II L.P.（「IDG-Accel」）、IDG-Accel China Investors II L.P.（「IDG-Accel Investors」）及 THL A1 Limited（「THL」）。THL 為騰訊控股有限公司（股份代號：700）之附屬公司，該公司已發行股份於聯交所主板上市。本集團須向賣方支付之代價總金額最多達 548,985,500 港元（可予調整）。

Apperience Corporation 主要業務為研發及分銷有關個人電腦性能及安全之軟件以及手機應用程式。其主要產品 Advanced SystemCare 可協助用家保護其個人電腦免受間諜軟件及病毒入侵、偵測及解決涉及電腦安全及性能問題之系統實用軟件，並已於二零一二年底升級到最新第 6 版。目前，

Advanced SystemCare全球已累積超過900,000名付費用戶，並於二零一三年三月三十一日擁有超過8,000,000名免費及付費活躍用戶。Apperience集團亦從工具欄廣告賺取收入。

電子學習業務

於本期間內，電子學習業務錄得營業額674,000港元，較去年同期約884,000港元減少23.8%。

分部業績錄得虧損約578,000港元(二零一二年：溢利約561,000港元)，錄得虧損主要由於營業額下跌及無形資產攤銷增加。

財務回顧

營業額

於回顧期間，本集團來自持續經營業務之營業額約為674,000港元，較截至二零一二年三月三十一日止三個月期間之營業額約884,000港元減少約23.8%。本期間營業額主要來自電子學習業務。

毛利

於本期間內，本集團來自持續經營業務之毛利減少40.9%至約484,000港元。

本期間虧損

於本期間內，本公司權益股東應佔虧損約為262,546,000港元，而截至二零一二年三月三十一日止三個月期間之本公司權益股東應佔虧損則約為1,277,000港元。虧損增加主要由於商譽出現減值虧損約256,585,000港元。

流動資金、財務資源及資本架構

於二零一三年三月三十一日，本集團之現金及現金等價物約為174,241,000港元(二零一二年：127,076,000港元)，主要以人民幣、美元及港元(二零一二年：人民幣及港元)列值。

本集團一般採用內部產生資源及二零一二年度發行可換股票據所籌集所得款項為業務營運提供資金。

於二零一二年十一月十四日，本公司發行本金額為20,000,000港元之可換股票據作為另一融資工具。該等票據按年利率2厘計息且為無抵押，而到期日為二零一三年十一月十三日。票據持有人有權按每股普通股0.10港元之兌換價將可換股票據轉換為本公司普通股，直至二零一三年十一月九日為止。於二零一三年三月二十五日，本公司向票據持有人發行合共200,000,000股兌換股份，兌換價為每股兌換股份0.10港元。有關已發行可換股票據之詳情，載於本公司日期為二零一二年九月二十八日、二零一二年十一月十四日及二零一三年三月十九日之公告，以及本公司截至二零一三年三月三十一日止三個月之未經審核綜合財務報表附註12。

於二零一三年三月三十一日，完成非常重大收購後，本公司向非常重大收購賣方發行本金總額為392,132,500港元之可換股票據，初步兌換價為每股兌換股份0.108港元(可予調整)。可換股票據之主要條款概要載於本公司日期為二零一三年二月二十三日之通函。

於二零一三年三月十二日，本公司股東於股東特別大會上批准一項普通決議案，內容有關透過增設額外4,000,000,000股本公司股份，將本公司之法定股本由400,000,000港元(分為4,000,000,000股每股面值0.10港元之股份)增加至800,000,000港元(分為8,000,000,000股每股面值0.10港元之股份)。於二零一三年第一季度業績報告日期，本公司之法定股本為800,000,000港元(分為8,000,000,000股每股面值0.10港元之股份)。

於二零一三年第一季度業績報告日期，本公司已發行股本為204,148,691.50港元，分為2,041,486,915股每股面值0.10港元之普通股。

資產負債比率

於二零一三年三月三十一日，本集團之資產總值約為763,006,000港元(二零一二年：163,897,000港元)，而負債總額則約為519,509,000港元(二零一二年：6,777,000港元)。本集團之資產負債比率(即負債總額與資產總值之比例)為68.1%(二零一二年：4.1%)。

中期股息

董事不建議就截至二零一三年三月三十一日止三個月派付任何中期股息(二零一二年：零港元)。

資產抵押

於二零一二年二月十三日，本公司間接全資附屬公司Five Stars Development Limited(前稱艾華(大中華)股份有限公司)以代價6,500,000港元購買位於香港之物業，並取得本金額為3,250,000港元以港元列值之銀行貸款，按優惠利率減年利率2厘計息，並分180個月分期償還(每期包括利息)，自

提取起計一個月開始至二零二七年二月到期。銀行貸款另加利息及其他費用由本公司擔保。於二零一三年三月三十一日，該物業賬面值約為6,537,000港元。

持續關連交易

於本期間內，本集團曾進行以下持續關連交易。

於二零一零年十一月十九日，本公司間接全資附屬公司看漢教育服務有限公司(「看漢教育」)與看漢科技有限公司(「看漢科技」)訂立供應協議及商務中心服務協議。由於看漢科技以往為持有看漢教育全部股本權益之股東，故屬創業板上市規則所界定本公司之關連人士。於二零一三年第一季度業績報告日期，巫偉明先生亦為看漢科技及看漢教育之共同董事。

於本期間內，本集團向看漢科技提供網站開發、電子學習產品及服務以及商務中心服務，涉及金額分別約為零港元(二零一二年：253,000港元)及60,000港元(二零一二年：60,000港元)。

有關供應協議及商務中心服務協議以及相關持續關連交易之詳情，分別載於本公司截至二零一三年三月三十一日止三個月之未經審核綜合財務報表附註14以及本公司日期為二零一零年十一月十九日及二零一二年七月三日之公告。

外匯風險

於本期間內，本集團之業務活動主要以港元及人民幣列值。

於完成收購Apperience Corporation後，美元亦將成為本集團之主要交易貨幣。由於港元及美元仍在既定範圍內掛鈎，故本集團並無承受任何重大美元外匯風險，亦無訂立任何外匯合約作為對沖措施。董事認為，本集團並無承受任何重大外匯風險。

除上文所述者外，本集團透過密切監察外幣匯率走勢管理對其他貨幣之外幣風險，並可能利用對沖衍生工具，例如外匯遠期合約(倘適合)管理其外幣風險。

重大投資

認購可換股債券

於二零一三年三月二十一日，本公司與分配售代理簽署配售函件，內容有關配售首都創投有限公司(其股份於聯交所主板上市)所發行於二零一四年到期、票息率為10%及本金額為3,500,000港元之可換股債券。配售於二零一三年三月二十七日完成。於二零一三年第一季度業績報告日期，本公司並無兌換任何可換股債券。有關交易詳情，載於本公司日期為二零一三年三月二十一日之公告。

重大收購及出售

除上文所披露非常重大收購及重大投資外，於本期間內，本集團並無任何重大收購或出售事項。

僱員及薪酬政策

於二零一三年三月三十一日，本集團於香港及中國聘用約54名(二零一二年：32名)僱員。本集團根據市場慣例、公司表現、個人資歷及表現以及聘用僱員所在司法權區之法例規定，定期檢討並釐定薪酬政策。於二零零七年十二月二十四日，本公司股東在股東特別大會上批准購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃旨在讓本公司向董事或本集團僱員授出購股權，以表揚及鼓勵彼等對本集團作出貢獻，以及獎勵及協助本集團留聘現有僱員及聘請額外優秀僱員，讓彼等直接分享參與本集團長期業務發展之經濟成果。於本期間內，概無根據購股權計劃授出購股權。於二零一三年三月三十一日，購股權計劃項下有購股權尚未行使，可認購6,200,000股本公司股份。

或然負債

於二零一三年三月三十一日，本公司就本集團全資附屬公司Five Stars Development Limited(前稱艾華(大中華)股份有限公司)取得為數3,250,000港元(二零一二年：零港元)之銀行融資提供公司擔保，當中3,064,000港元(二零一二年：零港元)已動用。

展望

完成收購Apperience Corporation後，本集團將其業務多元化發展至個人電腦及手機應用程式之資訊科技範疇，從而進一步加強本集團產品組合。

展望未來，本集團將致力推出具備卓越特色之產品，主力發展及加強四大主要業務，包括防毒軟件、手機應用程式、網上遊戲及電子學習服務。

本集團財務狀況穩健。鑑於金融市場逐步復甦，本集團將加強其庫務職能以善用其流動資源，務求提高投資回報及管理其財務資源，從而為股東帶來更高價值。就此，本集團將考慮各種提高回報之途徑，包括投資於本地或全球證券市場以及物業投資。董事會將採取積極而審慎態度執行庫務管理。

展望未來，本集團將繼續更新其業務計劃，同時物色新投資機遇，配合其核心資訊科技業務，從而提高本集團盈利能力。

截至二零一二年十二月三十一日止年度

業務回顧

於本年度內，本集團主要從事提供網站開發、電子學習產品及服務業務。

(i) 提供網站開發、電子學習產品及服務(「電子學習業務」) — 持續經營業務

於本年度內，電子學習業務收入總額約為4,137,000港元，較去年約3,636,000港元增加13.8%。分部業績錄得虧損約18,577,000港元(二零一一年：溢利約2,338,000港元)，錄得虧損主要由於收購看漢教育全部已發行股本產生商譽減值虧損約20,831,000港元。

此外，根據收購協議，看漢教育之賣方(「賣方」)不可撤回地向本集團保證及擔保，看漢教育於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度之經審核除稅及任何非經常或特殊項目前溢利淨額(「實際溢利」)分別不會少於450,000港元、2,200,000港元及6,500,000港元(「保證溢利」)。倘若看漢教育之實際溢利少於保證溢利，則賣方須以現金向本集團支付有關金額。

截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，看漢教育之實際溢利分別約為488,000港元及2,356,000港元，符合截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度之保證溢利標準。由於看漢教育於本年度之未經審核除稅前溢利約為2,265,000港元，故本集團於本年度已確認來自溢利保證之收入約4,235,000港元。

然而，董事會認為，有關減值屬非現金調整，而本集團於本年度之營運資金充足狀況將不受影響。有關收購事項之詳情，載於本公司日期為二零一零年七月十四日、二零一零年七月十九日、二零一二年七月三日及二零一二年十二月二十八日之公告，而有關減值之詳情，載於本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表附註5(a)、20、32及37(b)。

為積極拓展電子學習平台，本集團於二零一二年九月與香港教育(國際)投資集團有限公司(前稱現代教育集團有限公司)(股份代號：1082)（「香港教育國際」），一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市）之間接全資附屬公司智僑有限公司訂立認購協議，內容有關本金額為20,000,000港元之可換股票據。可換股票據將於一年內到期，年息率為2厘，可按初步換股價0.1港元兌換。所得款項淨額將用作撥付網站開發、電子學習產品及服務所需資金，以及其他網上業務發展之用。本集團相信，憑藉香港教育國際在教育業界已打穩之良好根基，配合本集團於電子學習領域之豐富經驗，有助提升本集團於電子學習平台之市場佔有率。

(ii) 銷售光學顯示設備、零件及相關技術(「光學顯示業務」) — 終止經營業務

光學顯示業務於本年度並無錄得營業額，而本年度來自終止經營業務虧損約為288,000港元。

由於光學顯示業務迄今之表現未如理想，於二零一二年五月，董事會決定結束其間接全資附屬公司廣泰益昌(北京)科技有限公司（「廣泰」）所營運業務。於二零一二年十一月二十六日，廣泰在中華人民共和國（「中國」）完成向國家工商行政管理總局辦理撤銷註冊。有關終止經營業務之詳情，載於本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表附註5(a)及12。

(iii) 非常重大收購

於二零一二年十一月十五日，Access Magic Limited（「Access Magic」）、Ace Source International Limited（「Ace Source」）、Well Peace Global Limited（「Well Peace」）、Wealthy Hope Limited（「Wealthy Hope」）、IDG-Accel China Growth Fund II L.P.（「IDG-Accel」）、IDG-Accel China Investors II L.P.（「IDG-Accel Investors」）及THL A1 Limited（「THL」，為騰訊控股有限公司(股份代號：700)之附屬公司，該公司已發行股份於聯交所主板上市)作為賣方(統稱「賣方」)、董雨果、薛秋實、連銘及陳亮作為保證人(統稱「保證人」)與本公司作為買方訂立收購協議（「收購協議」），據此，本公司已有條件同意購買，而賣方則有條件同意出售Apperience Corporation已發行股本中10,436,667股每股面值0.001美元之

股份(合共相當於Apperience Corporation已發行股本50.5%)。於二零一二年十二月十一日,相同訂約各方訂立收購協議之補充協議。本公司須向賣方支付之代價總金額最多達548,985,500港元(可予調整),部分以增設及發行本金額最多為392,132,500港元之零息可換股票據(「可換股票據」)以及部分則以按每股表現股份0.108港元之發行價配發及發行最多1,452,342,588股(可予調整)表現股份(「表現股份」)(如適用)償付。

Apperience集團之主要業務為研發及分銷有關個人電腦性能及安全之軟件及可供客戶透過互聯網在世界各地下載之手機應用程式。Apperience集團主力發展及銷售可供客戶使用手機下載之手機應用程式。

Apperience集團主要產品Advanced SystemCare一直定期更新及升級,最新第6版已於二零一二年十一月正式推出。根據Apperience集團內部銷售數據庫,Advanced SystemCare已累積超過800,000名付費用戶。根據Apperience集團內部銷售數據庫,於二零一二年十月有超過5,000,000名免費及付費活躍用戶(即該月份最少使用產品一次之用戶)。Apperience集團亦自工具欄廣告獲取收入。於安裝Apperience集團之軟件產品時,互聯網用家可以選擇是否安裝由Apperience集團客戶開發之工具欄到其電腦。Apperience集團會根據安裝工具欄並保留一段指定時間之用家數量,收取廣告收入。根據Apperience集團經審核財務報表,Apperience集團主要市場為美國,截至二零一二年九月三十日止年度為其收入總額貢獻約56%。Apperience集團之目標客戶主要為個人消費者。

緊隨收購事項完成後,本公司將持有Apperience Corporation全部已發行股本之50.5%,並控制Apperience集團之管理。Apperience集團之業績將於完成後納入本集團之財務報表綜合計算。收購事項構成本公司之非常重大收購(「非常重大收購」),而收購事項已獲股東於二零一三年三月十二日舉行之本公司股東特別大會上批准。股東特別大會結果載於本公司日期為二零一三年三月十二日之公告。

截至二零一二年年報日期,收購事項仍未完成。

透過收購 Apperience 集團，本集團相信能夠產生協同效應，在產品及技術研發上作多方面嘗試，為未來業務拓展作最好準備，成為本集團收入之未來增長動力。

有關收購事項、可換股票據及表現股份之詳情，載於本公司日期為二零一二年十一月二十七日、二零一二年十二月五日、二零一三年二月二十三日及二零一三年三月十二日之公告，以及本公司日期為二零一三年二月二十三日之通函。

財務回顧

營業額

於回顧年度內，本集團來自持續經營業務之營業額約為4,137,000港元，較截至二零一一年十二月三十一日止年度之營業額約3,636,000港元增加約13.8%。本年度營業額主要由電子學習業務貢獻。

毛利

本集團來自持續經營業務之毛利由去年約3,372,000港元增加15.9%至本年度約3,909,000港元。

年度虧損

股東應佔本集團虧損約為26,626,000港元(二零一一年：6,146,000港元)，相當於每股基本虧損2.13港仙(二零一一年：0.55港仙)。虧損增加主要原因為商譽出現減值虧損約20,831,000港元。

流動資金、財務資源及資本架構

於二零一二年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物約為140,737,000港元(二零一一年：118,105,000港元)，主要以人民幣及港元列值。

本集團一般採用內部產生資源及過往年度發行新股份所籌集所得款項為業務營運提供資金。

於二零一二年十二月三十一日，本公司股本包括1,248,894,324股每股面值0.10港元之普通股。於本年度內，本公司發行本金額為20,000,000港元之可換股票據作為另一融資工具。該等票據按年利率2厘計息且為無抵押，而到期日為二零一三年十一月十三日。票據持有人有權按每股普通股0.1港元

之換股價將票據轉換為本公司普通股，直至二零一三年十一月九日為止。有關已發行可換股票據之詳情，載於綜合財務報表附註27以及本公司日期為二零一二年九月二十八日及二零一二年十一月十四日之公告。

於二零一三年三月十二日，本公司股東於股東特別大會上批准一項普通決議案，內容有關透過增設額外4,000,000,000股本公司股份，將本公司之法定股本由400,000,000港元(分為4,000,000,000股每股面值0.10港元之股份)增加至800,000,000港元(分為8,000,000,000股每股面值0.10港元之股份)，該等股份將與本公司所有現有股份具有同等地位。於二零一二年年報日期，本公司之法定股本為800,000,000港元(分為8,000,000,000股每股面值0.10港元之股份)。

資產負債比率

於二零一二年十二月三十一日，本集團之資產總值約為160,974,000港元(二零一一年：161,647,000港元)，而負債總額則約為22,894,000港元(二零一一年：3,257,000港元)。本集團之資產負債比率(即負債總額與資產總值之比例)為14.2%(二零一一年：2%)。

股息

本公司董事會不建議就本年度派付任何股息(二零一一年：零港元)。

資產抵押

於二零一二年二月十三日，本公司間接全資附屬公司Five Stars Development Limited(前稱艾華(大中華)股份有限公司)以代價6,500,000港元購買位於香港之物業，並取得本金額為3,250,000港元以港元列值之銀行貸款，按優惠利率減年利率2厘計息，並分180個月分期償還(每期包括利息)，自提取起計一個月開始至二零二七年二月到期。銀行貸款另加利息及其他費用由本公司擔保。於二零一二年十二月三十一日，該物業賬面值約為6,585,000港元。

外匯風險

於本年度內，本集團之業務活動主要以港元及人民幣列值。董事認為，本集團並無面對任何重大外幣匯兌風險。

重大事項

發行可換股票據

於二零一二年九月二十八日，本公司與香港教育國際之間接全資附屬公司智僑有限公司訂立認購協議，內容有關發行本金總額為20,000,000港元之無抵押可換股票據。可換股票據之息率為2厘，將於二零一三年十一月十三日到期。票據持有人有權按每股普通股0.1港元之換股價將票據轉換為本公司普通股，直至二零一三年十一月九日為止。本公司有權於到期日前隨時按本金額贖回可換股票據任何部分。可換股票據之所得款項淨額約為19,500,000港元，其中(i)約5,000,000港元將用作撥付網站開發、電子學習產品及服務業務所需資金；及(ii)約14,500,000港元將用作日後機會出現時投資於電子商貿及／或其他資訊科技相關業務。有關交易之詳情，分別載於本公司日期為二零一二年九月二十八日及二零一二年十一月十四日之公告，以及本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表附註27。

服務協議

於二零一二年九月二十八日，本公司之直接全資附屬公司Lucky Famous Limited (「**Lucky Famous**」)與香港教育國際之間接全資附屬公司現代教育(香港)有限公司(「**現代教育香港**」)訂立服務協議(「**服務協議**」)，據此，Lucky Famous同意委聘而現代教育香港同意提供有關(i)就為本集團建立網站作為網絡教育業務平台事宜提供意見；(ii)物色合適資訊科技公司負責建立網站及監督整個過程；及(iii)為本集團網絡教育業務提供電子教科書及／或教材之服務，代價為600,000港元，為期八個月，視乎服務協議之條款及條件而定並受其所限。有關交易之詳情載於本公司日期為二零一二年九月二十八日之公告。

重大收購及出售

除上文所披露非常重大收購外，於本年度內，本集團並無任何其他重大收購或出售事項。

貿易應收賬款及應付賬款之賬齡

於二零一二年十二月三十一日，本集團貿易應收賬款及應付賬款之賬齡分別載於本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表附註21及24。

僱員及薪酬政策

於二零一二年十二月三十一日，本集團於香港及中國聘用約43名(二零一一年：31名)僱員。本集團根據市場慣例、公司表現、個人資歷及表現以及聘用僱員所在司法權區之法例規定，定期檢討並釐定薪酬政策。於二零零七年十二月二十四日，本公司股東在股東特別大會上批准購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃旨在讓本公司向董事或本集團僱員授出購股權，以表揚及鼓勵彼等對本集團作出貢獻，以及獎勵及協助本集團留聘現有僱員及聘請額外優秀僱員，讓彼等直接分享參與本集團長期業務發展之經濟成果。於本年度內，概無根據購股權計劃授出購股權。於二零一二年十二月三十一日，購股權計劃項下有購股權尚未行使，可認購6,200,000股本公司股份。

或然負債

於二零一二年十二月三十一日，董事認為本集團並無任何或然負債(二零一一年：零港元)。

資本承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團就收購Apperience Corporation已訂約但未撥備之資本承擔約為548,986,000港元(二零一一年：零港元)。有關本年度資本承擔之詳情，載於本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表附註35(a)及38。

展望

展望未來，預期完成收購Apperience Corporation後，本集團會主力發展及銷售四大主要業務，包括防毒軟件、手機應用程式、網上遊戲及網上電子學習產品，從而提升本集團整體競爭力。

隨著環球經濟基調趨向正面，企業對軟件產品之需求增加，加上雲端技術之廣泛應用，Apperience Corporation在歐美及亞洲市場均有龐大之發展空間。本集團將積極推出適時及有效之市場推廣計劃，讓旗下產品得以覆蓋全球每一個角落。

同時，鑑於金融市場逐步回穩，加上財務狀況穩健，本集團亦將採取積極但審慎態度進行庫務管理，並將由專業投資委員會負責監督此方面工作。

除潛在投資項目外，本集團亦將考慮透過以下方式提高回報，包括(a)定期銀行存款；(b)以中短期方式向獨立第三方貸款；及(c)投資於本地或環球證券。

截至二零一一年十二月三十一日止年度

業務回顧

於本年度內，本集團主要從事兩項業務：(i)銷售光學顯示設備、零件及相關技術；及(ii)提供網站開發、電子學習產品及服務。

光學顯示業務

光學顯示業務於本年度並無錄得營業額，北京附屬公司尚有少量顯示器，雖已積極出售，惟由於市場競爭極為激烈，未見成績。管理層正審慎考慮此項業務前景。

電子學習業務

本集團去年收購看漢教育後，該業務現為本集團主要增長動力，於本年度之營業額約為3,636,000港元，佔本集團除稅前溢利2,356,000港元，反映業務前景良好，特別是賣方已保證二零一二年溢利可達6,500,000港元。

財務回顧

營業額

於本年度，本集團之營業額約為3,636,000港元，較截至二零一零年十二月三十一日止年度之營業額約3,800,000港元減少約4.3%。

年度虧損

於本年度內，本集團錄得本公司權益股東應佔虧損約6,146,000港元，而截至二零一零年十二月三十一日止年度相應之虧損則約為13,149,000港元。儘管營業額較少，然而，年度虧損仍較去年為少，此乃由於(i)出售兩間附屬公司錄得一次性收益約1,278,000港元；(ii)銀行利息收入約1,376,000港元；(iii)去年之貿易應收賬款減值虧損約1,316,000港元；及(iv)毛利增長約2,114,000港元。

流動資金及財務資源

於二零一一年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物約為118,105,000港元，主要以人民幣及港元列值，而本集團之總負債則約為3,257,000港元。本集團預期在二零一二年並無現金流問題，尤其是於二零一一年一月完成公開發售，籌集到所得款項淨額約101,178,000港元，另於二零一一年六月完成配售股份，籌集到所得款項淨額約25,197,000港元。

資本架構

於二零一一年一月十七日，本公司透過向其全體權益股東發行1,048,894,324股發售股份及786,670,743股紅股，扣除費用後籌得約101,178,000港元。有關公開發售及紅股發行之詳情，分別載於本公司於二零一零年十月十五日、二零一零年十一月十六日、二零一零年十二月十三日、二零一零年十二月二十九日及二零一一年一月十九日刊發之公告。

於二零一一年五月十九日，本公司已按行使價每股股份0.116港元(經日期為二零一一年七月十八日之股份合併調整)向一名顧問授出6,200,000份購股權(經日期為二零一一年七月十八日之股份合併調整)。有關授出購股權之詳情，分別載於本公司日期為二零一一年四月十九日及二零一一年五月十九日之公告。

於二零一一年六月二十一日，本公司透過發行400,000,000股配售股份，扣除費用後籌得約25,197,000港元(「配售」)。有關配售股份之詳情，分別載於本公司於二零一一年六月十日及二零一一年六月二十一日刊發之公告。

於二零一一年七月十八日，本公司已完成股份合併，其中本公司股本中每股面值0.05港元之現有已發行及未發行普通股每兩股合併為一股面值0.10港元之股份。有關股份合併之詳情，分別載於本公司日期為二零一一年六月十三日、二零一一年六月十五日、二零一一年六月二十四日、二零一一年七月十五日及二零一一年七月十八日之公告。

於二零一一年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為1,248,894,324股股份。

資產負債比率

於二零一一年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(即總負債對總資產之比率)約為2%(二零一零年十二月三十一日：10%)，乃總負債約3,257,000港元(二零一零年十二月三十一日：4,135,000港元)相對總資產約161,647,000港元(二零一零年十二月三十一日：41,815,000港元)之百分比。

股息

本公司董事會不建議就本年度派付任何股息(二零一零年：零港元)。

資產抵押

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無任何重大已抵押資產。

外匯風險

於本年度內，本集團之業務活動主要以港元及人民幣列值。董事認為，本集團並無面對任何重大外幣匯兌風險。本集團並無採納任何外匯對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險及於需要時採取保障措施。

重大投資

於二零一一年六月，本集團有條件同意以代價30,000,000港元(可予調整)收購Green Global Bioenergy Limited全部已發行股本10%。然而，於二零一二年三月二十一日，本集團、賣方及賣方之擔保人訂立終止協議以終止買賣協議，惟本集團認為終止投資並無對本集團現有業務構成重大影響。有關是項收購及終止投資之詳情，分別載於本公司於二零一一年六月三日及二零一二年三月二十一日刊發之公告。

重大收購及出售

除上文所披露重大投資外，於本年度內，本集團並無任何重大收購或出售事項。

或然負債

於二零一一年十二月三十一日，董事認為本集團並無任何或然負債(二零一零年：無)。

僱員及薪酬政策

於二零一一年十二月三十一日，本集團共有約31名僱員(二零一零年：25名)在香港、廣州及北京工作。人數增加乃由於提升看漢教育人力資源應付新產品開發。本集團根據市場慣例、公司表現、個人資歷及表現以及聘用僱員所在司法權區之法例規定，釐定並定期檢討薪酬政策。於二零一一年五月十九日，本公司已按行使價每股股份0.116港元(經日期為二零一一年七月十八日之股份合併調整)，向一名顧問授出6,200,000份(經日期為二

零一一年七月十八日之股份合併調整)購股權。有關授出購股權之詳情，分別載於本公司日期為二零一一年四月十九日及二零一一年五月十九日之公告。

展望

本集團於二零一零年收購全資附屬公司看漢教育，該公司為全港中小學電子學習產品及服務之主要供應商。

二零一一年乃看漢教育之關鍵一年。看漢教育與四家小學合作之電子學習試驗計劃成功取得香港特別行政區政府教育局資助。該項試驗計劃旨在開發新一代網上教學及中國語文學習課程，以取代傳統課本課程。看漢教育計劃以商業模式向全港學校推出該三年計劃所得出之網上平台，繼而將看漢教育轉型為第一代主要科目電子出版商。

二零一二年之另一項重要發展，是看漢教育打入向學校及企業提供網上英語學習平台之市場。看漢教育已正式成為美國電子學習科技及服務供應商EnglishCentral, Inc (「EnglishCentral」)之銷售夥伴。EnglishCentral平台提供創新之個人化學習記錄系統，協助學生持續評估其會話表現，分析其發音問題，並建議進一步學習及練習課程。近年，EnglishCentral之服務已推廣至日本及韓國市場，並取得佳績。看漢教育有信心，此獨特之英語聆聽及會話技巧訓練平台將成為全港學校英語課程之一部分，而各大企業將應用該平台提高員工以英語與客戶溝通之技巧。

總括而言，看漢教育推出新電子學習服務及擴大市場佔有率之進展理想，並有信心可實現其長遠目標，成為其中一家主要電子出版商，於取代香港目前價值逾億元之課本市場之進程中佔一席位。

藉著審慎執行上述現有業務，本集團相信，其業績將較去年有所改善。與此同時，本集團將繼續物色新收購機會及新業務計劃，以為全體股東帶來價值。

截至二零一零年十二月三十一日止年度

業務回顧

光學顯示及電子學習業務

於二零零八年，前任董事總經理為本集團引進並發展光學顯示業務，然而，有關業務至今不算成功。隨著彼於本年度初離開本公司，有關業務之營業額亦有所下跌。於本年度內之金額約為2,774,000港元，而二零零九年則為5,191,000港元。現任管理層依然在評估該項業務之前景。

於本年度內，隨著於七月收購看漢教育，其於本年度內接近六個月之業績已經綜合於本公司賬目內，而其對本集團之營業額貢獻約為1,026,000港元。於本年度內，儘管該項新業務對本集團而言並不重大，然而，管理層相信，其在未來之表現會更上一層樓，尤其是二零一一年及二零一二年之保證溢利分別為2,200,000港元及6,500,000港元。

於本年度內，銷售及行政開支約為10,728,000港元，而二零零九年則為14,226,000港元。尤其是，於本年度內，員工成本約為3,561,000港元，而二零零九年則為4,313,000港元。儘管營業額較少，然而，透過減省開支，年度虧損已較二零零九年為少。

財務回顧

營業額

於本年度，本集團持續經營業務之營業額為3,800,000港元，較截至二零零九年十二月三十一日止年度之營業額約5,555,000港元減少約32%。

年度虧損

於本年度內，本集團錄得本公司權益股東應佔虧損13,149,000港元，而截至二零零九年十二月三十一日止年度相應之虧損則為14,166,000港元。儘管營業額較少，然而，年度虧損仍較去年為少，此乃由於在本年度內，銷售及行政開支大幅減少所致。

流動資金及財務資源

於二零一零年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物約為12,878,000港元，主要以人民幣及港元列值，而本集團之總負債則約為4,135,000港元。本集團預期在二零一一年亦無現金流問題，尤其是於二零一一年一月完成公開發售，籌集到所得款項約101,178,000港元。

資本架構

於二零一零年七月二十九日，本公司以每股股份0.10港元之價格，向若干承配人配售及發行218,000,000股新股份。配售事項之所得款項淨額約為21,205,000港元，主要已經用作贖回本公司於收購看漢教育時所發行之承付票據。

於二零一零年十月十五日，本公司宣佈，本公司建議實行股本重組，其中將涉及：(1)股份合併，據此每五股每股面值0.01港元之已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.05港元之合併股份；及(2)增加法定股本，由60,000,000港元(分為1,200,000,000股每股面值0.05港元之合併股份)增至400,000,000港元(分為8,000,000,000股每股面值0.05港元之合併股份)。有關股本重組之詳情，載於(其中包括)本公司日期為二零一零年十一月十七日之通函內。在本公司於二零一零年十二月十三日舉行之股東特別大會上，批准股本重組之特別決議案獲得通過。股本重組於二零一零年十二月十四日生效。

除此之外，於本年度內，本公司之資本架構並無任何重大變動。

資產負債比率

於二零一零年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(即總負債對總資產之比率)約為10%(二零零九年十二月三十一日：5%)，乃總負債約4,135,000港元(二零零九年十二月三十一日：1,592,000港元)相對總資產約41,815,000港元(二零零九年十二月三十一日：31,027,000港元)之百分比。

股息

本公司董事會不建議就本年度派付任何股息(二零零九年：零港元)。

資產抵押

於二零一零年十二月三十一日，本集團並無任何重大已抵押資產。

外匯風險

於本年度內，本集團之業務活動主要以港元及人民幣列值。董事並不認為，本集團面對任何重大外幣匯兌風險。本集團並無採納任何外匯對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險及於需要時採取保障措施。

重大投資

於本年度內，除下文所披露之重大收購及出售外，本集團並無任何重大投資。

重大收購及出售

於二零一零年七月，本集團收購看漢教育全部已發行股本，代價為22,964,000港元。該公司之主要業務為向香港學校及公司機構提供電子學習產品及服務。賣方作出了溢利保證，於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度內，該公司須達到之除稅前溢利分別為450,000港元、2,200,000港元及6,500,000港元。有關收購事項之進一步詳情，請參閱本公司於二零一零年七月十四日刊發之公告。於本年度內，本集團並無任何重大出售事項。

僱員及薪酬政策

目前，本集團共有約25名(二零零九年：20名)僱員在香港、廣州及北京工作。人數增加乃由於收購看漢教育所致。本集團根據市場慣例、公司表現、個人資歷及表現以及聘用僱員所在司法權區之法例規定，釐定並定期檢討薪酬政策。截至二零一零年十二月三十一日止年度，概無根據購股權計劃授出購股權。

或然負債

於二零一零年十二月三十一日，董事認為本集團並無任何或然負債(二零零九年：無)。

展望

目前，世界各地均越趨相信，公民素質乃國家發展之關鍵因素，而全球大部分國家之政府均繼續增加教育開支，尤其注重採用互聯網作為學習媒介(電子學習)。根據最新宣佈之預算案，香港政府計劃由現在至二零一三年動用140,000,000港元，協助中小學發展電子學習先導計劃，以在多個科目代替或補足以課本為主之傳統課程。

本公司於二零一零年所收購之全資附屬公司看漢教育為香港學校及院校提供電子學習產品及服務，並為一個主要供應商。於二零一一年一月，100個先導項目申請中有21個獲選，看漢教育為其中一個，其將會擔任兩個

改革小學中文教學之項目之供應商。合約總額(包括硬件、軟件及服務)超過4,000,000港元。此乃這類合約中最早之幾項合約，肯定標誌著香港學校教育以及看漢教育未來拓展踏入新時代。

透過取得該等合約，看漢教育將會確立其作為香港第一代電子出版人之品牌形象，為香港中文教學之評估與學習發展首個電子課程，旨在代替傳統印刷本教科書市場，而學生只需原來成本幾分之一。從宏觀角度看，如果這不算是改革，亦將會重整香港整個學校課本市場。印刷本教科書在教學上之應用最終將會淡出，取而代之的是電子學習服務。看漢教育為電子學習開發方面之先驅，其已經邁步向前。在建立年度訂閱模式時，為電子出版服務提供CLOUD寄存平台已經成為必然之業務方向。預期建立這業務模式將會同時使收入大幅增加。

看漢教育在開發電子平台及電子教材軟件方面往績彪炳，這將有利於其成為學校電子出版界之先驅及市場領導。看漢教育之最終目標為透過採用互聯網提供各類教育服務改革香港教育界。達到這個目標，定能為本公司之權益股東帶來高價值。

1B. APPERIENCE 集團之財務資料

1B.1 APPERIENCE 集團之財務資料

Apperience集團於二零一一年三月七日(即Apperience Corporation之註冊成立日期)至二零一一年九月三十日期間及截至二零一二年九月三十日止年度之財務資料，載於本公司日期為二零一三年二月二十三日之通函內附錄二，網址為http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2013/0222/GLN20130222028_C.pdf。

1B.2 APPERIENCE 集團業績之管理層討論及分析

下文載列Apperience集團於二零一一年三月七日(即Apperience Corporation之註冊成立日期)至二零一一年九月三十日期間及截至二零一二年九月三十日止年度之管理層討論及分析。

截至二零一二年九月三十日止年度

業務回顧

Apperience集團主要從事個人電腦性能及安全軟件，以及供客戶透過全球互聯網下載之手機應用程式之開發及分銷業務。於二零一二年，除Advanced SystemCare繼續為其旗艦產品外，Apperience集團已推出新產品，包括為追蹤家人位置而設之家庭安全手機應用程式及提供緊急反應工具(可

透過該等工具選擇致電緊急服務或檢查最近之警局、消防局或醫院位置)、雲端平台服務(可備份、存取個人資料及倘原有個人資料遺失或損毀,可將資料還原到新設備)及流動安全應用程式(可追蹤遺失之智能電話及啟動警報協助搜尋)。

財務回顧

營業額

截至二零一二年九月三十日止年度, Apperience集團之營業額約為10,911,000美元(相當於約84,726,000港元),較二零一一年三月七日至二零一一年九月三十日期間之營業額約4,775,000美元(相當於約37,078,000港元)增加約128.50%。截至二零一二年九月三十日止年度,營業額當中86.6%(二零一一年:82.4%)來自軟件開發及銷售,約13.4%(二零一一年:17.6%)來自工具欄及廣告之佣金收入。營業額增加乃主要由於(i)截至二零一二年九月三十日止整十二個月財政年度之業務營運;及(ii) Apperience集團產品(主要為Advanced SystemCare)日漸普遍,故認購數目亦有所上升。

年度溢利

截至二零一二年九月三十日止年度, Apperience Corporation擁有人應佔 Apperience集團溢利約5,812,000美元(相當於約45,133,000港元),二零一一年三月七日至二零一一年九月三十日期間之溢利則約為2,308,000美元(相當於約17,923,000港元),增幅約為151.82%。截至二零一二年九月三十日止年度之純利率由二零一一年三月七日至二零一一年九月三十日期間之48.34%增至約53.27%,主要由於年內之成本控制措施於二零一一年新成立後漸見成效,致使行政開支按比例下跌。

流動資金及財務資源

Apperience集團於二零一二年九月三十日之負債總額約為2,800,000美元(相當於約21,741,000港元),較二零一一年九月三十日之835,000美元(相當於約6,483,000港元)增加約235.33%。有關增加主要由於當期稅項負債大幅增加,加上營業額及自過往期間結轉之稅務負債均有所增加所致。於二零一二年九月三十日之現金及現金等價物約為6,096,000美元(相當於約47,332,000港元),較二零一一年九月三十日之11,583,000美元(相當於約89,944,000港元)有所減少。有關減少乃主要由於派發總金額為13,600,000美元(相當於約105,604,000港元)之股息, Apperience Corporation於年內發行股份之所得款項

減少，加上抵銷來自經營活動之現金流入年內增加約5,862,000美元(相當於約45,518,000港元)所致。

股息

Apperience Corporation董事會建議派付截至二零一二年九月三十日止年度之股息13,600,000美元(相當於約105,604,000港元)(二零一一年：零美元)。

資產抵押

於二零一二年九月三十日，Apperience集團並無抵押任何資產。

資本架構

股東於二零一二年九月十日一致書面同意，將法定股本50,000美元重新調配及重新分類為43,333,333股每股面值0.001美元之普通股及6,000,000股每股面值0.001美元之A系列優先股以及666,667股每股面值0.001美元之A-1系列優先股(「二零一二年重新調配」)。

緊隨二零一二年重新調配後，Apperience Corporation配發及發行666,667股A-1系列優先股，價格為每股3美元，總價格為2,000,000美元。

於二零一二年九月三十日，Apperience Corporation之已發行普通股、A系列優先股及A-1系列優先股之總數分別為12,000,000股、6,000,000股及666,667股。

外匯風險

截至二零一二年九月三十日止年度，Apperience集團之業務主要以美元列值。Apperience集團並無採納任何外幣對沖政策。然而，管理層監察其外匯風險，並將於有需要時採取保障措施。

重大投資

截至二零一二年九月三十日止年度，Apperience集團並無任何重大投資。

重大收購及出售

截至二零一二年九月三十日止年度，Apperience集團並無任何重大收購或出售。

資產負債比率

於二零一二年九月三十日，Apperience集團之資產負債比率(負債總額與資產總值之比率)約為29.94%(二零一一年：6.34%)。資產負債比率有所增加乃主要由於當期稅項負債增加以及現金及現金等價物減少，詳情載於上文「流動資金及財務資源」一段。

僱員資料

於二零一二年九月三十日，Apperience集團有102名(二零一一年：69名)僱員。

或然負債

於二零一二年九月三十日，管理層認為Apperience集團並無任何或然負債(二零一一年：無)。

展望

管理層相信，互聯網日漸普及，將會繼續推動電腦表現及安全產品之需求。此外，大量雲端服務之推出，將會增加資訊科技之整體消費並帶來新需求。

成功為Apperience集團現有產品提供升級及更新，並推出新手機應用程式產品及雲端平台後，Apperience集團將繼續專注於其研發工作以擴展生產線，及時應付新之安全威脅及趨勢，從而改善其競爭力。Apperience Corporation亦計劃於日後開發及推出新產品，包括網上遊戲。為推行發展計劃，Apperience Corporation計劃增聘研發人員，並於有需要時不時提供技術培訓。

於二零一一年三月七日(Apperience Corporation之註冊成立日期)至二零一一年九月三十日期間

業務回顧

Apperience Corporation於二零一一年三月七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於Apperience Corporation成立前，Apperience Corporation之業務由另一間實體進行。於二零一一年四月曾進行公司重組，當中Apperience Corporation成立為Apperience集團之主要營運附屬公司。其主要產品包括Advanced SystemCare、Smart Defrag及IObit，其中Advanced SystemCare為Apperience Corporation創作之旗艦產品，可協助用家保護彼等之個人電腦免受間諜軟件及病毒入侵、偵測及解決涉及電腦安全及性能之問題之系統實

用軟件。自此，Apperience集團主要從事個人電腦性能及安全軟件，以及供客戶透過全球互聯網下載之手機應用程式之研發及分銷業務。

財務回顧

營業額

截至二零一一年九月三十日止期間，Apperience集團之營業額約為4,775,000美元(相當於約37,078,000港元)。營業額當中約82.4%來自軟件開發及銷售，約17.6%來自工具欄及廣告之佣金收入。

期間溢利

期內，Apperience Corporation擁有人應佔Apperience集團溢利為2,308,000美元(相當於約17,923,000港元)。

流動資金及財務資源

Apperience集團於二零一一年九月三十日之負債總額約為835,000美元(相當於約6,483,000港元)，而現金及現金等價物則約為11,583,000美元(相當於約89,944,000港元)。資金來源主要為其Apperience Corporation發行股份所得款項之股東貢獻10,000,000美元(相當於約77,650,000港元)。

股息

Apperience Corporation董事會並不建議派付截至二零一一年九月三十日止期間之股息。

資產抵押

於二零一一年九月三十日，Apperience集團並無抵押任何資產。

資本架構

Apperience Corporation於二零一一年三月七日註冊成立，法定股本為50,000美元分為50,000,000股每股面值0.001美元之股份。Apperience Corporation按面值向股東發行2股認購人股份以及進一步配發及發行9,998股每股面值0.001美元之普通股。

股東於二零一一年四月十五日一致書面同意，將法定股本重新調配及重新分類為44,000,000股每股面值0.001美元之普通股及6,000,000股每股面值0.001美元之A系列優先股，而現有已發行股份將被視為普通股。

同日，Apperience Corporation向其當時現有股東配發及發行11,990,000股普通股。Apperience Corporation進一步配發及發行6,000,000股A系列優先股，價格為每股1.667美元，總價格為10,000,000美元。

於二零一一年九月三十日，Apperience Corporation之已發行普通股及A系列優先股之總數分別為12,000,000股及6,000,000股。

外匯風險

截至二零一一年九月三十日止期間，Apperience集團之業務主要以美元列值。Apperience集團並無採納任何外幣對沖政策。然而，管理層監察其外匯風險，並將於有需要時採取保障措施。

重大投資

截至二零一一年九月三十日止期間，Apperience集團並無任何重大投資。

重大收購及出售

截至二零一一年九月三十日止期間，Apperience集團並無任何重大收購或出售。

資產負債比率

於二零一一年九月三十日，Apperience集團之資產負債比率(負債總額與資產總值之比率)為6.34%。

僱員資料

於二零一一年九月三十日，Apperience集團有69名僱員。

或然負債

於二零一一年九月三十日，管理層認為Apperience集團並無任何或然負債。

展望

於回顧期間，Apperience集團成功吸納資訊科技業之若干參與者IDG-Accel investment funds及騰訊投資於其業務。為管理層帶來鼓舞並奠下Apperience集團發展之里程碑。憑藉新股東基礎及經重整企業架構，管理層相信Apperience集團現已作好更佳準備改善現有產品並開發新產品。

Apperience集團將繼續其主要產品之研發工作，其主要產品包括Advanced SystemCare、Smart Defrag及IObit，其中Advanced SystemCare為可協助用家保護彼等之個人電腦免受間諜軟件及病毒入侵、偵測及解決涉及電腦安全及性能之問題之系統實用軟件。除更新現有產品外，Apperience Corporation亦將嘗試為手機及雲端平台開發新產品及應用程式，吸納更多用家使用Apperience Corporation之產品。

2. 於二零一三年進行之收購事項

(a) 收購Apperience Corporation全部已發行股本之50.5%

於二零一三年三月三十一日，本集團完成收購Apperience Corporation（於開曼群島註冊成立之公司）全部已發行股本之50.5%。本集團須向賣方支付之代價總金額最多達548,985,500港元（可予調整），部分以增設及發行本金額為392,132,500港元之零息可換股票據償付，以及（倘適用）部分以配發及發行新股份償付，發行價為每股新股份0.108港元，以1,452,342,588股（可予調整）為限。根據創業板上市規則第19章，收購事項構成本公司之非常重大收購。

Apperience Corporation之主要業務為研發及分銷有關個人電腦性能及安全之軟件以及手機應用程式。旗下主要產品Advanced SystemCare為可協助用家保護彼等之個人電腦免受間諜軟件及病毒入侵、偵測及解決涉及電腦安全及性能問題之系統實用軟件，並已於二零一二年底升級到最新第6版。目前，Advanced SystemCare已於全球累積超過900,000名付費用戶，截至二零一三年三月三十一日之免費及付費活躍用戶超過8,000,000名。Apperience集團亦自工具欄廣告獲取收入。

進行上述收購後，應付予Apperience Corporation各董事之酬金及實物利益總額並無改變。

(b) 收購Dragon Oriental Investment Limited（「Dragon Oriental」）全部已發行股本

於二零一三年五月十五日，本集團訂立買賣協議，據此，本集團將向一名獨立第三方收購Dragon Oriental（一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司）全部已發行股本，現金代價為42,000,000港元。根據創業板上市規則第19章，收購事項構成本公司之須予披露交易。收購事項於緊隨簽訂買賣協議後完成。

Dragon Oriental主要從事物業投資控股，其主要資產為一項位於香港之物業。

進行上述收購後，應付予Dragon Oriental各董事之酬金及實物利益總額並無改變。

3. 營運資金

董事經周詳及審慎考慮後認為，計及(i)可供經擴大集團運用之現有銀行及借貸融資；及(ii)包括現金及銀行結餘在內之經擴大集團內部財務資源，在無不可預見之情況下，經擴大集團擁有充足營運資金應付自本通函刊發日期起計最少12個月之目前所需。

4. 債務聲明

借貸

於二零一三年六月三十日(即就本債務聲明而言之最後實際可行日期)營業時間結束時，經擴大集團之未償還借貸如下：

	附註	非流動部分 千港元	流動部分 千港元	總計 千港元
可換股票據	1	241,022	—	241,022
表現股份	2	169,924	—	169,924
銀行貸款，有抵押				
— 須於一年內償還 之銀行貸款部分		—	178	178
— 須於一年後償還 並附帶應要求 還款條款之銀行 貸款部分		—	2,842	2,842
	3	—	3,020	3,020
應付本公司一名董事 款項	4	—	401	401
其他		—	54	54
		<u>410,946</u>	<u>3,475</u>	<u>414,421</u>

附註：

1. 於二零一三年三月三十一日，完成收購Apperience Corporation之50.5%已發行股本後，作為收購代價其中一部分，本公司發行本金總額為392,132,500港元之可換股票據，初步兌換價為每股兌換股份0.108港元。可換股票據將於發行日期起計滿四週年當日到期。倘可換股票據項下任何應付款項未能於到期時全數支付，則逾期欠款按(a)香港銀行同業拆息加年利率1.5厘及(b)自到期日起年利率4厘之較低者累計利息，直至悉數支付有關款項為止。可換股票據之條款及條件於本公司日期為二零一三年二月二十三日之通函概列。於二零一三年四月二日，本公司就四名票據持有人行使本金總額為64,000,000港元之可換股票據所附兌換權而發行合共592,592,591股兌換股份。於二零一三年六月三十日營業時間結束時，本公司所發行可換股票據之尚未行使本金額為328,132,500港元。可換股票據之負債金額相當於完成收購Apperience集團當日向賣方所發行可換股票據之負債部分，減四名票據持有人於二零一三年四月二日所兌換可換股票據之負債部分。有關負債部分乃以實際利率法按攤銷成本列賬，直至兌換時方予區分。
2. 於二零一三年三月三十一日，完成收購Apperience Corporation之50.5%已發行股本後，作為收購代價其中一部分，本公司同意按發行價每股表現股份0.108港元發行新股份(包括第一批表現股份及第二批表現股份)，以1,452,342,588股(可予調整)為限。第一批表現股份將於目標溢利期間I之經審核賬目編製完成後一個月內以繳足方式配發及發行。目標溢利期間I指緊隨完成收購Apperience Corporation後下一個曆月首日起計12個月期間。第二批表現股份將於目標溢利期間II之經審核賬目編製完成後一個月內以繳足方式配發及發行。目標溢利期間II指緊隨完成收購Apperience Corporation後第13個曆月首日起計12個月期間。表現股份之詳細計算方法於本公司日期為二零一三年二月二十三日之通函內概述。於二零一三年六月三十日營業時間結束時，表現股份之負債金額相當於日後向賣方發行第一批及第二批表現股份之公平價值。
3. 銀行貸款約3,020,000港元以本公司一間全資附屬公司賬面總值約為6,490,000港元之若干租賃土地及樓宇固定押記作抵押，並由本公司以3,250,000港元加利息及其他抵押品作擔保。
4. 應付一名董事款項為無抵押、免息及無固定還款期。

資產抵押

於二零一三年六月三十日(即就本債務聲明而言之最後實際可行日期)營業時間結束時，經擴大集團已質押賬面總值約6,490,000港元之若干租賃土地及樓宇以及賬面值約621,000港元之銀行存款，作為經擴大集團借貸及銀行融資之抵押。

擔保

於二零一三年六月三十日(即就本債務聲明而言之最後實際可行日期)營業時間結束時,本公司就為數最多3,020,000港元之非循環銀行融資向本集團全資附屬公司Five Stars Development Limited(前稱艾華(大中華)股份有限公司)提供公司擔保及彌償保證。

或然負債

於二零一三年六月三十日(即本通函付印前就本債務聲明而言之最後實際可行日期)營業時間結束時,本集團並無任何重大或然負債。

免責聲明

除上文所述及集團內公司間負債及日常業務過程中之一般應付賬款外,於二零一三年六月三十日營業時間結束時,經擴大集團並無任何尚未償還之銀行借貸、銀行透支及承兌負債或其他類似債務、債權證或其他貸款資本、按揭、抵押、融資租約或租購承擔、保證或其他重大或然負債。

5. 重大不利變動

誠如本公司於二零一三年五月八日刊發之盈利警告公告所披露,本集團截至二零一三年三月三十一日止三個月之未經審核綜合業績(「第一季度業績」)所錄得本公司權益股東應佔虧損或會較二零一二年同期大幅增加。虧損增加主要與收購Apperience Corporation 50.5%已發行股本產生之商譽減值虧損(「商譽減值」)有關。進一步詳情請參閱本公司日期為二零一三年五月八日之公告。本公司已於二零一三年五月十日公佈第一季度業績。

誠如本公司於二零一三年七月二十六日刊發之盈利警告公告所披露,本公司預期截至二零一三年六月三十日止六個月之本公司權益股東應佔未經審核綜合虧損或會較二零一二年同期所錄得虧損大幅增加。該等未經審核綜合虧損主要來自商譽減值,而本公司已於第一季度業績確認商譽減值。儘管本集團預期主要因(i)二零一三年三月所收購Apperience Corporation之附屬公司貢獻經營溢利及(ii)表現股份(屬收購Apperience Corporation其中一部分代價及非現金調整)公平價值變動產生未變現收益而於截至二零一三年六月三十日止三個月錄得本公司權益股東應佔純利,惟本集團於截至二零一三年六月三十日止六個月可能產生重大本公司權益股東應佔綜合虧損,主要原因為受到商譽減值影響。進

一步詳情請參閱本公司日期為二零一三年七月二十六日之公告。除上述者外，於最後實際可行日期，董事並不知悉本集團自二零一二年十二月三十一日(即本公司最近期刊發經審核財務報表之結算日)後之財務或經營狀況有任何重大不利變動。

6. 經擴大集團之財務及經營前景

本集團之主要業務為(i)研發及分銷個人電腦性能軟件、防毒軟件及手機應用程式；及(ii)提供網站開發、電子學習產品及服務以及工具欄廣告(「**電子學習業務單位**」)。

誠如本公司日期為二零一三年七月二日之公告所披露，本公司已訂立出售協議，據此，本公司有條件同意出售而一名獨立第三方有條件同意購買本公司全資附屬公司Refine Skill之全部已發行股本，代價為8,000,000港元。根據創業板上市規則第19章，出售事項構成本公司之非常重大出售事項。Refine Skill為看漢教育服務有限公司及廣州看普軟件科技有限公司之控股公司，該兩間公司主要從事本集團旗下電子學習業務單位之業務。上述出售事項須待若干先決條件達成後方可作實，截至最後實際可行日期仍未完成。除建議出售Refine Skill外，於最後實際可行日期，本集團暫無意終止其現有業務，並將繼續透過網絡教育網站經營電子學習業務單位。網絡教育網站測試版已於二零一三年五月三十日面世，並於二零一三年七月十七日正式投入服務。

於二零一三年三月三十一日完成收購Apperience後，董事會對Apperience集團之未來前景感樂觀，預期Apperience集團所產生收益將成為本集團日後主要收入來源。董事會認為，考慮到此業務分部對本集團而言具備增長潛力，加上可為本集團其他業務帶來協同效益，本集團將投放更多人力及資源作發展。因此，本集團擬繼續透過網絡教育網站發展電子學習業務單位，並進一步投放資源開拓Apperience集團業務。

易寶集團之主要業務為提供專業資訊科技合約及維修服務、電子商務以及提供網上交易平台。於二零一二年，易寶集團成立B2C(企業對客戶)外貿電子商務網站DX.com，透過連結易寶集團旗下另一B2C外貿電子商務網站DealExtreme.com，促進與非英語系消費者之溝通，並加深消費者對DX品牌之認識。此外，易寶集團亦為政府部門及企業客戶提供度身訂造的專業資訊科技支援解決方案，而本集團亦為其客戶之一。董事會認為，收購事項可為本集團提

供日後與易寶集團攜手合作之潛在機遇。於最後實際可行日期，本集團尚未與易寶集團正式磋商業務合作計劃。

此外，本公司認為收購事項可讓本集團受惠於投資易寶集團之可能投資收益。按易寶股份於最後實際可行日期之收市價每股0.465港元計算，銷售股份市價為115,773,840港元，高於本集團就收購銷售股份應付之總代價。

未來，本集團將加強其庫務職能以善用盈餘資源，務求提高投資回報及管理其財務資源，從而為股東帶來更高價值。

除審慎進行上述現有業務外，本集團亦將仔細發掘適當投資及業務拓展機會，務求為全體股東締造價值。

1. 易寶集團之財務資料

易寶集團截至二零一三年三月三十一日止九個月之財務資料，載於易寶有限公司在二零一三年五月十四日所刊發截至二零一三年三月三十一日止九個月之第三季度業績報告內未經審核簡明綜合財務報表，網址為http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2013/0514/GLN20130514100_C.pdf。

易寶集團截至二零一零年、二零一一年及二零一二年六月三十日止年度之財務資料，載於易寶有限公司截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度之年報內經審核綜合財務報表，網址分別為http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2010/0929/GLN20100929020_C.pdf；http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2011/0929/GLN20110929018_C.pdf；及http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2012/0927/GLN20120927031_C.pdf。

2. 管理層討論及分析

截至二零一三年三月三十一日止九個月

業務回顧

電子商務及提供網上銷售平台

易寶集團營運外貿B2C電子商務網站DX.com (「DX」)，期內繼續成為易寶集團主要之盈利貢獻。

B2C(企業對客戶)電子商務網站

作為電子商務網站的領先企業之一，DX擁有專業產品團隊隨著消費者對產品種類及質素要求的提升，易寶集團不斷搜羅並引入別具特色的產品以擴闊DX的產品領域，同時，成立企業情報部門，分析消費者市場需求，及時關注行業動態，令DX的產品種類不斷推陳出新，為消費者提供多元化與優質的商品選擇。於二零一三年三月三十一日，DX網站擁有逾萬種產品，橫跨15項類別，包括數碼產品、電子及影音配件、手機配件、電腦硬件、園藝用品、個人生活護理用品、戶外活動裝備、服飾配件、汽車配件及工具、文具、創意玩具、美容及化妝工具、節日禮物、寵物用品多個範疇，為消費者提供便利購物體驗。

同時，易寶集團作為社交行銷的行業先鋒，致力為DX消費者提供增值服務，讓消費者在DX平台享受便利的購物體驗的同時，亦可在DX自建論壇分享對該產品的評價及使用感受。易寶集團亦在Facebook、YouTube及其他社交平台成立DX頻道，定期與全球消費者分享最新產品資訊及科技發展趨勢。

B2B(企業對企業)電子商務網站

易寶集團運營的B2B電子商務網站MadeInChina.com，專注為環球中小企業買家和中國內地製造商提供網上貿易平台，期內B2B商務網站市場之營商環境競爭激烈，為此業務分部的銷售帶來較大挑戰。

提供專業資訊科技合約及維修保養服務之業務

易寶集團擁有經驗豐富的資訊科技技術團隊，為政府、企業客戶提供度身訂造的專業科技資訊解決方案，為香港、中國大陸及新加坡業內領先商業應用解決方案服務供應商之一。受惠於越來越多公營及私營機構對資訊科技企業方案的增長需求，期內，此業務分部營業額錄得約39.6%增幅。

前景

就易寶集團的電子商務業務而言，易寶集團對其前景保持審慎。然而，易寶集團會繼續採取積極穩固業務發展策略，致力優化客戶服務體系，構建差異化競爭優勢。DX網站服務「當地化」一向為易寶集團的長期策略，為此，易寶集團將更完善網站的相關配套工作，並繼續謹慎加強於高增長潛力國家地區的滲透，物色當地合作夥伴及物流商，助易寶集團擴大國際銷售網絡。此外，繼推出iPhone應用程式後，易寶集團即將推出Android及iPad版本，讓消費者直接透過手機或平板電腦，於行動版DX隨時隨地進行購物、查閱訂單情況及掌握貨品上架最新資訊，打造流暢、便捷的用戶體驗。有鑑於營商環境充滿挑戰，易寶集團會適時策略調整B2B電子商務網站業務分部的發展部署，審慎評估市場需求及發展潛力，藉此維持並提升易寶集團在行業中的領導地位。

至於提供專業資訊科技合約及維修保養服務之業務方面，易寶集團將竭誠不懈為企業客戶打造具成本效益及專業完善的資訊科技方案，協助客戶提升競爭優勢。

憑藉易寶集團若干電子商務網站的鞏固根基、穩固並重複光顧的客戶基礎及於多個國家地區的滲透力，再加上性價比高的優勢，易寶集團將秉持「以客為本」的方針，在中長期內提升市場佔有率，充分把握在未來將出現之商機，以達致易寶集團的長遠發展。

財務回顧

就截至二零一三年三月三十一日止九個月而言，易寶集團錄得未經審核綜合收入約1,048,300,000港元(二零一二年：約1,080,700,000港元)。易寶集團之未經審核盈利則錄得約66,400,000港元(二零一二年：約98,600,000港元)。

於本期內，電子商務及提供網上銷售平台之業務分部繼續成為易寶集團收入及溢利之主要來源。該分部於本季度之表現錄得令人滿意之改善。截至二零一三年三月三十一日止三個月之營業額增長約11.8%至329,800,000港元。

易寶集團另一業務分部—專業資訊科技合約及維修保養服務於期內繼續錄得顯著的增長。期內錄得營業額增加約39.6%至123,900,000港元。

期內，銷售成本維持與去年相若水平。行政及其他費用增加主要由於增加易寶集團電子商務業務的員工成本。

流動資金及財務資源

於回顧期內，易寶集團一般以內部產生之現金流量及銀行提供之銀行融資，為其營運提供資金。

於二零一三年三月三十一日，易寶集團之綜合股東資金、流動資產及流動資產淨值，分別為約258,400,000港元(二零一二年：約263,700,000港元)，約282,200,000港元(二零一二年：約318,800,000港元)及約180,900,000港元(二零一二年：約225,100,000港元)。

就易寶集團之流動資產而言，於二零一三年三月三十一日為約282,200,000港元(二零一二年：約318,800,000港元)，應收貿易賬款及票據(扣除呆賬撥備)佔30.6%(二零一二年：19.3%)，而已抵押存款、現金及現金等值項目則約佔35.0%(二零一二年：35.6%)。於二零一三年三月三十一日，易寶集團之已抵押存款以及現金及現金等值項目為約98,700,000港元(二零一二年：約113,500,000港元)。易寶集團全部已抵押存款及現金及現金等值項目乃以澳元、加元、港元、英鎊、人民幣、新加坡元及美元結算。

於二零一三年三月三十一日，易寶集團並無任何銀行及其他借款餘額(二零一二年：無)。

於二零一三年三月三十一日，易寶集團自銀行取得之綜合銀行融資總額約達人民幣30,000,000元，其中並未動用(二零一二年：約160,000,000港元)。

資本負債比率

於二零一三年三月三十一日，易寶集團之資本負債比率(按負債總值除以資產總值)約29.9%(二零一二年：26.6%)。

資本架構

易寶集團主要以內部資源為其業務撥資。易寶集團繼續對庫務政策實施嚴格控制。易寶有限公司擬以現有銀行結餘為易寶集團之未來主要業務、資本支出及其他資本需求撥資。

於二零一三年三月三十一日，銀行融資之利率按中國人民銀行貸款基準利率下浮5%收取(二零一二年：港元最優惠利率加1.5厘)。

於二零一三年三月三十一日，易寶集團並無任何銀行及其他借款餘額(二零一二年：無)。

於二零一三年三月三十一日，易寶有限公司已購回合共199,084,000股普通股，當中119,676,000股普通股於二零一三年三月三十一日尚未註銷。

除上述者外，易寶集團之資本架構並無任何重大變動。

重大收購、出售事項及重大投資

於二零一二年六月二十九日，易寶集團與一名獨立第三者訂立買賣協議，以總代價45,000,000港元購入普暉科技有限公司(「普暉」)，該公司為一間香港公司。普暉及其附屬公司業務為提供資訊科技顧問服務、提供企業資訊解決方案結構、設計及維修服務以及買賣電腦設備及配件。收購於二零一二年七月三日完成。有關是項收購之詳情，載於易寶有限公司日期為二零一二年六月二十九日之公告內。

除上述者外，截至二零一三年三月三十一日止九個月，易寶有限公司並無作出任何其他重大投資及重大收購或出售事項。

資產抵押

於二零一三年三月三十一日，易寶集團並無就銀行融資而將任何資產抵押(於二零一二年：易寶集團將約14,200,000港元之存款抵押及易寶有限公司作出之無限額公司擔保)。

或然負債

於二零一三年三月三十一日及二零一二年三月三十一日，易寶有限公司就若干附屬公司所獲授之銀行融資提供無限額公司擔保而有或然負債。於報告期末，有關附屬公司並無動用該等融資額(二零一二年：無)。

外匯風險

易寶集團之所得收入及所致成本主要以澳元、港元、人民幣、新加坡元、加元、英鎊及美元(「美元」)結算。

根據易寶集團之穩健庫務政策，易寶集團於期內並無訂定任何衍生工具作對沖。易寶集團將繼續監察外匯風險並於需要時考慮適當工具作對沖。

於二零一三年三月三十一日，易寶集團並無任何未償還之外匯遠期合約(二零一二年：無)。

購股權計劃

於二零一三年三月三十一日，易寶有限公司之購股權計劃下並無任何尚未行使之購股權。於報告期內，概無任何購股權根據購股權計劃獲授出／行使／失效／註銷。

截至二零一二年六月三十日止年度

業務回顧

踏入二零一一年下半年，易寶集團確立電子商務及提供網上銷售平台專業資訊科技合約及維修保養服務為兩大業務分部，標誌著易寶集團的發展邁進新里程。儘管環球經濟受到不明朗及市場波動的因素籠罩，易寶集團截至二零一二年六月三十日止年度內的業務表現持續理想，較去年錄得明顯增長。自開拓電子商務業務以來，電子商務業務已成為易寶集團的主要收入及盈利來源，為易寶集團之增長帶來重大貢獻。

B2C(企業對客戶)電子商務網站

易寶集團的收入及盈利增長主要來自旗下外貿B2C電子商務網站DealExtreme.com(「DX」)。易寶集團於二零一二年初發佈DX.com(「DX」)的上線，與固有之DealExtreme.com連繫，以方便非英語系的消費者，並加深消費者對DX品牌的認識。DealExtreme.com和DX.com面向海外市場，目標為全球各地消費者搜羅中國優質及獨特的產品，並享受更貼心、方便、安全的

跨國網路購物體驗。網站銷售貨品類型多元化，逾80,000多種產品橫跨15項類別、200多個子類別，從最小的藍牙適配器到平板電腦以至汽車的零配件均有銷售，為客戶提供豐富的產品選擇，同類型產品也為客戶提供不同價位的多種選擇，提升客戶的購物樂趣。同時網站也於市場中不斷挖掘獨特的新品，緊貼市場潮流，每日推出新品上架，吸引客戶重複購買。易寶集團通過多種活動如論壇、問卷訪談等深入瞭解客戶的需要及喜好，再由經驗豐富的產品團隊，為全球消費者積極找尋迎合顧客不同喜好的商品，通過網路平台的銷售方式，跨越國界，縮短價值鏈，讓消費者以實惠價格選購到更優質更時尚的產品。

於二零一二年六月三十日，網站在全球擁有龐大的忠實客戶群，分佈全球200多個國家及地區，年度內，易寶集團的電子商務業務繼續受惠於新興市場的內需商機及增長動力，網站的銷售在巴西、俄羅斯及以色列等國家快速增長，顯示了這些新興市場電子商務的發展潛力。同時，針對智慧手機日趨普及，網站於年度內積極開發不同應用程式，讓消費者可全天候進行網購。

於二零一一／一二年度，易寶集團進行連串的整合及發展，包括收購提供資訊科技顧問服務供應商普暉科技有限公司及其附屬公司(統稱「普暉集團」)，進一步鞏固易寶集團在行業內的領先地位。

前景

根據國際貨幣基金組織於二零一二年七月發表的「世界經濟展望」報告，二零一二年第二季全球經濟形勢轉差，加上歐元區主權債務惡化，今明兩年全球經濟增長預測有所下調。放眼國際，歐債危機仍未有效解決，環球經濟大氣候受到拖累，全球各區的經濟增長產生負面影響。然而，憑藉易寶集團穩固的業務基礎及審慎的擴展策略，易寶集團於二零一一／一二年度業績繼續表現穩健，受環球經濟波動的影響較少，顯示易寶集團進軍海外電子商務業務的策略帶來顯著成果。展望二零一二年下半年，易寶集團預期電子商務業務將受到有利的節日因素影響，尤其是西方傳統節日為季節性的消費旺季，將是推動易寶集團電子商務網站貨品銷售額的重要動力。就易寶集團的專業資訊科技合約服務而言，年度內收購的普暉集團可藉著

易寶集團之豐富管理經驗、財政實力及多管道分銷網絡，進一步發展其現時業務，並與易寶集團現有業務相輔相成，加強彼此之間的效益。

電子商務較傳統購物方式有著無可比擬的優勢，包括低成本、靈活快捷和不受時間及地域限制，是最具前景的消費發展模式之一。未來一年，易寶集團將致力維持並進一步發展自身業務的獨特優勢，大力推動「當地化」的經營策略，通過縮短配送時間及實現「多語言、多幣種」，致力為客戶提供最優質服務。同時，易寶集團在經濟新興國家及地區如東歐等，將加強建立地區合作夥伴，充分瞭解不同市場的發展特點及資源，並加強市場推廣以加深品牌知名度，提高市場佔有率，吸引更多的新客戶來網站購買，為易寶集團之股東增值及帶來最佳回報。

財務回顧

易寶集團截至二零一二年六月三十日止年度錄得收入約1,416,012,000港元(二零一一年：192,849,000港元)。易寶集團業務由兩個業務分部組成，分別為電子商務及提供網上銷售平台及專業資訊科技服務及維修保養服務。於回顧期內，易寶集團之收入主要為電子商務業務的貢獻。易寶集團之收入增加原因為電子商務業務的穩步發展，盈利增加主要由電子商務業務的增長所致。

本年度之經營開支總額為453,648,000港元(二零一一年：29,998,000港元)，主要因配合易寶集團的電子商務業務的業務增長，令相對之經營開支總額增加所致。融資成本為30,000港元(二零一一年：4,084,000港元)，主要由於可換股票據已轉換為易寶有限公司普通股股份，引致可換股票據推算的非現金假設利息減少所致。

本年度易寶集團考量全球經濟所面臨的動盪，贖回投資於Murtsa Fund的資金，而有關贖回虧損淨值約3,024,000港元，以及出售的物業錄得盈利約1,085,000港元。

本年度易寶集團所得稅為32,185,000港元(二零一一年：6,553,000港元)。

易寶集團本年度錄得易寶有限公司權益股東應佔盈利約131,490,000港元或每股盈利2.45港仙。與去年相比，易寶有限公司權益股東應佔盈利約71,450,000港元或每股盈利2.32港仙。

資本架構

易寶集團一般以內部所得現金流量、可換股票據及銀行融資為其業務撥資。易寶集團繼續對庫務政策實施嚴格控制。易寶有限公司擬以現有銀行結餘為易寶集團之未來業務、資本支出及其他資本需求撥資。

於二零一二年六月三十日，銀行融資之利率按港元最優惠利率(「P」)加1.5厘收取(二零一一年：P加1.5厘)。

於二零一二年六月三十日，易寶集團並無銀行及其他之借款(二零一一年：無)。

於截至二零一二年六月三十日止年度內，易寶有限公司之可換股票據剩餘本金額約11,584,000港元已悉數兌換為231,680,000股易寶有限公司每股面值0.01港元之普通股股份。

於年度內，所有尚未行使之購股權，總共3,920,000股易寶有限公司每股面值0.01港元之普通股股份已經行使了，故於二零一二年六月三十日止，易寶集團並沒有任何已發出但於二零一二年六月三十日尚未行使之購股權。

於截至二零一二年六月三十日止年度內，易寶有限公司已購回及註銷合共133,500,000股普通股股份。

除上述者外，易寶有限公司之資本架構並無任何重大變動。

重大收購、出售事項及重大投資

- (a) 於二零一一年十月二十五日，易寶集團申請贖回一項可供出售投資。該贖回在二零一一年十二月一日完成，其相應虧損約3,024,000港元。
- (b) 於二零一一年十二月十六日，易寶集團以總代價52,500,000港元出售物業予一名獨立第三者，其相應收益約1,085,000港元。
- (c) 於二零一二年六月二十九日，易寶集團與一名獨立第三者訂立買賣協議，以總代價45,000,000港元購入幾間公司(「普暉收購」)。普暉收購於二零一二年七月三日完成。有關普暉收購之詳情，載於易寶有限公司截至二零一二年六月三十日止年度之綜合財務報表附註35。

除上述者外，截至二零一二年六月三十日止年度，易寶有限公司並無作出任何其他重大投資及重大收購或出售事項。

流動資金及財務資源

年度內，易寶集團一般以內部產生之現金流量，可換股票據及銀行提供之銀行融資，為其營運提供資金。

於二零一二年六月三十日，易寶集團之綜合股東資金、流動資產及流動資產淨值，分別為297,556,000港元(二零一一年：362,340,000港元)、353,002,000港元(二零一一年：286,206,000港元)及265,912,000港元(二零一一年：267,238,000港元)。

就易寶集團之流動資產總額而言，於二零一二年六月三十日為353,002,000港元(二零一一年：286,206,000港元)，應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)佔19.9%(二零一一年：25.5%)，而已抵押存款、現金及現金等值項目則約佔38.0%(二零一一年：71.3%)。於二零一二年六月三十日，易寶集團之已抵押存款為10,920,000港元(二零一一年：3,524,000港元)以及現金及現金等值項目為123,063,000港元(二零一一年：200,484,000港元)，其中有2,000,000美元(約15,600,000港元)為支付寶(Paypal)賬戶，並因為易寶集團牽涉在一宗訴訟內，所以該支付寶戶口在結算日後二零一二年八月二十七日被原告人要求凍結，詳情載於易寶有限公司截至二零一二年六月三十日止年度之綜合財務報表附註37。

於二零一二年六月三十日，易寶有限公司並無可換股票據結餘(二零一一年：10,567,000港元)。

於二零一二年六月三十日，易寶集團並無銀行及其他之借款(二零一一年：無)。

易寶集團已抵押存款及現金及現金等值項目乃以澳元、加元、港元、英鎊、人民幣、新加坡元及美元結算。

於二零一二年六月三十日，除下文「或然負債」一節所詳述履約保證及預付保證外，易寶集團自銀行取得之綜合銀行融資總額約156,000,000港元(二零一一年：3,600,000港元)並未動用。

資本負債比率

於二零一二年六月三十日，易寶集團之資本負債比率(按負債總值除以資產總值)約24.1%(二零一一年：8.0%)。

外匯風險

易寶集團之所得收入及所致成本主要以澳元、港元、人民幣、新加坡元、加元、英鎊及美元結算。

年度內，易寶集團鑑於人民幣持續升值，為降低外匯風險而訂立但尚未履行之遠期外匯合約為20,000,000美元，已於二零一二年五月到期。

於二零一二年六月三十日，易寶集團並無任何未償還之外匯遠期合約(二零一一年：無)。

或然負債

於二零一二年六月三十日，易寶有限公司就若干附屬公司所獲授之銀行融資提供無限額公司擔保而有或然負債(二零一一年：無)。於報告期末，有關附屬公司並無動用該等融資額(二零一一年：無)。

於二零一一年六月三十日，易寶集團就易寶集團所提供之若干服務而簽署履約保證約245,000港元，並於截至二零一二年六月三十日止年度內已經期滿。

資產抵押

於二零一二年六月三十日，易寶集團之銀行融資乃以下列各項作抵押：

- (i) 易寶有限公司作出之無限額公司擔保(二零一一年：無)；及
- (ii) 易寶集團若干定期存款為數約10,920,000港元(二零一一年：3,524,000港元)之抵押。

於二零一二年六月三十日，易寶集團之現金及現金等值項目為123,063,000港元(二零一一年：200,484,000港元)，其中，易寶集團支付寶賬戶內之2,000,000美元(約15,600,000港元)，並因為易寶集團牽涉在一項訴訟內所以該支付寶戶口在二零一二年八月二十七日報告期完結日後被支付寶凍結，詳情載於易寶有限公司截至二零一二年六月三十日止年度之綜合財務報表附註37。

人力資源安排

於二零一二年六月三十日，易寶集團有1,269名(二零一一年：896名)員工。人數增加主要是配合易寶集團業務的持續發展。員工酬金乃於每年或管理層認為合適時作出調整。酬金乃因應一連串因素而變動，包括易寶集團年內之業績表現、酬金於外部市場之競爭力，以及個別僱員之表現。僱員乃獲付固定酬金，以及獲發酌情花紅及各項福利(包括醫療保險、強制性公積金、購股權及所需培訓)。

截至二零一一年六月三十日止年度

業務回顧

為幫助易寶集團增加收入來源，分散業務組合風險，易寶集團於期內在業務上積極開拓，提供專業科技合同服務給予電子商務市場，成績斐然。

隨著市場全球化，尤其在二零零八年金融危機之後，國際市場的總體消費需求逐步轉向為物美價廉的商品。而互聯網的興起以及其無國界的特性，又使得消費者可以突破地理束縛，不依賴受限於本國本地的零售商，把目光投向世界各地。與此同時，中國生產商一直在尋找快速拓寬市場的渠道，以降低銷售成本，增加產品利潤。在這股市場變革與科技革新的浪潮下，中國生產商迅速作出反應，大量的企業，工廠，零售商以及批發商紛紛跳過中間商的環節，通過分布世界各個角落的互聯網，把產品直接呈現給全球網民。至此，網絡電子商務已迅速發展成為備受消費者和生產商歡迎的買賣窗口，在服務於消費者便捷實惠購物的同時，也幫助無數企業快速有效地打開國際市場。

期內，易寶集團電子商務利潤主要來自為內地若干電子商務網站提供專業科技服務管理的收入。旗下網站與中國的製造商合作，幫助企業把中國製造的質優價惠的產品直接推向全球終端消費客戶。易寶集團旗下網站業務遍及全球，其中亦包括諸多新興經濟國家與地區。這些地區早前受發展所限，鮮有機會接觸購買到來自中國的物廉價美的產品。易寶集團旗下電商網站的出現，給此類客戶群提供了極佳的商品交易平臺，很快成為受當地消費者青睞的購買管道。易寶集團網站借機搶佔市場份額，在成功發展大批堅實的客戶群的同時，也為易寶集團贏得了驕人的業績與強勁的利潤增長。同時，易寶集團亦開始積極籌劃新建電子商務B2C平臺，意在擴大全球業務發展之版圖。

前景

隨著全球互聯網網絡購物的人數不斷增多，B2C電子商務勢必成為未來市場發展的趨勢之一。易寶集團將順應這股洪流，保持現有優勢，繼續發展電子商務業務，不斷開拓新的市場。根據艾瑞諮詢集團的報告預測，二零一二年，中國互聯網的經濟規模將達到人民幣390,100,000,000元，較之一零一一年，增長率為59.1%。而中國電子商務在二零一二年將達到人民幣

1,700,300,000,000元，二零一一年至二零一四年(資料來源：艾瑞諮詢集團二零一一年中國網絡營銷趨勢分析www.iiresearch.com.cn)，電子商務市場規模年均複合增長率為52.3%；行業整體增長仍有巨大空間，相信易寶集團將受益於良好行業的前景，未來的業務將保持穩定強勁的增長。

財務回顧

於回顧期內，易寶集團截至二零一一年六月三十日止年度之收入約192,849,000港元，與去年之約106,829,000港元比轉增加約80.5%。主要為增加客戶的合約服務合約總值。毛利增加原因亦由於資訊合約服務之銷售收入增加，該業務之利潤率較高。盈利增長主要由於提供專業資訊科技合約服務及電子商務業務之收入增加所致。

因配合易寶集團業務增長，本年度之經營開支總額為29,998,000港元(二零一零年：20,760,000港元)，較去年增加44.5%。融資成本為4,084,000港元(二零一零年：1,534,000港元)主要為可換股票據之非現金假設利息所致。

本年度易寶集團所得稅為6,553,000港元(二零一零年：300,000港元)。易寶集團本年錄得易寶有限公司權益股東應佔盈利約71,450,000港元或每股盈利2.32港仙。與去年比較易寶有限公司權益股東應佔盈利約7,491,000港元或每股盈利2.23港仙。

資本架構

易寶集團一般以內部所得現金流量、可換股票據及銀行融資為其業務撥資。易寶集團繼續對庫務政策實施嚴格控制。易寶有限公司擬以現有銀行結餘為易寶集團之未來業務、資本支出及其他資本需求撥資。

於二零一一年六月三十日，銀行融資之利率按港元最優惠利率(「P」)加1.5厘收取(二零一零年：P加1.5厘/加0.5厘)。

於二零一一年六月三十日，易寶集團(除可換股票據外)並無銀行及其他之借款(二零一零年：無)。

於二零一零年四月三十日，易寶有限公司訂立另一份認購協議(「認購協議」)配發及發行(i)合共400,000,000股認購股份，每股認購股份0.05港元，總代價為20,000,000港元，及(ii)本金總額為225,000,000港元之可換股票據。認購協議於二零一零年八月十日完成。認購協議之詳細條款及條件載於易寶有限公司日期為二零一零年四月三十日之公告。

於二零一零年六月十八日，易寶有限公司通過特別決議案，易寶有限公司股本中已發行及未發行的股份面值由每股0.10港元減至0.01港元（「股本削減」）。股本削減於二零一零年七月二十六日生效。易寶有限公司法定股本為1,000,000,000港元，分為每股面值0.10港元的10,000,000,000股股份，因此已減至100,000,000港元，並分為每股面值0.01港元的10,000,000,000股股份。由於已發行股份面值之減值，易寶有限公司當時已發行股本33,616,800港元亦已減至3,361,680港元，因股本削減而產生的30,255,120港元進賬亦已對銷易寶有限公司的累積虧損。

於二零一一年六月三十日，易寶有限公司之可換股票據中本金額約238,416,000港元已悉數兌換為4,474,931,570股易寶有限公司之普通股。而剩餘之可換股票據11,584,000港元於報告日後二零一一年七月已轉換為231,680,000股易寶有限公司每股面值0.01港元之普通股。

除上述者外，易寶有限公司之資本架構並無任何重大變動。

重大收購、出售事項及重大投資

- (a) 於二零一零年十月二十二日，易寶集團與獨立第三者簽訂臨時買賣合約，以合共約50,000,000港元購入物業，該交易已在二零一一年三月十五日完成。
- (b) 於二零一一年六月十六日，易寶集團申請以總代價約50,700,000港元認購Murtsa Fund合共66,666,248股每股面值0.001美元之無投票權有參與權可贖回優先股。該認購在二零一一年六月二十日完成。

除上述者外，截至二零一一年六月三十日止年度，易寶有限公司並無作出任何其他重大投資及重大收購或出售事項。

流動資金及財務資源

於回顧年度內，易寶集團一般以內部產生之現金流量、可換股票據及銀行提供之銀行融資為其業務撥資。

於二零一一年六月三十日，易寶集團之綜合股東資金、流動資產總額及流動資產淨值，分別為362,340,000港元（二零一零年：32,717,000港元）、286,206,000港元（二零一零年：64,837,000港元）及267,238,000港元（二零一零年：51,097,000港元）。

就易寶集團之流動資產總額而言，於二零一一年六月三十日為286,206,000港元（二零一零年：64,837,000港元），應收貿易賬款（扣除呆賬撥備）佔25.5%（二零一零年：49.7%），而已抵押存款、現金及現金等值項目則約佔71.3%（二零一零年：34.2%）。於二零一一年六月三十日，易寶集團之已抵押存款為3,524,000港元（二零一零年：6,718,000港元）以及現金及現金等值項目為200,484,000港元（二零一零年：15,477,000港元）。

於二零一一年六月三十日，易寶有限公司的可換股票據之結餘合共10,567,000港元(二零一零年：23,046,000港元)，其到期日為二零一三年八月十日。可換股票據詳情載於易寶有限公司截至二零一一年六月三十日止年度之財務報表附註24。

於二零一一年六月三十日，易寶集團(除可換股票據外)並無銀行及其他之借款(二零一零年：無)。

易寶集團全部已抵押存款及現金及現金等值項目乃以澳元、港元、加元、人民幣、新加坡元及美元(「美元」)結算。

於二零一一年六月三十日，除下文「或然負債」一節所詳述履約保證及預付保證外，易寶集團自銀行取得之綜合銀行融資總額約3,600,000港元(二零一零年：6,600,000港元)並未動用。

資本負債比率

於二零一一年六月三十日，易寶集團之資本負債比率(按負債總值除以資產總值)約8.0%(二零一零年：53.1%)。

外匯風險

易寶集團之所得收入及所致成本主要以澳元、港元、加元、人民幣、新加坡元及美元結算。

於年內，易寶集團並無訂立任何外匯遠期合約用作對支付供應商之外幣風險。

易寶集團規定所有經營單位，就超逾500,000港元或同等金額並預期在一個月內以後付款之個別交易於易寶集團訂立確實買賣承擔後使用遠期合約，以抵銷任何美元以外貨幣之外幣風險。遠期貨幣合約必須與所對沖項目之貨幣相同。易寶集團之政策為取得確實承諾前概不訂立遠期合約。

於二零一一年六月三十日，易寶集團並無任何未償還之外幣遠期合約(二零一零年：無)。

或然負債

易寶集團已就易寶集團所提供之若干服務而簽署履約保證及預付保證約245,000港元(二零一零年：約245,000港元)。

除上述者外，於二零一一年六月三十日，易寶集團並無其他或然負債。

資產抵押

於二零一一年六月三十日，易寶集團之銀行融資乃以下列各項作抵押：

- (i) 本年度易寶有限公司並無作出之公司擔保(二零一零年：約18,300,000港元)；及
- (ii) 易寶集團若干定期存款為數約3,500,000港元(二零一零年：約6,700,000港元)之抵押。

人力資源安排

於二零一一年六月三十日，易寶集團有896名(二零一零年：863名)員工。人數增加主要是新聘更多技術人員支持易寶集團的持續擴展業務。員工酬金乃於每年或管理層認為合適時作出調整。酬金乃因應一連串因素而變動，包括易寶集團年內之業績表現、酬金於外部市場之競爭力，以及個別僱員之表現。僱員乃獲付固定酬金，以及獲發酌情花紅及各項福利(包括醫療保險、強制性公積金、購股權及所需培訓)。

截至二零一零年六月三十日止年度

業務回顧

於二零一零財政年度，易寶集團審慎而精明決定將服務擴展至高速增長之領域，包括移動計算及專業解決方案。此決定不單鞏固易寶集團在業界之地位，亦為易寶集團帶來新商機。憑此成就，易寶集團會繼續探索新商機及科技，以維持於業界之領導地位。

前景

由於地區及本地經濟仍然不穩及變化莫測，易寶集團決定進入電子商務業務，以分散其既有業務組合；新業務將全面善用易寶集團資訊科技解決方案方面之優勢。

憑藉新投資者及資金，易寶集團將全力發展電子商務業務，同時擴充易寶集團既有之資訊科技服務，以享有更多規模經濟效益。

財務回顧

截至二零一零年六月三十日止年度，易寶集團錄得營業額約106,829,000港元(二零零九年：66,984,000港元)，較去年上升約59.5%。易寶集團於本年度錄得盈利約7,491,000港元。二零零九年同期虧損約3,469,000港元。

易寶集團業務由三個業務分部組成，包括提供專業資訊科技合約服務、提供維修保養服務及硬件及軟件轉售。於回顧期內，收入增加主要為增加現有客戶的專業資訊科技合約服務合約總值。毛利增加原因亦由於提供專業資訊科技合約服務之銷售收入增加，該業務之利潤率較易寶集團內其他業務為高。

本年度之經營開支總額為67,402,000港元(二零零九年：41,256,000港元)，較去年增加63.4%。增加主要因技術費用增至46,642,000港元(二零零九年：20,394,000港元)，其增加主要為年內技術員人數增加所致。融資成本增至1,534,000港元(二零零九年：2,000港元)，主要為可換股票據之非現金假設利息所導致。

易寶集團本年錄得易寶有限公司權益股東應佔盈利約7,491,000港元或每股盈利2.23港仙。與去年比較易寶有限公司權益股東應佔虧損約3,419,000港元或每股虧損1.02港仙。

資本架構

易寶集團一般以內部所得現金流量、可換股票據及銀行融資為其業務撥資。易寶集團繼續對庫務政策實施嚴格控制。易寶有限公司擬以現有銀行結餘為易寶集團之未來業務、資本支出及其他資本需求撥資。

於二零一零年六月三十日，銀行融資之利率按港元最優惠利率(「P」)加1.5厘／加0.5厘收取(二零零九年：P加1.5厘／加0.5厘)。

於二零一零年六月三十日，易寶集團(除可換股票據外)並無銀行及其他之借款(二零零九年：無)。

於二零零九年六月八日，易寶有限公司分別與China Dynamic Enterprises Limited及Araucarea Holdings Limited(「票據持有人I」)訂立兩份認購協議(「認購協議I」)。認購協議I已於二零零九年七月二十二日完成。據此，易寶有限公司發行本金額共達25,000,000港元之不附帶利息可換股票據(「票據I」)，票據持有人I有權於二零零九年七月二十二日或以後及直至二零一一年七月

二十二日到期日，隨時以每股0.121港元之認購價轉換為易寶有限公司之繳足普通股。票據I之詳細條款及條件載於易寶有限公司日期為二零零九年六月十二日之公告。

於二零一零年四月三十日，易寶有限公司訂立另一份認購協議(「認購協議II」)配發及發行(i)合共400,000,000股認購股份，每股認購股份0.05港元，總代價為20,000,000港元，及(ii)本金總額為225,000,000港元之可換股票據。認購協議II於報告期末後二零一零年八月十日完成。詳情載於易寶有限公司截至二零一零年六月三十日止年度之財務報表附註33。

於二零一零年六月十八日，易寶有限公司通過特別決議案，易寶有限公司股本中已發行及未發行的股份面值由每股0.10港元減至0.01港元(「股本重組」)。股本重組於報告期末後二零一零年七月二十六日生效。詳情載於易寶有限公司截至二零一零年六月三十日止年度之財務報表附註26。

除上述者外，易寶有限公司之資本架構並無任何重大變動。

重大收購、出售事項及重大投資

截至二零一零年六月三十日止年度，易寶有限公司並無作出任何重大投資及重大收購或出售事項。

流動資金及財務資源

於回顧年度內，易寶集團一般以內部產生之現金流量、可換股票據及銀行提供之銀行融資為其業務撥資。

於二零一零年六月三十日，易寶集團之綜合股東資金、流動資產總額及流動資產淨值，分別為32,717,000港元(二零零九年：23,771,000港元)、64,837,000港元(二零零九年：38,106,000港元)及51,097,000港元(二零零九年：21,227,000港元)。

就易寶集團之流動資產總額而言，於二零一零年六月三十日為64,837,000港元(二零零九年：38,106,000港元)，應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)佔49.7%(二零零九年：39.9%)，而已抵押存款、現金及現金等值項目則約佔34.2%(二零零九年：47.4%)。於二零一零年六月三十日，易寶集團之已抵押存款為6,718,000港元(二零零九年：6,600,000港元)以及現金及現金等值項目為15,477,000港元(二零零九年：11,462,000港元)。

於二零一零年六月三十日，易寶有限公司的可換股票據之結餘合共23,046,000港元(二零零九年：無)，其到期日為二零一一年七月二十二日。可換股票據詳情載於易寶有限公司截至二零一零年六月三十日止年度之財務報表附註24。

於二零一零年六月三十日，易寶集團(除可換股票據外)並無銀行及其他之借款(二零零九年：無)。

易寶集團全部已抵押存款及現金及現金等值項目乃以澳元、港元、加元、人民幣、新加坡元及美元(「美元」)結算。

於二零一零年六月三十日，易寶集團自銀行取得之綜合銀行融資總額約6,600,000港元並未動用(二零零九年：綜合銀行融資總額約6,600,000港元並未動用)。

資本負債比率

於二零一零年六月三十日，易寶集團之資本負債比率按總借貸除以股東資金計算為70.4%(二零零九年：0%)。

外匯風險

易寶集團之所得收入及所致成本主要以澳元、港元、加元、人民幣、新加坡元及美元結算。

於年內，易寶集團並無訂立任何外匯遠期合約用作對支付供應商之外幣風險。

易寶集團規定所有經營單位，就超逾500,000港元或同等金額並預期在一個月內以後付款之個別交易於易寶集團訂立確實買賣承擔後使用遠期合約，以抵銷任何美元以外貨幣之外幣風險。遠期貨幣合約必須與所對沖項目之貨幣相同。易寶集團之政策為取得確實承諾前概不訂立遠期合約。

於二零一零年六月三十日，易寶集團並無任何未償還之外幣遠期合約(二零零九年：無)。

或然負債

易寶集團已就易寶集團所提供之若干服務而簽署履約保證及預付保證約200,000港元(二零零九年：約100,000港元)。

除上述者外，於二零一零年六月三十日，易寶集團並無其他或然負債。

資產抵押

易寶集團之銀行融資乃以下列各項作抵押：

- (i) 易寶有限公司作出之公司擔保合共約18,300,000港元(二零零九年：約18,300,000港元)；及
- (ii) 易寶集團若干定期存款為數約6,700,000港元(二零零九年：約6,600,000港元)之抵押。

人力資源安排

於二零一零年六月三十日，易寶集團有863名(二零零九年：590名)員工。人數增加主要是新聘更多技術人員支持易寶集團因持續擴展業務。員工酬金乃於每年或管理層認為合適時作出調整。酬金乃因應一連串因素而變動，包括易寶集團年內之業績表現、酬金於外部市場之競爭力，以及個別僱員之表現。僱員乃獲付固定酬金，以及獲發酌情花紅及各項福利(包括醫療保險、強制性公積金、購股權及所需培訓)。

以下為本公司申報會計師中瑞岳華(香港)會計師事務所就載入本通函而編製之報告全文。

A. 合併集團未經審核備考財務資料之緒言

隨附由本公司及其附屬公司組成之集團公司(不包括於二零一二年十二月三十一日後收購之附屬公司)(「**合併集團**」)之未經審核備考財務資料乃為說明收購易寶有限公司約4.89%已發行股本(「**建議收購事項**」)對本集團財務資料可能構成之影響而編製。為免疑慮，合併集團不包括於下文附註8所詳述於二零一三年三月三十一日收購Apperience Corporation及其附屬公司之交易及合併集團未經審核備考財務資料附註6、7、9及10所述之其他交易。

合併集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之未經審核備考綜合收益表及現金流量表乃根據本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合收益表及現金流量表(摘錄自本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之年報)編製，猶如建議收購事項已於二零一二年一月一日完成。

合併集團之未經審核備考綜合財務狀況表乃根據本集團於二零一二年十二月三十一日之經審核綜合財務狀況表(摘錄自本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之年報)編製，猶如建議收購事項已於二零一二年十二月三十一日完成。

合併集團之未經審核備考財務資料乃根據若干假設、估計、不確定因素及目前所得資料而編製，僅供說明用途。因此，基於其性質使然，合併集團之未經審核備考財務資料未必能夠真實反映在建議收購事項於本文所示日期實際發生之情況下合併集團之實際財務狀況及經營業績。此外，合併集團之未經審核備考財務資料並不構成對合併集團未來財務狀況、經營業績或現金流量之預測。

合併集團之未經審核備考財務資料應與通函附錄一所載本集團之財務資料及通函其他部分載列之其他財務資料一併閱讀。

B. 合併集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之未經審核備考綜合收益表

	本集團 千港元	備考調整 千港元	附註	合併集團 千港元
持續經營業務				
營業額	4,137			4,137
銷售成本	(228)			(228)
毛利	3,909			3,909
其他收入	2,053			2,053
其他收益／(虧損)淨額	(16,451)	258,686	2	33,095
		(209,140)	4	
銷售及行政開支	(14,442)	(520)	5	(14,962)
經營(虧損)／溢利	(24,931)			24,095
融資成本	(1,048)			(1,048)
除稅前(虧損)／溢利	(25,979)			23,047
所得稅開支	(359)			(359)
本年度來自持續經營 業務(虧損)／溢利	(26,338)			22,688
終止經營業務				
本年度來自終止經營 業務虧損	(288)			(288)
本公司權益持有人應佔 本年度(虧損)／溢利	(26,626)			22,400

C. 合併集團於二零一二年十二月三十一日之未經審核備考綜合財務狀況表

	本集團 千港元	備考調整 千港元	附註	合併集團 千港元
資產				
非流動資產				
固定資產	7,901			7,901
無形資產	3,637			3,637
商譽	2,408			2,408
	<u>13,946</u>			<u>13,946</u>
流動資產				
貿易及其他應收款項	6,291			6,291
透過損益以公平價值列賬之 金融資產	—	79,921	1	129,467
		49,546	3	
現金及現金等價物	140,737	(79,921)	1	60,296
		(520)	5	
	<u>147,028</u>			<u>196,054</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	5,194			5,194
應付一名董事款項	401			401
銀行貸款，有抵押	3,108			3,108
可換股票據	14,044			14,044
當期稅項負債	147			147
	<u>22,894</u>			<u>22,894</u>
流動資產淨值	<u>124,134</u>			<u>173,160</u>
資產淨值	<u>138,080</u>			<u>187,106</u>
資本及儲備				
股本	124,889			124,889
儲備	13,191	49,546	3	62,217
		(520)	5	
總權益	<u>138,080</u>			<u>187,106</u>

D. 合併集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之未經審核備考綜合現金流量表

	本集團 千港元	備考調整 千港元	附註	合併集團 千港元
經營活動				
除稅前(虧損)/溢利				
— 持續經營業務	(25,979)	258,686	2	23,047
		(209,140)	4	
		(520)	5	
— 終止經營業務	(288)			(288)
經調整：				
銀行利息收入	(1,748)			(1,748)
折舊	355			355
金融資產之公平價值收益	—	(258,686)	2	(49,546)
		209,140	4	
融資成本	1,048			1,048
匯兌收益	(21)			(21)
撤銷註冊一間附屬公司 之收益	(293)			(293)
出售固定資產之收益	(26)			(26)
商譽減值虧損	20,831			20,831
貸款利息收入	(65)			(65)
營運資金變動前之經營虧損	(6,186)			(6,706)
貿易及其他應收款項增加	(5,743)			(5,743)
貿易及其他應付款項增加	2,832			2,832
應付一名董事款項增加	211			211
經營業務所用現金	(8,886)			(9,406)
已付所得稅	(362)			(362)
經營活動所用現金淨額	(9,248)			(9,768)

	本集團 千港元	備考調整 千港元	附註	合併集團 千港元
投資活動				
銀行利息收入	1,751			1,751
發展項目之支出	(1,990)			(1,990)
借入貸款	5,019			5,019
貸款利息收入	65			65
退回購入投資訂金	10,000			10,000
支付購置固定資產款項 (包括已付訂金)	(5,765)			(5,765)
支付購置金融資產款項	—	(79,921)	1	(79,921)
出售固定資產之所得款項	52			52
	<u>9,132</u>			<u>(70,789)</u>
投資活動所產生／ (所用)現金淨額				
融資活動				
已付利息	(86)			(86)
發行可換股票據之所得款項	19,687			19,687
新造銀行貸款之所得款項	3,250			3,250
償還銀行貸款	(142)			(142)
	<u>22,709</u>			<u>22,709</u>
融資活動所得現金淨額				
現金及現金等價物				
增加／(減少)淨額	22,593			(57,848)
年初之現金及現金等價物	118,105			118,105
外幣匯率變動之影響	39			39
	<u>140,737</u>			<u>60,296</u>
現金及現金等價物之分析				
銀行及現金結餘	140,737	(79,921)	1	60,296
	<u>140,737</u>	(520)	5	<u>60,296</u>

E. 合併集團未經審核備考財務資料之附註

1. 該調整指收購易寶有限公司約4.89%已發行股本(「目標股份」)之成本，猶如建議收購事項已於二零一二年十二月三十一日進行。根據買賣協議，總代價約79,921,000港元將以現金償付。是項調整不會於往後年度持續影響合併集團。
2. 該調整指目標股份之公平價值變動扣除建議收購事項之成本，猶如建議收購事項已於二零一二年一月一日進行。目標股份於二零一二年一月一日按買盤價(每股目標股份1.36港元)計算之公平價值為338,607,000港元。根據香港會計準則第39號「金融工具：確認和計量」(「香港會計準則第39號」)，透過損益以公平價值列賬之金融資產初步按公平價值計量。是項調整不會於往後年度持續影響合併集團。
3. 未經審核備考綜合財務狀況表之調整指目標股份之公平價值變動，猶如建議收購事項已於二零一二年十二月三十一日進行。公平價值收益約為49,546,000港元，即目標股份於二零一二年十二月三十一日按買盤價(每股目標股份0.52港元)計算之公平價值約129,467,000港元扣除建議收購事項之代價約79,921,000港元。根據香港會計準則第39號，透過損益以公平價值列賬之金融資產初步按公平價值計量。目標股份之公平價值將於建議收購事項完成日期重新計量。是項調整將於往後年度持續影響合併集團。
4. 目標股份之公平價值變動約209,140,000港元指目標股份於二零一二年十二月三十一日重新計量時產生之公平價值虧損，以目標股份於二零一二年一月一日按買盤價(每股目標股份1.36港元)計算之公平價值約338,607,000港元減目標股份於二零一二年十二月三十一日按買盤價(每股目標股份0.52港元)計算之公平價值約129,467,000港元計算得出。目標股份按公平價值計量。合併集團於二零一二年十二月三十一日所持目標股份因重新計量而產生之公平價值變動於產生期間直接在損益確認。是項調整將於往後年度持續影響合併集團。

5. 該調整指建議收購事項之估計法律及專業費用以及其他直接開支約520,000港元。是項調整不會於往後年度持續影響合併集團。

以下交易並無於上述合併集團之未經審核備考財務資料中反映：

6. 於二零一三年三月二十一日，本公司與分配售代理簽署配售函件，內容有關認購聯交所主板上市公司首都創投有限公司所發行本金額為3,500,000港元之二零一四年到期10厘息可換股債券（「認購事項」）。認購事項於二零一三年三月二十七日完成。考慮到該等可換股債券含有嵌入式衍生工具，本公司於認購事項完成後將其指定為透過損益以公平價值列賬。有關認購事項之詳情載於本公司日期為二零一三年三月二十一日之公告。
7. 於二零一二年十一月十四日，本公司發行本金額為20,000,000港元之可換股票據。該等票據按年利率2厘計息及無抵押，到期日為二零一三年十一月十三日。票據持有人有權按每股普通股0.10港元之初步兌換價將可換股票據轉換為本公司普通股，直至二零一三年十一月九日為止。於二零一三年三月二十五日，票據持有人行使其權利悉數兌換截至二零一二年十二月三十一日仍未行使之可換股票據，本公司就此向票據持有人發行合共200,000,000股兌換股份，兌換價為每股兌換股份0.10港元。有關已發行可換股票據之詳情載於本公司日期為二零一二年九月二十八日、二零一二年十一月十四日及二零一三年三月十九日之公告。
8. 於二零一三年三月三十一日，本集團完成收購Apperience Corporation及其附屬公司（統稱「Apperience集團」）之50.5%已發行股本。本公司須向賣方支付之收購代價最多達548,985,500港元（可予調整），部分透過按初步兌換價每股兌換股份0.108港元（可予調整）增設及發行本金總額為392,132,500港元之可換股票據償付，其餘部分則按發行價每股表現股份0.108港元向賣方配發及發行最多1,452,342,588股本公司額外股份（「表現股份」）之方式償付。有關收購Apperience集團之詳情載於本公司日期為二零一二年十二月五日、二零一三年三月十二日及二零一三年四月一日之公告，以及本公司日期為二零一三年二月二十三日之通函。

完成上述收購後，Apperience集團之業績、資產及負債將綜合計入本集團財務報表內。摘錄自本公司截至二零一三年三月三十一日止三個月之第一季度業績報告有關已收購可識別資產淨值之估計公平價值、收購所產生商譽及商譽減值披露如下：

	千港元	千港元
可識別資產淨值之賬面值		30,948
無形資產之公平價值調整		31,782
公平價值調整產生之遞延稅項負債		<u>(7,945)</u>
Apperience集團可識別資產淨值之公平價值		54,785
減：應佔Apperience集團49.5%股權之非控股權益		<u>(27,119)</u>
本公司擁有人應佔Apperience集團可識別資產淨值之公平價值		27,666
商譽		<u>756,970</u>
收購代價		<u><u>784,636</u></u>
收購代價之公平價值		
— 發行可換股票據		
負債部分	282,160	
權益部分	<u>325,290</u>	607,450
— 發行表現股份		<u>177,186</u>
		<u><u>784,636</u></u>
商譽		
收購Apperience集團時產生及於二零一三年三月三十一日之成本		756,970
於二零一三年三月三十一日確認之減值虧損		<u>(256,585)</u>
於二零一三年三月三十一日之賬面值		<u><u>500,385</u></u>

9. 誠如上文附註8所載，於二零一三年四月二日，本公司接獲四名因Apperience集團收購事項而持有可換股票據之人士通知，表示彼等將行使權利，按兌換價每股兌換股份0.108港元兌換本金總額為64,000,000港元之可換股票據。有關兌換之詳情載於本公司日期為二零一三年四月二日之公告。
10. 於二零一三年五月十五日，本集團完成收購Dragon Oriental Investment Limited(「**Dragon Oriental**」)全部股權，代價約42,000,000港元以現金償付。根據香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」，本集團將是項交易入賬列為資產交易。是項交易並無產生商譽。有關收購Dragon Oriental之詳情載於本公司日期為二零一三年五月十五日之公告。
11. 就編製合併集團之未經審核備考財務資料而言，根據香港會計準則第39號AG 72應用指引，所持資產之合適市場報價一般為當時買盤價。本集團按目標股份於任何指定時間之當時買盤價計算目標股份公平價值時應用該應用指引。上述調整所採用目標股份之買盤價源自Bloomberg Finance L.P.。

F. 未經審核備考財務資料之會計師報告

以下為獨立申報會計師中瑞岳華(香港)會計師事務所(香港執業會計師)編製之報告全文，僅供載入本通函。



香港
恩平道28號
利園二期
嘉蘭中心
29樓

敬啟者：

吾等已完成核證委聘，就聯夢活力世界有限公司(「貴公司」)董事所編製 貴公司及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)之備考財務資料作出報告，僅供說明用途。備考財務資料包括載於 貴公司所刊發通函第63至70頁之於二零一二年十二月三十一日之備考財務狀況表、截至二零一二年十二月三十一日止年度之備考收益表、截至二零一二年十二月三十一日止年度之備考現金流量表及相關附註。董事編製備考財務資料所遵循適用準則於附錄三第62頁載述。

備考財務資料由董事編製，旨在說明建議收購易寶有限公司約4.89%已發行股本對 貴集團於二零一二年十二月三十一日之財務狀況(猶如有關交易已於二零一二年十二月三十一日進行)及 貴集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之財務表現及現金流量(猶如有關交易已二零一二年一月一日進行)所構成影響。作為其中一項程序，董事已從 貴集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之年報(已就此刊發審核報告)所載綜合財務報表中摘取 貴集團之財務狀況、財務表現及現金流量資料。

董事就備考財務資料須承擔之責任

董事須負責根據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」)第七章第31段，並參照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之會計指引(「會計指引」)第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製備考財務資料。

申報會計師之責任

根據創業板上市規則第七章第31(7)段之規定，吾等之責任乃就備考財務資料發表意見，並向閣下匯報。對於吾等過往就編製備考財務資料所採用任何財務資料發表之任何報告，除於發出日期之報告收件人外，吾等概不會對任何人士承擔任何責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈之香港核證委聘準則第3420號「就編製載入章程文件之備考財務資料作出報告之核證委聘」進行委聘工作。此準則規定申報會計師遵循道德規定，並規劃及執程序，從而合理確定董事有否根據創業板上市規則第七章第31段及參照香港會計師公會頒佈之會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製備考財務資料。

就是項委聘而言，吾等並無責任更新或重新發出有關編製備考財務資料所採用任何歷史財務資料之任何報告或意見，吾等亦無於工作過程中對編製備考財務資料所採用之財務資料進行審核或審閱。

投資通函所載備考財務資料純粹旨在說明重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料之影響，猶如該事件或交易已於選定作說明用途之較早日期發生或進行。因此，吾等不會保證該事件或交易於二零一二年一月一日及二零一二年十二月三十一日之實際結果將一如所呈列者。

報告備考財務資料是否已按照適用準則妥為編製之合理核證委聘工作涉及多項程序，旨在評估董事於編製備考財務資料時採用之適用準則有否提供就呈列事件或交易直接應佔重大影響而言屬合理之基礎，以及取得有關下列各項之足夠適當憑證：

- 相關備考調整是否適當反映該等準則；及

- 備考財務資料反映未經調整財務資料是否已妥為應用該等調整。

經選定程序取決於申報會計師之判斷，當中考慮到申報會計師對 貴集團性質之理解、編製備考財務資料所涉及事件或交易，以及其他相關委聘情況。

委聘工作亦涉及評估備考財務資料之整體呈列方式。

吾等相信已取得足夠適當憑證，為吾等之意見提供基礎。

意見

吾等認為：

- (a) 備考財務資料已按所列基準妥為編製；
- (b) 該基準符合 貴集團之會計政策；及
- (c) 該等調整就根據創業板上市規則第七章第31(1)段披露之未經審核備考財務資料而言屬恰當。

此 致

聯夢活力世界有限公司
董事會 台照

中瑞岳華(香港)會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

二零一三年八月八日

1. 責任聲明

本通函乃遵照創業板上市規則之規定而提供有關本公司之資料，董事對本通函共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均為準確及完整，且無誤導或欺詐成份；亦無遺漏其他事項，致使本通函或其所載任何聲明有所誤導。

2. 股本

於最後實際可行日期及緊隨完成後本公司之法定及已發行股本如下：

於最後實際可行日期

法定：	港元
8,000,000,000 股股份	800,000,000

已發行及繳足，或入賬列作繳足：

2,041,486,915 股股份(附註1)	204,148,691.50
------------------------	----------------

附註1：於最後實際可行日期，尚未行使購股權賦予持有人權利認購最多6,200,000股股份，而可換股票據則賦予票據持有人權利於本金總額最多為392,132,500港元之零票息可換股票據(「二零一三年可換股票據」，由本公司於二零一三年三月三十一日增設及發行)所附換股權按相關換股價獲行使時轉換為股份。

完成後

法定：	港元
8,000,000,000 股股份	800,000,000

已發行及繳足，或入賬列作繳足：

2,041,486,915 股股份(附註2)	204,148,691.50
------------------------	----------------

附註2：

(a) 於最後實際可行日期，尚未行使購股權賦予持有人權利認購最多6,200,000股股份，而可換股票據則賦予票據持有人權利於二零一三年可換股票據所附換股權按相關換股價獲行使時轉換為股份；及

- (b) 本公司將向Apperience Corporation之賣方配發及發行最多1,452,342,588股新股份。有關本公司收購Apperience Corporation 50.5%權益之進一步詳情，於本公司日期為二零一三年二月二十三日之通函內披露。

3. 董事權益披露

於最後實際可行日期，董事及本公司行政總裁於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中，擁有(或視作擁有)(i)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(包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被視作或視為擁有之權益及淡倉)；或(ii)須根據證券及期貨條例第352條載入該條所述登記冊內之權益及淡倉；或(iii)根據創業板上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司股份及相關股份之好倉總數

董事姓名	持有股份及相關股份之身分	股份及相關股份數目	佔本公司已發行股本概約百分比 (附註1)
薛秋實(「薛先生」)	受控法團權益及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益(附註2)	4,527,643,511	221.78%

附註：

- 概約百分比按本公司於最後實際可行日期之已發行股份總數2,041,486,915股計算。
- Ace Source International Limited(「Ace Source」，為本公司主要股東之一，其權益載於本附錄「主要股東權益披露」一節)由薛先生全資實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，薛先生被視為於Ace Source所持全部股份／相關股份中擁有權益。根據薛先生於二零一三年七月十日呈交之董事／最高行政人員通知—上市法團股份權益，該4,527,643,511股股份／相關股份其中3,935,050,920股為相關股份，行使期為二零一三年三月三十一日至二零一七年三月三十一日，可按每股0.108港元之行使價行使。

於本公司相聯法團股份及相關股份之好倉總數

董事姓名	相聯法團名稱	持有股份之身分	股份數目	佔相聯法團 已發行股本 概約百分比
薛先生	Apperience Corporation	受控法團權益 (附註)	3,882,391	18.79%

附註： Ace Source由薛先生全資實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，薛先生被視為於Ace Source所持Apperience Corporation(為本公司相聯法團)全部股份中擁有權益。

於本公司債券之好倉總數

董事姓名	持有債券 之身分	債券金額
薛先生	受控法團權益及其他(附註)	268,132,500港元

附註： Ace Source由薛先生全資實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，薛先生被視為於Ace Source所持全部債券中擁有權益。

除上文披露者外，於最後實際可行日期，董事或本公司行政總裁並無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中，擁有或被視為擁有(i)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任何權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被視作或視為擁有之權益及淡倉)；或(ii)須根據證券及期貨條例第352條載入該條所述登記冊內之任何權益及淡倉；或(iii)根據創業板上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

4. 主要股東權益披露

於最後實際可行日期，下列人士(董事或本公司行政總裁除外)於股份或相關股份中擁有或被視為或視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉；或已記入本公司根據證券及期貨條例第336條所存置登記冊之權益或淡倉如下：

於股份及相關股份之好倉

主要股東	持有股份及相關股份之身分	股份及相關股份數目	佔本公司已發行股本概約百分比 附註(16)	附註
智僑有限公司 (「智僑」)	實益擁有人	201,260,000	9.86%	(1)
Rosy Lane Investments Limited (「Rosy Lane」)	受控法團權益	201,260,000	9.86%	(1)
現代教育集團有限公司 (「現代教育集團」)	受控法團權益及實益擁有人	756,815,555	37.07%	(1)
Access Magic Limited (「Access Magic」)	實益擁有人及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	4,527,643,511	221.78%	(2)
董雨果(「董先生」)	受控法團權益及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	4,527,643,511	221.78%	(2)、(3)
Ace Source	實益擁有人及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	4,527,643,511	221.78%	(4)
Wealthy Hope Limited (「Wealthy Hope」)	實益擁有人及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	4,527,643,511	221.78%	(5)
陳亮(「陳先生」)	受控法團權益及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	4,527,643,511	221.78%	(5)、(6)
Well Peace Global Limited (「Well Peace」)	實益擁有人及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	4,527,643,511	221.78%	(7)
連銘(「連先生」)	受控法團權益及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	4,527,643,511	221.78%	(7)、(8)

主要股東	持有股份及相關股份之身分	股份及相關股份數目	佔本公司已發行股本概約百分比 附註(16)	附註
Best Attained Holdings Limited (「 Best Attained 」)	實益擁有人	1,386,226,490	67.90%	(9)
IDG-Accel China Growth Fund II L.P. (「 IDG-Accel 」)	受控法團權益及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	4,527,643,511	221.78%	(9)、(10)
IDG-Accel China Investors II L.P. (「 IDG-Accel Investors 」)	根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	4,527,643,511	221.78%	(11)
IDG-Accel China Growth Fund II Associates L.P. (「 IDG-Accel II Associates 」)	受控法團權益	4,527,643,511	221.78%	(9)、(10)、(11)、(12)
IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. (「 IDG-Accel GP II 」)	受控法團權益	4,527,643,511	221.78%	(9)、(10)、(11)、(12)
Zhou Quan (「 Zhou 先生」)	受控法團權益及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	4,527,643,511	221.78%	(9)、(10)、(11)、(12)
Ho Chi Sing (「 Ho 先生」)	受控法團權益及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	4,527,643,511	221.78%	(9)、(10)、(11)、(12)
THL A1 Limited (「 THL 」)	實益擁有人及根據證券及期貨條例第317及318條視為擁有之權益	5,083,199,066	248.99%	(13)
騰訊控股有限公司 (「 騰訊 」)	受控法團權益	4,527,643,511	221.78%	(13)、(14)、(15)
MIH TC Holdings Limited (「 MIH TC Holdings 」)	受控法團權益	4,527,643,511	221.78%	(13)、(14)、(15)
MIH (Mauritius) Limited (「 MIH Mauritius 」)	受控法團權益	5,083,199,066	248.99%	(13)、(14)、(15)
MIH Holdings Limited (「 MIH Holdings 」)	受控法團權益	5,083,199,066	248.99%	(13)、(14)、(15)
Naspers Limited (「 Naspers 」)	受控法團權益	4,527,643,511	221.78%	(13)、(14)、(15)

附註：

- (1) 智僑由Rosy Lane全資實益擁有。Rosy Lane由現代教育集團全資擁有。根據證券及期貨條例第XV部，現代教育集團及Rosy Lane各自被視為於智僑所持全部201,260,000股股份中擁有權益。

根據現代教育集團所提呈日期為二零一三年六月十九日之企業主要股東通知，於最後實際可行日期，現代教育亦以實益擁有人身分於555,555,555股相關股份中擁有權益。

- (2) 於最後實際可行日期，Access Magic以實益擁有人身分於1,003,067,671股股份／相關股份中擁有權益，並根據證券及期貨條例第317及318條被視為擁有3,524,575,840股股份／相關股份權益。於該等4,527,643,511股股份／相關股份中，3,935,050,920股股份為相關股份。
- (3) Access Magic由董先生全資實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，董先生被視為於Access Magic所持全部股份／相關股份中擁有權益。
- (4) 於最後實際可行日期，Ace Source以實益擁有人身分於1,421,059,131股股份／相關股份中擁有權益，並根據證券及期貨條例第317及318條被視為擁有3,106,584,380股股份／相關股份權益。於該等4,527,643,511股股份／相關股份中，3,935,050,920股股份為相關股份。
- (5) 於最後實際可行日期，Wealthy Hope以實益擁有人身分於250,754,210股股份／相關股份中擁有權益，並根據證券及期貨條例第317及318條被視為擁有4,276,889,301股股份／相關股份權益。於該等4,527,643,511股股份／相關股份中，3,935,050,920股股份為相關股份。
- (6) Wealthy Hope由陳先生全資實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為於Wealthy Hope所持全部股份／相關股份中擁有權益。
- (7) 於最後實際可行日期，Well Peace以實益擁有人身分於250,754,210股股份／相關股份中擁有權益，並根據證券及期貨條例第317及318條被視為擁有4,276,889,301股股份／相關股份權益。於該等4,527,643,511股股份／相關股份中，3,935,050,920股股份為相關股份。
- (8) Well Peace由連先生全資實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，連先生被視為於Well Peace所持全部股份／相關股份中擁有權益。
- (9) 於最後實際可行日期，Best Attained以實益擁有人身分於1,386,226,490股相關股份中擁有權益。
- (10) Best Attained由IDG-Accel擁有92.44%權益。因此，根據證券及期貨條例第XV部，IDG-Accel被視為於Best Attained所持全部股份／相關股份中擁有權益。

於最後實際可行日期，IDG-Accel透過所持受控法團權益被視為於1,386,226,490股股份／相關股份中擁有權益，並根據證券及期貨條例第317及318條被視為擁有3,141,417,021股股份／相關股份權益。於該等4,527,643,511股股份／相關股份中，3,935,050,920股股份為相關股份。

- (11) 於最後實際可行日期，IDG-Accel Investors根據證券及期貨條例第317及318條被視為擁有4,527,643,511股股份／相關股份權益。於該等4,527,643,511股股份／相關股份中，3,935,050,920股股份為相關股份。
- (12) IDG-Accel GP II分別擁有IDG-Accel II Associates及IDG-Accel Investors全部股本權益。IDG-Accel GP II由Ho先生及Zhou先生分別擁有50%權益。因此，Ho先生、Zhou先生及IDG-Accel GP II各自被視為於IDG-Accel II Associates及IDG-Accel Investors所持全部股份／相關股份中擁有權益。

Best Attained由IDG-Accel擁有92.44%權益，而IDG-Accel則由IDG-Accel II Associates全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，IDG-Accel II Associates被視為於Best Attained所持全部股份／相關股份中擁有權益。

- (13) 於最後實際可行日期，THL以實益擁有人身分於215,781,799股股份／相關股份中擁有權益，並根據證券及期貨條例第317及318條被視為擁有4,867,417,267股股份／相關股份權益。根據THL於二零一二年十一月二十日提呈之企業主要股東通知，所有該等本公司權益為相關股份。
- (14) 基於下文附註(15)所述關係，於最後實際可行日期，根據證券及期貨條例第XV部，騰訊、MIH TC Holdings、MIH Mauritius、MIH Holdings及Naspers各自被視為擁有THL所持全部股份／相關股份權益。

根據騰訊、MIH TC Holdings及Naspers分別於二零一三年六月二十一日、二零一三年六月二十五日及二零一三年六月二十五日提呈之企業主要股東通知，其各自透過所持受控法團權益被視為於4,527,643,511股股份／相關股份中擁有權益。於該等股份／相關股份中，3,935,050,920股為相關股份。

根據MIH Mauritius及MIH Holdings於二零一二年十一月二十三日提呈之企業主要股東通知，其各自被視為於5,083,199,066股相關股份中擁有權益。

- (15) THL由騰訊全資擁有。騰訊由MIH TC Holdings擁有34.03%權益。MIH TC Holdings由MIH Mauritius擁有90%權益。MIH Mauritius由MIH Holdings全資擁有。MIH Holdings由Naspers全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，Naspers、MIH Holdings、MIH Mauritius、MIH TC Holdings及騰訊各自被視為擁有THL所持全部股份／相關股份權益。
- (16) 概約百分比按本公司於最後實際可行日期之已發行股份總數2,041,486,915股計算。

除上文披露者外，於最後實際可行日期，據董事所知，概無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉；或已記入本公司根據證券及期貨條例第336條所存置登記冊之權益或淡倉。

於最後實際可行日期，除薛先生為Ace Source之董事外，概無董事於在本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露之公司擔任董事職務。

5. 重大合約

以下為經擴大集團各成員公司於緊接最後實際可行日期前兩年內訂立之重大或可能屬重大合約(並非於經擴大集團日常業務過程中訂立之合約)：

- (a) Keisuke Kintoshita(作為借方)與本公司(作為貸方)所訂立日期為二零一一年六月二十三日之融資協議，據此，Keisuke Kintoshita同意借入而本公司同意借出3,000,000港元，貸款期自二零一一年六月二十三日起

- 至二零一一年十二月二十二日或有關融資終止當日(以較早者為準)止，年息為兩厘；訂約雙方就延長貸款及利息付款期所訂立日期為二零一一年十二月二十三日之協議，將到期日押後至二零一二年六月二十二日；及訂約雙方就延長貸款及利息付款期所訂立日期為二零一二年六月二十三日之協議，將到期日進一步押後至二零一二年十二月二十二日。該筆貸款及相關利息已於最後實際可行日期悉數償還；
- (b) 炫威企業資訊有限公司與本公司所訂立日期為二零一一年七月一日之顧問及市場調查協議，據此，炫威企業資訊有限公司同意於二零一一年七月一日起計六個月期間向本公司提供顧問、市場調查及媒體關係支援服務，代價為1,200,000港元；
- (c) 高富民企業諮詢服務有限公司(作為賣方)與本公司間接全資附屬公司Five Stars Development Limited(「Five Stars」)(前稱艾華(大中華)股份有限公司)(作為買方)所訂立日期為二零一二年二月十三日之轉讓契約，據此，高富民企業諮詢服務有限公司同意向Five Stars轉讓富源工業大廈7樓，代價為6,500,000港元；
- (d) 本公司全資附屬公司Lucky Famous Limited與Morning Sky International Ltd.及王鉅成先生所訂立日期為二零一二年三月二十一日之終止協議(「終止協議」)，據此，訂約各方就買賣Green Global Bioenergy Limited 10%權益所訂立日期為二零一一年六月三日之買賣協議自終止協議日期起終止，進一步詳情載於本公司日期為二零一二年三月二十一日之公告；
- (e) 本公司(作為發行方)與智僑有限公司(作為認購方)所訂立日期為二零一二年九月二十八日之認購協議，內容有關發行本金總額為20,000,000港元、將於二零一三年到期之2厘息無抵押可換股票據，進一步詳情載於本公司日期為二零一二年九月二十八日之公告。可換股票據已於二零一二年十一月十四日完成發行，進一步詳情載於本公司日期為二零一二年十一月十四日之公告；
- (f) 成都奧畢信息技術有限公司(「中國公司」，作為轉讓人)與本公司非全資附屬公司Apperience Corporation(作為受讓人)所訂立日期為二零一一年八月三十日之轉讓契約，據此，若干美國商標申請已轉讓予Apperience Corporation。該轉讓契約不涉及任何現金代價；

- (g) Bluesprig, Inc.與Apperience Corporation所訂立日期為二零一一年十月二十四日之普通股購買協議，據此，Apperience Corporation同意購買而Bluesprig, Inc.同意向Apperience Corporation出售及發行1,000股Bluesprig, Inc.普通股，購買價為10美元；
- (h) Apperience Corporation之附屬公司Bluesprig, Inc.與董雨果所訂立日期為二零一一年十月二十四日之彌償協議，據此，Bluesprig, Inc.將就董雨果(作為其職員)牽涉之若干第三方索償提供彌償。該彌償協議不涉及任何現金代價；
- (i) Apperience Corporation之附屬公司Bluesprig, Inc.與Jason Johnson所訂立日期為二零一一年十月二十四日之彌償協議，據此，Bluesprig, Inc.將就Jason Johnson(作為其職員)牽涉之若干第三方索償提供彌償。該彌償協議不涉及任何現金代價；
- (j) 中國公司(作為轉讓人)與Apperience Corporation(作為受讓人)所訂立日期為二零一二年四月十五日之轉讓契約，據此，一項美國商標申請已轉讓予Apperience Corporation。該轉讓契約不涉及任何現金代價；
- (k) Apperience Corporation(作為轉讓人)與Experience Corporation(作為受讓人)所訂立日期為二零一二年九月七日之知識產權轉讓及出讓協議，據此，Apperience Corporation將向Experience Corporation轉讓、發送及出讓於(其中包括)Game Booster軟件及Game Booster Premium軟件之權利、擁有權及權益，代價為100,000美元；
- (l) Apperience Corporation、IDG-Accel、IDG-Accel Investors、THL、董雨果、薛秋實、連銘、陳亮、Access Magic、Ace Source、Well Peace及Wealthy Hope與中國公司、Bluesprig Limited、Imidea Limited及IObit Limited所訂立日期為二零一二年九月十日之經修訂及經重列股東協議，以監管授予Apperience Corporation當時股東之若干權利，包括(但不限於)接收Apperience集團財務報表及調查之權利、提呈發售或銷售Apperience Corporation股份之權利及提名Apperience Corporation董事之權利。該股東協議不涉及任何現金代價；
- (m) Apperience Corporation、THL、董雨果、薛秋實、連銘、陳亮、Access Magic、Ace Source、Well Peace及Wealthy Hope與中國公司、Bluesprig Limited、Imidea Limited及IObit Limited所訂立日期為二零一二年九月十日之A-1系列優先股購買協議，據此，THL同意購買而Apperience Corporation同意向THL出售及發行666,667股Apperience Corporation之A-1系列優先股，代價為2,000,000美元；

- (n) Apperience Corporation與張靜所訂立日期為二零一二年十一月十日之選擇權終止及解除協議，據此，訂約各方同意註銷授予張靜有關購買100,000股Apperience Corporation普通股之選擇權；
- (o) Apperience Corporation(作為持牌人)與中國公司(作為發牌人)所訂立日期為二零一三年二月十八日之版權牌照協議，內容有關無償授出牌照以使用於中國以中國公司名義註冊之「Advanced SystemCare」版權，自版權牌照協議日期起至(i)相關版權由中國公司轉移至Apperience Corporation名下及在中國以其名義註冊之日；或(ii)於美國以Apperience Corporation名義註冊「Advanced SystemCare」版權當日(以較早者為準)為止；
- (p) 本公司(作為買方)與Access Magic、Ace Source、Well Peace、Wealthy Hope、IDG-Accel、IDG-Accel Investors及THL(作為賣方)以及董雨果、薛秋實、連銘及陳亮(作為保證人)所訂立日期為二零一二年十一月十五日之有條件買賣協議(「**Apperience買賣協議**」)，內容有關以最高總代價548,985,500港元(可予調整)收購Apperience Corporation全部已發行股本之50.5%；
- (q) 本公司(作為買方)與Access Magic、Ace Source、Well Peace、Wealthy Hope、IDG-Accel、IDG-Accel Investors及THL(作為賣方)以及董雨果、薛秋實、連銘及陳亮(作為保證人)所訂立日期為二零一二年十二月十一日之Apperience買賣協議補充協議，修訂Apperience買賣協議若干條款；
- (r) 本公司間接全資附屬公司肇堅有限公司(作為認購方)與利宏金融投資有限公司(作為分配售代理)所訂立日期為二零一三年三月二十一日之配售函件，內容有關認購聯交所主板上市公司首都創投有限公司所發行本金額為3,500,000港元之二零一四年到期10厘息可換股債券；
- (s) 本公司全資附屬公司Lucky Famous Limited(作為買方)與Town Health Asset Management Limited(作為賣方)所訂立日期為二零一三年五月十五日之協議，內容有關以代價42,000,000港元買賣Dragon Oriental Investment Limited全部已發行股本；
- (t) 民信融資有限公司(作為買方)與本公司全資附屬公司Refine Skill Limited(「**Refine Skill**」，作為賣方)所訂立日期為二零一三年六月六日之協議(「**Five Stars買賣協議**」)，內容有關以總代價13,000,000港元買賣Five Stars

全部已發行股本及Five Stars於Five Stars買賣協議完成日期結欠Refine Skill之全部股東貸款；

(u) 買賣協議；及

(v) 本公司(作為賣方)與Brilliant Path Limited(作為買方)所訂立日期為二零一三年六月二十日之協議，內容有關以代價8,000,000港元買賣Refine Skill全部已發行股本。

6. 董事服務合約

於最後實際可行日期，各董事與本集團任何成員公司概無訂有或擬訂立任何服務合約(將於一年內屆滿或可由僱主終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之合約除外)。

7. 專家及同意

以下為本通函所提及或於本通函發表意見、函件或建議之專家之資格：

名稱	資格
中瑞岳華(香港)會計師事務所	執業會計師

中瑞岳華(香港)會計師事務所已就本通函之刊行發出同意書，同意按其所載形式及涵義載入其函件及／或引述其名稱，且迄今並無撤回有關同意書。

於最後實際可行日期，中瑞岳華(香港)會計師事務所概無於本集團任何成員公司之股本中擁有實益權益，亦無可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券之任何權利(不論可否依法強制執行)，且並無於經擴大集團任何成員公司自二零一二年十二月三十一日(即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期)以來所收購、出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

8. 訴訟

於最後實際可行日期，經擴大集團各成員公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，且就董事所知，經擴大集團任何成員公司亦無面臨任何待決或可能遭提出之重大訴訟或申索。

9. 董事之競爭權益

於最後實際可行日期，據董事所深知，董事或彼等各自之聯繫人士概無於直接或間接與本集團業務構成或可能構成競爭之業務中擁有任何權益而須根據創業板上市規則第11.04條作出披露，猶如董事為控股股東。

10. 董事於合約或安排之權益

於二零一一年四月十五日及二零一二年十一月十日，Apperience Corporation(作為服務使用者)與中國公司(薛先生擁有其35%權益)(作為服務供應商)先後訂立資訊科技顧問服務協議及相關補充協議(統稱「IT顧問服務協議」)。根據IT顧問服務協議，中國公司須向Apperience Corporation獨家提供(其中包括)與研發相關技術以及提供技術應用及實踐有關之服務，服務費將由訂約方另行訂立協議協定，協議年期於二零一五年十一月十日屆滿。

於二零一二年十二月三十一日，Apperience Corporation(作為服務使用者)與中國公司(作為服務供應商)訂立資訊科技顧問服務協議(「二零一三年IT顧問服務協議」)，據此，中國公司須(其中包括)為Apperience Corporation旗下多項軟件提供開發及更新服務，服務費為2,600,000美元，協議年期於二零一三年十二月三十一日屆滿。

於二零一三年二月十八日，Apperience Corporation(作為持牌人)與中國公司(作為發牌人)訂立版權牌照協議(「版權牌照協議」)，據此，中國公司須向Apperience Corporation授出獨家牌照，無償使用於中國以中國公司名義註冊之「Advanced SystemCare」版權，自版權牌照協議日期起至(i)相關版權由中國公司轉移至Apperience Corporation名下及在中國以其名義註冊之日；或(ii)於美國以Apperience Corporation名義註冊「Advanced SystemCare」版權當日(以較早者為準)為止。

除IT顧問服務協議、二零一三年IT顧問服務協議及版權牌照協議(薛先生因持有中國公司而於當中擁有權益)外，概無董事於最後實際可行日期仍然生效且對經擴大集團業務而言屬重大之任何合約或安排中擁有重大權益，亦無董事於經擴大集團任何成員公司自二零一二年十二月三十一日(即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期)以來所收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

11. 審核委員會

本公司已根據創業板上市規則第5.28至5.33條成立審核委員會，並以書面訂明其職權範圍。於最後實際可行日期，審核委員會成員包括陳凱寧女士(主席)、譚比利先生及余伯仁先生。彼等均為本公司之獨立非執行董事。審核委員會主要負責檢討與監督本集團之財務申報及內部監控程序。

審核委員會各成員之履歷載列如下：

陳凱寧女士(「陳女士」)，39歲，於二零一零年七月加盟本公司。陳女士於審核及財務管理方面具備豐富經驗。彼持有南澳洲大學會計學學士學位及香港理工大學工商管理碩士學位，並為香港會計師公會及澳洲會計師公會會員。彼為聯交所主板上市公司新嶺域(集團)有限公司(前稱星晨集團有限公司)(股份代號：542)之獨立非執行董事。

譚比利先生(「譚先生」)，45歲，於二零一零年六月加盟本公司。彼任職香港執業律師逾十五年，現為香港律師行何譚律師事務所之合夥人。譚先生持有倫敦大學法學士學位、清華大學中國法學士學位及香港大學法律碩士學位。彼為聯交所主板上市公司中國富強金融集團有限公司(股份代號：290)以及聯交所創業板上市公司EDS Wellness Holdings Limited(前稱中國金豐集團控股有限公司)(股份代號：8176)及中國天然投資有限公司(股份代號：8250)之獨立非執行董事。譚先生亦為聯交所創業板上市公司俊文寶石國際有限公司(股份代號：8351)及聯交所主板上市公司米蘭站控股有限公司(股份代號：1150)之非執行董事。

余伯仁先生(「余先生」)，62歲，於二零一零年七月加盟本公司。余先生在房地產及金融服務行業擁有超過29年經驗。彼持有美國俄亥俄州Youngstown State University管理學士學位及美國賓夕法尼亞州American College金融服務系理學碩士學位。余先生為Certified Commercial Investment Member Institute(美國註冊商業投資人員協會)委員，並為首位美籍華人獲選為San Francisco Association of Realtors(三藩市房地產商協會)委員。余先生於一九八零年至一九九五年間效力美國Pacific Union Real Estate Company，並曾在MetLife(美商大都會人壽保險公司)及New York Life Insurance Company(紐約人壽保險公司)擔任要職，負責管理北美洲之亞裔客戶。余先生現為江山控股有限公司(股份代號：295)之執行董事以及

金利豐金融集團有限公司(股份代號：1031)、仁瑞投資控股有限公司(前稱三和集團有限公司)(股份代號：2322)及中國三迪控股有限公司(前稱中國林大綠色資源集團有限公司)(股份代號：910)之獨立非執行董事，該等公司之已發行股份均於聯交所主板上市。

12. 一般資料

- (a) 本公司之註冊辦事處位於P.O. Box 309, Uglan House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。
- (b) 本公司之總辦事處及香港主要營業地點為香港新界沙田小瀝源源順圍10-12號康健科技中心5樓515室。
- (c) 本公司之公司秘書為劉兆昌先生(「劉先生」)，彼為澳洲會計師公會會員。

茲提述本公司日期為二零一三年八月一日有關(其中包括)本公司更換公司秘書之公告。於二零一三年八月一日，劉先生獲委任為本公司之公司秘書、授權代表及財務總監。

劉先生於一九九九年取得Curtin University of Technology之商業(會計)學士學位，並為澳洲會計師公會會員。劉先生於二零一零年一月獲聘為本公司財務經理，並自二零一一年六月起擔任本公司之財務及會計部主管，一直負責(其中包括)本集團整體財務管理、財務策劃及預算監控。劉先生亦為本公司多家附屬公司之公司秘書，並一直協助本公司各前公司秘書監察本集團遵守《創業板上市規則》以及其他相關適用法例及法規(涉及(其中包括)本集團所進行須予公佈交易)之情況、參與監督本公司於二零一零年進行之資本重組及履行公司秘書職能。

除缺乏《創業板上市規則》第5.14條規定之學歷或專業資格外，經諮詢聯交所並取得共識後，董事認為劉先生符合《創業板上市規則》第5.14條之公司秘書任職資格。本公司將促使劉先生接受每年不少於15小時之相關專業培訓，以符合《創業板上市規則》之規定。此外，劉先生將進一步採取行動，根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)之規定成為香港會計師公會會員。預期劉先生將於二零一四年底前成為香港會計師公會會員。

- (d) 本公司之香港股份過戶登記分處為卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

- (e) 本公司之監察主任為季志雄。
- (f) 本通函之中英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

13. 備查文件

以下文件由本通函日期起至股東特別大會日期(包括該日)止上午十時正至下午一時正及下午二時正至下午五時正之一般營業時間內(星期六及公眾假期除外)在梁寶儀劉正豪律師行之辦事處(地址為香港中環干諾道中50號中國農業銀行大廈3樓)可供查閱：

- (a) 本公司之組織章程大綱及細則；
- (b) 本公司截至二零一二年十二月三十一日止兩個年度之年報；
- (c) 本公司截至二零一三年三月三十一日止三個月之第一季度業績報告；
- (d) 本附錄「專家及同意」一節所述同意書副本；
- (e) 本附錄「重大合約」一節所述重大合約副本；
- (f) 本通函附錄三所載中瑞岳華(香港)會計師事務所就合併集團未經審核備考財務資料發出之報告；及
- (g) 本公司日期為二零一三年二月二十三日有關收購 Apperience Corporation 50.5% 權益之通函。



M DREAM INWORLD LIMITED

聯夢活力世界有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8100)

股東特別大會通告

茲通告聯夢活力世界有限公司(「本公司」)謹訂於二零一三年八月二十六日上午十時三十分假座香港德輔道中77號盈置大廈3樓舉行股東特別大會，藉以考慮及酌情通過以下決議案為普通決議案：

普通決議案

「動議

- (A) 批准、確認及追認本公司之一間間接全資附屬公司肇堅有限公司(作為買方)與康健企業諮詢及投資有限公司及Lime Development Limited(作為賣方)就以現金總代價79,921,296港元收購(「收購事項」)銷售股份(定義見本公司日期為二零一三年八月八日之通函(「通函」，註有「A」字樣並由大會主席簡簽以資識別之通函副本已提呈大會))所訂立日期為二零一三年六月十三日之買賣協議(「買賣協議」，註有「B」字樣並由大會主席簡簽以資識別之買賣協議副本已提呈大會)及收購事項；及
- (B) 批准買賣協議項下擬進行之所有其他交易，及授權本公司董事(「董事」)或獲正式授權之董事會委員會在彼等認為就使買賣協議生效或與之有關而言屬必須、適當、有利或合宜之情況下進行一切活動及事宜、代表本公司簽署及簽立有關文件、協議或契據，以及採取其他事項及一切行動，並同意董事或獲正式授權之委員會認為符合本公司及其股東整

* 僅供識別

股東特別大會通告

體利益之改動、修訂、豁免或與此有關之事項(包括任何改動、修訂或豁免該等文件或其任何條款，而有關文件或條款與買賣協議所訂明者並無重大差異)。」

代表董事會
聯夢活力世界有限公司
主席
季志雄

香港，二零一三年八月八日

註冊辦事處：
P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands
British West Indies

總辦事處及香港主要營業地點：
香港新界
沙田小瀝源
源順圍10-12號
康健科技中心
5樓515室

附註：

- (1) 凡有權出席按上述通告召開之股東特別大會及於會上投票之本公司股東，均有權委派一名或多名代表代其出席，並在本公司章程細則之規限下代其投票。受委代表毋須為本公司股東，但必須親身出席股東特別大會以代表股東。倘委任超過一名代表，則須註明每名受委代表所代表股份之數目及類別。
- (2) 代表委任表格連同(如董事會規定)授權簽署代表委任表格之授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人簽署證明之該等授權書或授權文件副本，最遲須於大會或其任何延會指定舉行時間48小時前交回本公司之股份過戶登記處香港分處卓佳登捷時有限公司之辦事處，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，方為有效。填妥並交回代表委任表格後，本公司股東仍可依願親身出席股東特別大會或其任何延會，並在會上投票。
- (3) 填妥及交回委任代表文據後，本公司股東仍可親身出席召開之大會並在會上投票。於此情況下，委任代表文據將被視為已撤回論。
- (4) 按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，上述決議案將以按股數投票方式表決。

於本通告日期，董事會成員包括執行董事季志雄先生及薛秋實先生；及獨立非執行董事譚比利先生、余伯仁先生及陳凱寧女士。

股東特別大會通告

本通告之資料乃遵照創業板上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；各董事願就本通告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，本通告所載資料在各重要方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，足以令致本通告或其所載任何陳述產生誤導。

本通告將由其刊登之日起計在創業板網站<http://www.hkgem.com>內之「最新公司公告」網頁至少保存七(7)日，並可於本公司網站<http://www.mdreaminworld.com.hk>查閱。