



H股 股份代號：1000

2014 年報

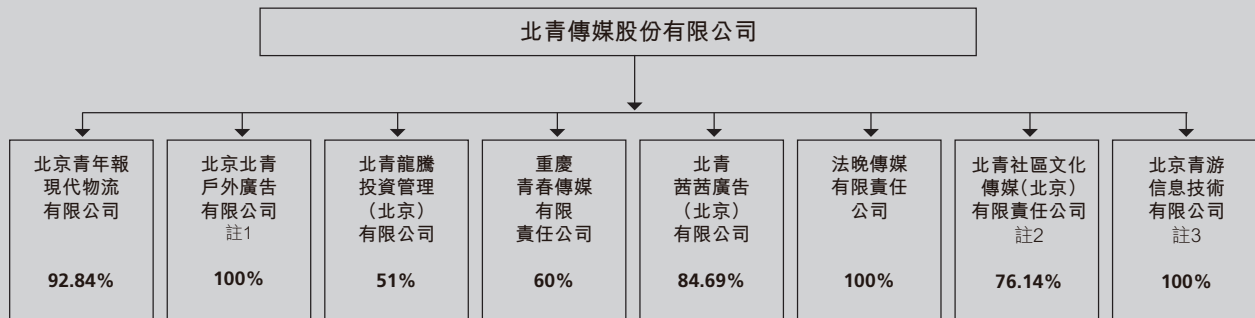
北青傳媒股份有限公司

于中華人民共和國注冊成立之股份有限公司

公司簡介	2
公司資料	3
主席報告	4
管理層討論及分析	6
董事、監事及高級管理人員	19
董事會報告	26
企業管治報告	37
監事會報告	50
釋義	52
審計報告	54
合併資產負債表	55
合併利潤表	57
合併現金流量表	58
合併股東權益變動表	60
財務報表附註	61

公司簡介

北青傳媒股份有限公司，是中國領先的媒體公司之一，其主要廣告媒介為《北京青年報》。本集團其他核心業務還包括報章製作、印刷以及印刷相關物料貿易。本公司於二零零四年十二月二十二日於香港聯交所主板上市。

公司架構（於二零一四年十二月三十一日）

註：

- 於二零一四年七月十八日，原北京今日陽光廣告有限責任公司完成工商變更手續，更名為北京北青戶外廣告有限公司。
- 於二零一四年六月十六日，北青社區傳媒部分員工與北青社區傳媒及本公司訂立增資協議，以人民幣4,700千元現金投資於北青社區傳媒，據此本公司於北青社區傳媒的股權由100%降至76.14%。增資的相關注資及工商變更手續已於二零一四年六月三十日全部完成。
- 本公司於二零一四年二月二十七日經董事會批准，出資人民幣30,000千元設立全資附屬公司青游信息，青游信息於二零一四年六月二十四日完成工商登記註冊手續。

公司網站

www.bjmedia.com.cn

股票資料

- 股份代號：1000
- 每手股數：500股
- 已發行股數（於二零一四年十二月三十一日）：197,310,000
- 市值（於二零一四年十二月三十一日）：9.3722 億港元
- 財務年結日期：十二月三十一日
- 彭博股票機搜碼：1000 HK Equity
- 路透股票機搜碼：1000. HK

於二零一四年十二月三十一日

執行董事

張延平(主席)
余海波(副主席、總裁)^{註1}
何筱娜(常務副總裁)

非執行董事

李世恒(副主席)
劉涵
吳佩華
李小兵
王林^{註2}
徐迅
李義庚^{註3}

獨立非執行董事

宋建武
崔保國
吳德龍
崔恩卿
陳冀

聯席公司秘書

商達
余亮暉

審計委員會

吳德龍(主席)
陳冀
劉涵

薪酬委員會

崔保國(主席)
余海波
崔恩卿

提名委員會

張延平(主席)
宋建武
崔保國

授權代表

張延平
余海波^{註1}

替任授權代表

商達
余亮暉

註冊辦事處

中國北京市朝陽區白家莊東里23號A座

香港主要營業地點

香港德輔道中161-167號香港貿易中心7樓

法律顧問

香港法律
歐華律師事務所
香港中環皇后大道中15號
置地廣場公爵大廈17層

核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)
中國北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓

註：

1. 因已達退休年齡，孫偉先生自二零一四年三月七日起不再擔任本公司總裁，並自本公司於二零一四年五月二十日召開的二零一三年股東週年大會起不再擔任執行董事職務。於二零一四年三月七日，董事會審議通過委任余海波先生接替孫偉先生出任本公司總裁並擔任本公司的授權代表。詳情參見本公司日期為二零一四年三月七日之公告。
2. 經二零一四年五月二十日召開的二零一三年股東週年大會的批准，王林先生獲委任為非執行董事。詳情參見本公司日期為二零一四年三月七日及二零一四年五月二十日之公告。
3. 李義庚先生已於二零一五年三月三十一日向本公司提出辭呈。



各位股東：

本人代表本集團呈奉本集團二零一四年度業績報告。

本集團主要從事銷售媒體廣告版面、報章印刷和製作業務以及印刷相關物料貿易。本集團主要廣告媒介為《北京青年報》。

二零一四年，本集團之營業總收入為人民幣680,769千元，較二零一三年上升2%(二零一三年為人民幣667,428千元)。歸屬於本公司股東之淨利潤為人民幣10,506千元，較二零一三年下降48.44%(二零一三年為人民幣20,377千元)。每股收益為人民幣0.0532元(二零一三年為人民幣0.10元)。董事會建議向股東派發的末期股息為每股人民幣0.10元(二零一三年為人民幣0.14元)。

據中國廣告協會報刊分會發布的二零一三年至二零一四年中國報刊廣告投放價值排行榜顯示，《北京青年報》榮列全國都市報第六名，連續六年列北京都市報第一名。

二零一四年，本公司秉持鞏固傳統業務和探索新興業務領域兩大戰略，在鞏固傳統業務方面：通過媒體功能積極擴大自身業務影響力，保證服務品質；在探索新興業務領域方面：一是經營網絡遊戲平臺，業務由頁游向手游方向努力開拓；二是經營線上與線下落地的結合點，解決互聯網最後一公里服務，同時集聚大數據，掌握深入家庭的營銷渠道，培育龐大的高忠誠度客戶群，以期形成規模效應；三是投資文化影視項目，依托媒體自身影響力及文化積澱，伴隨文化產業高速發展尋找自身收入增長之路。在該戰略的具體執行中，本公司努力做到1)團隊專業化：甄選優質專業團隊組合；2)經營模式多元化：為客戶提供全案增值服務的同時，提供上下游產業的相關服務；3)資源配置集中化：突出主導業務，資金、人力資源向其傾斜。

二零一四年，多元化經營使本集團總收入略有增加，因宏觀經濟下行影響各行業經營，本公司、附屬公司及聯營公司應收賬款增加，賬期加長，應收賬款的撥備直接影響了本集團利潤。

二零一四年宏觀經濟整體下行，連帶影響行業業績，於二零一五年三月三十日，財政部、國家稅務總局發布《關於調整個人住房轉讓營業稅政策的通知》（財稅[2015]39號），以及中國人民銀行發布《關於個人住房貸款政策有關問題的通知》，表明政府正在逐步出臺恢復經濟增長的積極政策，以及對房地產的寬鬆政策，預計在二零一五年下半年對經濟發展產生積極影響，本集團積極隨動，期望會有良好表現。

本集團的業務在二零一四年有賴本集團各業務單位的管理層團隊及其廣大員工的共同努力。對於市場商機的敏銳洞察力以及管理層和廣大員工的優秀素質是本集團致勝的主要因素。我謹借此機會代表本公司股東及其他董事會成員，對各業務單位之管理層及廣大員工致以衷心及誠摯的謝意。

張延平

主席

二零一五年三月三十一日

中國北京



集團業務回顧

本集團之主要業務有三項：(1)廣告銷售，本集團營業額大部份來自該業務；(2)印刷，該業務營業額包括來自北青物流安排印刷之刊物的印刷收入；及(3)印刷相關物料貿易，該業務為供應及買賣(其中包括)新聞紙、油墨、潤滑劑、菲林、預塗感光液版及橡膠等物料予包括商業印刷商在內的客戶。

二零一四年本集團之營業總收入為人民幣680,769千元，較二零一三年上升2%(二零一三年為人民幣667,428千元)。二零一四年歸屬於本公司股東之淨利潤為人民幣10,506千元，較二零一三年下降48.44%(二零一三年為人民幣20,377千元)。

集團業務回顧(續)

二零一四年，宏觀經濟下行，持續嚴格的房地產、汽車管控政策，奢侈品行業不景氣等因素，直接影響本集團收入，同時使本公司、附屬公司及聯營公司應收賬款增加，賬期加長。為適應市場形勢的新變化，本公司出於專業化、集約化經營的考量，對原北青傳媒廣告中心的架構作出了調整，本公司與《法制晚報》和《中國民航報TOP時空》於二零一四年開始實行各自差異化獨立經營，實施個性化精確營銷，打造細分化專業營銷團隊。同時，於二零一四年年末，本公司積極調整了廣告經營團隊，藉以通過規範化和創新型的管理進一步提高經營效益。

二零一四年，根據《北京市財政局 北京市國家稅務局 北京市地方稅務局 中國共產黨北京市委員會宣傳部轉發財政部 國家稅務總局 中宣部關於繼續實施文化體制改革中經營性文化事業單位轉制為企業若干稅收政策的通知》(京財稅[2014]2907號)，本公司自二零一四年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間繼續享受企業所得稅豁免的優惠政策。



集團業務回顧(續)

廣告業務

本集團於二零一四年的廣告收入為人民幣360,187千元，較二零一三年上升6%（二零一三年為人民幣339,805千元）。

二零一四年，房地產廣告行業仍為本公司的主導廣告行業。為應對市場競爭，二零一四年，本公司調整了房地產行業經營團隊，以貫徹專業細分戰略。通過搭建實體銷售平臺，策劃發行京津冀一體化專刊、家之尊特刊，以及組織看房團活動等措施積極開拓外埠房地產市場，效果良好；同時，參與房地產項目社區秀系列活動，促進廣告客戶與消費者之間的直接交流，為客戶提供更多延伸服務的同時為本公司帶來更多的廣告銷售。

通過本公司不斷地努力，從第三方提供的監測數據來看，二零一四年，本公司房地產行業的廣告投放量相對於北京其他都市報平面媒體依然保持著行業領先的優勢（二零一四年本公司房地產行業的廣告投放量於北京都市報平面媒體中的市場份額為31.78%）。

二零一四年，汽車行業廣告投放量亦於本公司廣告投放總量中佔據重要地位。在汽車行業持續低迷的狀態下，本公司積極調整經營模式：一是採用包銷形式，促進傳統廣告投放；二是積極組織各種活動和車展，舉辦力邀17個國內外知名汽車品牌總計180餘款車型參展的北青車展，於二零一四年北京國際汽車展覽會上開展創新型號外派發和外展活動，為廣告客戶打造多元化營銷方案，從而強化北青品牌影響力，有效提高廣告銷售收入。

從第三方提供的監測數據來看，二零一四年，本公司多方位的努力，使本公司汽車行業的廣告投放量相對於北京其他都市報平面媒體依然保持著行業領先的優勢（二零一四年本公司汽車行業的廣告投放量於北京都市報平面媒體中的市場份額為30.90%）。

與此同時，從第三方提供的市場監測數據來看，高收入人群關注的生活服務、人才招聘和金融保險等行業在《北京青年報》上的廣告投放量於北京都市報平面媒體的市場中均佔據著高份額，尤其在生活服務行業的廣告投放表現得更為顯著（二零一四年本公司生活服務、人才招聘和金融保險行業的廣告投放量於北京都市報平面媒體中的市場份額分別為59.88%、51.16%及38.93%）。

對經濟形勢的充分預估以及對同行業競爭的積極應對，使得本公司在不利的市場環境下，仍然保持較高的市場份額，於二零一四年，根據第三方提供的市場監測數據，《北京青年報》的綜合廣告市場份額仍居北京都市報平面媒體前列（二零一四年於北京都市報平面媒體中的市場份額為26.49%）。

集團業務回顧(續)

影視業務

為開展多元化經營，增加更多收入渠道，繼成功拍攝電視連續劇《正陽門下》和電影《全民目擊》並獲得良好口碑和穩定收益的基礎上，本公司繼續探索影視投資，於二零一四年二月二十七日經董事會批准，參與投資出品電視連續劇《東方球王》（原名《恨球》），目前多家衛視表示有意向購買播出權；本公司還於二零一四年分別與北京春天融和影視文化有限責任公司、北京森林影畫文化傳媒有限公司聯合投資拍攝電視連續劇《北平無戰事》、《巨浪》，與北京文脈堂文化發展有限公司聯合投資拍攝電影《出山》。上述新拓展有望在未來贏得較好收益。

集團附屬公司及聯營公司業績

北青茜茜為本公司持股84.69%的附屬公司，二零一四年，北青茜茜營業收入人民幣32,696千元，與上年同期相比增長17.77%；實現淨利潤人民幣5,981千元，同比增長43.37%。北青茜茜專注於代理高檔女性時尚期刊《茜茜姐妹CéCi》雜誌的廣告經營業務，雜誌在全國主要城市發行，其中包括香港。《茜茜姐妹CéCi》作為第一本進入中國的韓系流行時尚風格雜誌，以活潑的語言、輕鬆的方式為中國職業女性全面詮釋具東方特色的時尚生活，倡導創新、實用的亞洲新時尚文化。《茜茜姐妹CéCi》雜誌經過6年多的市場運營，深受都市白領人群的喜愛，自面市以來一直保持著良好的銷售記錄。

二零一四年，北青茜茜深入發掘客戶需求，利用自身對時尚的敏銳觸覺及編輯優勢，開拓為廣告客戶製作內刊的新業務，使其成為新的盈利增長點。為提升企業品牌影響力，於二零一四年十一月三十日，與全國14個省區的16所大學團委聯合舉辦為期一年的「美好青春我做主—紅絲帶健康大使青春校園行」活動，將關注目光瞄向大學生群體，進行艾滋病防治宣傳教育。多位政府官員、高校領導以及世界衛生組織艾滋病防治親善大使、國家衛生計生委防治艾滋病宣傳員彭麗媛教授受邀參加。為彌補客戶平面廣告投放預算的減少，北青茜茜積極為客戶開展大規模的廣告落地宣傳活動，於二零一四年三月，聯手KENZO品牌舉辦第21屆北京大學生電影節原創影片競賽單元—「KENZO Flower in the Air 花舞飛揚」走進北京大學的系列人氣活動，於二零一四年四月，聯手悠萊美妝品牌分別在大連理工大學、東北財經大學舉辦「YOBOOM攜手悠萊美麗成長計劃校園行—大連站」活動，於二零一四年六月，在上海舉辦主題為「布魯塞爾—通向歐洲的大門」並由比利時榮譽大使奈斯先生主持的論壇，於二零一四年十月，聯手韓國高端護膚品牌雪花秀，在北京舉行主題為「和諧之境，平衡之美」並由英仕曼集團中國區主席李亦非女士主持，著名作家、環境藝術家紅塵先生發表演講的下午茶活動。北青茜茜力圖通過創新型的活動策劃，不斷擴大《茜茜姐妹CéCi》雜誌的知名度與影響力，以應對日趨激烈的市場競爭，有效增加收入。

集團附屬公司及聯營公司業績(續)

北青戶外為本公司全資附屬公司，二零一四年七月正式更名為北京北青戶外廣告有限公司，城市戶外單立柱廣告路牌的經營為其主營業務。二零一四年上半年，本公司及北青戶外分別於北京市市政市容管理委員會戶外單立柱廣告設施的招標中成功中標，獲得北京西四環、東五環、京開高速、京哈高速等路段優勢點位十餘根單立柱廣告路牌的三年經營權。該廣告路牌已於二零一四年全部售罄。目前，本公司及北青戶外在北京城區市場招標單立柱廣告路牌保有量上居行業領先地位。二零一四年下半年，本公司對北青戶外注資，使北青戶外註冊資本金由人民幣4,000千元增至人民幣10,000千元。目前北青戶外正積極採取經營措施，以期盡快實現盈利。

北青社區傳媒為本公司持股76.14%的附屬公司。北青社區傳媒致力於打造窄眾新興媒體《北青社區報》。《北青社區報》依托政府優勢進入各個社區，首選重要商圈和主流人群聚集地，通過紙媒與微信平臺，尤其是在特定社區內舉辦線下活動，進行互動，增強社區用戶粘性，為大數據營銷奠定基礎。二零一四年，北青社區傳媒已經創辦了方莊等共27份《北青社區報》並建立各自分社，每個分社免費入戶發行報紙約4萬份，單期發行總量約108萬份，覆蓋讀者已達432萬人，相應開設社區驛站130家。預計二零一五年將擴大出版至35份社區報，開設至150家社區驛站。同時，為實現與社區報及驛站緊密結合，打造北京居家生活個性化服務首選平臺，北青社區傳媒推出「OK家」線上平臺APP並於二零一四年十月正式上線測試。截至二零一五年二月，該平臺已開放了朝青、北苑、天通苑3個社區共90多個小區的註冊。雖然目前北青社區傳媒仍處於培育期，但本公司堅信，社區報及社區驛站通過目前線上線下的資源積累，當達到一定規模時，將有望獲得超額利潤。

法晚傳媒為本公司全資附屬公司。法晚傳媒於二零一三年作為有限合夥人參與出資成立了北京潤信鼎泰投資中心(有限合夥)(「該基金」)。於二零一四年六月十七日，該基金首個投資的互聯網遊戲項目，即北京天神互動科技有限公司的借殼上市方案已經由中國證券監督管理委員會上市公司併購重組審核委員會有條件通過。二零一四年，法晚傳媒盈利。

青游信息為本公司全資附屬公司。為開拓新媒體業務，本公司全資投資人民幣30,000千元，運營「青游在線」網頁遊戲平臺。該遊戲平臺目前已完成上線測試且已穩定運行，已代理遊戲24萬多款，用戶超過120萬。於二零一四年，青游信息已實現盈利，有望成為本集團新的盈利增長點。

北青龍騰為本公司持股51%的附屬公司，二零一四年，北青龍騰積極完善內部管理體系，專注於資產管理和財務顧問業務，創收近人民幣3,277千元。處於培育階段的北青龍騰銳意開拓業務，樹立文化市場獨特投資品牌，以期及早實現盈利。

集團附屬公司及聯營公司業績(續)

重慶傳媒為本公司持股60%的附屬公司，運營《重慶青年報》，目前該報刊發行量已達6萬餘份。二零一四年，《重慶青年報》微信公眾號粉絲量達到48萬，成為重慶地區第一大微信公眾號。目前，重慶傳媒正努力縮短培育期，以期儘快實現盈利。

北青物流為本公司持股92.84%的附屬公司。二零一四年，來自印刷及印刷相關物料貿易業務的營業收入分別為人民幣24,658千元及人民幣260,567千元，比二零一三年同期分別上升10.43%及下降2.33%（二零一三年同期為人民幣22,330千元及人民幣266,786千元）。二零一四年，北青物流進一步控制成本及費用，本期營業利潤與去年同期基本持平。

北青航媒為本公司持股36.12%的聯營公司。該公司致力於運營以首都機場為龍頭的國內多家機場LED大屏。二零一四年，由於首都機場方面在北青航媒運營的原有LED大屏周圍開發了多個不同形式廣告點位，北青航媒LED大屏廣告收入受到影響，致使業績下降，經營遇到困難。目前，北青航媒正在積極採取有效措施，以提高經營收入。二零一四年，北青航媒著力開拓地面交通中心(GTC)新業務領域，與北京空港潤澤國際展覽有限公司(空港潤澤)合作，開展機場中轉旅客餐飲休息區廣告業務。北青航媒主要承接GTC中廣告資源的設計、經營和布置，其中包括LED大屏、汽車展位等多種廣告形式。目前，GTC業務已於首都機場T3、上海虹橋機場、深圳寶安機場落地開展，北青航媒亦於二零一四年二月與空港潤澤簽署戰略合作協議，並於二零一五年簽署首都機場T3整體合作協議及廣告代理協議，今後將隨GTC業務的發展進一步續簽其他機場。新業務的加入，將有望使北青航媒盡早實現盈利。

河北聚精采電子商務股份有限公司為本公司持股44.50%的聯營公司。二零一四年六月三十日，采采網於半年試運行後正式運營，通過開展各類創新型營銷活動，現註冊用戶近2萬人，共擁有6條產品線共140餘種產品。於二零一四年，河北聚精采電子商務股份有限公司獲得河北省文化產業發展引導資金補貼，並在「中國創意工業創新獎」活動中獲評新手獎，公司品牌影響力有效提升。

本集團致力於投資模式的多元化，並使本集團的媒體平臺對受眾人群的覆蓋更加立體，形成了報紙、雜誌、戶外、LED網絡、航空的立體傳播。本集團為廣告客戶提供的整合營銷媒體投放組合平臺也更趨合理與完善，廣告客戶可於本集團內部媒體中選擇跨渠道、跨媒體、跨地域等各種投放組合，從而獲得超值回報。

年內籌辦活動

本集團運用自身的媒體優勢，整合內部資源，搭建一個讀者（消費者）和廣告客戶（參展商）溝通交流的平臺。二零一四年，北青傳媒舉辦了「二零一四北京汽車展覽會」和「北青旅遊大集」，參與了北京國際汽車展覽會等大型展會，對相應行業的廣告投放起到良好的促進作用。

二零一四年，由北京青年報社和本集團共同主辦的「二零一四北京汽車展覽會」於二零一四年八月十四日至八月十七日在北京展覽館順利舉行。在四天的展會期間，本集團力邀廣汽豐田等共17個國內外知名汽車品牌總計180餘款車型參展，使北青車展在消費者眼中「真正有含金量的車展」的品牌形象進一步加深。

二零一四年，依托北青品牌的強大影響力和自身媒體的宣傳資源，本公司搭建旅遊行業專業銷售平臺，年內共舉辦七場「北青旅遊大集」落地活動，實現活動平均到達人數400人／場，平均購買旅遊產品50個／場，收集有效讀者信息約2,000條，該活動在京城旅遊圈形成良好口碑，有效樹立北青品牌在旅遊行業內的地位。

前景展望及未來計劃

二零一五年，本集團將仍然以現有之業務為核心，並通過收購及合作使集團的媒體業務更加多元化，持續鞏固及利用本集團與北京青年報社的關係，推動集團業務的發展，銳意成為中國一家擁有跨媒體平臺、領先同行的媒體集團。

二零一五年，本公司將積極推進《北青社區報》運營，通過資本運作促進業務領域的新拓展。預計年底前達到35份社區報，150家社區驛站。

二零一五年，本公司將銳意拓展新媒體業務。青游信息將依托本集團的媒體優勢和影響力，在運營「青游在線」網頁遊戲平臺的同時搭建精準營銷的廣告網絡服務平臺，在已有超過120萬用戶基礎上創造新的盈利增長點。

二零一五年，本集團將繼續以北青戶外為主體，加快城市戶外廣告業務發展，立足北京，面向全國，重點發展渠道及新媒體形態數字戶外廣告業務。

二零一五年，本公司將進一步整合媒體資源，實現跨媒體組合營銷，不僅為客戶提供基於集團內部跨媒介形式的推廣營銷組合，而且為客戶設計、疏通、實施集團之外不同媒體、不同介質的組合營銷，提供產業鏈延伸服務，可以為本公司贏得更多收益。

二零一五年，本公司將繼續開拓文化產業市場，嘗試影視製作經營。於二零一五年二月，本公司與北京嘉仁文化傳媒有限公司聯合投資拍攝電視連續劇《三八線》，發行及收視預期良好。

財務狀況及營運業績

1. 營業總收入

二零一四年本集團之營業總收入為人民幣 680,769 千元(二零一三年：人民幣 667,428 千元)，較二零一三年上升 2%。其中廣告收入為人民幣 360,187 千元(二零一三年：人民幣 339,805 千元)，較二零一三年上升 6%；印刷收入為人民幣 24,658 千元(二零一三年：人民幣 22,330 千元)，較二零一三年上升 10.43%；印刷相關物料貿易收入為人民幣 260,567 千元(二零一三年：人民幣 266,786 千元)，較二零一三年下降 2.33%。

2. 營業成本和營業税金及附加

二零一四年本集團之營業成本為人民幣 537,208 千元(二零一三年：人民幣 573,686 千元)，較二零一三年下降 6.36%；其中廣告成本人民幣 244,434 千元(二零一三年：人民幣 268,198 千元)，較二零一三年下降 8.86%；印刷成本人民幣 24,258 千元(二零一三年：人民幣 17,320 千元)，較二零一三年上升 40.06%；印刷相關物料貿易成本人民幣 242,518 千元(二零一三年：人民幣 251,790 千元)，較二零一三年下降 3.68%。營業税金及附加為人民幣 11,649 千元(二零一三年：人民幣 13,087 千元)，較二零一三年下降 10.99%。

3. 毛利

二零一四年本集團之毛利為人民幣 143,561 千元(二零一三年：人民幣 93,742 千元)，較二零一三年上升 53.14%。二零一四年本集團毛利率 21.09%(二零一三年：14.05%)。

4. 銷售費用

二零一四年本集團之銷售費用為人民幣 38,511 千元(二零一三年：人民幣 17,682 千元)，較二零一三年上升 117.80%。

5. 管理費用

二零一四年本集團之管理費用為人民幣 63,582 千元(二零一三年：人民幣 56,797 千元)，較二零一三年上升 11.95%。

6. 財務費用

二零一四年本集團之財務費用為人民幣負 9,831 千元(二零一三年：人民幣負 23,417 千元)，較二零一三年之絕對值下降 58.02%，其中利息收入為人民幣 11,566 千元(二零一三年：人民幣 23,960 千元)，較二零一三年下降 51.73%；匯兌損失為人民幣 67 千元(二零一三年：匯兌收益人民幣 108 千元)，較二零一三年下降 162.04%。

7. 應佔聯營公司利潤

二零一四年本集團之應佔聯營公司利潤為人民幣負 40,521 千元(二零一三年：人民幣 10,347 千元)，較二零一三年下降 491.62%。

8. 營業利潤

二零一四年本集團之營業利潤為人民幣負 51,337 千元(二零一三年：人民幣 32,062 千元)，較二零一三年下降 260.12%。

財務狀況及營運業績 (續)**9. 所得稅費用**

二零一四年本集團之所得稅費用為人民幣711千元(二零一三年：人民幣2,174千元)，較二零一三年下降67.30%。根據《北京市財務局、北京市國家稅務局、北京市地方稅務局、中國共產黨北京市委員會宣傳部轉發財政部、國家稅務總局、中宣部關於繼續實施文化體制改革中經營性文化事業單位轉制為企業若干稅收政策的通知》(京財稅[2014]2907號)，本公司自二零一四年一月一日至二零一八年十二月三十一日可以繼續豁免繳納企業所得稅。

10. 淨利潤及歸屬於本公司股東的淨利潤

二零一四年本集團之淨利潤為人民幣4,896千元(二零一三年：人民幣17,273千元)，較二零一三年下降71.66%，其中歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣10,506千元(二零一三年：人民幣20,377千元)，較二零一三年下降48.44%。

11. 末期股息

董事會建議末期股息每股人民幣0.10元(二零一三年：每股人民幣0.14元)。

12. 流動資產淨值

於二零一四年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值為人民幣826,613千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣771,169千元)。流動資產主要包括貨幣資金人民幣366,321千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣562,219千元)，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣零元(二零一三年十二月三十一日：人民幣15千元)，應收賬款人民幣410,679千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣338,400千元)，預付賬款人民幣103,651千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣48,653千元)，應收利息人民幣1,461千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣4,780千元)，其他應收款人民幣144,836千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣36,847千元)，存貨人民幣54,768千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣56,045千元)，一年內到期的非流動資產人民幣1,489千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣632千元)，其他流動資產人民幣11,000千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣零元)。流動負債主要包括應付票據人民幣81,545千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣95,980千元)，應付賬款人民幣107,721千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣120,771千元)，預收賬款人民幣47,643千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣37,676千元)，應付職工薪酬人民幣7,416千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣7,645千元)，應付利息人民幣40千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣零元)，應交稅費人民幣負16,418千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣負14,494千元)，其他應付款人民幣26,998千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣21,478千元)，一年內到期的非流動負債人民幣7,500千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣零元)，其他流動負債人民幣5,147千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣7,366千元)。

財務資源及流動資金

於二零一四年十二月三十一日，本集團的流動資產為人民幣1,094,205千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1,047,591千元)，其中包括貨幣資金人民幣366,321千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣562,219千元)；本集團的非流動資產為人民幣501,385千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣564,928千元)。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的流動負債為人民幣267,592千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣276,422千元)；非流動負債為人民幣17,030千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣2,583千元)。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的股東權益為人民幣1,310,968千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1,333,514千元)。

資本與負債比率

於二零一四年十二月三十一日，本集團的資本與負債比率為21.71%（二零一三年十二月三十一日：20.92%）（該等資本與負債比率由本集團負債總額除以資本總額得出）。

銀行借款、透支及其他借款

於二零一四年十二月三十一日，本集團銀行貸款為人民幣19,500千元（二零一三年十二月三十一日：無）。本集團所持現金及現金等價物的貨幣單位皆為人民幣。

融資成本

二零一四年本集團的融資成本為人民幣836千元（二零一三年：人民幣482千元）。

五年業績摘要

	截止至十二月三十一日止年度				
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)
營業總收入	680,769	667,428	690,276	757,574	769,497
淨利潤	4,896	17,273	63,459	122,713	100,298
歸屬於本公司股東的淨利潤	10,506	20,377	64,987	119,894	99,715
每股收益－基本及攤薄（人民幣元）	0.05	0.10	0.33	0.61	0.51

	於十二月三十一日				
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元 (重述)
資產總計	1,595,590	1,612,519	1,685,825	1,667,463	1,743,426
負債合計	284,622	279,005	327,391	237,814	312,430
歸屬於本公司股東權益合計	1,281,732	1,302,238	1,341,054	1,397,115	1,394,296
年末每股股東權益（人民幣元）	6.50	6.60	6.80	7.08	7.07

註：由於自二零一一年起本公司採用中國會計準則，因此上述包括二零一零年之前的數據為按中國會計準則要求列示的重述數據。在二零一一年本公司進行了同一控制下企業合併收購，收購了北青戶外55%的股權，因此上述包括二零一零年之前的數據為按中國會計準則要求列示的重述數據。

上市募集所得款項運用情況

本公司於二零零四年的全球發售共籌得889,086千港元所得款項淨額，根據本公司在招股書及後續公告中披露的所得款項計劃用途，於二零一四年十二月三十一日的實際使用情況詳列如下：

計劃用途	預算使用金額 港元	實際使用金額 港元
發展集中報導個人理財、生活時尚及文化信息之若干專題類期刊	約2,359萬	約2,359萬
投資及收購其他傳媒業務(包括但不限於傳統及新興傳媒業務)及相關業務(包括但不限於對本集團現有業務的追加投資)	約54,549.60萬	約49,908.48萬
本集團的一般營運資金	約32,000萬	約23,000萬

於二零一四年五月十四日，本公司之全資附屬公司法晚傳媒完成減資手續，註冊資本由人民幣400,000千元減少至人民幣51,000千元，扣除自有資金及已使用投資額，約有折合29,962萬港元資金回歸本公司的募集資金。資金使用是按照原來募集資金的用途，並不存在違規使用募集資金的行為。

於二零一四年十一月二十四日，本公司為加強發展本公司戶外廣告路牌業務，擬將部分尚未使用的首次公開售股所得款項變更為一般營運資金，用於戶外廣告路牌招投標等一般經營活動。因此，董事會議決將未動用的首次公開售股所得款項淨額約25,104.12萬港元的擬定用途變更如下：(i)約6,104.12萬港元，用於投資及收購其他傳媒業務(包括但不限於傳統媒體及新興媒體業務)及相關業務(包括但不限於對本集團現有業務的追加投資)；及(ii)約19,000萬港元，用作本集團一般營運資金。董事會認為，建議更改首次公開售股所得款項用途將有助於本集團擴展其業務，擴大其收入基礎，提升其競爭力，並符合本公司及其股東的整體最佳利益。

上市募集所得款項運用情況(續)

於二零一四年二月二十七日，經第五屆董事會第十次會議批准，本公司出資人民幣3,000萬元約3,771.20萬港元，設立全資附屬公司青游信息，運營「青游在線」業務。青游信息已於二零一四年六月二十四日完成工商登記。本公司於二零一四年七月三十一日完成全部出資。

二零一四年十二月，本公司對北青戶外增資人民幣600萬元，約760.61萬港元。

年度內本公司共動用募集資金約17,212.98萬港元。於二零一四年十二月三十一日，本公司募集資金尚有餘額約13,641.12萬港元。

為使本公司於新興傳媒業務及其他相關傳媒業務中把握更多商機，並使本公司可更有效地利用本集團所得款項淨額，本公司在二零一四年一直朝著上述的目標方向尋求發展的機會，相信在未來將會在時機成熟的條件下動用所募集資金並按照上述所列用途用作業務發展。

股本架構

	股數	佔股本 總額比例 (%)
內資股股東		
— 北京青年報社	124,839,974	63.27%
— 北京知金科技投資有限公司	7,367,000	3.73%
— 中國通信廣播衛星公司	4,263,117	2.16%
— 北京經開投資開發股份有限公司	2,986,109	1.52%
— 神州電視有限公司	2,952,800	1.50%
內資股(小計)	142,409,000	72.18%
流通H股(註)	54,901,000	27.82%
總股本	197,310,000	100%

註： 包括MIH Print Media Holdings Limited所持有流通H股19,533,000股，佔本公司股本總額的9.90%。

資本性開支

二零一四年本集團之資本性開支包括辦公設備、無形資產開支為人民幣 6,667 千元(二零一三年：人民幣 16,876 千元)。本集團二零一四年之資本性開支主要包括與業務策略一致之開支。

或有負債及資產抵押

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無或有負債事項，且無任何關於或有負債事項的計劃。

於二零一四年十二月三十一日，本公司之附屬公司北青戶外二零一四年六月二十六日與交通銀行股份有限公司北京東單分行簽訂資金借款合同，合同約定交通銀行股份有限公司北京東單分行提供人民幣 19,500 千元借款用於北青戶外支付廣告設施使用費，期限不超過 36 個月(二零一四年六月二十六日至二零一七年六月二十三日)，北青戶外按照三年期基準利率上浮 20% 的貸款利率支付利息；同時約定用其持有的投資性房地產中的房產抵押。

重大投資

於二零一四年二月二十七日，經第五屆董事會第十次會議批准，本公司出資人民幣 30,000 千元設立全資附屬公司青游信息，運營「青游在線」業務。青游信息已於二零一四年六月二十四日完成工商登記。本公司於二零一四年七月三十一日完成全部出資。

重大收購及出售資產

於二零一四年度，本集團並無重大收購或出售資產事項。

外匯風險

本公司以人民幣為功能貨幣，國內業務主要以人民幣結算。然而有特定的應付款項以外幣(主要為港元)結算。因此，本公司在若干程度上承受匯率波動風險。本集團的經營業務之現金流量或流動資金受匯率波動影響非常有限。

執行董事

張延平先生，57歲，主席及執行董事，現為北京青年報社社長。張先生於一九八八年畢業於中國人民大學，獲得新聞學學士學位，於二零零六年畢業於清華大學經濟管理學院，獲得高級工商管理碩士學位，並曾於一九七六年十二月至一九八零年六月在北京衛戍區警衛四師服役，後於一九八零年六月至一九八一年四月加入北京人民廣播電臺成為見習生。張先生於一九八一年十一月加入北京青年報社，在媒體業有近34年經驗，曾擔任北京青年報社記者、主任、編輯委員會成員、副總編輯、常務副總編輯及總編輯等多個不同職位。張先生自二零一三年一月二十一日起成為北京市政協委員。張先生於二零零一年五月十六日獲委任為董事。

余海波先生，42歲，總裁，副主席及執行董事。余先生分別於一九九三年七月及一九九六年六月獲得中國人民大學新聞學學士學位及碩士學位。自二零零九年十二月一日，余先生即取得新聞高級編輯專業技術職務。余先生於一九九六年七月至二零零零年六月期間擔任光明日報總編室編輯，並於二零零零年六月至二零零六年九月期間擔任光明日報二版主編。於二零零六年九月至二零零九年五月期間，余先生擔任光明日報新聞報道策劃部主編。余先生於二零零九年五月至二零一零年一月期間及於二零一一年一月至二零一一年八月期間擔任光明日報新聞報道策劃部副主任，並於二零一零年一月至二零一一年一月期間在中宣部新聞協調小組工作。於二零一一年八月至二零一二年六月期間，余先生擔任北京日報報業集團副總編輯。自二零一二年六月起，余先生擔任北京青年報社黨委副書記、總編輯。余先生於二零一二年十二月二十一日獲委任為董事。

何筱娜女士，52歲，常務副總裁及執行董事。何女士於二零零三年畢業於清華大學出版專業。何女士於一九八八年加入北京青年報社，歷任「青年周末」編輯部主任，「生活專刊」主編，並於二零零四年起任職報社行政系統，歷任辦公室主任、社長助理及副社長。何女士於二零一二年五月十五日獲委任為董事。

非執行董事

李世恒先生，55歲，副主席及非執行董事，現為北京青年報社黨委副書記，紀委書記。李先生於一九九七年畢業於中共中央黨校政治及法律學專業，二零零七年七月畢業於北京大學光華管理學院，獲高級工商管理碩士學位。李先生自一九八六年至一九九零年任北京市豐台區教育局團委幹事、副書記，於一九九零年至一九九三年，任共青團北京豐台區委員會青工部長、副書記，一九九三年至一九九八年任共青團北京市委員會城區部副部長、中學部部長，一九九八年至今歷任北京青年報社黨委副書記、紀委書記、常務副社長、經營管理委員會主任。李先生於二零一零年六月七日獲委任為董事。

非執行董事(續)

劉涵先生，56歲，非執行董事，現為北京青年報社黨委委員。劉先生於一九八二年畢業於北京師範學院中國文學系，於二零零四年獲中國國際工商學院高級工商管理碩士學位。於一九八二年九月至一九八五年十二月在北京豐台任教。於一九八五年十二月至一九八六年六月，劉先生為北京豐台教育局幹部，其後於一九八六年七月加入北京青年報社，歷任記者、編輯部主任及中學時事報主編、社長助理及副社長。劉先生於二零零一年五月十六日獲委任為董事。

吳佩華女士，54歲，非執行董事，現為北京青年報社黨委委員、中國網球公開賽體育推廣有限公司董事長。吳女士於一九八二年畢業於北京大學中文系新聞專業，獲文學學士學位，一九九四年畢業於日本東京學芸大學，獲教育學碩士學位。吳女士於一九八二年加入北京青年報社，曾擔任記者、編輯、主任、副總編輯、常務副總編輯，於二零零五年至二零一四年二月兼任法制晚報社社長，於二零一二年八月起至今任中國網球公開賽體育推廣有限公司董事長。吳女士於二零一零年六月七日獲委任為董事。

李小兵先生，45歲，非執行董事。李先生於二零零七年畢業於清華大學，獲得高級工商管理碩士學位。李先生於一九九六年起至二零零三年期間，先後任共青團北京大興區委員會副書記及書記。李先生於二零零三年八月至十二月任中國共產黨北京大興區委宣傳部副部長，並於二零零四年一月至八月任共青團北京市志願服務指導中心主任。於二零零四年九月起，李先生任北京青年報社副社長，並自二零一一年十二月起任北京青年報社常務副社長。李先生於二零一二年五月十五日獲委任為董事。

王林先生，47歲，非執行董事，現為北京青年報社副社長。王先生於一九八九年六月畢業於中國人民大學人口學專業並獲得法學學士學位。王先生自一九八九年七月至一九九零年八月任職中國人才報社記者。王先生自一九九零年八月起加入北京青年報社，自一九九零年八月至二零零四年五月期間曾相繼擔任多個職務，包括北京青年報社內部消息編輯部記者、國內部副主任、新聞部編輯、新聞部機動記者組組長、新聞編輯室副主任、新聞周刊編輯部副主任、經濟部副主任、北京青年編輯部第二編輯室主任、青年周末編輯部副主任、總編室副主任及新聞採訪部主任以及要聞版主編。其後，王先生自二零零四年五月至二零零五年九月曾擔任法制晚報社執行總編輯，自二零零五年九月起擔任法制晚報社總編輯至今，並自二零一四年二月起擔任法制晚報社社長。王先生亦自二零零四年八月至二零一一年九月曾擔任北京青年報社總編輯助理，自二零一一年九月至二零一四年二月曾擔任北京青年報社副總編輯，並自二零一四年二月起擔任北京青年報社副社長。王先生於二零一四年五月二十日獲委任為董事。

非執行董事(續)

徐迅先生，59歲，非執行董事。徐先生於一九九八年畢業於中國社會科學院研究生院，獲得金融學碩士學位。於一九九零年至一九九三年，徐先生擔任首都經濟信息報編輯及記者，並於一九九三年任北京華人廣告公司總經理。於一九九四年十一月至二零零零年二月，擔任中國證券報副總經理，其後於二零零零年三月至二零零二年三月在北京知金科技投資有限公司出任副總經理，二零零二年三月至二零零六年擔任涌金集團北京管理總部總經理，現擔任涌金集團副總裁兼北京知金科技投資有限公司總經理。徐先生於二零一零年八月任A股上市公司千金藥業股份有限公司(600479)董事，於二零一一年十一月任A股上市公司國金證券股份有限公司(600109)董事。徐先生於二零零一年五月十六日獲委任為董事。

李義庚先生，52歲，非執行董事。李先生於一九八八年畢業於華東師範大學外語系。李先生亦於一九九九年取得美國新澤西州立羅格斯大學工商管理碩士學位。李先生自一九八八年至一九九四年於中華人民共和國外交部外交人員服務局擔任翻譯員，並於一九九四年至一九九九年在Claydon Gescher Associates公司任職，該公司提供媒體、電訊行業的諮詢服務，李先生於二零零零年至二零零八年期間曾為MIH Holdings Limited中華區副總裁，負責中國的業務發展，於二零零零年至二零零一年兩年間於MIH集團的南非總部工作，其後於二零零二年至二零零八年間在MIH集團的中國辦事處負責收費電視及平面媒體業務。李先生自二零零八年起至今擔任MIH平面媒體中華區之總裁。李先生於二零零九年六月十六日獲委任為董事，其已於二零一五年三月三十一日不再擔任非執行董事。

獨立非執行董事

宋建武先生，51歲，獨立非執行董事。宋先生於一九八四年畢業於中國人民大學新聞學院，於二零零五年獲博士學位。宋先生現任中國政法大學教授、博士生導師。自二零一零年起，宋先生擔任《文化產業導刊》雜誌主編，並自二零一一年起分別擔任浙報傳媒集團股份有限公司及湖南快樂購物股份有限公司獨立董事及自二零一二年起任上海東方網股份有限公司獨立董事及自二零零四年起任小紅帽發行股份有限公司獨立董事，以及多家報業集團顧問。宋先生於二零一二年五月十五日獲委任為董事。

崔保國先生，52歲，獨立非執行董事。崔先生畢業於南京師範大學，獲得文學學士學位(一九八四年)；後留學日本，於日本東北大學獲得信息科學碩士學位(一九九五年)及信息科學博士學位(一九九八年)。崔先生於二零零零年進入清華大學任教，自二零零一年起任清華大學新聞與傳播學院教授，自二零零二年起任清華大學媒介經營與管理研究中心主任、博士生導師。自二零零九年起任清華大學新聞與傳播學院副院長。崔先生於二零一二年五月十五日獲委任為董事。

獨立非執行董事(續)

吳德龍先生，49歲，獨立非執行董事。吳先生為香港會計師公會會員，香港證券專業學會、英國特許公認會計師公會、香港稅務學會及香港特許秘書公會資深會員。吳先生獲香港浸會大學頒授會計學學士學位，並獲曼徹斯特大學及威爾斯大學聯合頒發工商管理(MBA)碩士學位。吳先生曾於一家國際會計師事務所德勤•關黃陳方會計師行工作五年，其後於香港多間上市及私人公司服務，擔任企業融資主管及／或執行董事。吳先生現於香港聯交所的上市公司中國機械設備工程股份有限公司、奧普集團控股有限公司及盛諾集團有限公司及香港聯交所及上海證券交易所的上市公司第一拖拉機股份有限公司擔任獨立非執行董事，並在過去三年內曾於新加坡交易所的上市公司鴻通電子控股有限公司、香港聯交所的上市公司中國水業集團有限公司擔任獨立非執行董事。吳先生現為江蘇省政協委員、珠海市橫琴新區財金事務局粵港澳金融合作諮詢顧問、香港浸會大學校董暨諮議會榮譽委員、北葵涌童軍名譽會長。吳先生於二零一三年五月十五日獲委任為董事。

崔恩卿先生，71歲，獨立非執行董事，高級經濟師。崔先生於一九七五年畢業於北京大學經濟系(一年制進修班)及於一九九一年畢業於北京市委黨校經濟管理專業大專學歷。崔先生於一九六五年至一九八三年期間在北京石景山區委工作，曾任區委辦公室副主任、團區委書記。彼亦於一九八三年至一九九六年期間任北京青年報社長達13年，兼任中國青年報刊協會副會長、經營管理委員會主任。崔先生亦被聘為中國人民大學新聞學院兼職教授。於一九九八年至二零零四年期間任北京市文聯黨組副書記、北京老舍文藝基金會常務副會長兼秘書長，二零零零年創辦北京娛樂信報，並兼任社長至二零零四年。崔先生於二零一三年五月十五日獲委任為董事。

陳冀先生，63歲，獨立非執行董事。陳先生於一九七六年畢業於北京師範大學中文系及於一九九九年畢業於北京行政學院經濟管理專業並獲研究生學歷。陳先生擁有約40餘年的工作經驗，為高級經濟師。陳先生自一九八一年三月起至一九八三年期間，先後任北京青年報記者、學校組組長及副刊部主任。陳先生於一九八三年擔任北京青年報副總編輯並於一九八八年擔任北京青年報總編輯。陳先生自一九九五年起擔任北京北辰實業集團公司副總經理，並曾兼任總法律顧問，並自一九九七年起先後兼任北辰實業股份有限公司(香港聯交所及上海證券交易所上市公司)副總經理(一九九七年七月至二零零零年六月)及執行董事(一九九七年七月至二零零零年六月，二零零五年六月至二零一二年五月三十一日)職務。陳先生於二零一三年五月十五日獲委任為董事。

監事

田科武先生，45歲，監事會主席，現為北京青年報社黨委委員，北京青年報社常務副總編輯。一九九一年畢業於中國青年政治學院，獲得法學士學位。田先生經過三年的研究，在二零零三年於北京大學修畢法律碩士學位。田先生於一九九一年七月加入中國共青團北京市委員會（共青團市委），曾擔任研究室辦事員、科員、副主任及主任職務，自二零零一年五月出任共青團市委宣傳部部長。自二零零五年六月至今，田先生為北京青年報社常務副總編輯。田先生於二零零七年八月二十三日獲委任為監事。

張傳水先生，63歲，張先生於一九六九年五月至一九七八年十月在雲南省黎明農場第六分場工作，於一九七八年十一月至一九八五年在北京工具測繪公司工程隊任職，於一九八六年至一九九三年四月在北京五金工具研究所任財務科長，於一九九三年五月至二零零六年九月在北京經濟技術投資開發總公司任計劃財務部副經理。目前張先生已退休。張先生於二零一零年六月七日獲委任為監事。

趙猛先生，40歲，現任中國衛星通信集團有限公司企業發展部副部長。趙先生於一九九八年畢業於山東大學，獲得電子工程學士學位，並於二零零六年畢業於對外經濟貿易大學，獲得工商管理碩士學位。自一九九八年至一九九九年，趙先生擔任山東省郵電工程有限公司項目經理。於一九九九年至二零零四年期間，趙先生擔任山東移動通信工程處項目經理。於二零零六年至二零零七年間任中國衛星通信集團有限公司企業發展部戰略規劃經理。自二零零八年至二零零九年三月任中國直播衛星有限公司戰略發展部主管。自二零零九年三月至今，趙先生擔任中國衛星通信集團有限公司企業發展部副部長。趙先生於二零一三年五月十五日獲委任為監事。

嚴夢夢女士，51歲，本公司之激光照排中心主任。嚴女士取得首都經濟貿易大學之工商管理學研究生證書。一九八三年六月至一九九一年六月，彼於中國電子新聞工作者協會出任秘書一職，並成為中國電子新聞工作者協會旗下展示設計協會之秘書。自一九九一年六月起，嚴女士加入北京青年報社，擔任該社之激光照排室調度員，並於一九九二年六月及一九九三年三月分別提升為北京青年報社激光照排室副主任及主任。二零零一年五月，嚴女士從北京青年報社轉入本公司出任激光照排中心主任。嚴女士於二零一零年六月七日獲委任為監事。

馬春丹女士，43歲。馬女士獲得遼寧師範大學法學專業研究生證書，會計師職稱，並取得中國註冊會計師、國際註冊內部審計師資格證書。馬女士曾先後於遼寧省錦州市體育局、恒達會計師事務所、京都稅務師事務所等單位任職。馬女士於二零零六年加入本公司，自二零零七年五月起任本公司內部審計部經理。馬女士於二零一三年三月十五日獲委任為監事，並於二零一三年五月十五日起生效。馬女士已於二零一五年三月三十一日不再擔任監事。

高級管理人員

何平平先生，60歲。何先生於一九八七年畢業於北京師範學院政治及教育學系，於一九八三年十月至一九八五年一月擔任北京棉紡織印染公司團委負責人。由一九八七年三月開始，何先生為共青團北京市委宣傳部副部長、部長。於一九九零年一月至一九九一年二月，彼擔任北京青少年服務中心副主任，後於一九九一年二月成為北京青少年音像出版社副總編輯、副社長，於一九九三年三月加入北京青年報社至二零零五年六月出任副總編輯，於二零零六年三月擔任青年周末總策劃。何先生於二零零一年五月十六日至二零一零年六月七日期間為本公司執行董事，自二零一零年六月七日起至二零一五年二月二十三日為本公司常務副總裁。

杜民先生，47歲，本公司常務副總裁。杜先生於一九九一年畢業於中國人民大學，獲得法學學士學位，於一九九三年至一九九五年攻讀中國人民大學新聞學碩士課程，於二零一三年畢業於武漢大學，獲得博士學位，並為湖南理工學院兼職教授。杜先生於一九九一年七月至一九九五年七月出任中華工商時報之編輯、記者及部門主管等多個不同職位，由一九九五年八月開始擔任中國經營報之副社長及副總編輯。於一九九八年九月，杜先生加入美國國際數據集團中國公司出任副總裁，後於二零零零年七月至二零零二年九月擔任上海美寧計算機軟件有限公司副總裁，於二零零二年十二月出任本公司總經理。杜先生自二零零二年十二月三十日至二零一零年六月七日期間為執行董事。杜先生於二零零四年十月獲委任為本公司常務副總裁。

段鋼先生，47歲，本公司副總裁。段先生於二零零六年畢業於北京大學光華管理學院，獲得高級工商管理碩士。段先生於一九八八年七月加入北京青年報社，歷任北京青年報社新聞部記者、特稿部編輯、粵港企業家報編輯部副主任、新聞編輯室編輯、總編室編輯、新聞採訪部副主任、總編室副主任、國內新聞部主任、財富周刊編輯部主任兼體育周刊編輯部主任、經濟新聞部主任兼證券新聞部主任、財經版組主編、北京青年報現代物流有限公司董事及總經理。段鋼先生於二零一一年十二月十三日獲委任為本公司副總裁。

彭亮先生，42歲，本公司財務總監。彭先生於一九九九年畢業於首都經濟貿易大學，獲得會計學碩士學位，高級會計師職稱，並先後取得中國註冊會計師、中國註冊稅務師、中國註冊資產評估師資格證書。彭先生於一九九九年七月至二零零四年十二月擔任大唐電信科技股份有限公司子公司財務部經理。於二零零四年加入北京青年報社，於二零零五年十月擔任北京青年報社財務部主任。彭先生於二零一一年十二月十三日獲委任為本公司財務總監。

高級管理人員(續)

商達先生，53歲，本公司副總裁、聯席公司秘書、兼董事會秘書。商先生於一九八七年畢業於首都經濟貿易大學貿易經濟專業，獲經濟學學士學位。商先生於一九九九年加入北京青年報社前亦曾於中國人民大學攻讀金融學碩士課程，彼自二零零一年五月二十八日起擔任本公司董事會秘書，商先生於二零一一年十二月十三日獲委任為本公司副總裁並於二零一二年三月十九日獲委任為聯席公司秘書。商先生亦自二零零五年起成為香港特許秘書公會聯席會員。商先生已於二零一五年三月獲得香港聯交所的書面確認，其已符合香港聯交所上市規則第3.28條的合資格公司秘書的資格。

陳玉明先生，52歲，本公司副總裁。陳先生於一九八一年畢業於天津鐵路工程學校鐵道信號專業，一九八六年畢業於北京師範大學中文專業，一九八九年畢業於中國人民大學新聞學專業，二零零九年畢業於北京大學中國經濟研究中心，獲得高級管理人員工商管理碩士學位。陳先生於一九八一年至一九八八年擔任北京鐵路分局任助理工程師職務，於一九八九年至一九九零年擔任北京市豐台區人大常委會任秘書職務。陳先生於一九九一年加入北京青年報社，歷任編輯、記者、新聞周刊編輯部副主任、經濟生活部副主任、家電時代主編、特稿記者等職務，曾獲中國新聞獎等新聞獎項，並有新聞作品集出版。於二零零五年擔任第一財經日報編委，兼第一財經日報北京分社社長，後於二零一三年擔任上海第一財經報業有限公司董事。自二零一三年起，陳先生擔任北青戶外董事及總經理。陳先生於二零一四年十二月十七日獲委任為本公司副總裁。

董事會欣然提呈截至二零一四年十二月三十一日止年度報告及經審核的合併財務報表。

股票發行與上市

本公司的H股股份於二零一四年十二月二十二日在香港聯交所主板上市。透過於香港公開發售及國際配售發行54,901,000股股份(包括7,161,000股超額配股股份)，每股發售價18.95港元。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司H股的最高成交價為每股5.85港元，最低成交價為每股4.34港元。於二零一四年十二月三十一日當日的成交量為52,000股，收市價則為每股4.75港元。

賬目

本集團於二零一四年十二月三十一日之財務狀況載於第55頁至56頁的合併資產負債表內。

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之業績載於第57頁的合併利潤表內。

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的現金流量載於第58至59頁的合併現金流量表內。

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的權益變動載於第60頁的合併股東權益變動表內。董事會建議向於二零一五年六月二十九日(星期一)名列股東名冊上的股東派發末期股息每股普通股人民幣0.10元，共人民幣19,731千元。

主要業務

本集團主要從事銷售廣告版面、報章製作、印刷以及印刷相關物料貿易。本公司主要附屬公司之業務的詳情載於財務報表附註X. 在其他主體中權益的披露。

業績及股息

二零一四年度本集團的營業總收入為人民幣680,769千元，歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣10,506千元。根據本公司二零一四年十二月十三日之招股章程，董事可酌情決定是否派付本公司之股息及任何該等金額。本公司於二零一五年三月三十一日(星期二)舉行年度董事會會議，以提呈決議案建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.10元(除稅前)，合共約人民幣19,731千元。倘利潤分配預案獲股東於二零一四年度股東週年大會上以普通決議案批准，則末期股息將派付予二零一五年六月二十九日(星期一)名列本公司股東名冊上的股東。

主要供應商及客戶

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團向前五大供應商採購之合計金額為人民幣220,815千元(二零一三年：人民幣156,318千元)，佔本年度採購總額的45.68%(二零一三年：28.10%)，其中最大供應商的採購金額為人民幣83,594千元(二零一三年：人民幣44,496千元)，佔本年度採購總額的17.29%(二零一三年：8%)。

主要供應商及客戶(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團向前五大客戶銷售的合計金額為人民幣203,402千元(二零一三年：人民幣164,770千元)，佔本年度銷售總額的29.88%(二零一三年：24.69%)，其中最大客戶的銷售額為人民幣61,321千元(二零一三年：人民幣42,955千元)，佔本年度銷售總額的9%(二零一三年：6.44%)。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團向控股股東北京青年報社採購之金額為人民幣46,496千元，除此以外，據董事所知悉，概無董事、其聯繫人及股東(擁有本集團股本5%以上者)於前五大供應商或客戶中擁有任何權益。

附屬公司、合營公司及聯營公司

於二零一四年十二月三十一日，本公司之附屬公司包括北青物流、北青龍騰、北青茜茜、法晚傳媒、青游信息、北青社區傳媒、北青戶外、重青傳媒、重慶蒲蘭田西餐有限公司及CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC。

於二零一四年十二月三十一日，本公司之聯營公司包括北青航媒、北青鼎力、北京休閒時尚廣告有限公司、北京北青盛大汽車裝飾服務有限公司、北京北盛聯合保險代理有限公司、北京北青時代資訊顧問有限公司、河北聚精采電子商務股份有限公司及重青搜漾網絡科技有限公司。

有關本公司主要附屬公司及合營、聯營公司的詳情，請參閱本年報財務報表附註X. 在其他主體中權益的披露。

利潤分配

有關利潤分配的詳情，請參閱本年報財務報表附註VIII.45。

股東權益

年內股東權益的變動情況載於本年報第60頁的合併股東權益變動表內。

儲備

年內儲備的變動情況載於本年報第60頁的合併股東權益變動表內。

根據《公司法》及本公司章程，儲備包括資本公積、盈餘公積及未分配利潤。

固定資產

年內投資性房地產及固定資產的變動情況分別載於本年報財務報表附註VIII.12及VIII.13。

股本、股本結構及股東人數

於二零一四年十二月三十一日，本公司已發行的股份總數為 197,310,000 股。本公司的股東包括北京青年報社、北京知金科技投資有限公司、中國通信廣播衛星公司、北京經開投資開發股份有限公司、神州電視有限公司及 H 股公眾股東，分別持有 124,839,974 股、7,367,000 股、4,263,117 股、2,986,109 股、2,952,800 股內資股及 54,901,000 股 H 股，依次分別佔本公司總股本 63.27%、3.73%、2.16%、1.52%、1.50% 及 27.82%。

所持股份類別	已發行股份數目	百分比	股東人數 *
內資股	142,409,000	72.18%	5
H 股	54,901,000	27.82%	382
合計	197,310,000	100%	387

* 上述比例乃根據本公司股東名冊於二零一四年十二月三十一日之記錄而作出。

本公司於本年度之股本變動情況載於財務報表附註 VIII.27。

公眾持股量

根據本公司所獲公開資料及董事所知悉，截至本報告日期，本公司的公眾持股量按上市規則第 8.08 條所規定保持本公司已發行股份 25% 以上。

主要股東於股份及相關股份中的權益

於二零一四年十二月三十一日，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，根據《證券及期貨條例》第XV分部第336條規定而存置的股份及／或淡倉之登記冊所載，下表所列人士擁有本公司股份或相關股份的權益及／或淡倉：

名稱	股份類別	權益性質	持有權益的股份數目	佔類別發行	佔總股本的百分比
				股本的百分比	
北京青年報社	內資股	不適用	124,839,974	87.66	63.27
北京知金科技投資有限公司	內資股	不適用	7,367,000	5.17	3.73
MIH (BVI) Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH Holdings Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH Investments (PTY) Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH Print Media Holdings Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH QQ (BVI) Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
Naspers Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
Beijing Beida Founder Group Corporation	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Beijing University	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Beijing University Founder Investment Co., Ltd.	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Beijing University New Technology Corporation	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
CITICITI Ltd.	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Founder Investment (HK) Ltd.	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Yue Shan International Limited	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
夏杰	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
曹亞文	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50

附註：所披露信息乃是基於香港聯交所的網站(www.hkex.com.hk)所提供的信息做出。

除上文所披露者外，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，於二零一四年十二月三十一日，概無其他人士持有本公司股份或相關股份的權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第336條的規定登記在冊的情形。

最終控股股東

北京青年報社為本公司的最終控股股東。於二零一四年十二月三十一日北京青年報社擁有本公司63.27%股權。

董事

本公司董事名錄及相關信息詳見本年報董事、監事及高級管理人員及企業管治報告章節。

董事及監事的服務合約

各董事及監事已與本公司訂立服務合約，期限均不超過三年。

董事或監事並無與本公司訂立本公司不得於一年內毋須賠償(法定賠償除外)而予以終止的任何服務合約。

董事及監事於合約中的權益

於本年度結算日或於年內任何時間，本公司或其附屬公司概無訂立任何對本公司業務有重大影響而各董事或監事擁有重大權益之合約。

管理合約

報告期內，本公司概無簽訂或存在任何與本公司整體業務或其中重大部分業務管理有關的合約。

董事、監事及最高行政人員認購股份或債券之權利

報告期內，本公司未授予本公司董事、監事及最高行政人員或其各自的配偶或十八歲以下子女認購本公司或本公司任何相關法團的股份或債券的任何權利，且以上各人亦未行使認購上述股份或債權證的任何權利。

董事、監事及高級管理人員的酬金

董事、監事及高級管理人員的酬金詳情載於財務報表附註VIII.43。

自二零一四年七月一日起，本公司在北京青年報社任領導班子成員的非執行董事和監事不再從本公司領取服務酬金。

除上述披露者外，本公司並無董事或監事放棄在本公司領取薪酬的安排。

董事、監事及最高行政人員擁有本公司股份、相關股份和債券的權益及淡倉

於二零一四年十二月三十一日，本公司各董事、監事及最高行政人員概無在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、相關股份或債券中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司的任何上市證券。

董事會成員及監事會成員的變動^(註)

因已達退休年齡，孫偉先生自本公司於二零一四年五月二十日召開的二零一三年股東週年大會起不再擔任本公司執行董事職務；於二零一四年五月二十日召開的股東週年大會上，本公司股東通過了委任王林先生為本公司非執行董事的議案。詳情參見本公司日期為二零一四年五月二十日之公告。

除上述披露者外，報告期內，董事會成員及監事會成員無其他變動。

註：於二零一五年三月三十一日，李義庚先生辭去本公司非執行董事職務，馬春丹女士辭去本公司職工代表監事職務。同日，段鋼先生獲本公司董事會提名為本公司執行董事，唯須本公司二零一四年股東週年大會批准方可作實；李欣女士獲本公司職工代表大會選舉為職工代表監事，即時生效。詳情參見本公司日期為二零一五年三月三十一日之公告。

審計委員會

本公司已根據上市規則的規定成立審計委員會，以審核、監督及調整本集團的財務呈報過程及內部監控。審計委員會的成員包括兩名獨立非執行董事及一名非執行董事。

審計委員會已與本公司管理層審閱本集團應採用的會計原則及慣例，並已與董事商討有關本公司內部監控及財務報告事宜，包括審閱本集團二零一四年度之全年經審核綜合財務報表，並無異議。

優先認購權

根據中國法律及公司章程，概無促使本公司向現有股東按比例發售新股份的優先認購權的規定。

銀行借款、透支及其他借款

於二零一四年十二月三十一日，本集團銀行貸款額為人民幣 19,500 千元。

關連交易

於本報告期內，本集團進行之關連交易如下：

交易事項－非豁免的關連交易**1. 不競爭協議**

本公司於二零零四年十二月八日與北京青年報社訂立不競爭協議。根據此協議，北京青年報社同意，並確保其附屬公司和聯繫人不會從事、投資、進行、參與或擁有任何與本公司業務競爭之業務，並授予本公司向北京青年報社收購保留業務及若干未來業務的優先選擇權及收購期權。

報告期內，本公司董事（包括獨立非執行董事）概無做出行使選擇權及／或優先選擇權的決定。

2. 物業租賃互供協議

本公司於二零一二年十月三十一日與北京青年報社簽訂物業租賃互供協議，自二零一三年一月一日起生效至二零一五年十二月三十一日止到期，為期三年。物業租賃互供協議項下的各訂約方有權於屆滿前兩個月向對方發出書面通知延長租約。根據物業租賃互供協議，母公司同意向本公司租用北京青年報社大廈八樓、十九樓及二十三樓全層，總建築面積 2,340 平方米；而本公司同意向母公司租用北京青年報社大廈七樓全層，總建築面積 830 平方米，母公司於租賃期內應付的年度租金人民幣 3,843,450 元以及本公司於租賃期內應付的年度租金人民幣 1,363,275 元均按每天每平方米人民幣 4.50 元的租金計算。有關詳情載於本公司於二零一二年十月三十一日刊發的公告中。

根據上市規則，北京青年報社為本公司的控股股東，屬本公司的關連人士。

報告期內，母公司應付予本公司的租金的年度上限為人民幣 3,843,450 元，本公司實際向母公司收取的租金為人民幣 3,843,450 元；本公司應付予母公司的租金的年度上限為人民幣 1,363,275 元，本公司實際向母公司支付的租金為人民幣 1,363,275 元。

關連交易 (續)**交易事項－非豁免的關連交易 (續)****3. 投遞服務框架協議**

本公司於二零一二年十月三十一日與北京青年報社簽訂投遞服務框架協議，自二零一三年一月一日起生效至二零一五年十二月三十一日止到期，為期三年，根據此協議，本公司委托北京青年報社及其附屬公司向北京青年報訂戶投遞來報廣告及外包頁廣告，每頁來報廣告的投遞費為人民幣0.08元，而外包頁廣告的投遞費鬚根據市況釐定，惟於任何情況下每頁須介乎人民幣0.08元至人民幣0.50元之間。本公司須按月支付投遞費用。投遞服務框架協議項下的定價機制與中國公共郵遞服務的收費相若。有關交易詳情載於本公司於二零一二年十月三十一日刊發的公告中。

根據上市規則，由於母公司為本公司的控股股東，母公司及其附屬公司因而為本公司的關連人士。

報告期內，本公司應付北京青年報社及其附屬公司的費用的年度上限為人民幣9,000,000元，實際支付的費用為人民幣1,733,716.19元。

4. 廣告代理框架協議

於二零一三年二月二十七日，本公司與法制晚報社訂立廣告代理框架協議，自二零一三年二月二十七日至二零一五年十二月三十一日止。根據廣告代理框架協議，(i) 法制晚報社將授權本集團擔任其廣告代理，以銷售法制晚報的廣告版面；及(ii) 本公司將授權法制晚報社擔任本公司的廣告代理，以銷售北京青年報的廣告版面。

根據廣告代理框架協議，價格將按照以下定價原則釐定：

- a) 政府定價；
- b) 倘不存在政府定價，則根據相關市價及參考廣告業的市場慣例；及
- c) 倘不存在政府定價或相關市價，則根據本公司與法制晚報社議定的合約價，且對本公司而言，該合約價將不遜於獨立第三方向本公司所提供者，以及對法制晚報社而言不優於本公司向獨立第三方所提供者。合約價應由本公司及法制晚報根據本公司及法制晚報標準廣告價格表載列的單位價格（視乎適用折扣）、實際版面數量、尺寸及其他因素經公平協商後釐定。

於二零一四年十二月二日，本公司與法制晚報社訂立廣告代理框架協議補充協議，以擴大廣告代理框架協議項下擬進行的持續關連交易的範圍。根據廣告代理框架協議補充協議，(i) 法制晚報社授權本集團擔任法制晚報社集團的廣告代理，銷售《法制晚報》及法制晚報社集團所擁有或代理的其他刊物或媒體上的廣告版面，並提供相關服務；及(ii) 本公司授權法制晚報社集團擔任本集團的廣告代理，銷售《北京青年報》及本集團所擁有或代理的其他刊物或媒體上的廣告版面，並提供相關服務。

關連交易(續)**交易事項一非豁免的關連交易(續)****4. 廣告代理框架協議(續)**

有關交易詳情分別載於本公司於二零一三年二月二十七日及二零一四年十二月二日刊發的公告中。

根據上市規則，法制晚報社為北京青年報社的附屬公司，屬本公司的關連人士。

報告期內，法制晚報社應付本公司的廣告版面費的年度上限為人民幣32,000,000元，實際支付額為人民幣29,759,605.65元；本公司應付法制晚報社的廣告版面費的年度上限為人民幣32,000,000元，實際支付額為人民幣869,811.32元。

5. 廣告業務協議

本公司分別於二零零四年十二月七日及二零一零年四月九日，與北京青年報社訂立廣告版面經營權轉讓及業務收購期權協議及其補充協議。根據此協議，北京青年報社已同意授予本公司經營北京青年報的廣告業務之獨家經營權，為期30年，自二零零四年十月一日起至二零三三年九月三十日止，於到期時將自動續期。授出之權利包括出售北京青年報之所有廣告版面之權利，而本公司可享有出售廣告版面之所有所得收益。作為對價，本公司將(a)負責北京青年報的印刷(包括印刷成本及新聞紙之選擇)；(b)支付一筆佔北京青年報所產生之廣告收益總額16.5%或協議各方未來議定之數字或計算方式之費用予北京青年報社；及(c)每年在北京青年報中分配至多360頁廣告版面予北京青年報社用以刊登公益廣告或作市場推廣之用途(惟所分配之廣告版面不會超過報刊每次發行之總廣告版面之9%)，而北京青年報社毋須就此類廣告版面支付額外費用。本公司於二零一二年十月三十一日更新了截至二零一五年十二月三十一日止三個年度的交易上限。有關詳情載於本公司於二零一二年十月三十一日刊發的公告中。

根據上市規則，北京青年報社為本公司的控股股東，屬本公司的關連人士。

於報告期內，本公司向母公司支付的費用的年度上限為人民幣100,000,000元，實際支付的費用為人民幣46,496,123.71元。

6. 印刷框架協議

北青物流於二零一二年十月三十一日與北京青年報社續簽印刷框架協議，自二零一三年一月一日起生效至二零一五年十二月三十一日到期，為期三年。根據印刷框架協議，北青物流同意就母公司的相關報章及雜誌(北京青年報除外)以及不時由母公司介紹的母公司其他報章及雜誌向母公司提供印刷服務及印刷材料。印刷框架協議項下擬進行交易的代價須(i)由母公司根據具體及個別的執行協議以現金一次性或分期支付，並以其內部資源支付；(ii)根據一般商業條款(即倘該等交易乃按公平基準進行且按不遜於北青物流向第三方提供該類服務所獲得的條款)進行；及(iii)按所印刷的新聞紙實際數量以及印刷服務及印刷材料的品質而釐定。有關詳情載於本公司於二零一二年十月三十一日刊發的公告中。

關連交易 (續)**交易事項－非豁免的關連交易 (續)****6. 印刷框架協議 (續)**

根據上市規則，北京青年報社為本公司的控股股東，屬本公司的關連人士。

報告期內，母公司向北青物流支付的費用的年度上限為人民幣100,000,000元，實際支付的費用為人民幣38,550,090.92元。

本公司確認上述截至二零一四年十二月三十一日止年度的持續關連交易項下具體協議的簽訂及執行均已遵循該等持續關連交易的定價原則。

董事(包括獨立非執行董事)已向董事會確認其已審閱上述持續關連交易項目第2至6項下之交易，並確認：(A)該等交易屬本集團的一般及日常業務；(B)該等交易是按照一般商務條款或更佳條款進行；及(C)該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司及股東的整體利益且並無超過任何上述交易之交易上限。

本公司核數師已獲聘根據中國財政部頒布的《中國註冊會計師其他鑒證業務準則第3101號－歷史財務信息審計或審閱以外的鑒證業務》及考慮香港會計師公會頒布的《實務說明》第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」報告本集團的持續關連交易。核數師已根據上市規則第14A.38條出具無保留意見函件，函件載有對本集團已披露的關連交易的發現和結論。一份核數師出具的關連交易商定函件的副本已經由本公司提交給香港聯交所。

除上述披露外，沒有載列於財務報表附註XII的任何關聯方交易或持續性關聯方交易屬於上市規則項下須予披露的關連交易或持續關連交易。本公司就其關連交易和持續關連交易已符合上市規則第14A章的披露規定。

重大訴訟

就董事會所知，於二零一四年十二月三十一日，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁，亦無任何尚未了結或對本公司構成威脅及可能遭提出的法律訴訟或索償。

退休計劃

所有本集團的全職員工均參與政府管理的退休福利計劃。根據該計劃，員工於退休後每年可領取相當於彼等退休時基本工資的退休金。這些退休金由中國政府負責支付。本集團須向上述退休金計劃作出定額供款，於截至二零一四年十二月三十一日止年度，供款額為員工基本工資的20%（二零一三年：20%），此乃須受有關地方政府規定的額度上限所規限。根據上述計劃，本集團除每年作出供款外，並無責任支付其他退休福利。

員工

於二零一四年十二月三十一日，本集團共668名員工（於二零一三年十二月三十一日共357名員工），員工人數較二零一三年相比增多，主要由於本公司附屬公司北青社區傳媒、青游信息註冊成立後聘用員工以及本公司正常業務需求合理增長所致。截至二零一四年十二月三十一日止十二個月期間，本集團支付職工薪酬總額約為人民幣73,899千元。本集團員工的薪酬及福利均根據市場水平、國家政策及個人工作表現釐定。本集團積極鼓勵員工自我發展，並開展了豐富的員工培訓活動。二零一四年，本集團開展了員工營銷業務、財務制度及行政管理制度等多方面的培訓。

薪酬政策

本公司董事會下設薪酬委員會，制定薪酬政策，向董事會建議本公司董事及高級管理人員的薪酬方案。本公司執行董事的報酬依據股東大會審議通過的董事服務協議和本公司的經營績效來確定和兌現，本公司非執行董事、獨立非執行董事、監事的報酬依據股東大會審議通過的非執行董事、獨立非執行董事、監事服務協議來確定和兌現。

一般管理人員採取崗位薪酬制度，根據崗位的相對重要性以及崗位所承擔的責任及其它因素來衡量薪酬。其它僱員根據僱員類別及工作性質的不同分別採取績效工資制和計件工資制等多種工資形式。

本公司對控股及全資附屬公司的工資總額管理按照中國政府有關政策規定進行嚴格控制，適度保持工資增長與經濟效益增長的平衡，以取得股東、經營層及僱員的共贏，促進企業和諧發展。

本公司已經根據有關國家及地方勞動及社會保障法律法規，按月代僱員支付若干住房公積金及社會保險費，其中，社會保險費包括養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險及工傷保險等。

核數師

二零一四年五月二十日股東週年大會上批准續聘信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）擔任本公司二零一四年的年度核數師，按照中國審計準則審核本公司的財務報表並承接國際核數師按照上市規則應盡的職責，及授權審計委員會釐定其酬金。

本公司根據中國企業會計準則編製的二零一四年合併綜合財務報表已由本公司之核數師信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）審核。本公司自二零零九年起聘用信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）擔任本公司的核數師。

稅務

根據二零零八年一月一日起生效的中國企業所得稅法及其實施細則與其他相關規定，本公司須於向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東分派末期股息前按10%的稅率預扣企業所得稅。以非個人登記股東名義登記（包括香港中央結算（代理人）有限公司、其他代名人、信托人或其他團體及機構）的股份，將視為由非居民企業股東持有，因此應收股息須預扣企業所得稅。根據國家稅務總局於二零一一年六月二十八日頒布的《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行的股份取得的股息，一般可按10%的稅率繳納個人所得稅。然而，就各個境外居民個人股東而言，稅率根據其居民身份所屬國家與中國內地的相關稅收協定而可能有所不同。

承董事會命

張延平

董事會主席

二零一五年三月三十一日

中國北京

1. 企業管治情況

本公司一直將貫徹一套優良、穩健及合理的企業管治架構作為其首要使命。目前，本公司的企業管治文件包括但不限於以下文件：

- (1) 《北青傳媒股份有限公司章程》；
- (2) 《北青傳媒股份有限公司內部控制手冊》，其中包括但不限於以下政策及程序：
 - 關連交易披露及檢查程序；
 - 內部舞弊事件管理程序；
 - 投資者關係管理程序。

董事會已檢討本公司採納的有關企業管治的文件，並認為該等文件已達到上市規則附錄 14《企業管治守則》及《企業管治報告》中列載的所有守則條文的要求。

2. 《企業管治守則》及《企業管治報告》

本公司在截至二零一四年十二月三十一日止年度，一直完全遵守上市規則附錄 14《企業管治守則》及《企業管治報告》中列載的守則條文。

3. 遵守《上市公司董事進行證券交易的標準守則》

本公司已就董事及監事進行的證券交易，採納了上市規則附錄十所訂的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）及其不時的修訂本，作為董事及監事進行證券交易的操守守則。經向本公司董事及監事充分諮詢後，所有董事及監事均確認於截至二零一四年十二月三十一日止年度已遵守標準守則規定之標準。

4. 董事會

以下列載董事會組成及一些資料：

姓名	性別	年齡	在本公司 的其他職務	董事任期	是否在 本公司領薪
執行董事					
張延平	男	57	主席	二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是
余海波	男	42	副主席、總裁	二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是
孫偉 ¹	男	61		二零一三年五月十五日至 二零一四年五月二十日	是
何筱娜	女	52	常務副總裁	二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是
非執行董事					
李世恒	男	55	副主席	二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是 ³
劉涵	男	56		二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是 ³
吳佩華	女	54		二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是 ³
李小兵	男	45		二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是 ³
王林 ²	男	47		二零一四年五月二十日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	否 ³
徐迅	男	59		二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是
李義庚 ⁴	男	52		二零一三年五月十五日至 二零一五年三月三十一日	否
獨立非執行董事					
宋建武	男	51		二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是
崔保國	男	52		二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是
吳德龍	男	49		二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是
崔恩卿	男	71		二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是
陳冀	男	63		二零一三年五月十五日至本公司 二零一五年度股東週年大會止	是

董事會是本公司的常設決策機構，董事會以負責任、重效益的態度領導及監管本公司，所有董事均有責任以公司的最佳利益為前提行事。董事會成員明白，須就公司的管理、監控及營運事宜向所有股東承擔共同和個別的責任。

註：

- 因已達退休年齡，孫偉先生自二零一四年三月七日起不再擔任本公司總裁，並自本公司於二零一四年五月二十日召開的二零一三年股東週年大會起不再擔任執行董事職務。於二零一四年三月七日，董事會審議通過委任余海波先生接替孫偉先生出任本公司總裁並擔任本公司的授權代表。詳情參見本公司日期為二零一四年三月七日之公告。
- 於二零一四年五月二十日召開的股東週年大會上，本公司股東通過了委任王林先生為非執行董事的議案。詳情參見本公司日期為二零一四年五月二十日之公告。
- 於二零一四年七月一日，薪酬委員會審議通過，自二零一四年七月起，本公司在北京青年報社任領導班子成員的非執行董事不再從本公司領取服務酬金的議案。
- 於二零一五年三月三十一日，李義庚先生辭去非執行董事職務。詳情參見本公司日期為二零一五年三月三十一日之公告。

4. 董事會(續)

本公司確認，董事會主要就下列項目做出決策：

- 決定公司的經營計劃及投資方案；
- 制定公司的年度財務預算方案、決算方案；
- 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 制定公司增加或減少註冊資本的方案及發行公司債券方案；
- 擬定公司合併、分立、解散的方案；
- 決定公司內部管理機構的設置；
- 聘任或解聘公司總裁、常務副總裁，根據總裁的提名，聘任或解聘公司副總裁和其他高級管理人員(包括財務總監)，決定其報酬事項；
- 制定公司的基本管理制度；
- 制定公司章程的修改方案；
- 擬定公司的重大收購或出售方案。

本公司確認，管理層主要就下列項目作出決策和進行日常管理：

- 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- 擬訂公司的基本管理制度；
- 制訂公司的基本規章；
- 提請聘任或解聘公司其他高級管理人員(包括財務總監)；
- 聘任或解聘除應由董事會聘任或解聘以外的負責管理人員；
- 擬定公司分支機構設置方案及決定公司分支機構的設置；
- 委派、更換或推薦控股附屬公司、參股公司股東代表、董事、監事。

4. 董事會(續)

二零一四年本公司共召開十一次董事會會議，董事會會議個別成員的出席率如下表所示：

報告期內，董事會的構成在任何時間均符合上市規則第3.10(1)條至少有三名獨立非執行董事及第3.10A條獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的最低限定，而且符合上市規則第3.10(2)條有關其中一名獨立非執行董事須具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。

	親身出席 (次)	委托出席 (次)
執行董事		
張延平	11	—
余海波	9	2
孫偉 ¹	4	1
何筱娜	11	—
非執行董事		
李世恒	8	3
劉涵	11	—
吳佩華	11	—
李小兵	10	1
王林 ²	6	—
徐迅	10	1
李義庚 ³	9	1
獨立非執行董事		
宋建武	9	2
崔保國	10	1
吳德龍	10	1
崔恩卿	10	1
陳冀	8	3

本公司已接受各獨立非執行董事之年度確認書，並確認他們符合上市規則第3.13條所載有關獨立性的規定。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

註：

- ¹ 因已達退休年齡，孫偉先生自本公司於二零一四年五月二十日召開的二零一三年股東週年大會起不再擔任執行董事職務。詳情參見本公司日期為二零一四年三月七日之公告。
- ² 於二零一四年五月二十日召開的股東週年大會上，本公司股東審議通過了委任王林先生為非執行董事的議案。詳情參見本公司日期為二零一四年五月二十日之公告。
- ³ 於二零一五年三月三十一日，李義庚先生辭去非執行董事職務。詳情參見本公司日期為二零一五年三月三十一日之公告。

4. 董事會 (續)

報告期內，本公司所有董事均積極參與持續專業發展，參加本公司提供的專業培訓，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面信息及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

董事會、監事會成員及高級管理人員之間除在本公司的工作關係外，在財務、業務、家屬以及其它重大方面無任何關係。

二零一四年本公司共召開一次股東大會，董事出席率如下表所示：

	親身出席 (次)	委托出席 (次)
執行董事		
張延平	1	—
余海波	1	—
孫偉 ¹	—	—
何筱娜	1	—
非執行董事		
李世恒	—	—
劉涵	—	—
吳佩華	1	—
李小兵	—	—
王林 ²	—	—
徐迅	—	—
李義庚 ³	—	—
獨立非執行董事		
宋建武	1	—
崔保國	—	—
吳德龍	1	—
崔恩卿	1	—
陳冀	1	—

註：

- ¹ 因已達退休年齡，孫偉先生自本公司於二零一四年五月二十日召開的二零一三年股東週年大會起不再擔任執行董事職務。詳情參見本公司日期為二零一四年三月七日之公告。
- ² 於二零一四年五月二十日召開的股東週年大會上，本公司股東審議通過了委任王林先生為非執行董事的議案。詳情參見本公司日期為二零一四年五月二十日之公告。
- ³ 於二零一五年三月三十一日，李義庚先生辭去非執行董事職務。詳情參見本公司日期為二零一五年三月三十一日之公告。

5. 主席及總裁

報告期內，北青傳媒的主席及總裁分別由張延平先生及余海波先生出任。於二零一四年三月七日，董事會審議通過委任余海波先生接替孫偉先生出任本公司總裁。

主席和總裁為兩個明確劃分的不同職位。主席不可兼任公司總裁，且主席與總裁之間職責的分工清楚並以書面列載。主席負責管理董事會的運作，而總裁則負責公司的業務營運。公司章程中已詳盡地說明主席與總裁各自的職責。

6. 非執行董事

根據公司章程，非執行董事的任期為三年。

獨立非執行董事每屆任期三年，可連選連任。獨立非執行董事任期屆滿前，無正當理由不得被免職。提前免職的，公司應將其作為特別事項予以披露。

7. 薪酬委員會

薪酬委員會目前由兩名獨立非執行董事和一名執行董事組成。主席為崔保國先生，成員為余海波先生和崔恩卿先生。

薪酬委員會就其他執行董事的薪酬事宜諮詢主席及／或總裁，並於認為有必要時會聘用外部專業顧問就相關事宜提供協助及／或意見。

董事薪酬的基準，請參見財務報表附註VIII.43。

薪酬委員會的主要職責包括但不限於：

- 就公司董事及高級管理人員的薪酬政策和架構設立正規而透明的程序，向董事會提出建議；
- 向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；
- 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排或執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而需支付的賠償；
- 確保董事會應定期評核其表現；
- 確保任何董事或其任何聯繫人不得自行確定薪酬。

7. 薪酬委員會 (續)

二零一四年薪酬委員會共召開三次會議，薪酬委員會會議個別成員的出席率如下表所示：

姓名	親身 出席次數 (次)	委托 出席次數 (次)
崔保國	3	—
余海波	3	—
崔恩卿	3	—

二零一四年一月二十三日，薪酬委員會召開會議，討論並通過本公司執行董事年終獎的議案。

二零一四年二月十七日，薪酬委員會召開會議，討論並通過總裁年薪為50.6萬元人民幣(稅前)的議案。

二零一四年七月一日，薪酬委員會召開會議，討論並通過本公司在北京青年報社任領導班子成員的非執行董事不再從本公司領取服務酬金的議案。

8. 提名委員會

董事會已設立提名委員會，提名委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成。主席為本公司董事會主席張延平先生，成員為宋建武先生及崔保國先生。

提名委員會的主要職責包括但不限於：

- (a) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (b) 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- (c) 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- (d) 擬訂公司及公司所出資企業董事、高級管理人員的選擇標準、程序及方法，並向董事會提出建議。

8. 提名委員會(續)

二零一四年提名委員會共召開一次會議，提名委員會會議個別成員的出席率如下表所示：

姓名	親身出席 (次)	委托出席 (次)
張延平	1	—
宋建武	1	—
崔保國	1	—

二零一四年二月八日，本公司董事會提名委員會召開會議，討論並通過提名余海波先生為公司總裁候選人、提名王林先生為公司非執行董事候選人的議案。

9. 核數師酬金

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)已被聘任為本公司二零一四年度的核數師。截至二零一四年十二月三十一日止年度，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)向本公司提供的年度審計服務的費用為人民幣1,800千元，且向本集團提供專項審計服務的費用為人民幣420千元。

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)從二零零九年開始連續六年為本公司提供核數服務。

10. 審計委員會

董事會已設立審計委員會，審計委員會由三名非執行董事組成，其中獨立非執行董事為兩名。主席為吳德龍先生，成員為陳冀先生及劉涵先生。

審計委員會的主要職責包括但不限於：

- 負責就外聘審計師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議，批准外聘審計師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該審計師辭職或辭退該審計師的問題；
- 審查外聘審計師提交的每年審計計劃，並提出意見；
- 檢討及監察外聘審計師是否獨立客觀；
- 就外聘審計師提供非審計服務制定政策，並予以執行；

10. 審計委員會 (續)

- 監察公司的財務報表及公司年度報告、賬目、半年度報告及(若擬刊登)季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；
- 檢討公司的財務監控、內部監控及風險管理制度；
- 與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統；
- 檢討公司的財務及會計政策及實務。

審計委員會認為有必要時會對外聘用專業顧問就相關事宜提供協助及／或意見。

審計委員會報告期內的主要工作詳情如下：

- 審閱並審議二零一三年度本集團業績；
- 審閱並審議二零一四年上半年本集團業績；
- 檢討及評估本集團內部監控系統；
- 審議關連交易。

二零一四年審計委員會共召開兩次會議，審計委員會會議個別成員的出席率如下表所示：

姓名	親身 出席次數 (次)	委托 出席次數 (次)
吳德龍	2	—
陳冀	2	—
劉涵	2	—

在本公司於香港聯交所上市後至二零一四年十二月三十一日止期間，公司一直完全遵守上市規則第3.21條的要求。

董事會負責於每個財政期間的財務報表的編製，使該份報表能真實兼公允地反映本公司在該段期間的業務狀況、業績及現金流量。於編製截至二零一四年十二月三十一日止年度財務報表時，董事會已(1)選用適合的會計政策並貫徹應用；(2)批准採納符合中國企業會計準則(「中國企業會計準則」)的所有標準；及(3)作出審慎合理判斷及估計，並按持續經營基準編製財務報表。關於核數師信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)對其申報責任的聲明，請參見財務報表中的核數師報告部分。

11. 公司秘書

經本公司聯席秘書商達先生和余亮暉先生確認，其已分別參加不少於 15 小時的相關專業培訓。

12. 股東權利

本公司董事會和高級管理人員明白其代表全體股東的利益，為此將維持股票價值與投資回報的長期穩定和持續增長及提高業務的競爭力列為重要任務。

根據本公司章程，單獨或合併持有本公司發行在外的有表決權的股份百分之十以上（含百分之十）的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時（持股比例按股東提出書面形式要求日計算），應當在二個月內召開臨時股東大會。

有關文件須列明大會目的，並送交所有股東。

股東可向董事會提出相關查詢，公司提供充分的聯絡資料（詳見公司網站 www.bjmedia.com.cn）以使股東的查詢可以獲得恰當的處理。股東可以在股東大會上直接提出相關建議。

13. 投資者關係**(1) 本公司章程的重大變動**

除下文披露外，截至二零一四年十二月三十一日止年度中，本公司章程無重大變動。

章程第十一條，原文為：

「公司的經營範圍以公司登記機關核准的項目為準。

公司的經營範圍包括：代理發行北京青年報社出版報刊；代理發布國內及外商來華廣告業務；計算機軟硬件及網絡技術開發、技術服務、技術轉讓、技術諮詢、技術培訓；銷售計算機軟硬件。」

現修訂如下：

「公司的經營範圍以公司登記機關核准的項目為準。

公司的經營範圍包括：代理發行北京青年報社出版報刊；代理發布國內及外商來華廣告業務；計算機軟硬件及網絡技術開發、技術服務、技術轉讓、技術諮詢、技術培訓；銷售計算機軟硬件；銷售百貨；銷售工藝品；銷售電子產品；銷售珠寶首飾；銷售家具、建材；銷售預包裝食品。」

有關詳情請參見本公司於二零一四年三月二十五日及二零一四年四月四日寄發的通函。

13. 投資者關係 (續)

(2) 股東類別及總持股量

股本架構

詳情參見本年報「管理層討論與分析」-「股本架構」部分

(3) 股東大會

於報告期內，本公司共計召開一次股東大會。

二零一三年股東週年大會於二零一四年五月二十日下午二時正在中國北京市朝陽區北京青年報大廈二十一層會議室召開，通過了本公司有關截至二零一三年十二月三十一日止年度之董事會報告之議案，截至二零一三年十二月三十一日止年度之監事會報告之議案，截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表之議案，利潤分配預案之議案，續聘本公司二零一四年度核數師之議案，委任非執行董事之議案，以及修訂公司章程之議案。有關詳情參見本公司日期為二零一四年五月二十日之公告。

(4) 二零一四財政年度的股東重要事項日誌

二零一四年股東週年大會將於二零一五年六月十九日下午二時正在中國北京市朝陽區北京青年報大廈二十一層會議室召開。

(5) 公眾持股市值

於二零一四年，本公司H股的最高成交價為每股5.85港元，最低成交價為每股4.34港元。於二零一四年十二月三十一日當日的成交量為52,000股，收市價則為每股4.75港元。

14. 內部監控

董事會對本公司內部監控系統負有最終責任，並透過審計委員會在年內已檢討有系統的效率。

本公司建立了一整套內部監控制度，內部組織結構較為科學，內部控制制度設計較為合理，形成了科學的決策機制、執行機制以及監督機制。公司運行中致力於內部控制制度的健全和完善，並不斷改善控制流程，力求提高運作效率、降低運行風險。

內控制度的有效執行，保證了本公司經營管理活動的正常有序開展和有效的風險控制，維護了本公司財產的安全完整、保存了適當的會計記錄並確保各項交易均按管理層的授權進行，以實現本公司經營管理目標。

本公司總裁是與各部門的最高接口，對本公司各部門運作都能有效的呈報董事會，亦能配合及調動各部門的要求促進合理的公司決策。因此，員工發現的可能重大的情況(如需在市場披露)能夠被及時、準確、有效地傳遞到本公司決策管理層；本公司管理層的決策能夠被正確、及時地貫徹和監督執行。

14. 內部監控(續)

內部審計部負責對內部監控制度是否足夠及其成效進行獨立審核，審核計劃及風險評估每年經審計委員會商討及議定。除議定的年度工作外，內部審計部亦按需進行其他特殊的審核工作。董事會及審計委員會就內部審計部呈交的報告結果以及有關部門所採取的糾正行動均進行積極監察。

董事會因此做出聲明：本公司及附屬公司的內部控制制度較為完整、合理和有效，可充分保證本公司和本公司董事履行上市規則的規定義務以及香港有關的法律和規章的要求，可以充分保證公司董事合理評估公司及其附屬公司的財務狀況及前景。

今後，我們將根據不斷積累的實踐經驗、股東反映的意見、國內國際的發展趨勢，以及內外部風險的變化，本著持續發展的原則，對照上市規則，檢討和改進公司的企業管治實務。

15. 企業管治

經本公司股東大會通過，董事會負責履行以下企業管治職責：

- 制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
- 檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在企業管治報告內的披露；
- 制定股東通訊政策，並定期檢討以確保其成效。

於報告期內，董事會檢討並組織制訂了本公司《董事會成員多元化政策》；檢討並不時監督公司一系列企業管治文件的執行情況，包括《北青傳媒股份有限公司章程》、《董事會工作條例》、《審計委員會議事規則》、《薪酬委員會議事規則》以及《提名委員會議事規則》；檢討並積極組織董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討並監察公司是否存在違反法律及監管規定方面的情況；批准本公司2013年年度企業管治報告，並准予在香港聯交所網站和公司網站披露；及制定、檢討和監察股東通訊政策，確保政策有效。

16. 董事會成員多元化政策

本公司董事會採納了以下董事成員多元化政策：

政策聲明：為達到可持續的均衡發展，本公司認為董事會層面日益多元化是支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時充分顧及客觀條件以及董事會成員多元化可為董事會帶來的裨益。

可計量目標：本公司在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將根據本公司業務發展和戰略規劃處在不同時期的具體人才需求，考慮董事人選的優勢及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會組成（包括性別、年齡、服務任期）將每年在《企業管治報告》內披露。

檢討本政策：董事會提名委員會將在適當時候檢討本政策，以確保本政策行之有效。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

本屆監事會以股東之最大利益及本公司實現穩健、可持續發展為目標，履行股東週年大會上決議案規定之職責，監督董事會及經營班子的工作，同時保障本公司資產及財務完整，維護及促進本公司及股東權益。

1 二零一四年度監事會成員變動情況

二零一四年度無監事會成員變動。

2 監事會對本公司二零一四年度有關事項的獨立意見

監事會於過去一年繼續推動改善本公司的法人治理結構，提高公司運作透明度和合規程度，盡責敦促本公司管理層於資本市場樹立良好形象，並採取措施保護投資者特別是中小投資者的利益。

(1) 本公司財務情況

監事會對本公司財務制度、財務報告及公司內部審計工作進行審查，認為本公司的財務報告、經審核報表、年度報告的內容乃真實可靠，而本公司會計師出具的審計意見是客觀而公正的。

(2) 本公司運營情況

監事會對本公司經營活動進行監督。監事會認為本公司已確立了較完善的內部管治制度，並在內部工作流程制定和執行上持續改善，有效控制本公司的各項經營風險。本公司依照國家的法律、法規及本公司的公司章程和工作流程運作。

(3) 本公司董事與管理層

監事會對本公司的董事及管理層的盡職情況及股東週年大會決議執行情況進行監督。監事會認為董事及高級管理層按照股東週年大會的決議，認真履行職責，達到經營目標。監事會未發現董事及其他高級管理人員在執行職務中有任何違法違規、違反本公司的公司章程或損害股東利益的現象。

(4) 上市所得款項的使用

監事會對本公司上市後利用上市所得款項進行的項目作出審查，考慮到市場條件及上市所得款與本公司於二零零四年十二月十三日發行的招股章程及本公司於二零一一年六月二十四日、二零一四年十一月二十四日公告所述的內容一致，因此認為截至最後可行日期為止，動用有關資金進行有關項目的進度合理。

(5) 公司併購或出售資產的交易情況

監事會對本公司的收購兼併活動及出售資產等經營活動進行審查，認為本公司的收購兼併活動、出售資產活動的交易價格公平合理，並未發現內幕交易行為，以及損害股東的權利特別是獨立股東利益的情形。

2 監事會對本公司二零一四年度有關事項的獨立意見(續)

(6) 關於關連交易的公平情況

監事會對本公司的關連交易進行監督，認為關連交易條件公平合理，並未發現有損害本公司及股東利益的情形。

總體而言，本屆董事會按照股東週年大會既定的經營目標，制訂並執行本公司發展策略，同時積極聽取監事會意見及建議，維護本公司及其股東的利益。監事會在未來一年將繼續嚴格履行職責，確保本公司及其股東的利益獲得最大保障。

北青傳媒股份有限公司

監事會

二零一五年三月三十一日

「公司章程」	指	經不時修訂之本公司的公司章程
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「北青茜茜」	指	北青茜茜廣告(北京)有限公司，為本公司之附屬公司
「北青社區傳媒」	指	北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司，為本公司之附屬公司
「北青龍騰」	指	北青龍騰投資管理(北京)有限公司(前身為北京中網視通科技有限公司)，為本公司之附屬公司
「北青鼎力」	指	北京北青鼎力傳媒廣告有限公司
「北青戶外」	指	北京北青戶外廣告有限公司(原為北京今日陽光廣告有限責任公司)，為本公司之附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「北青航媒」	指	北青航媒科技傳播有限公司
「北青物流」	指	北京青年報現代物流有限公司，為本公司之附屬公司
「重青傳媒」	指	重慶青春傳媒有限責任公司，為本公司之附屬公司
「本公司」、「我們」或「北青傳媒」	指	北青傳媒股份有限公司，根據中國法律註冊成立的股份有限公司，其H股在香港聯交所上市及買賣
「公司法」	指	中華人民共和國公司法
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司股本中每股人民幣1.00元的普通股
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元在海外上市的外資股

「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「法制晚報社集團」	指	法制晚報社及其附屬公司
「法晚傳媒」	指	法晚傳媒有限責任公司，為本公司之附屬公司
「法制晚報社」	指	法制晚報社，為北京青年報社之附屬公司
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則
「主板」	指	香港聯交所主板
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「母公司」或「北京青年報社」	指	北京青年報社，為本公司的控股股東
「中國」	指	中華人民共和國，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「青游信息」	指	北京青游信息技術有限公司，為本公司之附屬公司
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「報告期」	指	截至二零一四年十二月三十一日止之年度
「證券及期貨條例」	指	香港法例第 571 章證券及期貨條例
「股東」	指	本公司股東
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會

XYZH/2014A7001



信永中和
會計師事務所(特殊普通合夥)
北京市東城區朝陽門北大街
8號富華大廈A座9層

致北青傳媒股份有限公司全體股東：

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

我們審計了後附的北青傳媒股份有限公司(以下簡稱貴公司)及其子公司(合稱貴集團)的合併財務報表，包括二零一四年十二月三十一日的合併資產負債表，二零一四年度的合併利潤表、合併現金流量表和合併股東權益變動表以及財務報表附註。

一、 管理層對合併財務報表的責任

編製和公允列報合併財務報表是貴公司管理層的責任，這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製合併財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

二、 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對合併財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守職業道德守則，計畫和執行審計工作以對合併財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關合併財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與合併財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、 審計意見

我們認為，貴集團合併財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了貴集團二零一四年十二月三十一日的合併財務狀況以及二零一四年度的合併經營成果和合併現金流量。

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：劉景偉

中國註冊會計師：季 晟

二〇一五年三月三十一日

中國北京

單位：人民幣千元

項目	附註	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
流動資產：			
貨幣資金	VIII. 1	366,321	562,219
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	VIII. 2	—	15
應收賬款	VIII. 3	410,679	338,400
預付賬款	VIII. 4	103,651	48,653
應收利息	VIII. 5	1,461	4,780
其他應收款	VIII. 6	144,836	36,847
存貨	VIII. 7	54,768	56,045
一年內到期的非流動資產	VIII. 8	1,489	632
其他流動資產	VIII. 9	11,000	—
流動資產合計		1,094,205	1,047,591
非流動資產：			
可供出售金融資產	VIII. 10	145,560	139,560
長期股權投資	VIII. 11	183,705	248,097
投資性房地產	VIII. 12	53,159	53,435
固定資產	VIII. 13	12,725	12,591
無形資產	VIII. 14	37,788	39,103
商譽	VIII. 15	47,377	47,377
長期待攤費用		1,721	596
遞延所得稅資產	VIII. 16	4,534	4,137
其他非流動資產	VIII. 17	14,816	20,032
非流動資產合計		501,385	564,928
資產總計		1,595,590	1,612,519

於二零一四年十二月三十一日

單位：人民幣千元

項目	附註	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
流動負債：			
應付票據	VIII.19	81,545	95,980
應付賬款	VIII.20	107,721	120,771
預收賬款		47,643	37,676
應付職工薪酬	VIII.21	7,416	7,645
應交稅費	VIII.22	(16,418)	(14,494)
應付利息		40	—
其他應付款	VIII.23	26,998	21,478
一年內到期的非流動負債	VIII.24	7,500	—
其他流動負債	VIII.25	5,147	7,366
流動負債合計		267,592	276,422
非流動負債：			
長期借款	VIII.26	12,000	—
遞延所得稅負債	VIII.16	5,030	2,583
非流動負債合計		17,030	2,583
負債合計		284,622	279,005
股東權益：			
股本	VIII.27	197,310	197,310
資本公積	VIII.28	887,794	891,179
其他綜合收益	VIII.29	(4)	—
盈餘公積	VIII.30	130,931	130,931
未分配利潤	VIII.31	65,701	82,818
歸屬於本公司股東權益合計		1,281,732	1,302,238
少數股東權益	VIII.32	29,236	31,276
股東權益合計		1,310,968	1,333,514
負債和股東權益總計		1,595,590	1,612,519
流動資產淨值		826,613	771,169
總資產減流動負債		1,327,998	1,336,097

合併利潤表

2014

截至二零一四年十二月三十一日止年度

北青傳媒股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
營業總收入	VIII.33	680,769	667,428
營業總成本		683,420	644,501
營業成本	VIII.33	537,208	573,686
營業税金及附加	VIII.34	11,649	13,087
銷售費用		38,511	17,682
管理費用		63,582	56,797
財務費用	VIII.35	(9,831)	(23,417)
資產減值損失	VIII.36	42,301	6,666
加：公允價值變動收益	VIII.37	(8,234)	(1,071)
投資收益	VIII.38	(40,452)	10,206
其中：對聯營企業的投資收益	VIII.38	(40,521)	10,347
營業利潤		(51,337)	32,062
加：營業外收入	VIII.39	57,022	5,921
其中：非流動資產處置利得		97	312
減：營業外支出	VIII.40	78	18,536
其中：非流動資產處置損失		9	—
利潤總額		5,607	19,447
減：所得稅費用	VIII.41	711	2,174
淨利潤		4,896	17,273
淨利潤歸屬於：			
本公司股東		10,506	20,377
少數股東		(5,610)	(3,104)
其他綜合收益的稅後淨額	VIII.29	(6)	—
歸屬於本公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		(4)	—
其中：以後將重分類進損益的其他綜合收益	VIII.47	(4)	—
其中：外幣財務報表折算差額		(4)	—
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(2)	—
綜合收益總額		4,890	17,273
歸屬於本公司股東的綜合收益總額		10,502	20,377
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(5,612)	(3,104)
每股收益：			
基本每股收益(人民幣元)	XVII.2	0.05	0.10
稀釋每股收益(人民幣元)	XVII.2	0.05	0.10
股息	VIII.45	27,623	59,193

單位：人民幣千元

項目	附註	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		528,316	447,793
收到的稅費返還		6	14
收到其他與經營活動有關的現金		21,392	31,700
經營活動現金流入小計		549,714	479,507
購買商品、接受勞務支付的現金		507,923	486,383
支付給職工以及為職工支付的現金		73,899	52,493
支付的各項稅費		26,377	25,516
支付其他與經營活動有關的現金		116,097	71,970
經營活動現金流出小計		724,296	636,362
經營活動產生的現金流量淨額	VIII.48	(174,582)	(156,855)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		7,016	184,600
取得投資收益收到的現金		-	18,269
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		25	616
收到其他與投資活動有關的現金		310,272	270,554
投資活動現金流入小計		317,313	474,039
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		11,685	16,278
投資支付的現金		14,750	204,720
支付其他與投資活動有關的現金		40,800	8,280
投資活動現金流出小計		67,235	229,278
投資活動產生的現金流量淨額		250,078	244,761

合併現金流量表

2014

截至二零一四年十二月三十一日止年度

單位：人民幣千元

項目	附註	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
三、 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		4,700	17,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		4,700	17,000
取得借款所收到的現金		19,500	—
收到其他與籌資活動有關的現金		182	29,513
籌資活動現金流入小計		24,382	46,513
償還債務所支付的現金		—	3,670
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		28,319	58,509
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		—	398
支付其他與籌資活動有關的現金		3,155	90,585
籌資活動現金流出小計		31,474	152,764
籌資活動產生的現金流量淨額		(7,092)	(106,251)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(17)	(2)
五、 現金及現金等價物淨增加(減少)額	VIII.49	68,387	(18,347)
加：期初現金及現金等價物餘額		160,139	178,486
六、 期末現金及現金等價物餘額	VIII.50	228,526	160,139

截至二零一四年十二月三十一日止年度

單位：人民幣千元

項目	截至二零一四年十二月三十一日止年度							
	歸屬於本公司股東權益						少數股東 權益	股東權益 合計
	股本	資本公積	其他綜合 收益	盈餘公積 (註)	未分配利潤	小計		
於二零一四年一月一日餘額	197,310	891,179	–	130,931	82,818	1,302,238	31,276	1,333,514
淨利潤	–	–	–	–	10,506	10,506	(5,610)	4,896
其他綜合收益	–	–	(4)	–	–	(4)	(2)	(6)
股東投入資本	–	–	–	–	–	–	4,700	4,700
出售子公司權益	–	1,128	–	–	–	1,128	(1,128)	–
公允價值變動的所得稅影響	–	(4,513)	–	–	–	(4,513)	–	(4,513)
支付本公司股東股息	–	–	–	–	(27,623)	(27,623)	–	(27,623)
本年增減變動金額小計	–	(3,385)	(4)	–	(17,117)	(20,506)	(2,040)	(22,546)
於二零一四年十二月三十一日餘額	197,310	887,794	(4)	130,931	65,701	1,281,732	29,236	1,310,968

單位：人民幣千元

項目	截至二零一三年十二月三十一日止年度							股東權益 合計
	歸屬於本公司股東權益						少數股東 權益	
	股本	資本公積	其他綜合 收益	盈餘公積 (註)	未分配利潤	小計		
於二零一三年一月一日餘額	197,310	891,179	—	130,931	121,634	1,341,054	17,380	1,358,434
淨利潤	—	—	—	—	20,377	20,377	(3,104)	17,273
股東投入資本	—	—	—	—	—	—	17,000	17,000
支付本公司股東股息	—	—	—	—	(59,193)	(59,193)	—	(59,193)
本年增減變動金額小計	—	—	—	—	(38,816)	(38,816)	13,896	(24,920)
於二零一三年十二月三十一日餘額	197,310	891,179	—	130,931	82,818	1,302,238	31,276	1,333,514

註：根據中華人民共和國（「中國」）法規及本公司的公司章程，本集團各子公司每年須自法定盈餘公積撥入按中國公認會計原則所釐定之除稅後溢利的10%，直至結餘達至註冊股本的50%。盈餘公積可用以抵消日後產生的任何虧損及增加股本。除用作減少虧損外，任何其他用途均不得使盈餘公積結餘低於註冊股本的25%。

I. 一般資料

北青傳媒股份有限公司(以下簡稱本公司)於二零零一年五月二十八日根據中國公司法在中國註冊成立為股份有限公司。本公司於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。

本公司的母公司和最終控股公司為於中國成立的國有企業北京青年報社(「北京青年報社」)。

本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址於本年報「公司資料」內披露。

合併財務報表以本公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

本公司及其子公司在下文統稱為本集團(「本集團」)。本集團的主要業務為在中國提供報章、雜誌及戶外廣告服務、印刷及從事印刷相關物料貿易。

II. 合併財務報表範圍

納入本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度財務報表合併範圍的子公司如下：

單位名稱	持股比例(%)	
	直接持股	間接持股
北京北青戶外廣告有限公司(北青戶外)	100.00	—
法晚傳媒有限責任公司(法晚傳媒)	100.00	—
北京青游信息技術有限公司(青游信息)	100.00	—
北京青年報現代物流有限公司(北青物流)	92.84	—
北青茜茜廣告(北京)有限公司(北青茜茜)	84.69	—
北青龍騰投資管理(北京)有限公司(北青龍騰)	80.84	—
北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司(北青社區傳媒)	76.14	—
重慶青春傳媒有限責任公司(重慶傳媒)	60.00	—
重慶蒲蘭田西餐有限公司(重慶蒲蘭田)	—	100.00
CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC(重青美國)	—	100.00

北京青游信息技術有限公司為本公司二零一四年新投資設立的公司，重慶蒲蘭田西餐有限公司及CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC(重青美國)為本公司之子公司重慶傳媒設立的公司，於該等公司成立之日起納入本集團財務報表合併範圍，各公司具體情況參見本附註「X. 在其他主體中權益的披露」所述內容。

III. 財務報表的編製基礎**1. 編製基礎**

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照中華人民共和國財政部頒布的《企業會計準則》，包括二零一四年度財政部修訂及頒布的九項基本及具體準則（「新頒布中國會計準則」）及相關規定（「《中國會計準則》」），其中截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務報表提前採用了《企業會計準則第2號—長期股權投資》、《企業會計準則第9號—職工薪酬》、《企業會計準則第30號—財務報表列報》、《企業會計準則第33號—合併財務報表》、《企業會計準則第39號—公允價值計量》、《企業會計準則第40號—合營安排》；截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表同時採用了《企業會計準則—基本準則》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》、《企業會計準則第41號—在其他主體中權益的披露》。並按照香港聯交所《證券上市規則》和《香港公司條例》適用的披露條例並基於附註VI「重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法」所述會計政策和估計編製。

2. 持續經營

公司自本報告期末至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

IV. 遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合「中國會計準則」的要求，真實、完整地反映了於二零一四年十二月三十一日的合併財務狀況，以及截至該日止年度的合併經營成果、合併現金流量和有關資訊。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法**1. 會計期間**

本集團的會計期間為公曆一月一日至十二月三十一日。

2. 記賬本位幣

本集團以人民幣為記賬本位幣。

本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

3. 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎，除交易性金融資產、投資性房地產等以公允價值計量外，均以歷史成本為計價原則。

4. 企業合併

企業合併是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。本集團在合併日或購買日確認因企業合併取得的資產、負債，合併日或購買日為實際取得被合併方或被購買方控制權的日期。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

4. 企業合併(續)

(1) 同一控制下的企業合併

對於同一控制下的企業合併，作為合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方的賬面價值計量，取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

(2) 非同一控制下企業合併

對於非同一控制下企業合併，合併成本為本集團在購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值以及在企業合併中發生的各項費用之和(通過多次交易分布實現的企業合併，其合併成本為每一項單項交易的成本之和)。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，經覆核確認後，計入當期損益。

5. 合併財務報表的編製方法

(1) 合併範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

本集團將所有控制的子公司納入合併財務報表範圍。

本集團將取得或失去對子公司控制權的日期作為收購日或處置日。

(2) 合併財務報表所採用的會計方法

本集團合併財務報表是按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》及相關規定的要求編製，合併時合併範圍內的所有重大內部交易、往來餘額及未實現利潤在合併報表編製時業已抵銷。子公司的股東權益中不屬於母公司所擁有的部份，作為少數股東權益在合併財務報表中股東權益項下單獨列示。當期淨損益、其他綜合收益及綜合收益總額中屬於少數股東權益的份額，分別在合併財務報表「少數股東權益、少數股東損益、歸屬於少數股東的其他綜合收益及歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**5. 合併財務報表的編製方法(續)****(2) 合併財務報表所採用的會計方法(續)**

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整；對於同一控制下企業合併取得的子公司，編製比較合併財務報表時，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在，從合併當期的年初起將其資產、負債、經營成果和現金流量，按原賬面價值納入合併財務報表。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於本公司股東權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合併資產負債表的期初數。

本集團因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權的，在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資損益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資損益。

6. 合營安排分類及共同經營的會計處理方法

合營是指本集團與其他各方從事某項共同控制的經濟活動的合同約定，與合營相關的戰略財務和經營決策均要求分線控制權的全體一致同意。合營安排分為合營企業和共同控制經營。

合營企業是本集團與其他投資人對淨資產享有權利的合營安排，根據本附註V.12長期股權投資中有關合營企業的原則進行核算。

共同控制經營是指按合同約定對某項經濟活動所共有的控制。共同控制的確定依據主要為任何一個合營方均不能單獨控制合營企業的生產經營活動；涉及合營企業基本經營活動的決策需要各合營方一致同意等。本集團通過所控制的資產份額享有共同控制資產帶來的未來經濟利益，按照合同或協議約定確認與共同控制經營有關的收入及成本費用。與共同經營發生購買、銷售不構成業務的資產交易的，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

7. 現金及現金等價物

本集團現金流量表的現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表的現金等價物指持有期限不超過三個月、流動性強、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

8. 外幣業務

(1) 外幣交易

本集團外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額，作為公允價值變動直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其人民幣金額。

(2) 外幣財務報表的折算

外幣資產負債表中資產、負債類項目採用資產負債表日的即期匯率折算；股東權益類項目除「未分配利潤」外，均按業務發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在其他綜合收益項目中列示。外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

9. 金融資產和金融負債

(1) 金融資產

1) 金融資產分類、確認依據和計量方法

本集團按投資目的和經濟實質對擁有的金融資產分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項及可供出售金融資產四大類：

金融資產以公允價值進行初始確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用直接計入當期損益，其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**9. 金融資產和金融負債(續)****(1) 金融資產(續)****1) 金融資產分類、確認依據和計量方法(續)**

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產是指持有的主要目的為短期內出售的金融資產，在資產負債表中以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產列示。對此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。公允價值變動計入公允價值變動損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利，確認為投資收益；處置時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資損益，同時調整公允價值變動損益。

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。持有至到期投資採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價，回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。貸款和應收款項採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。這類資產中，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按成本進行後續計量；其他存在活躍市場報價或雖沒有活躍市場報價但公允價值能夠可靠計量的，按公允價值計量，公允價值變動計入其他綜合收益。對於此類金融資產採用公允價值進行後續計量，除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

9. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

2) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；③該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值，與因轉移而收到的對價及原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價及應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和，與分攤的前述賬面金額的差額計入當期損益。

3) 金融資產減值的測試方法及會計處理方法

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。如果可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失計入減值損失。

(2) 金融負債

1) 金融負債分類、確認依據和計量方法

本集團的金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**9. 金融資產和金融負債(續)****(2) 金融負債(續)****1) 金融負債分類、確認依據和計量方法(續)**

其他金融負債採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

2) 金融負債終止確認條件

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(3) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格，不論價格是直接可觀察的或是採用估值技術來評價其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法為基礎的通用定價模型確定或採用可觀察的現行市場交易價格確認等。

基於財務報告目的，公允價值計量基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層、第二層或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

第一層級輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；

第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；及；

第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

10. 應收款項壞賬準備

本集團將下列情形作為應收款項壞賬損失確認標準：債務單位撤銷、破產、資不抵債、現金流量嚴重不足、發生嚴重自然災害等導致停產而在可預見的時間內無法償付債務等；債務單位逾期未履行償債義務超過五年；其他確鑿證據表明確實無法收回或收回的可能性不大。

對可能發生的壞賬損失採用備抵法核算，期末單獨或按組合進行減值測試，計提壞賬準備，計入當期損益。對於有確鑿證據表明確實無法收回的應收款項，經本集團按規定程式批准後作為壞賬損失，沖銷提取的壞賬準備。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

10. 應收款項壞賬準備(續)

(1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準

將單項金額超過 500 萬元的應收款項視為重大應收款項

單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法

根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備

(2) 按組合計提壞賬準備應收款項 確定組合的依據

賬齡組合

以應收款項的賬齡為信用風險特徵劃分組合

關聯方組合

以應收款項與交易對象關係為信用風險特徵劃分組合

無風險組合

以應收款項的款項性質為信用風險特徵劃分組合

按組合計提壞賬準備的計提方法

賬齡組合

按賬齡分析法計提壞賬準備

關聯方組合

一般不計提壞賬準備

無風險組合

一般不計提壞賬準備

1) 採用賬齡分析法的應收款項壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
1年以內	0.00	0.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4年以上	80.00	80.00

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**10. 應收款項壞賬準備(續)****(2) 按組合計提壞賬準備應收款項(續)****2) 採用其他方法的應收款項壞賬準備計提：****關聯方組合**

關聯方與本集團存在特殊關係(如合營、聯營等)，預計其未來現金流量現值與其賬面價值的差額很小，一般不計提壞賬準備

無風險組合

包括房租押金、採購押金、備用金及期後已收回款項等項目，預計其未來現金流量現值與其賬面價值相同或差額很小，一般不計提壞賬準備

(3) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由 單項金額不重大且按照組合計提壞賬準備不能反映其風險特徵的應收款項

壞賬準備的計提方法 根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備

11. 存貨

本集團存貨主要包括原材料、低值易耗品等。

存貨實行永續盤存制，存貨在取得時按實際成本計價；領用或發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

期末存貨按成本與可變現淨值孰低原則計價，對於存貨因遭受毀損、全部或部份陳舊過時或銷售價格低於成本等原因，預計其成本不可收回的部份，提取存貨跌價準備。

直接用於出售的商品存貨，其可變現淨值按該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**12. 長期股權投資**

長期股權投資主要包括本集團持有的能夠對被投資單位實施控制、重大影響的權益性投資，以及對其合營企業的權益性投資。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能控制或與其他方一起共同控制這些政策的制定。重大影響的確定依據主要為本集團直接或通過子公司間接擁有被投資單位 20% (含) 以上但低於 50% 的表決權股份，如果有明確證據表明該種情況下不能參與被投資單位的生產經營決策，則不能形成重大影響。

通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方股東權益賬面價值的份額作為長期股權投資的投資成本。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以在合併(購買)日為取得對被合併(購買)方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值作為合併成本。

除上述通過企業合併取得的長期股權投資外，以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為投資成本；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為投資成本；投資者投入的長期股權投資，按照投資合同或協定約定的價值作為投資成本；以債務重組、非貨幣性資產交換等方式取得的長期股權投資，按相關會計準則的規定確定投資成本。

本集團對子公司投資採用成本法核算，編製合併財務報表時按權益法進行調整；對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算，合營企業及聯營企業與本集團採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本集團的會計政策或會計期間對合營企業及聯營企業財務報表進行必要的調整，在此基礎上確定本集團的損益。

採用成本法核算時，長期股權投資按投資成本計價，追加或收回投資時調整長期股權投資的成本。採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的股份，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**12. 長期股權投資(續)**

本集團對因減少投資等原因對被投資單位不再具有共同控制或重大影響，減少投資後的剩餘股權按照本附註V.9金融資產和金融負債核算；對因追加投資等原因能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，改按成本法核算；對因追加投資等原因能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響但不構成控制的，改按權益法核算，同時按照本附註V.9金融資產和金融負債確定的原持有的股權投資的價值加上新增投資成本之和，作為該按權益法核算的初始投資成本，原持有的股權投資分類為可供出售金融資產的，其公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動應當轉入改按權益法核算的當期損益；對因處置投資等原因對被投資單位不再具有控制但能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響的長期股權投資，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期投資收益。採用權益法核算的長期股權投資，因被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動而計入股東權益的，處置該項投資時將原計入股東權益的部份按相應比例轉入當期投資收益。

13. 投資性房地產

本集團投資性房地產系對外出租的房屋建築物。

本集團投資性房地產按其成本作為入賬價值，外購投資性房地產的成本包括購買價款、相關稅費和可直接歸屬於該資產的其他支出；自行建造投資性房地產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成。

本集團對投資性房地產採用公允價值模式進行後續計量，投資性房地產的公允價值變動產生的收益或損失直接計入當期損益。

本集團投資性房地產的公允價值系由本集團管理層參考同一地點及使用狀況的相似物業的公開市場價值釐定。

當投資性房地產的用途改變為自用時，則自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，則自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**14. 固定資產**

本集團固定資產是指同時具有以下特徵，即為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一年的有形資產。

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸設備、辦公設備和其他，按其取得時的成本作為入賬的價值，其中，外購的固定資產成本包括買價和進口關稅等相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出；自行建造固定資產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成；投資者投入的固定資產，按投資合同或協議約定的價值作為入賬價值，但合同或協議約定價值不公允的按公允價值入賬；融資租賃租入的固定資產，按租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為入賬價值。

與固定資產有關的後續支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定資產確認條件的，計入固定資產成本，對於被替換的部份，終止確認其賬面價值；不符合固定資產確認條件的，於發生時計入當期損益。

除已提足折舊仍繼續使用的固定資產外，本集團對所有固定資產計提折舊。計提折舊時採用平均年限法，並根據用途分別計入相關資產的成本或當期費用。本集團固定資產的分類折舊年限、預計淨殘值率、折舊率如下：

類別	折舊年限(年)	預計殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋建築物	20	0.00	5.00
機器設備	10	0.00	10.00
運輸設備	5	0.00	20.00
辦公傢俱	5	0.00	20.00
電子設備	3	0.00	33.00

本集團於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**15. 借款費用**

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當購建或生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，扣除尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間(通常指1年以上)的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

16. 無形資產

本集團無形資產包括土地使用權、經營權、軟體等，按取得時的實際成本計量，其中，購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本；投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。

土地使用權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷；其他無形資產按預計使用年限、合同規定的受益年限和法律規定的有效年限三者中最短者分期平均攤銷。

攤銷金額按其受益物件計入相關資產成本和當期損益。

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。在每個會計期間對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核，如有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命並在預計使用壽命內攤銷。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**17. 非金融長期資產減值**

本集團於每一資產負債表日對長期股權投資、固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產等項目進行檢查，當存在下列跡象時，表明資產可能發生了減值，本集團將進行減值測試。對商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年年終均進行減值測試。難以對單項資產的可收回金額進行測試的，以該資產所屬的資產組或資產組組合為基礎測試。

減值測試後，若該資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失，上述資產的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。資產的可收回金額是指資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。

出現減值的跡象如下：

- (1) 資產的市價當期大幅度下跌，其跌幅明顯高於因時間的推移或者正常使用而預計的下跌；
- (2) 企業經營所處的經濟、技術或者法律等環境以及資產所處的市場在當期或者將在近期發生重大變化，從而對企業產生不利影響；
- (3) 市場利率或者其他市場投資報酬率在當期已經提高，從而影響企業計算資產預計未來現金流量現值的折現率，導致資產可收回金額大幅度降低；
- (4) 有證據表明資產已經陳舊過時或者其實體已經損壞；
- (5) 資產已經或者將被閒置、終止使用或者計劃提前處置；
- (6) 企業內部報告的證據表明資產的經濟績效已經低於或者將低於預期，如資產所創造的淨現金流量或者實現的營業利潤(或者虧損)遠遠低於(或者高於)預計金額等；
- (7) 其他表明資產可能已經發生減值的跡象。

18. 商譽

商譽為股權投資成本或非同一控制下企業合併成本超過應享有的或企業合併中取得的被投資單位或被購買方可辨認淨資產於取得日或購買日的公允價值份額的差額。

與子公司有關的商譽在合併財務報表上單獨列示，與聯營企業和合營企業有關的商譽，包含在長期股權投資的賬面價值中。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**19. 長期待攤費用**

本集團的長期待攤費用是指已經支出，但應由當期及以後各期承擔的攤銷期限在1年以上(不含1年)的房屋裝修等費用，該等費用在受益期內平均攤銷。如果長期待攤費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

20. 職工薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益物件計入相關資產成本和費用。因解除與職工的勞動關係而給予的補償，計入當期損益。

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等與獲得職工提供的服務相關的支出。

如在職工勞動合同到期之前決定解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議，並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，計入當期損益。

21. 收入確認原則

本集團的營業收入主要包括廣告版面銷售收入、印刷收入、印刷相關物料貿易及發行報章雜誌收入、諮詢服務收入、租賃收入，收入確認原則如下：

(1) 廣告版面銷售收入

廣告版面收入通常於廣告註銷期間按比例扣除增值稅後確認。產生客戶獎勵的廣告版面銷售以按多元素收益交易入賬，且已收或應收代價的公允價值會在已售廣告版面與所授出的獎勵之間進行分配。分配至獎勵的代價參照獎勵的公允價值(金額為獎勵可換取廣告版面的公允價值)進行計量。該項代價於銷售交易開始時不會確認為收益，但會於該等獎勵被贖回且本集團的責任獲履行時遞延及獲確認為收益。

(2) 印刷收入

印刷收入於提供服務時扣除增值稅後確認。

(3) 印刷相關物料貿易及發行報章雜誌收入

印刷相關物料貿易及發行報章雜誌的收入於所有權的風險及報酬轉移時(通常為貨物交付予客戶及所有權轉移時)扣除增值稅後確認。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**21. 收入確認原則(續)****(4) 諮詢服務收入**

諮詢服務收入於提供服務時確認。

(5) 租賃收入

租賃收入根據本集團經營租賃的會計政策確認(見附註V.24)。

22. 政府補助

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件以及能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照實際收到的金額計量；對於固定的定額標準撥付的補助，按照應收的金額計量。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

23. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

本集團遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損和稅款抵減，視同暫時性差異確認相應的遞延所得稅資產。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。對已確認的遞延所得稅資產，當預計到未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產時，應當減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

24. 租賃

本集團在租賃開始日將租賃分為融資租賃和經營租賃。

融資租賃是指實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。本集團作為承租方時，在租賃開始日，按租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者，作為融資租入固定資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，將兩者的差額記錄為未確認融資費用。

經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。本集團作為承租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益，本集團作為出租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法確認為收入。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**25. 所得稅的會計核算**

所得稅的會計核算採用資產負債表債務法。所得稅費用包括當年所得稅和遞延所得稅。除將與直接計入股東權益的交易和事項相關的當年所得稅和遞延所得稅計入股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘的當年所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

當年所得稅是指企業按照稅務規定計算確定的針對當期發生的交易和事項，應納給稅務部門的金額，即應交所得稅；遞延所得稅是指按照資產負債表債務法應予確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債在期末應有的金額相對於原已確認金額之間的差額。

26. 分部資料

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部份：(1)該組成部份能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)公司管理層能夠定期評價該組成部份的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)公司能夠取得該組成部份的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計資料。

分部間轉移價格參照市場價格確定，共同費用除無法合理分配的部份外按照收入比例在不同的分部之間分配。

27. 重要會計估計及判斷

在應用本集團的會計政策時，本公司董事須對未能輕易地從其他來源獲知的資產及負債賬面金額作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設是根據過往經驗及被認為相關的其他因素而作出。實際結果或會與該等估計有所不同。

本集團持續檢討該等估計及相關假設。倘對會計估計的修訂僅影響進行修訂的期間，則於該期間確認；或倘修訂會影響目前及未來期間，則會於目前及未來期間確認。

以下為與未來有關的主要假設以及於報告期末估計不確定性的其他主要來源，很有可能會導致下一財政年度的資產及負債賬面值發生重大調整。

(1) 建築物

本集團的部份建築物及投資性房地產的房產證手續正在辦理過程中。本公司董事認為，缺乏這些建築物的房產證不會減損本集團建築物及投資性房地產的價值。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

27. 重要會計估計及判斷(續)

(2) 固定資產折舊

固定資產按其估計可使用年限及其估計剩餘價值，採用直線法計提折舊。可使用年限和剩餘價值的釐定涉及管理層的估計。本集團每年評估固定資產的剩餘價值和可使用年限，若預期與原本估計有出入，則可能影響年中和未來期間的折舊費用。

(3) 投資性房地產公允價值

投資性房地產根據管理層估計的公允價值列賬。釐定公允價值時，管理層以在相同位置及狀況下的類似房地產的近期市值為基準。如有任何因市場狀況的改變而產生的假設的任何變動，則投資性房地產的公允價值需作出相應的調整。

(4) 應收賬款及其他應收款壞賬準備

本集團應收賬款及其他應收款壞賬準備政策以可收回性評估、賬齡分析及管理層的判斷為基準。評估該等應收賬款的最終變現能力需要進行大量判斷，包括客戶的現時信譽及過往收款歷史記錄。倘本集團債務人的財務狀況日趨惡化，削弱其付款能力，則須計提額外撥備。

(5) 商譽的減值

釐定商譽是否出現減值時須估計商譽所獲分配的現金產生單位的使用價值。計算使用價值要求本集團須就預期源自該現金產生單位的日後現金流量及合適的折現率作出估計，以計算現值。若實際日後現金流量較預期為低，則可能會產生重大減值虧損。

(6) 客戶忠誠度計劃的公允價值

本集團對其若干廣告客戶設有一項客戶忠誠度計劃，據此，倘客戶於某一時段內在本集團媒體刊登廣告達到特定金額，即可免費獲贈一張優惠券或一個廣告版面。與獎勵相關的客戶收入部份會被遞延，並於優惠券或廣告版面被兌現或失效時確認。本集團根據歷史獎勵的兌換情況估計須遞延的收入，並繼而用以預計該等獎勵價值的預期使用情況。任何尚未使用的獎勵價值均確認為遞延收益。

(7) 於合營公司及聯營公司的權益的減值

根據本集團的會計政策，本集團每年測試於合營公司及聯營公司的權益是否已發生任何減值。將全部投資的賬面值(包括商譽)作為單獨資產，並通過比較可收回金額(使用價值與公允價值減出售成本兩者之較高者)與賬面值之間的差異進行減值測試。使用價值的計算方法須運用估計及判斷，其中包括估計未來現金流量、釐定適用折現率、估計匯率、估計未來行業趨勢及市況以及作出其他假設。該等估計及假設的變動可影響可收回金額的釐定。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)**27. 重要會計估計及判斷(續)****(8) 存貨減值虧損**

本集團管理層於各報告期末檢討存貨的賬齡，並就不再適合使用或在市場銷售的已認定陳舊及滯銷存貨項目作出撥備。管理層估計該等項目的可變現淨值，主要依據最新發票價格及當前市況。本集團於各年末就逐件產品進行存貨檢討，並就陳舊項目作出撥備。倘實際未來現金流量低於預期水準，則或會產生重大減值虧損。

VI. 會計政策、會計估計變更和前期差錯更正**1. 會計政策變更及影響**

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表，執行新頒布或修訂《企業會計準則—基本準則》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》、《企業會計準則第41號—在其他主體中權益的披露》相關會計及準則的修訂，對本集團財務報表無影響，僅涉及對財務報告會計政策說明及財務報表附註披露內容的影響。本集團在財務報告中對相關部分會計政策的描述和財務報表附註披露內容進行了修訂補充和披露。

2. 會計估計變更及影響

本集團本期無會計估計變更。

3. 前期差錯更正和影響

本集團本期無前期差錯更正。

VII. 稅項**1. 企業所得稅**

根據國家稅收法規，本集團中國境內公司依照應納所得稅所得額的25%計繳企業所得稅。

本公司經北京市朝陽區地方稅務局地稅函(2009)第64號檔批准豁免繳納企業所得稅至二零一三年十二月三十一日。

根據《北京市財政局、北京市國家稅務局、北京市地方稅務局、中國共產黨北京市委員會宣傳部轉發財政部、國家稅務總局、中宣部關於繼續實施文化體制改革中經營性文化事業單位轉制為企業若干稅收政策的通知》(京財稅[2014]2907號)，本公司自二零一四年一月一日至二零一八年十二月三十一日可以繼續豁免繳納企業所得稅。

本財務報表沒有就香港利得稅計提準備，因為本集團本期間沒有取得任何產生或來源自香港的收入。

VII. 稅項(續)

2. 增值稅

本集團中屬於增值稅一般納稅人的公司的銷售商品銷項稅率為17%。

本集團屬於增值稅一般納稅人的公司廣告服務業收入銷項稅率為6%。本集團中屬於增值稅一般納稅人的公司購買原材料等及廣告發布成本所支付的增值稅進項稅額可以抵扣銷項稅，稅率分別為17%、6%。

增值稅應納稅額為當期銷項稅抵減當期進項稅後的餘額。

3. 營業稅

根據國家稅收法規，本集團的房租收入、利息收入等按收入額的5%計繳營業稅。

4. 其他主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
文化事業建設費	應稅廣告收入	3%
城市維護建設稅	應繳流轉稅額	7%
教育費附加	應繳流轉稅額	3%
地方教育費附加	應繳流轉稅額	2%

VIII. 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
銀行結餘及現金	228,526	430,959
短期銀行存款	125,040	121,660
受限制銀行存款	12,755	9,600
合計	366,321	562,219

本集團的銀行結餘存放於中國的銀行，並按介乎每年0.35%至1.49%的市場利率計息(二零一三年：0.35%)。

短期銀行存款指原到期日介乎三個月至一年不等並按介乎每年2.85%至3.50%的固定利率計息(二零一三年：2.6%至3.3%)的定期存款。

受限制銀行存款指銀行承兌匯票保證金存款，按介乎每年0.35%至0.50%的市場利率計息(二零一三年：0.35%)。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
於中國境內上市的股票投資，公允值	-	15
合計	-	15

上述交易性金融資產投資變現不存在重大限制。

3. 應收賬款

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
應收賬款	434,929	351,065
減：壞賬準備	24,250	12,665
應收賬款淨額	410,679	338,400
就呈報目的分析為：		
非流動資產－長期應收款	-	-
流動資產－應收賬款	410,679	338,400
合計	410,679	338,400

(1) 應收賬款按發票日期(已扣除壞賬準備)的賬齡分析如下：

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
0-90天	87,324	52,043
91-180天	54,897	63,936
181-365天	114,938	165,454
1-2年	124,393	42,714
2年以上	29,127	14,253
合計	410,679	338,400

本集團一般授予客戶(包括關聯人士，但不包括若干分類廣告的廣告代理)由發票日期起為期一周至三個月的信用期。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按種類列示如下：

	於二零一四年十二月三十一日				於二零一三年十二月三十一日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
賬齡組合	273,986	63.00	19,239	7.02	251,831	71.73	10,064	4.00
關聯方組合	152,709	35.11	-	-	96,433	27.47	-	-
無風險組合	1,483	0.34	-	-	-	-	-	-
組合小計	428,178	98.45	19,239	4.49	348,264	99.20	10,064	2.89
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的應收賬款	6,751	1.55	5,011	74.23	2,801	0.80	2,601	92.86
合計	434,929	100.00	24,250		351,065	100.00	12,665	

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按種類列示如下：(續)

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款如下：

	於二零一四年十二月三十一日			於二零一三年十二月三十一日		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	173,098	—	—	197,579	—	—
1-2年	71,351	10.00	7,135	41,455	10.00	4,145
2-3年	19,946	30.00	5,984	6,305	30.00	1,892
3-4年	5,175	50.00	2,587	3,887	50.00	1,943
4年以上	4,416	80.00	3,533	2,605	80.00	2,084
合計	273,986		19,239	251,831		10,064

(3) 於二零一四年十二月三十一日，應收賬款金額前五名單位佔應收賬款總額的45.55%。

(4) 資產負債表日已逾期但未減值的款項的期限分析：

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
6個月以內	61,028	50,418
6個月至1年	23,033	33,434
1年至2年	60,177	5,405
2年至3年	2,814	6,774
3年至4年	6,738	348
4年以上	402	54
合計	154,192	96,433

已逾期但未減值的應收賬款與一些獨立客戶和關聯方有關，該等客戶在本集團內有良好的信用記錄。根據過往經驗，本公司管理層認為無需就該等結餘計提減值撥備，皆因信貸質量並無太大的轉變而結餘被認為依然可以全數收回。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 預付賬款

	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
預付賬款	103,651	48,653
減：壞賬準備	-	-
預付賬款淨額	103,651	48,653

於二零一四年十二月三十一日，預付賬款金額前五名單位佔預付賬款總額的78.97%。

5. 應收利息

	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
應收利息	1,461	4,780
合計	1,461	4,780

6. 其他應收款

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
其他應收款	147,827	38,177
減：壞賬準備	2,991	1,330
其他應收款淨額	144,836	36,847

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類列示如下：

	於二零一四年十二月三十一日				於二零一三年十二月三十一日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	61,943	41.90	1,046	1.69	8,372	21.93	585	6.99
關聯方組合	74,726	50.55	-	-	20,181	52.86	-	-
無風險組合	8,113	5.49	-	-	8,879	23.26	-	-
組合小計	144,782	97.94	1,046	0.72	37,432	98.05	585	1.56
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的應收賬款	3,045	2.06	1,945	63.88	745	1.95	745	100.00
合計	147,827	100.00	2,991		38,177	100.00	1,330	

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類列示如下：(續)

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	於二零一四年十二月三十一日			於二零一三年十二月三十一日		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	59,673	—	—	7,202	—	—
1-2年	1,100	10.00	110	—	10.00	—
2-3年	—	30.00	—	—	30.00	—
3-4年	—	50.00	—	1,170	50.00	585
4年以上	1,170	80.00	936	—	80.00	—
合計	61,943		1,046	8,372		585

(2) 其他應收款按性質分類

款項性質	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
關聯方往來款	74,800	20,188
政府補貼款	55,000	—
外部單位往來	9,065	3,538
押金及保證金	5,648	10,529
備用金	3,137	3,730
其他	177	192
合計	147,827	38,177

(3) 於二零一四年十二月三十一日，其他應收款金額前五名單位佔其他應收款總額的88.44%。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨

	於二零一四年十二月三十一日			於二零一三年十二月三十一日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
庫存商品	58,263	3,495	54,768	56,106	61	56,045
合計	58,263	3,495	54,768	56,106	61	56,045

於二零一四年十二月三十一日，無以前年度已經減記至可變現淨值的庫存商品已經出售。(二零一三年：無)。

8. 一年內到期的非流動資產

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
將於下一年度攤銷的長期費用	1,489	632
合計	1,489	632

9. 其他流動資產

	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
持有至到期投資	11,000	—
合計	11,000	—

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 其他流動資產(續)

於二零一四年十二月三十一日，持有至到期投資包括：

本公司與北京春天融和影視文化有限責任公司簽訂的固定收益投資協議，本公司投資人民幣 10,000 千元用於拍攝電視劇《北平無戰事》，投資期限 1 年，固定收益率 16.60%，本公司不參與該影視劇的具體經營，不承擔相應的風險及損失。

本公司與北京文脈堂文化發展有限公司簽訂的固定收益投資協議，本公司投資人民幣 1,000 千元用於拍攝影片《出山》，投資期限 1 年，固定收益率 15.00%，本公司不參與該影視劇的具體經營，不承擔相應的風險及損失。

10. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

	於二零一四年十二月三十一日			於二零一三年十二月三十一日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具	150,629	5,069	145,560	144,629	5,069	139,560
按公允價值計量	-	-	-	-	-	-
按成本計量	150,629	5,069	145,560	144,629	5,069	139,560
合計	150,629	5,069	145,560	144,629	5,069	139,560

(2) 可供出售金融資產的分析如下：

種類	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
非上市股權投資，中國	150,629	144,629
非上市股權投資減值準備	5,069	5,069
合計	145,560	139,560

本集團持有的非上市股權投資及股權投資基金在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量，按成本計量。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 可供出售金融資產(續)

(3) 按成本計量的可供出售金融資產

被投資單位	賬面餘額			於二零一四年 十二月三十一日
	於二零一四年 一月一日	本年增加	本年減少	
蘇州華映文化產業投資企業	4,500	-	-	4,500
北京科印傳媒文化股份有限公司	6,560	-	-	6,560
北洋出版傳媒股份公司	103,000	-	-	103,000
北京歌華陽光廣告公司	3,000	-	-	3,000
北青報網際傳媒有限公司	500	-	-	500
富林特(油墨)北京有限公司	2,069	-	-	2,069
北京潤信鼎泰投資中心(有限合夥)	25,000	-	-	25,000
北京三維投資基金管理有限公司	-	6,000	-	6,000
合計	144,629	6,000	-	150,629

被投資單位	減值準備			於二零一四年 十二月三十一日	持股比例(%)	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 現金紅利
	於二零一四年 一月一日	本年增加	本年減少			
蘇州華映文化產業投資企業	-	-	-	-	2.25	-
北京科印傳媒文化股份有限公司	-	-	-	-	16.00	-
北洋出版傳媒股份公司	-	-	-	-	2.58	-
北京歌華陽光廣告公司	3,000	-	-	3,000	30.00	-
北青報網際傳媒有限公司	-	-	-	-	5.00	-
富林特(油墨)北京有限公司	2,069	-	-	2,069	5.00	-
北京潤信鼎泰投資中心(有限合夥)	-	-	-	-	7.48	-
北京三維投資基金管理有限公司	-	-	-	-	17.50	-
合計	5,069	-	-	5,069		

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 可供出售金融資產(續)

(4) 可供出售金融資產減值準備

可供出售金融資產分類	可供出售 權益工具	合計
於二零一四年一月一日已計提減值金額	5,069	5,069
本年計提	—	—
其中：從其他綜合收益轉入	—	—
本年減少	—	—
其中：期後公允價值回升轉回	—	—
於二零一四年十二月三十一日已計提減值金額	5,069	5,069

11. 長期股權投資

(1) 長期股權投資的種類

種類	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
聯營公司投資—按權益法核算	209,326	248,097
減：聯營公司投資減值準備	25,621	—
合計	183,705	248,097

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

(2) 於聯營公司投資

被投資聯營企業	於二零一四年									於二零一四年	
	一月一日 餘額	追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	本年增減變動 其他權益 變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提減值 準備	其他	十二月 三十一日 餘額	十二月 三十一日 減值 準備餘額
北京休閒時尚廣告有限公司 (休閒時尚)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京北青盛大汽車裝飾 服務有限公司(北青盛大)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京北盛聯合保險代理 有限責任公司(北盛聯合)	27	-	-	25	-	-	-	-	-	52	-
北京北青時代資訊 顧問有限公司(北青時代)	511	-	-	(140)	-	-	-	-	-	371	-
北青航煤科技傳播有限公司 (北青航煤)	221,682	-	-	(27,793)	-	-	-	25,621	-	168,268	25,621
北京北青鼎力傳媒廣告有限公司 (北青鼎力)	19,622	-	-	(8,507)	-	-	-	-	-	11,115	-
河北聚精采電子商務股份 有限公司(河北聚精彩)	6,255	-	-	(3,937)	-	-	-	-	-	2,318	-
重慶搜漾網絡科技有限公司 (重慶搜漾)	-	1,750	-	(169)	-	-	-	-	-	1,581	-
合計	248,097	1,750	-	(40,521)	-	-	-	25,621	-	183,705	25,621

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

(2) 於聯營公司投資(續)

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
非上市投資，按成本	190,532	188,782
分佔收購後盈利	18,469	58,990
分佔聯營公司資本公積	325	325
合計	209,326	248,097

於二零一四年十二月三十一日，本集團聯營公司的詳情參見本附註「X. 在其他主體中權益的披露」所述內容。

12. 投資性房地產

(1) 按公允價值計量的投資性房地產

	於二零一四年 一月一日 公允價值	本年增加 購置	公允價值 變動損益	本年減少 處置	轉為自用 房地產	於二零一四年 十二月三十一日 公允價值
成本	21,826	7,958	-	-	-	29,784
房屋、建築物	21,826	7,958	-	-	-	29,784
公允價值變動	31,609	-	(8,234)	-	-	23,375
房屋、建築物	31,609	-	(8,234)	-	-	23,375
賬面價值	53,435	7,958	(8,234)	-	-	53,159
房屋、建築物	53,435	7,958	(8,234)	-	-	53,159

本集團投資性房地產於二零一四年十二月三十一日的公允價值乃經參考在相同地點及狀況下類似房地產的近期市價而達致。

於二零一四年十二月三十一日，本集團尚未獲授正式業權的投資性房地產賬面值約為人民幣7,246千元(二零一三年：人民幣7,391千元)。本公司董事認為，該等投資性房地產欠缺正式業權並不會令本集團相關房地產的價值出現減值。本公司董事亦認為，本集團將適時獲授該等房地產的正式業權。

本年來自投資性房地產的租金為人民幣2,402千元(二零一三年：人民幣1,956千元)。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 投資性房地產(續)

(2) 投資性房地產按所在地區及年限分析如下：

項目	於二零一四年 十二月三十一日 公允價值	於二零一四年 一月一日 公允價值
位於中國境內 中期(10-50年)	44,460	53,435
位於中國境外 長期(50年以上)	8,699	—
合計	53,159	53,435

(3) 投資性房地產詳情如下：

序號	地址	用途
1	北京市通州區新華大街月亮河城堡公寓 502-D-0201	住宅
2	北京市通州區新華大街月亮河城堡公寓 502-C-0601	住宅
3	北京市通州區新華大街月亮河城堡公寓 502-C-0301	住宅
4	北京市朝陽區姚家園西口 265 號金隅鳳麟洲 1 號樓 A 段 09 號商業	辦公用房
5	北京市朝陽區姚家園西口 265 號金隅鳳麟洲 1 號樓 A 段 03 號商業	辦公用房
6	北京市朝陽區姚家園西口 265 號金隅鳳麟洲 1 號樓 A 段 12 號商業	辦公用房
7	北京市朝陽區慧忠路 5 號 C1501	辦公用房
8	北京市朝陽區慧忠路 5 號 C1502	辦公用房
9	北京市朝陽區慧忠路 5 號 C1503	辦公用房
10	北京市朝陽區慧忠路 5 號 C1505	辦公用房
11	北京市朝陽區慧忠路 5 號 C1506	辦公用房
12	14612 Nevada CT Fontana, CA 92336 USA	住宅
13	Victoria Woods @ Providence, Block 0036, 2329 Victoria Dr Davenport FL 33837 USA	住宅
14	Champions Gate 50, Block H162, Champions Gate FL 33896 USA	住宅

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產

(1) 固定資產明細表

	於二零一四年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一四年 十二月三十一日
原價合計	36,262	3,371	960	38,673
房屋建築物	15,775	—	—	15,775
機器設備	4,205	259	—	4,464
運輸設備	5,387	112	729	4,770
辦公設備	488	1,299	112	1,675
電子設備	10,407	1,701	119	11,989
累計折舊合計	23,671	2,961	684	25,948
房屋建築物	10,218	757	—	10,975
機器設備	1,153	483	—	1,636
運輸設備	3,357	507	462	3,402
辦公設備	259	265	103	421
電子設備	8,684	949	119	9,514
賬面淨值合計	12,591	—	—	12,725
房屋建築物	5,557	—	—	4,800
機器設備	3,052	—	—	2,828
運輸設備	2,030	—	—	1,368
辦公設備	229	—	—	1,254
電子設備	1,723	—	—	2,475
減值準備合計	—	—	—	—
房屋建築物	—	—	—	—
機器設備	—	—	—	—
運輸設備	—	—	—	—
辦公設備	—	—	—	—
電子設備	—	—	—	—
賬面價值合計	12,591	—	—	12,725
房屋建築物	5,557	—	—	4,800
機器設備	3,052	—	—	2,828
運輸設備	2,030	—	—	1,368
辦公設備	229	—	—	1,254
電子設備	1,723	—	—	2,475

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

(1) 固定資產明細表(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，在合併利潤表內確認的固定資產折舊為人民幣2,961千元(二零一三年：人民幣2,305千元)。

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，在合併利潤表內確認的處置固定資產收益為人民幣97千元(二零一三年：人民幣312千元)。

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，在合併利潤表內確認的來自固定資產的租金為人民幣3,843千元(二零一三年：人民幣3,843千元)。

(2) 房屋建築物淨值按所在地區及年限分析如下：

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一四年 一月一日
位於中國境內 中期(10-50年)	4,800	5,557
合計	4,800	5,557

(3) 通過經營租出的固定資產

於二零一四年十二月三十一日，賬面價值為4,800千元(原價為15,775千元)的固定資產系經營租出(二零一三年：賬面價值為5,557千元，原價為15,775千元)。

14. 無形資產

(1) 無形資產明細表

	於二零一四年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一四年 十二月三十一日
原價	54,182	128	—	54,310
土地使用權	40,226	—	—	40,226
軟件	1,656	128	—	1,784
經營權	12,300	—	—	12,300
累計攤銷	15,079	1,443	—	16,522
土地使用權	14,100	888	—	14,988
軟件	774	145	—	919
經營權	205	410	—	615
賬面價值	39,103	—	—	37,788
土地使用權	26,126	—	—	25,238
軟件	882	—	—	865
經營權	12,095	—	—	11,685

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 無形資產(續)

(1) 無形資產明細表(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，在合併利潤表內確認的無形資產攤銷為人民幣1,443千元(二零一三年：人民幣1,425千元)。

本集團土地使用權位於中國，以中期租約(少於50年但不少於10年)持有。

15. 商譽

	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
收購北青茜茜產生的商譽	47,377	47,377
減：減值準備	—	—
	47,377	47,377

於二零一一年收購北青茜茜所產生的商譽在二零一四年十二月三十一日進行了減值測試。

為進行減值測試，商譽已分配至相關的資產組，即本集團子公司—北青茜茜(資產組)。上述資產組的可收回金額已按預計未來現金流量的現值釐定，有關預測以管理層批准的最近期的5年財政預算所得，第6年以後的現金流預測以零增長率推算，貼現率為13%。使用價值的其他主要假設與現金流入／流出估計有關，包括毛利及營運成本，該估計乃根據管理層過往表現及對市場發展的預期釐定。管理層相信，該等假設的任何合理潛在變動不會導致資產組的可收回金額降低於其賬面值。

16. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	於二零一四年 十二月三十一日		於二零一三年 十二月三十一日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	8,399	2,100	6,199	1,550
應付職工薪酬	905	226	978	245
交易性金融資產公允價值變動	—	—	75	19
計稅收入暫時性差異	8,832	2,208	9,296	2,323
合計	18,136	4,534	16,548	4,137

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	於二零一四年 十二月三十一日		於二零一三年 十二月三十一日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
投資性房地產公允價值變動	20,122	5,030	10,331	2,583
合計	20,122	5,030	10,331	2,583

(3) 於二零一四年十二月三十一日，本集團有未動用稅項虧損人民幣20,607千元(二零一三年：人民幣13,308千元)可用作抵扣日後的應納稅所得額。由於能否獲得足夠的應納稅所得額具有不確定性，因此未確認該等稅項虧損為遞延所得稅資產。該等稅項虧損將於直至二零一九年的各不同日期終止。

17. 其他非流動資產

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
委托貸款(註1)	3,000	3,000
影視項目預付款(註2)	11,816	17,032
合計	14,816	20,032

註1：於二零一四年十二月三十一日，委托貸款系本期本公司通過銀行於二零一三年十二月二十九日為重慶青春實業有限公司(重慶傳媒的少數股東)提供的期限為三年的委托貸款，金額為人民幣3,000千元，按介乎每年6.15%的固定利率計息。

註2：影視項目預付款系本公司參與影視業務《正陽門下》、《全民目擊》及《巨浪》的項目預付款。本公司與前門(北京)文化藝術有限公司(大前門文化公司)簽訂協議，合作拍攝電視劇《正陽門下》；與北京二十一世紀威克影業投資有限公司簽訂協議，聯合拍攝電影《全民目擊》；與北京森林影畫文化傳媒有限公司簽訂協定，合作拍攝電視劇《巨浪》。於二零一四年十二月三十一日，《全民目擊》的款項已全額收回，其餘《正陽門下》、《巨浪》的預付款結餘分別為人民幣1,556千元及人民幣10,260千元。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 資產減值準備明細表

項目	於二零一四年 一月一日	本期增加 計提	其他轉入	本期減少 轉回	其他轉出	於二零一四年 十二月三十一日
壞賬減值準備	13,995	13,246	-	-	-	27,241
存貨減值準備	61	3,434	-	-	-	3,495
可供出售金融資產減值準備	5,069	-	-	-	-	5,069
聯營公司投資減值準備	-	25,621	-	-	-	25,621
合計	19,125	42,301	-	-	-	61,426

19. 應付票據

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
銀行承兌匯票	81,545	95,980
合計	81,545	95,980

20. 應付賬款

於二零一四年十二月三十一日，應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
0-90 天	29,059	28,680
91-180 天	13,874	17,434
181-365 天	27,674	41,049
1 年以上	37,114	33,608
合計	107,721	120,771

購買貨品的平均信貸期為30至90日。本集團訂有財務風險管理政策，確保所有應付款項於信貸期內支付。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬分類

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
短期薪酬	6,646	7,189
離職後福利－設定提存計劃	770	456
合計	7,416	7,645

(2) 短期薪酬

	於二零一四年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一四年 十二月三十一日
工資、獎金、津貼和補貼	3,601	52,411	53,145	2,867
職工福利費	—	2,233	2,233	—
社會保險費	196	4,034	3,872	358
其中：醫療保險費	179	3,660	3,514	325
工傷保險費	5	115	109	11
生育保險費	12	259	249	22
住房公積金	9	6,232	6,241	—
工會經費和職工教育經費	3,383	889	851	3,421
合計	7,189	65,799	66,342	6,646

(3) 設定提存計劃

	於二零一四年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一四年 十二月三十一日
基本養老保險費	407	8,239	7,909	737
失業保險費	49	483	499	33
合計	456	8,722	8,408	770

(4) 辭退福利

	於二零一四年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一四年 十二月三十一日
辭退福利	—	89	89	—
合計	—	89	89	—

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 應交稅費

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
增值稅	(18,917)	(18,886)
營業稅	105	124
企業所得稅	200	2,870
個人所得稅	360	220
城市維護建設稅	49	23
房產稅	-	-
教育費附加	35	16
文化事業建設費	1,750	1,139
合計	(16,418)	(14,494)

23. 其他應付款

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
其他應付款	26,998	21,478
合計	26,998	21,478

於二零一四年十二月三十一日，其他應付款中並無以外幣計價款項(二零一三年：無)。

24. 一年內到期的非流動負債

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
一年內到期的長期借款	7,500	-
合計	7,500	-

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 其他流動負債

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
客戶忠誠度計劃(廣告獎勵)形成的遞延收益	5,147	7,366
合計	5,147	7,366

遞延收益產生於本集團的客戶忠誠度計劃。獎勵通常於一年內到期。

26. 長期借款

(1) 借款分類

借款類別	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
質押借款	19,500	—
減：一年內到期的借款	7,500	—
合計	12,000	—

本公司之子公司北青戶外於二零一四年六月二十六日與交通銀行股份有限公司北京東單分行簽訂資金借款合同，合同約定交通銀行股份有限公司北京東單分行提供 19,500 千元借款用於北青戶外支付廣告設施使用費，期限不超過 36 個月(二零一四年六月二十六日至二零一七年六月二十三日)，北青戶外按照三年期基準利率上浮 20% 的貸款利率支付利息；同時約定用其持有的投資性房地產中的房產抵押。

(2) 長期借款到期日分析

	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
一至二年	6,500	—
二至五年	5,500	—
合計	12,000	—

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 股本

	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
每股面值人民幣 1.00 元的普通股已登記、已發行且繳足：		
— 內資股	142,409	142,409
— H 股	54,901	54,901
合計	197,310	197,310

28. 資本公積

	於二零一四年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一四年 十二月三十一日
股本溢價	891,179	1,128	4,513	887,794
合計	891,179	1,128	4,513	887,794

29. 其他綜合收益

	於二零一四年 一月一日	本年 所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅 費用	稅後歸屬 於本公司	稅後歸屬 於少數股東	於二零一四年 十二月三十一日
以後不能重分類進損益							
的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
以後將重分類進損益							
的其他綜合收益	-	-	-	-	(4)	(2)	(6)
其中：外幣財務報表折算差額	-	-	-	-	(4)	(2)	(6)
其他綜合收益合計	-	-	-	-	(4)	(2)	(6)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 盈餘公積

	於二零一四年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一四年 十二月三十一日
法定盈餘公積	130,931	—	—	130,931
合計	130,931	—	—	130,931

根據中華人民共和國(「中國」)法規及本公司的公司章程，本集團各子公司每年須自法定盈餘公積撥入按中國公認會計原則所釐定之除稅後溢利的10%，直至結餘達至註冊股本的50%。盈餘公積可用以抵消日後產生的任何虧損及增加股本。除用作減少虧損外，任何其他用途均不得使盈餘公積結餘低於註冊股本的25%。

31. 未分配利潤

項目	截至二零一四年 十二月三十一日止年度	
	金額	提取或分配 比例(%)
於二零一三年十二月三十一日餘額	82,818	
加：年初未分配利潤調整數	—	
於二零一四年一月一日餘額	82,818	
加：本年歸屬於本公司股東的淨利潤	10,506	
減：提取法定盈餘公積	—	10
提取任意盈餘公積	—	
提取一般風險準備	—	
應付普通股股利	27,623	
轉作股本的普通股股利	—	
於二零一四年十二月三十一日餘額	65,701	

於二零一四年十二月三十一日，本集團歸屬於母公司的未分配利潤中包含了本公司的子公司提取的盈餘公積人民幣25,882千元(二零一三年：人民幣25,198千元)。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益如下：

子公司名稱	少數股權比例(%)	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
北京青年報現代物流有限公司	7.16	5,481	5,366
北青茜茜廣告(北京)有限公司	15.31	13,737	12,822
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	19.16	3,426	4,919
重慶青春傳媒有限責任公司	40.00	6,207	8,169
北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司	23.86	385	—
合計		29,236	31,276

33. 營業總收入、營業成本

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
主營業務收入	656,943	629,250
其他業務收入	23,826	38,178
營業總收入合計	680,769	667,428
主營業務成本	517,648	541,185
其他業務成本	19,560	32,501
營業成本合計	537,208	573,686
毛利	143,561	93,742

營業總收入(本集團的營業額)指本期本集團向外界客戶銷售廣告版面、商品和提供服務已收取或應收取的款項淨額減去本期商業折扣。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 營業總收入、營業成本(續)

(1) 主營業務—按業務分類

	截至二零一四年 十二月三十一日止年度		截至二零一三年 十二月三十一日止年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
廣告	360,187	244,434	339,805	268,198
印刷	24,658	24,258	22,330	17,320
印刷相關物料貿易	260,567	242,518	266,786	251,790
發行	6,457	5,267	329	3,877
諮詢服務收入	3,277	725	—	—
遊戲開發收入	1,797	446	—	—
合計	656,943	517,648	629,250	541,185

(2) 截至二零一四年十二月三十一日止年度，前五名客戶的營業收入合計金額人民幣203,402千元，佔營業總收入的比例為29.88%。

(3) 其他業務收入主要包括本公司與大前門(北京)文化藝術有限公司合作製作拍攝的電視劇《正陽門下》在本年度收到的發行收入人民幣10,076千元；與北京二十一世紀威克影業投資有限公司合作製作拍攝的電影《全民目擊》在本年度收到的發行收入5,400千元。

34. 營業稅金及附加

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
營業稅	659	865
文化事業建設費	10,307	11,595
城建稅	386	366
教育費附加	166	261
地方教育費附加	111	—
其他	20	—
合計	11,649	13,087

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 財務費用

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
利息支出－須於五年內全數償還的銀行借款	836	482
減：利息收入	11,566	23,960
加：匯兌損失(收益)	67	(108)
加：其他支出	832	169
合計	(9,831)	(23,417)

36. 資產減值損失

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
壞賬損失	13,246	6,666
存貨跌價準備	3,434	—
聯營公司投資減值準備	25,621	—
合計	42,301	6,666

37. 公允價值變動損益

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
公允價值變動的損失	—	(7)
投資性房地產公允價值變動的收益	(8,234)	(1,064)
合計	(8,234)	(1,071)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 投資收益

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
應佔聯營公司利潤	(40,521)	10,347
其他投資收益：		
處置聯營公司部份權益收益	-	-
其他投資收益	69	(141)
其他投資收益小計	69	(141)
合計	(40,452)	10,206

39. 營業外收入

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
政府補助(註)	55,000	2,000
接受捐贈利得	1,750	-
固定資產處置利得	97	312
賠償利得	97	-
廣告牌拆除補償	-	3,590
其他	78	19
合計	57,022	5,921

註：政府補助是從中國政府獲取的對本公司紙張印刷的無條件補助以及對北青社區報項目的無條件補助。政府補助由相關中國政府部門自行決定。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 營業外支出

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
非流動資產處置損失合計	9	—
其中：固定資產處置損失	9	—
公益性捐贈支出	10	—
盤虧損失	48	—
上繳社保基金損失(註)	—	18,524
賠償款及滯納金罰款支出	—	12
其他	11	—
合計	78	18,536

註：本公司於二零零四年上市時，依據《減持國有股籌集社會保障資金管理暫行辦法》的規定及相關承諾，應上交全國社會保障基金國有股減持款項88,870千元港幣。根據全國社保基金會出具的關於補繳國有股減持資金意見的函【社保基金發(2013)15號文】，確定本公司須上繳國庫金額為人民幣90,585千元。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司已完成上述款項的繳納，與原應上繳的國有股減持款項金額之間的差額人民幣18,524千元計入營業外支出。

41. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
當年所得稅費用	3,175	6,026
遞延所得稅費用	(2,464)	(3,852)
合計	711	2,174

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 所得稅費用(續)

(2) 當年所得稅費用

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
當年所得稅－中國	3,419	6,071
以前年度少計－中國	(244)	(45)
合計	3,175	6,026

本集團本年度無須計提香港利得稅，因為本集團沒有獲得源自香港的利潤。

(3) 所得稅費用與利潤總額的調節表

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
利潤總額	5,607	19,447
按適用稅率 25% 計算的所得稅	1,402	4,862
免稅收入的納稅影響	(8,416)	(5,710)
不可抵扣費用的納稅影響	(119)	2,025
特殊稅收豁免的納稅影響	—	(2,275)
子公司本年度虧損額的納稅影響	9,297	4,379
動用先前未確認的稅額虧損	(1,697)	(1,062)
上年度少計提所得稅	244	(45)
所得稅費用	711	2,174

註：本公司為一家主要於中國從事提供報章廣告服務的企業。根據《北京市財政局、北京市國家稅務局、北京市地方稅務局、中國共產黨北京市委員會宣傳部轉發財政部、國家稅務總局、中宣部關於繼續實施文化體制改革中經營性文化事業單位轉制為企業若干稅收政策的通知》(京財稅[2014]2907號)，本公司自二零一四年一月一日至二零一八年十二月三十一日可以繼續豁免繳納企業所得稅。

42. 審計師酬金

本年度審計師酬金為人民幣 1,800 千元(二零一三年：人民幣 1,350 千元)。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 董事、監事及僱員薪酬

(1) 董事及監事薪酬

1) 已付或應付21位(二零一三年：25位)董事及監事的酬金如下：

截至二零一四年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金	薪金	其他福利 (i)	僱主之 退休福利 計劃供款	總計
董事					
張延平	—	531	48	40	619
余海波	—	514	48	40	602
孫偉(ii)	—	278	12	1	291
何筱娜	—	380	48	39	467
李世恒	10	—	—	—	10
劉涵	10	—	—	—	10
吳佩華	10	—	—	—	10
李小兵	10	—	—	—	10
王林(iii)	—	—	—	—	—
徐迅	20	—	—	—	20
李義庚	—	—	—	—	—
宋建武	100	—	—	—	100
崔保國	100	—	—	—	100
崔恩卿	100	—	—	—	100
吳德龍	100	—	—	—	100
陳冀	100	—	—	—	100
小計	560	1,703	156	120	2,539
監事					
嚴夢夢	—	221	48	39	308
田科武	10	—	—	—	10
張傳水	20	—	—	—	20
馬春丹	—	160	35	28	223
趙猛	20	—	—	—	20
小計	50	381	83	67	581
總計	610	2,084	239	187	3,120

註： (i) 其他福利包括醫療保險、失業保險及房屋基金。

(ii) 因已達退休年齡，孫偉先生自二零一四年三月七日起不再擔任本公司總裁，並自本公司於二零一四年五月二十日召開的二零一三年股東週年大會起不再擔任本公司執行董事職務。於二零一四年三月七日，本公司董事會審議通過委任余海波先生接替孫偉先生出任本公司總裁並擔任本公司的授權代表。詳情參見本公司日期為二零一四年三月七日之公告。

(iii) 於二零一四年五月二十日獲委任。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 董事、監事及僱員薪酬(續)

(1) 董事及監事薪酬(續)

1) 已付或應付21位(二零一三年:25位)董事及監事的酬金如下:(續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度:

姓名	袍金	薪金	其他福利 (i)	僱主之 退休福利 計劃供款	總計
董事					
張延平	—	537	43	36	616
余海波	—	463	36	30	529
孫偉	—	431	43	36	510
何筱娜	—	391	43	36	470
李世恒	38	—	—	—	38
劉涵	38	—	—	—	38
吳佩華	38	—	—	—	38
李小兵	32	—	—	—	32
徐迅	38	—	—	—	38
李義庚	—	—	—	—	—
曾慶麟	146	—	—	—	146
武常岐	146	—	—	—	146
廖理	146	—	—	—	146
宋建武	158	—	—	—	158
崔保國	158	—	—	—	158
崔恩卿(ii)	54	—	—	—	54
吳德龍(ii)	54	—	—	—	54
陳冀(ii)	54	—	—	—	54
小計	1,100	1,822	165	138	3,225
監事					
嚴夢夢	—	241	43	36	320
田科武	38	—	—	—	38
何大光	29	—	—	—	29
周福民	29	—	—	—	29
張傳水	38	—	—	—	38
馬春丹(ii)	—	204	43	35	282
趙猛(ii)	11	—	11	—	22
小計	145	445	97	71	758
總計	1,245	2,267	262	209	3,983

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 董事、監事及僱員薪酬(續)

(1) 董事及監事薪酬(續)

1) 已付或應付21位(二零一三年：25位)董事及監事的酬金如下：(續)

註：

(i) 其他福利包括醫療保險、失業保險及房屋基金。

(ii) 於二零一三年五月十五日獲委任。

除上文所披露董事及監事酬金外，本公司若干董事及監事自北京青年報社收取酬金，截至二零一四年十二月三十一日止年度，該等酬金總額約為人民幣3,509千元(二零一三年：人民幣2,437千元)，其中部分薪酬涉及彼等向本集團提供的服務。董事認為，不可能將彼等向本集團與北京青年報社提供服務的相關金額分開，故並無將相關金額分列。

自二零一四年七月一日起，北京青年報社領導班子成員中任本公司非執行董事的李世恒、劉涵、吳佩華、李小兵、王林及任監事的田科武不再從本公司領取任何董事或監事酬金。除上述人員外，截至二零一四年十二月三十一日止兩個年度並無董事及監事放棄或同意放棄任何酬金。於本年度，本集團概無支付董事及監事酬金，作為加盟本集團的獎金或失去職位的賠償。

(2) 五名最高薪酬人士

本年，五名最高薪酬人士中包括三名(二零一三年：四名)董事，其餘兩名(二零一三年：一名)最高薪酬人士的薪酬如下：

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
基本薪金及津貼	856	423
退休福利計劃供款	79	36
合計	935	459

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 董事、監事及僱員薪酬(續)

(2) 五名最高薪酬人士(續)

上述最高薪酬人士按薪酬組別歸類如下：

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
零至港幣 1,000,000 元(相當於人民幣 800,128 元)	2	1
合計	2	1

年內，本集團並無支付五名最高薪酬人士任何薪酬作為鼓勵加入或加入本集團後的獎勵或作為離職補償。

(3) 高級管理人員薪酬

高級管理人員薪酬按薪酬組別歸類如下：

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
零至港幣 500,000 元(相當於人民幣 405,400 元)	—	—
港幣 500,001 元至港幣 1,000,000 元 (相當於人民幣 405,401 元至人民幣 810,800 元)	5	5
合計	5	5

44. 退休福利計劃—定額供款計劃

所有本集團的全職員工均參與政府管理的退休福利計劃。根據該計劃，員工於退休後每年可領取相當於彼等退休時基本工資的退休金。這些退休金由中國政府負責支付。本集團須向上述退休金計劃作出定額供款，於截止至二零一四年十二月三十一日止年度，供款額為員工基本工資的 20% (二零一三年：20%)。此乃須受有關地方政府規定的額度上限所規限。該退休計劃供款於產生時自利潤表中扣除。根據上述計劃，本集團除每年作出供款外，並無責任支付退休福利。

截至二零一四年十二月三十一日，確認為利潤表的退休福利計劃供款為人民幣 8,239 千元(二零一三年：人民幣 5,090 千元)。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 股息

(1) 董事建議派付二零一四年度末期股息每股人民幣0.10元，共計人民幣19,731千元。該擬派股息須經股東於應屆股東大會上批准，方可作實。

(2) 本期間確認為利潤分配股息如下：

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
截至二零一三年十二月三十一日止財政年度末期股息， 每股人民幣0.14元(二零一三年：二零一二年 度末期股息，每股人民幣0.30元)(註)	27,623	59,193
合計	27,623	59,193

註：本公司已於二零一四年七月三十一日前，向本公司股東派付二零一三年度之末期股息。

於二零一四年五月二十八日名列本公司股東名冊的H股個人股東在獲取其末期股息時已按國家稅務總局的規定扣除10%的個人所得稅。

46. 可分配儲備

截至二零一四年十二月三十一日，本公司可供分派予股東的未分配利潤為35,422千元(二零一三年十二月三十一日：29,381千元)。

47. 其他綜合收益

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
以後將重分類至損益的其他綜合收益：		
外幣財務報表折算差額	(4)	—
小計	(4)	—
合計	(4)	—

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

48. 將淨利潤調節為經營活動現金流量

項目	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
淨利潤	4,896	17,273
加：資產減值準備	42,301	6,666
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	2,961	2,305
無形資產攤銷	1,443	1,425
長期待攤費用攤銷	1,185	715
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	(88)	(312)
公允價值變動收益	8,234	1,071
財務費用	(8,493)	(22,570)
投資收益	40,452	(10,206)
遞延所得稅資產的減少(減：增加)	(397)	(2,819)
遞延所得稅負債增加(減：減少)	(2,066)	(1,033)
存貨的減少(減：增加)	(2,157)	(5,958)
經營性應收項目的增加	(245,294)	(49,834)
經營性應付項目的增加(減少)	(17,559)	(93,578)
經營活動產生的現金流量淨額	(174,582)	(156,855)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 現金及現金等價物變動情況

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
銀行結餘及現金的年末餘額	228,526	160,139
減：銀行結餘及現金的年初餘額	160,139	178,486
現金等價物的年末餘額	-	-
減：現金等價物的年初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	68,387	(18,347)

50. 現金及現金等價物

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
銀行存款及現金	366,321	562,219
減：到期日超過三個月的銀行存款	125,039	392,480
使用受限制的銀行存款	12,756	9,600
	228,526	160,139
代表：		
庫存現金	213	101
可隨時用於支付的銀行存款	228,313	160,038
年末現金和現金等價物餘額	228,526	160,139

51. 重要非現金交易

於年內，若干廣告客戶透過轉讓公允價值為人民幣 14,873 千元的房產以及公允價值人民幣為 11,386 千元的其他存貨而結清其應付本集團總計約為人民幣 26,259 千元的債務。

IX. 合併範圍的變化**1. 企業合併**

本集團本年度無因企業合併導致的合併範圍變化。

2. 處置子公司

本集團本年度無因處置子公司導致的合併範圍變化。

3. 其他原因的合併範圍變動

於二零一四年二月二十七日，經第五屆董事會第十次會議批准，本公司出資人民幣30,000千元設立全資子公司北京青游信息技術有限公司，運營青游在線業務。北京青游信息技術有限公司已於二零一四年六月二十四日完成工商登記，並取得由北京市工商管理局朝陽分局頒發的註冊號為110105017451330的營業執照。本公司於二零一四年七月三十一日完成全部出資。

於二零一四年一月十四日，本公司之子公司重青傳媒出資1,434千美元（約合人民幣8,795,779元）設立全資子公司CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC，運營及管理本集團用於投資的位於美國佛羅裏達州及加利福尼亞州的房產的假日租賃業務。CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC已於二零一四年二月四日於佛羅裏達州完成註冊登記，並取得由該州政府頒發的註冊號為DWE6313647的營業執照。重青傳媒於二零一四年一月十四日完成全部出資。

於二零一四年七月二十四日，本公司之子公司重青傳媒出資人民幣500千元設立全資子公司重慶蒲蘭田西餐有限公司，於中國境內提供餐飲服務。重慶蒲蘭田西餐有限公司已於二零一四年七月二十四日完成註冊登記，並取得註冊號為500108002721205的營業執照。重青傳媒於二零一四年八月完成全部出資。

X. 在其他主體中權益的披露

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
北京青年報現代物流有限公司	中國，北京	中國，北京	物流倉儲	92.84	-	設立
北青茜茜廣告(北京)有限公司	中國，北京	中國，北京	廣告服務	84.69	-	非同一控制下企業合併
北京北青戶外廣告有限公司 (原：北京今日陽光廣告有限責任公司)	中國，北京	中國，北京	廣告服務	100.00	-	同一控制下企業合併
法晚傳媒有限責任公司	中國，北京	中國，北京	廣告服務	100.00	-	設立
北青龍騰投資管理(北京)有限公司(註)	中國，北京	中國，北京	投資管理	80.84	-	設立
重慶青春傳媒有限責任公司	中國，重慶	中國，重慶	報刊發行、廣告服務	60.00	-	設立
北京青游信息技術有限公司	中國，北京	中國，北京	遊戲開發	100.00	-	設立
北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司	中國，北京	中國，北京	廣告服務	76.14	-	設立
CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC	美國，加州	美國，加州	旅遊出租	-	100.00	設立
重慶蒲蘭田西餐有限公司	中國，重慶	中國，重慶	餐飲服務	-	100.00	設立

註： 二零一二年八月三十日，北京中網視通科技有限公司進行了工商變更登記程序，公司名稱變更為北青龍騰投資管理(北京)有限公司。公司經營範圍變更為投資管理、資產管理、企業形象策劃、組織文化藝術交流、廣告製作、發佈、經濟貿易諮詢。公司註冊資本不變。

根據本公司與北京龍騰瑞祥文化發展有限公司簽署的增資擴股協議，本公司與北京龍騰瑞祥文化發展有限公司共同對北青龍騰增資人民幣30,000千元。第一期出資已經在二零一三年十一月十三日完成，北京龍騰瑞祥文化發展有限公司出資人民幣5,000千元，北青傳媒出資人民幣1,100千元。北青龍騰於二零一三年十一月十九日完成工商登記變更手續，註冊資本人民幣50,000千元，本公司持股比例為51%。截止本期末，北青龍騰實收資本人民幣26,100千元，其中本公司持股比例為80.84%。

第二期出資將在二零一五年十一月十二日前繳付。全部增資完成後本公司持有北青龍騰的股權將由100%減至51%。

X. 在其他主體中權益的披露(續)**1. 在子公司中的權益(續)****(2) 重要的非全資子公司**

子公司名稱	少數股東 持股比例	本年歸屬 於少數股東 的損益	本年向 少數股東宣告 分派的股利	於二零一四年 十二月三十一日 少數股東權益餘額
北京青年報現代物流有限公司	7.16	115	—	5,481
北青茜茜廣告(北京)有限公司	15.31	916	—	13,737
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	19.16	(1,494)	—	3,426
重慶青春傳媒有限責任公司	40.00	(3,187)	—	6,207
北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司	23.86	(1,960)	—	385

(3) 重要非全資子公司的主要財務資訊

子公司名稱	於二零一四年十二月三十一日						於二零一三年十二月三十一日					
	流動 資產	非流 動資產	資產 合計	流動 負債	非流 動負債	負債 合計	流動 資產	非流 動資產	資產 合計	流動 負債	非流 動負債	負債 合計
北京青年報現代物流有限公司	258,725	7,031	265,756	189,191	—	189,191	291,577	7,503	299,080	224,123	—	224,123
北青茜茜廣告(北京)有限公司	45,369	71	45,440	3,104	—	3,104	38,672	130	38,802	2,446	—	2,446
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	8,975	6,314	15,289	1,368	—	1,368	21,750	283	22,033	321	—	321
重慶青春傳媒有限責任公司	9,571	12,353	21,924	6,408	—	6,408	25,368	1,177	26,545	6,123	—	6,123
北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司	7,155	2,034	9,189	7,575	—	7,575	15,373	112	15,485	843	—	843

X. 在其他主體中權益的披露 (續)**1. 在子公司中的權益 (續)****(3) 重要非全資子公司的主要財務資訊 (續)**

子公司名稱	截至二零一四年十二月三十一日止年度				截至二零一三年十二月三十一日止年度			
	營業收入	淨利潤	綜合收益		營業收入	淨利潤	綜合收益	
			總額	經營活動現金流量			總額	經營活動現金流量
北京青年報現代物流有限公司	401,002	1,608	1,608	(5,173)	451,665	2,357	2,357	(56,370)
北青苗廣告(北京)有限公司	32,696	5,981	5,981	(1,802)	27,762	4,171	4,171	(7,989)
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	3,277	(7,792)	(7,792)	(303)	-	(3,789)	(3,789)	(10,888)
重慶青春傳媒有限責任公司	8,575	(4,900)	(4,906)	(4,608)	1,107	(9,578)	(9,578)	(8,957)
北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司	11,138	(17,729)	(17,729)	(17,597)	112	(358)	(358)	149

2. 在子公司的股東權益份額發生變化且仍控制子公司的情况**(1) 在子公司股東權益份額發生變化的情况**

北青社區傳媒於二零一四年六月十一日召開二零一四年第一次臨時股東大會，批准北青社區傳媒新增加自然人股東38位，增加公司註冊資本人民幣4,700千元。新增的38位自然人股東分別於二零一四年六月二十日、二十六日、二十七日完成實際出資人民幣4,700千元。增資後，北青社區傳媒註冊資本人民幣19,700千元。本公司出資人民幣15,000千元，持股比例由100%下降至76.14%，新增的38位自然人出資人民幣4,700千元，持股比例為23.86%。北青社區傳媒於二零一四年六月三十日完成工商登記變更手續。

X. 在其他主體中權益的披露 (續)**2. 在子公司的股東權益份額發生變化且仍控制子公司的情況 (續)****(2) 在子公司股東權益份額發生變化對權益的影響**

項目	北青社區文化傳媒(北京) 有限責任公司
現金	4,700
股權處置對價合計	4,700
減：處置的股權比例計算的子公司淨資產份額	3,572
差額	1,128
其中：調整資本公積	1,128

3. 在合營企業或聯營企業中的權益**(1) 重要的合營企業或聯營企業**

合營企業或聯營企業名稱	註冊地	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		表決權比例(%)	業務架構形式
				直接	間接		
北京休閒時尚廣告有限公司	中國	北京	設計、製作、代理發布廣告	49.00%	-	49.00%	有限責任公司
北京北青盛大汽車裝飾服務有限公司	北京	北京	提供汽車裝飾服務、市場 調查、營銷策劃	20.00%	-	20.00%	有限責任公司
北京北盛聯合保險代理有限公司	北京	北京	提供汽車保險代理服務	20.00%	-	20.00%	有限責任公司

X. 在其他主體中權益的披露 (續)**3. 在合營企業或聯營企業中的權益 (續)****(1) 重要的合營企業或聯營企業 (續)**

合營企業或聯營企業名稱	註冊地	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		表決權比例(%)	業務架構形式
				直接	間接		
北京北青時代資訊顧問有限公司	北京	北京	經濟信息諮詢、組織文化交流活動	30.00%	-	30.00%	有限責任公司
北青航媒科技傳播有限公司	北京	北京	提供廣告設計、製作、刊登及相關代理服務	36.12%	-	36.12%	有限責任公司
北京北青鼎力傳媒廣告有限公司	北京	北京	設計、製作、代理及發布廣告	41.60%	18.78%	41.60%	有限責任公司
河北聚精采電子商務股份有限公司	石家莊	北京	初級農產品等商品銷售	44.50%	-	44.50%	有限責任公司
重慶搜漾網絡科技有限公司	重慶	重慶	網絡網電子商務	35.00%	-	35.00%	有限責任公司

本集團對合營及聯營企業投資的會計處理方法為權益法。

X. 在其他主體中權益的披露(續)

3. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務資訊

項目	北青航媒科技傳播有限公司(合併)	
	於二零一四年 十二月 三十一日/ 截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	於二零一三年 十二月 三十一日/ 截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
流動資產：	663,895	572,095
其中：現金和現金等價物	8,859	16,676
非流動資產	142,562	212,071
資產合計	806,457	784,166
流動負債：	327,770	228,535
非流動負債	—	—
負債合計	327,770	228,535
少數股東權益	12,825	14,875
歸屬於本公司股東權益	465,861	540,757
按持股比例計算的淨資產份額	168,269	200,694
調整事項		
— 商譽	25,621	25,621
— 內部交易未實現利潤	—	—
— 其他	—	(4,633)
對聯營企業權益投資的賬面價值	193,890	221,682
存在公開報價的聯營企業權益投資的公允價值	—	—
營業收入	247,243	334,748
財務費用	8,775	12,074
所得稅費用	1,345	7,972
淨利潤	(76,946)	43,556
終止經營的淨利潤	—	—
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	(76,946)	43,556
本年度收到的來自聯營企業的股利	—	—

X. 在其他主體中權益的披露 (續)**3. 在合營企業或聯營企業中的權益 (續)****(3) 不重要的聯營企業的匯總財務資訊**

項目	於二零一四年 十二月 三十一日／ 截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	於二零一三年 十二月 三十一日／ 截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
聯營企業：		
投資賬面價值合計	15,436	26,414
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	(12,728)	(2,721)
— 其他綜合收益	—	—
— 綜合收益總額	(12,728)	(2,721)

(4) 聯營企業發生的超額虧損

聯營企業名稱	於二零一三年 十二月三十一日 累積未確認的 以前年度損失	本年未確認 的損失 (或本年分享 的淨利潤)	於二零一四年 十二月三十一日 累積未確認 的損失
北京休閒時尚廣告有限公司	(6,785)	3,066	(3,719)
北京北青盛大汽車裝飾服務有限公司	(170)	(6)	(176)
合計	(6,955)	3,060	(3,895)

(5) 與合營企業投資相關的未確認承諾
無。**(6) 與聯營企業投資相關的或有負債**
無。

XI. 公允價值的披露**1. 年末以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次**

項目	於二零一四年十二月三十一日公允價值			合計
	第一層次 公允價值 計量	第二層次 公允價值 計量	第三層次 公允價值 計量	
一、 持續的公允價值計量				
(一) 投資性房地產				
1. 出租的建築物	53,159	-	-	53,159
持續以公允價值計量的資產總額	53,159	-	-	53,159

本集團投資性房地產於二零一四年十二月三十一日的公允價值乃經參考在相同地點及狀況下類似房地產的近期市價而達致。

XII. 關聯方及關聯交易**1. 關聯方關係**

與本集團本期有發生交易的關聯方如下：

關聯關係類型	關聯方名稱
母公司和最終控制方	北京青年報社
北京青年報社之子公司	小紅帽發行股份有限公司
北京青年報社之子公司	北京小紅帽物流有限責任公司
北京青年報社之子公司	北青國際投資顧問(北京)有限公司
北京青年報社之子公司	北京北青廣告有限公司
北京青年報社之子公司	北京青年雜誌社
北京青年報社之子公司	法制晚報社
北京青年報社之子公司	北京科技報社
北京青年報社之子公司	北青教育傳媒有限公司
北京青年報社之子公司	北京青年週末傳媒有限公司
北京青年報社之子公司	北京北青文化藝術公司
本公司之聯營公司	北青航媒科技傳播有限公司
本公司之聯營公司	北京北青鼎力傳媒廣告有限公司
本公司之聯營公司	北京休閒時尚廣告有限公司
本公司之聯營公司	河北聚精采電子商務股份有限公司
本公司之聯營公司	北京北青時代資訊顧問有限公司
其他關聯方	上海第一財經報業有限公司
其他關聯方	重慶青春實業有限公司
其他關聯方	重慶青年報社

XII. 關聯方及關聯交易(續)

2. 母公司和最終控制方

(1) 母公司及最終控制方

母公司及 最終控制方名稱	企業類型	註冊地	業務性質	法人代表	組織 機構代碼
北京青年報社	國有企業	北京	傳媒出版	張延平	400755568

本公司的母公司和最終控股公司北京青年報社是一家在中國成立的國有企業，主要經營出版發行《北京青年報》、《北京少年報》、《中學生時事報》、《今日北京》等。

(2) 母公司的註冊資本及其變化

母公司	於二零一四年 一月一日	本期增加	本期減少	於二零一四年 十二月三十一日
北京青年報社	22,439	—	—	22,439

(3) 母公司的所持股份或權益及其變化

母公司	持股金額		持股比例(%)	
	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一四年 一月一日	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一四年 一月一日
北京青年報社	124,840	124,840	63.27	63.27

XII. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯交易

(1) 購買商品／接受服務

關聯方	關聯交易 定價原則	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
北京青年報社(註)	協議價	47,983	44,496
北京青年報社之子公司	協議價	2,657	3,044
本公司之聯營公司	協議價	-	66
其他關聯方	協議價	690	-
合計		51,330	47,606

註：根據本公司與北京青年報社於二零零四年十二月七日訂立的廣告版面經營權及選擇權認購協議，本公司同意於二零零四年十月一日至二零一三年九月三十日期內向北京青年報社支付16.5%的廣告收益。

(2) 銷售商品／提供服務

關聯方	關聯交易 定價原則	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
北京青年報社	協議價	1,178	1,036
本公司之聯營公司	協議價	28,059	45,471
北京青年報社之子公司	協議價	68,167	36,070
其他關聯方	協議價	6,287	7,836
合計		103,691	90,413

(3) 出租情況(本集團作為出租方)

承租方名稱	租賃資產 種類	租賃 起始日	租賃 終止日	租賃收益 定價依據	本年確認的 租賃收益
北京青年報社	房屋	2013-1-1	2015-12-31	協議價	3,843

XII. 關聯方及關聯交易 (續)**3. 關聯交易 (續)****(4) 承租情況 (本集團作為承租方)**

出租方名稱	租賃資產 種類	租賃 起始日	租賃 終止日	租賃費 定價依據	本年確認的 租賃費
北京青年報社	房屋	2013-1-1	2015-12-31	協議價	1,363

(5) 委託貸款

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，本公司通過銀行向重慶青春實業有限公司提供金額為人民幣3,000千元的委託貸款，貸款期間自二零一三年十月二十九日至二零一六年十月二十九日。

(6) 關鍵管理人員薪酬

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
關鍵管理人員薪酬	5,125	5,843

董事及主要行政人員薪酬乃由薪酬委員會根據個人表現及參照市場趨勢所釐定。

(7) 關聯方擔保

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，北京青年報社向一間銀行授予北青物流最高額合計為人民幣130,000千元的銀行授信額度提供了擔保。擔保期間為二零一四年一月一十五日至二零一五年一月一十四日及二零一四年四月二十八日至二零一五年四月二十六日，於二零一四年十二月三十一日，已使用的銀行授信額度為人民幣114,972千元。

XII. 關聯方及關聯交易(續)**4. 關聯方往來餘額****(1) 關聯方應收賬款**

關聯方	於二零一四年 十二月三十一日		於二零一三年 十二月三十一日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
北京青年報社	86	—	58	—
本公司之聯營公司	48,420	—	46,712	—
北京青年報社之子公司	100,906	—	46,867	—
其他關聯方	3,296	—	2,796	—
合計	152,708	—	96,433	—

(2) 關聯方其他應收款

關聯方	於二零一四年 十二月三十一日		於二零一三年 十二月三十一日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
北京青年報社	3,849	—	—	—
本公司之聯營公司	69,587	—	20,182	—
北京青年報社之子公司	1,290	—	—	—
合計	74,726	—	20,182	—

(3) 關聯方應付賬款

關聯方	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
北京青年報社	10,130	1,607
北京青年報社之子公司	462	2,214
合計	10,592	3,821

XII. 關聯方及關聯交易 (續)

4. 關聯方往來餘額 (續)

(4) 關聯方其他應付款

關聯方	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
北京青年報社	6,837	5,410
北京青年報社之子公司	470	—
合計	7,307	5,410

(5) 關聯方預收賬款

關聯方	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
本公司之聯營公司	—	1
北京青年報社之子公司	9	7
合計	9	8

(6) 關聯方預付賬款

關聯方	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
北京青年報社之子公司	761	761
合計	761	761

(7) 委託貸款

關聯方	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
本公司之聯營公司	—	—
其他關聯方	3,000	3,000
合計	3,000	3,000

上文第(1)至(2)項之關連人士交易亦構成上市規則第14A章所界定之關連交易或持續關連交易。按規定需披露的交易已詳載於董事會報告中關連交易部分。

XIII. 承諾事項

除了財務報表其他附註中已經披露的承諾事項外，本集團還有以下承諾事項：

1. 本集團作為承租人

於二零一四年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃所需於下列期間承擔的最低租賃付款如下：

期間	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
1年以內	17,870	7,314
1-2年	10,520	6,488
2-3年	6,633	2,200
3年以後	2,896	933
合計	37,919	16,935

2. 本集團作為出租人

於二零一四年十二月三十一日，本集團按以下日後最低租賃付款與租戶訂約：

期間	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
1年以內	7,268	5,729
1-2年	1,814	5,729
2-3年	827	314
3年以後	—	—
合計	9,909	11,772

XIII. 承諾事項 (續)**3. 廣告牌使用權**

於二零一四年十二月三十一日，本集團因取得戶外廣告設施使用權並於下列期間承擔的最低租賃付款如下：

期間	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
1 年以內	—	20,987
1-2 年	31,557	—
合計	31,557	20,987

XIV. 資產負債表日後事項

本集團並無其他需要披露的重大資產負債表日後事項。

XV. 分部資料

分部間轉移價格參照市場價格確定，分類如下：

業務分部	主要經營內容
廣告：	銷售北京青年報社、重慶青年報社、北青社區報、《CeCi 姐妹科學》雜誌所經營媒體或活動的廣告版面及戶外廣告。
印刷：	提供印刷服務。
印刷相關物料貿易：	銷售用於印刷的紙張、油墨、潤滑劑、菲林、預塗感光液版及橡膠版以及其他印刷相關物料。
發行：	主要發行由重慶青年報社出版的報章。

XV. 分部資料(續)

1. 截至二零一四年十二月三十一日止年度

	廣告	印刷	印刷相關 物料貿易	發行	未分配 金額	抵消	合計
營業總收入	375,407	78,034	322,968	6,457	30,255	(132,352)	680,769
其中：對外交易收入	360,187	24,658	260,567	6,457	28,900	-	680,769
分部間交易收入	15,220	53,376	62,401	-	1,355	(132,352)	-
營業總成本	378,052	81,247	319,877	10,812	25,784	(132,352)	683,420
公允價值變動收益	-	-	-	-	(8,234)	-	(8,234)
投資收益	-	-	-	-	(33,722)	(6,730)	(40,452)
營業利潤(虧損)	(2,645)	(3,213)	3,091	(4,355)	(37,485)	(6,730)	(51,337)
營業外收支淨額	55,335	6	25	1,577	1	-	56,944
利潤總額	52,690	(3,207)	3,116	(2,778)	(37,484)	(6,730)	5,607
所得稅費用	(2,215)	222	921	-	1,783	-	711
淨利潤	54,905	(3,429)	2,195	(2,778)	(39,267)	(6,730)	4,896
資產總額	1,090,213	47,804	190,475	5,367	592,192	(330,461)	1,595,590
負債總額	168,946	37,318	149,274	5,383	26,166	(102,465)	284,622
補充資料							
折舊和攤銷費用	3,944	160	660	343	482	-	5,589
資本性支出	4,930	21	87	1,445	184	-	6,667
資產減值	38,109	298	1,234	-	2,660	-	42,301
折舊和資產減值以外 的非現金費用	-	-	-	-	-	-	-

XV. 分部資料(續)

2. 截至二零一三年十二月三十一日止年度

	廣告	印刷	印刷相關 物料貿易	發行	其他及 未分配金額	抵消	合計
營業總收入	342,435	91,436	360,230	329	38,626	(165,628)	667,428
其中：對外交易收入	339,805	22,330	266,786	329	38,178	—	667,428
分部間交易收入	2,630	69,106	93,444	—	448	(165,628)	—
營業總成本	330,608	88,262	360,524	5,490	25,245	(165,628)	644,501
公允價值變動收益	—	—	—	—	(1,071)	—	(1,071)
投資收益	—	—	—	—	19,306	(9,100)	10,206
營業利潤(虧損)	11,827	3,174	(294)	(5,161)	31,616	(9,100)	32,062
營業外收支淨額	(12,883)	54	212	14	(12)	—	(12,615)
利潤總額	(1,056)	3,228	(82)	(5,147)	31,604	(9,100)	19,447
所得稅費用	(433)	159	628	—	1,820	—	2,174
淨利潤	(623)	3,069	(710)	(5,147)	29,784	(9,100)	17,273
資產總額	1,180,263	30,030	236,749	6,075	869,215	(709,813)	1,612,519
負債總額	139,962	44,390	177,561	1,837	90,802	(175,547)	279,005
補充資料							
折舊和攤銷費用	3,169	321	731	22	203	—	4,446
資本性支出	14,798	323	1,277	375	103	—	16,876
資產減值	4,526	368	1,472	—	300	—	6,666
折舊和資產減值以外 的非現金費用	—	—	—	—	—	—	—

本集團的業務主要分佈在中國北京。

XVI. 其他重要事項**1. 租賃****以經營租賃出租的資產**

經營租賃租出資產類別	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
投資性房地產及固定資產	56,965	47,289
合計	56,965	47,289

XVII. 補充資料**1. 費用按照性質分類的補充資料**

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
原料及庫存商品變動	380,437	429,614
廣告版面和報紙經營權轉讓費及代理費	94,384	66,117
職工薪酬、社保、公積金、福利費、教育經費及工會經費	74,610	54,016
資產減值損失	42,301	6,666
租賃、物業、水電及維修費用	19,847	12,183
影視投資款	17,867	32,168
報刊製作、印刷及發行投遞費	17,594	27,733
營業稅金及附加	11,649	13,087
差旅、交通、會議及業務招待費用	10,113	7,222
中介、專業服務及勞務費用	8,793	5,694
辦公、資料及通訊費用	5,717	5,067
折舊及攤銷費用	5,589	4,445
房產稅、土地稅、印花稅及車船稅	1,238	1,161
運輸及裝卸費	1,146	1,774
活動費用	647	36
財務費用	(9,831)	(23,417)
其他	1,319	935
合計	683,420	644,501

XVII. 補充資料(續)

2. 每股收益

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
歸屬於本公司股東的淨利潤	10,506	20,377
已發行的普通股加權平均數(千股)	197,310	197,310
基本每股收益(人民幣元)	0.05	0.10

由於截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度期間均無稀釋事項存在，因此基本每股收益與稀釋每股收益相同。

3. 金融工具及風險管理

金融工具的類別

	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
金融資產		
按公允價值計入損益之投資，按公允價值	-	15
貸款及應收賬款(包括現金和現金等價物)	934,297	942,246
金融負債，按攤余成本	226,802	231,380

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收賬款、應收利息、其他流動資產、其他應收款、應付票據、應付賬款、應付職工薪酬、應交稅費、應付利息、應付股利、其他應付款、一年內到期的非流動負債和長期借款等。該等金融工具詳情於相關附註中披露。有關該等金融工具附帶的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何減低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保及時且有效地採取適當的措施。

XVII. 補充資料(續)**3. 金融工具及風險管理(續)****(1) 風險管理目標和政策**

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其它權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析公司所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

1) 貨幣風險

本集團的功能貨幣為人民幣，大部分交易均以人民幣計值。然而，本集團若干其他應付款項以外幣計值。

2) 利率風險

本集團因定期銀行存款及銀行貸款承受公允價值利率風險(詳情分別見附註VIII.1)。本集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險，倘若預期將出現重大利率風險，將會考慮採取其他必要的行動。

由於當時的市場利率波動，本集團亦就浮息銀行結餘(詳情見附註VIII.1)承受現金流量利率風險。管理層將繼續監察利率波動情況，並會於需要時考慮對沖重大利率風險。

本集團的現金流量利率風險主要集中於本集團人民幣銀行結餘產生的由中國人民銀行頒佈的基準利率波動風險。

敏感度分析

以下敏感度分析乃根據於年末有關非衍生工具的利率走勢釐定。就浮息銀行結餘而言，分析乃假設於年末未償還金融資產整年均未償還及財政年度初有規定的變動而整個財政年度保持不變而編製。增減25(二零一三年：25)個基點是向內部主要管理層人員報告利率風險時使用的敏感度，代表管理層對利率合理潛在變動的評估。

倘利率上升／下降25(二零一三年：25)個基點，而所有其他變量保持不變，則本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的溢利將增加／減少人民幣零元(二零一三年：人民幣零元)，主要是由於本集團就浮息銀行結餘承受利率風險。

管理層認為，由於年終風險並不反映年內風險，故敏感度分析未必關乎內在利率風險。

XVII. 補充資料(續)**3. 金融工具及風險管理(續)****(1) 風險管理目標和政策(續)****3) 信貸風險**

於二零一四年十二月三十一日，因對手方未能履行責任而導致本集團可能承受的最高信貸風險（將為本集團帶來財務虧損）主要來自：

- 合併資產負債表中所列各項已確認金融資產的賬面值

為了儘量減低信貸風險，本集團管理層會不斷監察風險水準，藉以確保採取跟進行動收回逾期債項。此外，本集團會在各年末審閱各項個別貿易債項的可收回金額，確保對無法收回的金額計提充足的減值虧損撥備。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已顯著降低。

因大部分對手方均為被國際信用評級機構給予高信用等級的銀行，故流動資產的信貸風險有限。

由於本集團僅在中國經營，故其須受地理位置集中風險的規限。然而本集團並無集中的信貸風險，有關風險乃分散至多個對手方和客戶。

4) 流動資金風險

在流動資金風險的管理中，本集團會監察及維持現金及現金等價物於某一管理層認為足夠的水平，為本集團的經營提供資金並減輕現金流量的波動。管理層會監察銀行貸款的使用，確保其符合貸款合約。

以下表格詳細載列本集團金融負債的餘下合約屆滿期（以已協議的還款條款為基準）。該等表格乃基於本集團須於最早日期支付的金融負債的未折現現金流量而編製。該等表格載有利息及本金現金流量。倘利息流量為浮動利率的範圍，未折現金額會於年末的利率曲線圖上顯示出來。

XVII. 補充資料(續)

3. 金融工具及風險管理(續)

(1) 風險管理目標和政策(續)

4) 流動資金風險(續)

流動資金表

	少於一年		一至五年		未折現 現金流量 總額		賬面值	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	十二月 三十一日	十二月 三十一日	十二月 三十一日	十二月 三十一日	十二月 三十一日	十二月 三十一日	十二月 三十一日	十二月 三十一日
應付票據	81,545	95,980	-	-	81,545	95,980	81,545	95,980
應付賬款	107,721	120,771	-	-	107,721	120,771	107,721	120,771
其他應付款	26,998	21,478	-	-	26,998	21,478	26,998	21,478
一年內到期的 非流動負債	7,500	-	-	-	7,500	-	7,500	-
長期借款	12,000	-	-	-	12,000	-	12,000	-

5) 公允價值

金融資產及金融負債的公允價值釐定如下：

- 附帶標準條款及條件並於高度流通市場中買賣的金融資產及金融負債的公允價值乃分別參考所報市場買入價及賣出價而釐定；及
- 其他金融資產及金融負債的公允價值乃以現時可觀察市場交易價格及交易商就類似工具的報價，以貼現現金流分析作為基準的一般公認定價模式而釐定；
- 財務擔保合約的公允價值乃由專業估值師採用默認的估價模式而釐定，該模式有關擔保的負債價值乃基於對被擔保公司的償債能力及擔保人潛在財務虧損的分析而進行估算（假設日後的違約行為發生在不同時期）。

本公司董事認為，按攤余成本於綜合財務狀況表中入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

XVII. 補充資料(續)

3. 金融工具及風險管理(續)

(1) 風險管理目標和政策(續)

5) 公允價值(續)

於財務狀況表中確認的公允價值計量

下表載列對初步確認後按公允價值計量的金融工具的分析，按公允價值的可觀察度分為一至三個層級。

- 第一層級公允價值計量乃基於相同資產或負債在交投活躍市場的報價(無調整)。
- 第二層級公允價值計量乃由第一層級所載報價外的可觀察資產或負債資料直接(即價格)或間接(源自價格)得出。
- 第三層級公允價值計量乃由並非以可觀察市場資料(不可觀察資料)為基礎的資產或負債的估值方法得出。

	二零一四年 十二月三十一日 第一層級	二零一三年 十二月三十一日 第一層級
按公允價值計入損益的投資	-	15

XVII. 補充資料(續)

4. 本公司的資產負債表

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
流動資產：		
貨幣資金	223,205	168,074
應收賬款	284,220	193,992
預付賬款	74,779	39,270
應收利息	1,138	755
其他應收款	133,905	23,625
存貨	21,270	5,484
一年內到期非流動資產	7	20
其他流動資產	11,000	5,000
流動資產合計	749,524	436,220
非流動資產：		
可供出售金融資產	114,060	114,060
對子公司投資	274,304	587,304
對聯營公司投資	182,125	241,366
投資性房地產	11,395	12,105
固定資產	7,425	8,040
無形資產	37,391	38,717
長期待攤費用	—	9
其他非流動資產	14,816	20,032
非流動資產合計	641,516	1,021,633
資產總計	1,391,040	1,457,853

XVII. 補充資料(續)

4. 本公司的資產負債表(續)

項目	於二零一四年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
流動負債：		
短期借款	—	80,000
應付賬款	96,926	92,036
預收賬款	26,505	22,858
應付職工薪酬	4,809	6,117
應交稅費	(16,936)	(15,057)
應付利息	—	101
其他應付款	14,712	10,596
其他流動負債	5,147	7,366
流動負債合計	131,163	204,017
負債合計	131,163	204,017
股東權益：		
股本	197,310	197,310
資本公積	896,214	896,214
盈餘公積	130,931	130,931
未分配利潤	35,422	29,381
股東權益合計	1,259,877	1,253,836
負債和股東權益合計	1,391,040	1,457,853

XVII. 補充資料(續)**5. 本公司股東權益變動表**

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
於二零一三年一月一日	197,310	896,214	130,931	61,265	1,285,720
淨利潤	—	—	—	27,309	27,309
支付股東股息	—	—	—	(59,193)	(59,193)
本年增減變動金額小計	—	—	—	(31,884)	(31,884)
於二零一三年十二月三十一日	197,310	896,214	130,931	29,381	1,253,836
淨利潤	—	—	—	33,664	33,664
支付股東股息	—	—	—	(27,623)	(27,623)
本年增減變動金額小計	—	—	—	6,041	6,041
於二零一四年十二月三十一日	197,310	896,214	130,931	35,422	1,259,877

XVIII. 財務報告批准

本財務報告由本公司董事會於二零一五年三月三十一日批准。

北青傳媒股份有限公司

二零一五年三月三十一日