



H股 股份代號：1000

2018 年報

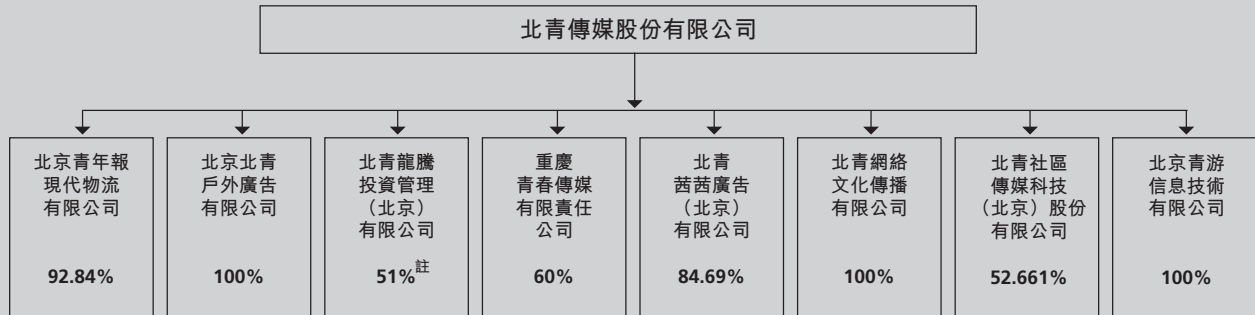
北青傳媒股份有限公司

於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司

公司簡介	2
公司資料	3
主席報告	5
管理層討論及分析	6
董事、監事及高級管理人員	16
董事會報告	22
企業管治報告	37
監事會報告	55
環境、社會及管治報告	57
釋義	62
審計報告	64
合併資產負債表	69
合併利潤表	71
合併現金流量表	73
合併股東權益變動表	75
財務報表附註	76

公司簡介

北青傳媒股份有限公司(「本公司」或「北青傳媒」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)，是中華人民共和國「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(於二零一八年十二月三十一日)

註：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%。截止報告期末，北青龍騰實收資本人民幣26,100千元，其中本公司實繳出資佔北青龍騰實收資本比例為80.84%。

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(於二零一八年十二月三十一日)：197,310,000股
- 市值(於二零一八年十二月三十一日)：2.9202億港元
- 財務年結日期：十二月三十一日
- 彭博股票機搜碼：1000HKEquity
- 路透股票機搜碼：1000.HK

於二零一八年十二月三十一日

執行董事

汲傳排(主席)^{註1}
 李小兵(總裁)^{註2}
 楊文建(常務副總裁)
 彭亮^{註3}
 商達(副總裁)

非執行董事

臧福榮
 吳濱
 劉弘
 孫放^{註4}

獨立非執行董事

吳德龍
 崔恩卿
 陳冀
 武常岐
 周炳泉^{註5}

聯席公司秘書

商達
 余亮暉

審計委員會

吳德龍(主席)
 周炳泉^{註5}
 武常岐

薪酬委員會

崔恩卿(主席)
 陳冀
 武常岐

提名委員會

汲傳排(主席)^{註1}
 陳冀
 武常岐

授權代表

汲傳排^{註1}
 李小兵^{註2}

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

香港干諾道中148號粵海投資大廈10樓^{註6}

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

大信會計師事務所(特殊普通合伙)
 中國北京市海澱區知春路1號學院國際大廈1504室

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17樓1712至1716室

註：

- 1、經二零一八年六月二十八日召開的本公司股東週年大會批准，汲傳排先生獲委任為本公司第六屆董事會執行董事，並於同日召開的第六屆董事會第十九次會議上獲委任為本公司董事會主席、提名委員會主席及授權代表。此前，張延平先生已於同日因到退休年齡而辭任本公司董事會主席、提名委員會主席、執行董事及授權代表職務。詳情參見本公司日期為二零一八年六月二十八日之公告。
- 2、經二零一八年一月十七日召開的第六屆董事會第十五次會議和二零一八年六月二十八日召開的本公司股東週年大會的批准，李小兵先生分別獲委任為本公司總裁和第六屆董事會執行董事，並接替彭亮先生擔任本公司授權代表。詳情參見本公司日期為二零一八年一月十七日、二零一八年三月二十九日及二零一八年六月二十八日之公告。
- 3、因工作調整，彭亮先生於二零一八年八月十七日辭去兼任常務副總裁職務，詳情參見本公司日期為二零一八年八月十七日之公告。
- 4、經二零一八年六月二十八日召開的本公司股東週年大會的批准，孫放先生獲委任為本公司第六屆董事會非執行董事。詳情參見本公司日期為二零一八年六月十一日及二零一八年六月二十八日之公告。
- 5、因健康原因，周炳泉先生於二零一八年十二月十二日向董事會請求辭任獨立非執行董事及審計委員會成員職務，辭任分別自本公司股東於本公司股東大會批准新獨立非執行董事的委任及董事會批准新審計委員會成員的委任之日起生效。於同日，石紅英女士獲提名為本公司獨立非執行董事，自股東於本公司股東大會批准之日起生效。詳情參見本公司日期為二零一八年十二月十二日之公告。
- 6、本公司香港主要營業地點已於二零一八年四月十六日更改為香港干諾道中148號粵海投資大廈10樓。詳情參見本公司日期為二零一八年四月十六日之公告。

各位股東：

本人代表本集團呈奉本集團二零一八年度業績報告。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》。

二零一八年，貨幣流動性偏緊，宏觀經濟增長放緩，總體平面媒體市場投放減緩，本公司營業收入亦有所下降。

二零一八年，本集團持續優化頂層設計。本集團成立專項小組，重新對參控股公司進行定位，對於不符合本集團長遠規劃的參控股公司進行清理，在清理虧損企業的同時調整業務板塊。

二零一八年，本公司加強對融媒體的聯合，優化產業布局及產品結構。

二零一八年，本公司採取多元化舉措嚴控成本。對集團本部及附屬公司的辦公用房進行了勘查和整合，實現資源的充分利用；精簡優化員工數量，調餘補缺，優化人力資源配置。此外，本集團重新評估和處置潛在風險，強化定期審核措施，加強風險管控，夯實經營基礎。

二零一九年，刺激經濟因素將會出現，整體宏觀經濟形勢預期向好，本集團將以此為契機深耕管理，力爭取得良好業績呈現給投資者。

本集團的上述優化舉措，將對本集團未來長期穩定的良性發展產生重大而深遠的影響。本集團的業務在二零一八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。

汲傳排

主席

二零一九年三月二十九日

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。

二零一八年本集團之營業總收入為人民幣344,625千元，較二零一七年下降19.24%(二零一七年為人民幣426,708千元)。二零一八年歸屬於本公司股東之淨虧損為人民幣277,310千元(二零一七年為人民幣85,251千元)。

二零一八年，本公司對北青航媒科技傳播有限公司(「北青航媒」)和北京終端廣告傳媒有限責任公司(「終端傳媒」)的其他應收款及對北青茜茜廣告(北京)有限公司(「北青茜茜」)的商譽進行全額撥備，共計人民幣175,465千元。詳情參見本公司日期為二零一八年八月三日之公告。扣除以上撥備影響，二零一八年歸屬於本公司股東之淨虧損為人民幣101,845千元，與上年相比上升19.46%。

本年度業績下滑，主要有以下幾點原因：

1. 整體宏觀形勢與宏觀經濟政策影響。
2. 受新媒體高速發展的影響。
3. 本公司主營業務收入降幅增加。

二零一九年，本集團通過聯合融媒體，開拓新領域。

二零一九年，本集團將繼續加強管理，形成激勵有效機制。

二零一九年，宏觀經濟政策預期寬鬆，本集團廣告業務重點依托的北京房地產環境亦將有所改善，截至目前，購買環節中北京房地產降息、降稅的舉措將刺激銷售增長，後期有望有更多利好因素出現。本公司將在改進完善激勵機制的基礎上順勢進取，爭取更多市場份額。

廣告業務

二零一八年，本集團廣告收入為人民幣125,782千元，較上年同期下降27.40%(二零一七年同期為人民幣173,263千元)。

二零一八年，受政策影響，北京地區房地產銷售持續低迷，本集團廣告收入受此影響較上年有所下降。本公司積極改制轉型，在內部經營上抓管理，調整產品、調整結構、調整團隊；在外部業務上抓直客營銷、建立直客通道，大力發展新媒體營銷策略。

集團業務回顧(續)

廣告業務(續)

二零一八年，本公司進一步推進融媒體轉型，在廣告經營上採取以下措施：

1、 全面實行直客制，特刊與活動相結合

在二零一七年本公司通過地產行業重點實施直客制已初見成效的基礎上，二零一八年，本公司全面實行直客制，建立直客通道，利用地產、金融、汽車等重點行業優勢，通過落地活動推廣和專題策劃的定制模式，加大招商力度，實現線上線下全營銷，有效吸引廣告投放。

本公司金融、地產、汽車等重點行業團隊均按期、按月推出專題策劃及主題特刊，以吸引廣告客戶投放。金融行業團隊全年推出九期特刊，共有 27 家客戶投放。本公司金融行業團隊定期推出「財星榜」評選活動，汽車行業團隊推出「萬名京城青年票選青年首選車」評選活動、生活綜合行業團隊推出「美譽榜」評選活動，有效提升北青品牌影響力。

2、 優化營銷團隊，積極適應新媒體營銷的多元化

二零一八年，為適應新媒體營銷的變化，本公司增加新媒體推廣人員，優化新媒體技術人員，加強新媒體營銷培訓，打造新媒體營銷專業團隊，以保證新媒體產品的不斷升級；加強績效考核，實施人性化和嚴格優勝劣汰相結合的考核管理制度，有效激勵團隊士氣。

影視業務

二零一八年，本公司繼續重點開發精品影視項目，取得良好社會效益；適度參與網絡影視項目，以適應影視播出平臺的多元化。本公司主導出品的首部抗美援朝題材電視劇《三八線》獲第 31 屆電視劇「飛天獎」重大革命歷史題材優秀電視劇獎；參與投資的古裝歷史劇《天下糧田》獲第 29 屆中國電視金鷹獎優秀電視劇獎。本公司參與開發的網劇《素手遮天》已於暑期檔二零一八年七月二日在騰訊視頻獨家播出。同時，本公司充分發揮內容策劃優勢，積極參與影視項目的前期策劃開發，由本公司參與策劃的電視劇《啟航》已入選「北京市 2017 年度文化精品工程重點項目」，目前拍攝製作完畢，準備進入發行階段。本公司將持續關注影視市場重點項目，進一步打造北青影視文化品牌。

集團業務回顧(續)

集團主要附屬公司業績

北青茜茜為本公司持股84.69%的附屬公司。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。北青茜茜的營業執照於二零一八年四月三十日到期。目前，因與合作方Jcontentree Corp. 關於延長合作經營期限的談判尚未達成一致，北青茜茜還未能對營業執照進行延期，其經營暫時處於停滯狀態。

北青社區傳媒為本公司持股52.661%的附屬公司。北青社區傳媒依托品牌優勢和宣傳手段，利用移動互聯技術，整合社區的線上和線下資源，通過紙媒 + 地面服務 + 移動平臺的多渠道聯合傳播手段，實現北青「向下生根」的戰略。經過近5年的深耕細作，打造了以「19份北青社區報 + 社區驛站 + 社區傳媒微信矩陣」為模式的創新傳播和服務平臺。

北青社區傳媒以北青社區報、社區驛站和微信矩陣三大業務板塊為基礎，構築起三位一體的商業模式，打通社區最後100米，實現通過在線線下不同介質與居民的無縫對接。截至目前，北青社區傳媒擁有CBD、順義、通州、大興、房山等遍及全北京市城區共19份《北青社區報》，共運營32個北京不同生活區域的認證微信公眾號，加上與各級政府部門合作運營的微信公眾號超過50個。微信號粉絲數量總和已經超過70萬。二零一八年，北青社區傳媒積極推進包括微信公眾號、手機APP和頭條號等一系列的新媒體運營，抓住北京市大力發展融媒體聯合的機遇，承接了企業、街道、政府等在內的數十個新媒體項目，如與北京市朝陽區政府合作，運營開發朝陽區官方新聞APP「北京朝陽」。

二零一八年，在持續拓展汽車、房地產行業客戶落地活動和廣告投放等傳統收入項目的基礎上，政府項目成為北青社區傳媒經營收入的重要來源。北青社區傳媒先後與共青團北京市委員會、北京市體育局、首都精神文明建設委員會辦公室、北京市旅遊發展委員會、北京市文化創意產業促進中心等多個市級部門，以及各區縣多個委辦局、街道鄉鎮建立了密切的合作關係，逐步發展成為政府項目採購的重要夥伴。

此外，北青社區傳媒繼續開發一系列區別於其他競爭者的自主品牌產品。其中，北青OK家年票項目採用全新的運營模式，取得了良好的銷售效果，有效提升品牌影響力；聯合社區街道共同打造「國學書香驛站」，通過打造社區文化空間 + 閱讀空間 + 公益空間的模式，在引導居民參與驛站的各項活動的同時，尋求政府資金支持，吸引投資方關注。

集團業務回顧(續)

集團主要附屬公司業績(續)

二零一八年，北青社區傳媒與去年同期相比實現了減虧。

北青網絡文化為本公司全資附屬公司。北青網絡文化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」)。目前，該基金正在積極促進其餘各投資項目通過上市、借殼、新三板或者被上市公司並購等方式實現退出。在該基金所投資的企業中，繼二零一五年北京天神互動科技有限公司已經通過借殼上市，收回該項目回報為人民幣33,490千元後，於二零一八年向中國證監會申請上市並報送材料的兩家公司已分別成功上市，其中，南京威爾藥業股份有限公司(證券代碼603351)於二零一九年一月三十日在上海證券交易所主板上市，上海瀚訊信息技術股份有限公司(證券代碼300762)於二零一九年三月十四日在深證證券交易所創業板上市。

重慶傳媒為本公司持股60%的附屬公司。二零一八年，重慶傳媒全面推行新媒體轉型，重慶青年報微信公眾號入選人民網「報紙微信百強榜名單」全國40強，重慶青年報今日頭條賬號最佳成績獲全國媒體總榜第23名及重慶市第一名，由重慶傳媒製作的新媒體作品「重慶青年報邀你一起暢游智博會」、「直轄20週年」獲首屆重慶新媒體作品大賽優秀獎。此外，重慶頭條APP更新升級到功能更加完善的2.1.2版本，有效提升用戶體驗。二零一八年，重慶傳媒實現減虧。

北青物流為本公司持股92.84%的附屬公司，主要從事印刷及印刷相關物料貿易業務。二零一八年，受環保政策影響，紙張原材料供應緊張，價格不斷攀升；而印刷市場需求卻受市場環境影響出現較大降幅。北青物流積極備貨，在保障本集團自用印刷紙張成本穩定的基礎上開拓新的紙張銷售品種。

北青戶外為本公司全資附屬公司，城市戶外單立柱廣告路牌為其主營業務。二零一八年，本集團積極充實北青戶外的經營團隊，繼續經營已獲得經營權的北京市西五環、京承高速路段優勢點位共計四根單立柱廣告路牌。在市場形勢嚴峻的情況下，通過努力，實現了與客戶簽訂短期、置換的廣告發布合作，同時又與合作單位建立良好的代理經營關係，在不增加成本的情況下增加收入渠道。

前景展望及未來策劃

二零一九年，本集團將持續展開多方位成本控制措施；

二零一九年，本集團將持續優化產業、產品布局，整合資源，提高效益；

二零一九年，本集團將持續加強經營管理，提高運營質量，提升本集團競爭力；

二零一九年，本集團將仍然以現有之業務為核心，積極拓展新業務，培育新的利潤增長點，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，提高集團品牌影響力，銳意成為中國一家擁有跨媒體平臺、領先同行的媒體集團。

財務狀況及營運業績**1. 營業總收入**

二零一八年本集團之營業總收入為人民幣344,625千元(二零一七年：人民幣426,708千元)，較二零一七年下降19.24%。其中廣告收入為人民幣125,782千元(二零一七年：人民幣173,263千元)，較二零一七年下降27.04%；印刷收入為人民幣6,832千元(二零一七年：人民幣8,934千元)，較二零一七年下降23.53%；印刷相關物料貿易收入為人民幣188,434千元(二零一七年：人民幣189,991千元)，較二零一七年下降0.82%。

2. 營業成本和營業税金及附加

二零一八年本集團之營業成本為人民幣325,681千元(二零一七年：人民幣378,758千元)，較二零一七年下降14.01%；其中廣告成本人民幣123,457千元(二零一七年：人民幣150,027千元)，較二零一七年下降17.71%；印刷成本為人民幣5,509千元(二零一七年：人民幣7,431千元)，較二零一七年下降25.86%；印刷相關物料貿易成本為人民幣177,394千元(二零一七年：人民幣177,287千元)，較二零一七年上升0.06%。税金及附加為人民幣6,125千元(二零一七年：人民幣6,685千元)，較二零一七年下降8.38%。

3. 毛利

二零一八年本集團之毛利為人民幣18,944千元(二零一七年：人民幣47,950千元)，較二零一七年下降60.49%。二零一八年本集團毛利率為5.50%(二零一七年：11.24%)。

4. 銷售費用

二零一八年本集團之銷售費用為人民幣22,325千元(二零一七年：人民幣49,209千元)，較二零一七年下降54.63%。

5. 管理費用

二零一八年本集團之管理費用為人民幣46,145千元(二零一七年：人民幣45,299千元)，較二零一七年上升1.87%。

6. 財務費用

二零一八年本集團之財務費用為人民幣負1,308千元(二零一七年：人民幣負244千元)，較二零一七年之絕對值上升436.07%，其中利息收入為人民幣2,093千元(二零一七年：人民幣2,613千元)，較二零一七年下降19.90%；匯兌損失為人民幣1千元(二零一七年：匯兌收益為人民幣13千元)。

7. 應佔聯營公司損失

二零一八年本集團之應佔聯營公司損失為人民幣12,415千元(二零一七年：損失人民幣2,181千元)，較二零一七年損失增加469.23%。

8. 營業利潤

二零一八年本集團之營業利潤為人民幣負288,562千元(二零一七年：人民幣負95,738千元)，虧損較二零一七年增加201.4%。



財務狀況及營運業績(續)

9. 所得稅費用

二零一八年本集團之所得稅費用為人民幣1,575千元(二零一七年：人民幣3,210千元)，較二零一七年絕對值下降人民幣1,635千元，下降50.93%。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。

根據《財政部稅務總局中央宣傳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》(財稅[2019]16號)規定：2018年12月31日之前已完成體制的企業，自2019年1月1日起可繼續免獲五年企業所得稅。

10. 淨利潤／虧損及歸屬於本公司股東的淨利潤／虧損

二零一八年本集團之淨虧損為人民幣292,213千元(二零一七年：淨虧損為人民幣99,577千元)，其中歸屬於本公司股東的淨虧損為人民幣277,310千元(二零一七年：人民幣85,251千元)。

11. 末期股息

董事會不建議派發二零一八年末期股息(二零一七年：無)。

12. 流動資產淨值

於二零一八年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值為人民幣500,947千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣771,096千元)。流動資產主要包括貨幣資金為人民幣199,925千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣363,820千元)，應收票據及應收賬款為人民幣261,967千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣302,898千元)，預付款項為人民幣18,528千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣8,886千元)，其他應收款為人民幣99,649千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣173,368千元)，存貨為人民幣21,087千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣36,288千元)，無一年內到期的非流動資產(二零一七年十二月三十一日：無)，其他流動資產為人民幣32,322千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣42,296千元)。流動負債主要包括應付票據及應付賬款為人民幣23,890千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣62,079千元)，預收款項為人民幣零千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣30,067千元)，合同負債為人民幣47,617千元(二零一七年十二月三十一日：無)；應付職工薪酬為人民幣7,726千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣8,060千元)，無應付利息(二零一七年十二月三十一日：無)，應交稅費為人民幣2,233千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣5,049千元)，其他應付款為人民幣51,065千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣

50,129千元)，無一年內到期的非流動負債(二零一七年十二月三十一日：無)，無其他流動負債(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,076千元)。

財務資源及流動資金

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產為人民幣633,478千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣927,556千元)，其中包括貨幣資金為人民幣199,925千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣363,820千元)；本集團的非流動資產為人民幣525,808千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣467,828千元)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動負債為人民幣132,531千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣156,460千元)；非流動負債為人民幣16,163千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣38,350千元)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的股東權益為人民幣1,010,592千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,200,574千元)。

資本與負債比率

於二零一八年十二月三十一日，本集團的資本與負債比率為14.71%(二零一七年十二月三十一日：16.23%)(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

於二零一八年十二月三十一日，本集團銀行貸款為人民幣6,927千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣30,000千元)。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

二零一八年本集團的融資成本為人民幣706千元(二零一七年：人民幣1,073千元)。



五年業績摘要

	二零一八年 人民幣千元	截至十二月三十一日止年度			
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
營業總收入	344,625	426,708	483,306	509,257	680,769
淨利潤	(292,213)	(99,577)	(70,874)	(54,478)	4,896
歸屬於本公司股東的淨利潤	(277,310)	(85,251)	(58,838)	(45,372)	10,506
每股收益－基本及攤薄(人民幣元)	(1.39)	(0.43)	(0.30)	(0.23)	0.05

	二零一八年 人民幣千元	於十二月三十一日			
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資產總計	1,159,286	1,395,384	1,500,835	1,554,421	1,595,590
負債合計	148,694	194,810	240,586	231,776	284,622
歸屬於本公司股東權益合計	966,545	1,140,864	1,214,959	1,265,345	1,281,732
年末每股股東權益(人民幣元)	4.90	5.78	6.16	6.41	6.50

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 88,908.6 萬港元所得款項淨額已全部使用完畢。

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，本公司相信在未来將會在業務需要及時機成熟的條件下尋求多種融資方式以支持業務發展。

股本架構(於二零一八年十二月三十一日)

	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
— 北京誠商文化傳播有限公司 ^{註1}	7,367,000	3.73
— 中國通信廣播衛星有限公司	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
H股 ^{註2}	54,901,000	27.82
總股本	197,310,000	100.00

附註：

- 1、 本公司內資股股東北京知金科技投資有限公司已於二零一八年五月十五日與北京誠商文化傳播有限公司(「誠商文化」)簽署股權轉讓協議，向誠商文化轉讓其持有本公司的全部內資股股份(共7,367,000股)，並於二零一八年五月二十八日完成股權轉讓過戶登記。
- 2、 包括樂視網信息技術(北京)股份有限公司所持有本公司流通H股19,533,000股，佔本公司股本總額的9.90%。

資本性開支

二零一八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2,418千元(二零一七年：人民幣7,719千元)。本集團二零一八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

本公司之子公司北京北青戶外廣告有限公司(「北青戶外」)於二零一七年五月二十七日與華夏銀行股份有限公司北京首體支行簽訂資金借款合同，合同約定華夏銀行股份有限公司北京首體支行提供30,000千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(二零一七年五月二十七日至二零二零年五月二十七日)，北青戶外按照三年期中國人民銀行基準利率上浮20%的貸款利率支付利息；本公司為此項借款提供保證。

除上述披露外，截至二零一八年十二月三十一日，本集團並無其他或有負債事項，以及資產抵押事項。

重大投資

於報告期內，本集團並無重大投資，且無任何關於重大投資或購入資產的計劃。

重大收購及出售資產

於報告期內，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。

環境政策及表現

本集團始終堅持發展與環境保護並重的理念。在日常運營中，本集團合理利用各類資源，嚴格遵守相關法律法規、標準及其他地方性規範，制定並執行相關內部規範，從資源使用等多方面入手，將生產經營對生態系統的影響降為最低。於報告期內，本集團策劃組織了多次保護自然環境的公益活動。與此同時，本集團致力於維護及鞏固一個健康的經營環境，以使自身能夠穩健、有序發展。本集團亦盡全力改善僱員的工作環境，倡導綠色辦公及綠色生產理念，致力於為全體僱員提供一個安全、健康、理想及受保障的工作環境。於報告期內，本集團常年刊登公益廣告，倡導環保理念。

遵守法律及法規

於報告期內，據董事所知，本集團並無不遵守任何對本集團有重大影響的相關法律及法規。

與僱員、供貨商及客戶之關係

本集團致力於保持長期的可持續發展，為僱員和客戶持續創造價值，並與供貨商維持良好關係。本集團深明僱員為寶貴資產，僱員價值的實現與提升，會有助於本集團整體目標的實現。於報告期內，本集團舉辦員工培訓，多次組織員工觀看文藝演出及體育賽事。本集團亦明白與供貨商及客戶維持良好關係，對本集團之整體發展十分重要。本集團十分重視對供貨商的選擇，鼓勵公平及公開競爭，本著互信與優質供貨商建立長遠的合作關係。本集團秉承誠實守信之原則，致力向客戶提供一貫之優質服務。於報告期內，本集團與其供貨商及／或客戶之間概無重要及重大之糾紛。

截至二零一八年十二月三十一日止年度**執行董事**

汲傳排先生，49歲，董事會主席及執行董事，現為中共北京青年報社委員會書記、北京青年報社社長，高級記者。汲先生先後獲得山東大學中文系漢語言文學專業文學學士學位和北京大學國際關係學院國際關係專業法學碩士學位。汲先生於一九九九年一月至二零一四年十一月任職於北京日報社，曾任北京日報社會新聞部主任、時政新聞部主任、文化新聞部主任及北京日報編委會委員。汲先生於二零一四年十一月至二零一八年四月擔任中共北京市委前線雜誌社副總編輯。自二零一八年四月起，汲先生擔任中共北京青年報社委員會書記、北京青年報社社長。汲先生於二零一八年六月二十八日獲委任為董事。

李小兵先生，48歲，本公司總裁及執行董事。現為北京青年報社黨委委員、北京青年報社常務副社長。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。李先生於二零零四年九月加入北京青年報社，先後擔任副社長及常務副社長。李先生曾自二零一二年五月十五日至二零一七年三月三十一日期間為本公司非執行董事。李先生於二零一八年一月十七日獲委任為本公司總裁。李先生於二零一八年六月二十八日獲委任為董事。

楊文建女士，48歲，本公司常務副總裁及執行董事，楊女士於一九九二年畢業於北京第二外國語學院，取得文學學士學位。楊女士於一九九二年八月至一九九六年三月任職於中日青年交流中心，並於一九九六年三月至一九九八年一月任職於北京華聞旭通國際廣告有限公司。楊女士於一九九八年一月加入北京青年報社，先後擔任多個職位，包括記者、副主任、執行總編及副社長。由二零零五年十月至二零一六年七月，楊女士曾於河北青年報社擔任社長及總編輯。楊女士曾於二零一三年四月至二零一七年二月擔任重慶青春傳媒有限責任公司董事長。楊女士於傳媒業方面擁有逾20年經驗。楊女士於二零一七年三月三十一日獲委任為本公司副總裁，於二零一七年六月三十日獲委任為董事，並於二零一七年八月二十四日獲委任為本公司常務副總裁。

彭亮先生，46歲，本公司執行董事。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，自二零零五年十月起先後擔任北京青年報社財務部主任、社長助理及副社長，北京青年報社旗下若干附屬公司之董事及監事及出任本公司若干附屬公司之董事及監事。彭先生曾自二零一一年十二月十三日至二零一七年十一月二十日期間為本公司財務總監。彭先生曾自二零一七年三月三十一日至二零一八年八月十七日期間為本公司常務副總裁。彭先生於二零一六年六月三十日獲委任為董事。

執行董事(續)

商達先生，57歲，本公司副總裁、聯席公司秘書、兼董事會秘書及執行董事。商先生先後獲得首都經濟貿易大學貿易經濟專業經濟學學士學位和東北財經大學高級工商管理碩士學位。商先生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，亦先後出任本公司若干附屬公司之董事及監事。商先生亦自二零零五年起成為香港特許秘書公會聯席成員。商先生已於二零一五年三月經香港聯交所確認為根據上市規則第3.28條附註2在有關經驗方面足以履行公司秘書職責的人士，符合上市規則有關公司秘書資格的規定條件。商先生於二零一六年六月三十日獲委任為董事。

非執行董事

臧福榮女士，58歲，現為北京青年報社黨委委員、工會主席，巡察室主任及非執行董事。臧女士於一九八零年畢業於北京豐台師範學校物理學專業，並於一九八七年畢業於北京教育學院思想政治教育專業，及於一九九四年畢業於中央黨校經濟學專業。於一九八零年至一九八四年八月，臧女士於北京市豐台區豐台第五中學任教師。於一九八四年八月至一九八八年八月，臧女士於北京市豐台團區委中學部先後擔任多個職位，包括幹事及部長，並於一九八六年一月至一九八八年八月同時於豐台教育局任團委書記。自一九八八年八月至一九九三年九月，臧女士於北京團市委中學部先後擔任副部長及部長。臧女士於一九九三年三月加入北京青年報社，先後擔任多個職位，包括北京青年報社報業總公司副總經理、巡察室主任、黨委委員及工會主席。臧女士於傳媒業方面擁有逾25年經驗。臧女士於二零一七年六月三十日獲委任為董事。

吳濱先生，50歲，現為北京青年報社副社長、紀委委員及非執行董事。吳濱先生於一九九一年畢業於北京教育學院地理學專業，並於一九九九年畢業於北京市委黨校成人教育學院行政管理學專業。於一九八七年七月至一九九三年四月，吳濱先生於北京市宣武區教育局先後出任幹部及團委幹部。於一九九三年四月至二零零四年一月，吳濱先生於北京團市委會先後出任多個職位，包括少年部科員、副主任科員和主任科員，以及事業部主任科員及副部長。吳濱先生於二零零四年一月加入北京青年報社，先後擔任多個職位，包括副主任、黨委辦公室主任、辦公室主任及副社長，於傳媒業方面擁有逾14年經驗。吳濱先生於二零一七年六月三十日獲委任為董事。

劉弘先生，45歲，非執行董事。劉先生現任法法汽車(中國)有限公司副董事長。劉先生於一九九七年至二零零四年任職中國國際廣播電臺記者，於二零零四年至二零一八年六月任樂視網信息技術(北京)股份有限公司副董事長及董事。劉先生於一九九五年七月畢業於南昌航空工業學院機械製造工藝與設備專業，獲得學士學位；於一九九七年七月畢業於北京廣播學院新聞學專業，獲得學士學位；及於二零零三年一月畢業於對外經濟貿易大學獲得法學碩士學位。劉先生於二零一六年一月二十六日獲委任為董事。

非執行董事(續)

孫放先生，45歲，非執行董事。孫先生分別於一九九五年七月及二零一零年三月獲得中國人民大學法學學士學位及清華大學經濟管理學院高級工商管理碩士學位，於二零零四年獲得執業證券分析師資格，於二零一六年獲得基金從業資格。孫先生於一九九五年至二零一零年任職於北京電視臺，歷任《晚間新聞》編輯記者、《北京新聞》責任編輯、《首都經濟報道》及《晚間新聞報道》主編、財經頻道《證券無限》及《天下財經》製片人。孫先生於二零一零年九月至二零一二年十二月擔任北京首華財經傳媒有限公司總經理。孫先生自二零一三年一月起擔任北京三維投資基金管理有限公司總裁，自二零一六年起擔任北京長江文化股份有限公司(837747.OC)董事，自二零一七年四月起擔任國富商通信息技術發展股份有限公司董事長，自二零一八年起擔任香港亞太影視合作基金基金董事。孫先生於二零一八年六月二十八日獲委任為董事。

獨立非執行董事

吳德龍先生，53歲，獨立非執行董事。吳德龍先生為香港會計師公會會員，香港證券專業及投資學會、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。吳德龍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財務學碩士學位。吳德龍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執行董事。吳德龍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(01829.HK)、盛諾集團有限公司(01418.HK)、錦興國際控股有限公司(02307.HK)、河南金馬能源股份有限公司(06885.HK)及上海證券交易所的上市公司廣東世運電路科技有限公司(603920.SH)擔任獨立非執行董事，並在過去三年內曾於香港聯交所的上市公司奧普集團控股有限公司(已於二零一六年九月退市，原股票代碼為00477.HK)、第一拖拉機股份有限公司(0038.HK)(601038.SH)、中外運航運有限公司(已於二零一九年一月退市，原股票代碼為00368.HK)和華融投資股份有限公司(02277.HK)擔任獨立非執行董事。吳德龍先生現為江蘇省政協委員、香港浸會大學諮議會榮譽委員、北葵涌童軍名譽會長及粵港青年交流促進會常務副主席。吳德龍先生於二零一三年五月十五日獲委任為董事。

崔恩卿先生，75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。

獨立非執行董事(續)

陳冀先生，67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。

武常岐先生，64歲，獨立非執行董事。武常岐先生現任北京大學國家高新技術產業開發區發展戰略研究院院長及北京大學光華管理學院光華領導力研究中心主任，並分別於一九九一年及一九九四年出任香港科技大學商學院經濟學講師及助理教授。武常岐先生於二零零一年至今擔任北京大學光華管理學院戰略管理學教授、博士生導師，二零零一年至二零一零年任戰略管理學系主任、於二零零二年至二零一零年擔任北京大學光華管理學院高級工商管理碩士中心主任及由二零零三年至二零一零年擔任北京大學光華管理學院副院長。武常岐先生於一九八二年畢業於山東大學，獲得經濟學學士學位，後來分別於一九八六年及一九九零年在比利時魯汶天主教大學獲得工商管理碩士學位及應用經濟學博士學位。武常岐先生曾於二零零四年八月至二零一三年五月任本公司董事，於二零一六年六月三十日再獲委任為本公司董事。

周炳泉先生，52歲，獨立非執行董事。周先生現任Okeanos Capital Investments Ltd.董事。周先生於一九九八年九月獲得美國註冊會計師(CPA)資格證書。周先生於二零零五年至二零零六年於普華永道會計師事務所任財務顧問，於二零零六年至二零零九年於東方生物技術有限公司任資深財務副總裁，於二零一零年至二零一二年於TigerMedia Holding Limited任財務總監，於二零一四年十二月至二零一五年十一月於奧星製藥有限公司任財務總監，於二零一六年一月至二零一六年七月於上海濤略廣告有限公司任財務總監。周先生於一九九一年十一月畢業於香港大學，獲得經濟學專業本科學位，於二零零一年二月畢業於英國李斯特大學，獲得工商管理(MBA)碩士學位。周先生於二零一六年六月三十日獲委任為董事。

監事

張志兵先生，43歲，現為北京青年報社的黨委辦公室主任。張先生於一九九八年畢業於北京大學，獲得經濟學學士學位。於一九九八年八月至二零零零年十一月，張先生於巨龍信息技術有限責任公司企業管理部擔任計劃業務主管。張先生於二零零零年十二月加入北京青年報社，先後擔任多個職位，包括辦公室秘書、黨委辦公室主任助理兼黨務管理、黨委辦公室主任，於傳媒業方面擁有近18年經驗。張先生於二零一七年六月三十日獲委任為監事。

張傳水先生，67歲，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，44歲，現任中國衛通集團股份有限公司(原名：中國衛星通信集團有限公司)上市事務部部長。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通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二零一七年五月，趙先生擔任中國衛通集團有限公司企業發展部副部長。自二零一七年六月至今，趙先生擔任中國衛通集團股份有限公司上市事務部部長。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，55歲，本公司激光照排中心主任。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。

張擘女士，39歲，本公司人力資源部經理。張女士於二零零五年畢業於北京大學社會學系，獲碩士學位。張女士於二零零五年七月加入北京青年報社，歷任北京青年報社辦公室文秘科秘書、主管秘書，黨委辦公室主任助理，於二零一五年十二月加入本公司並擔任人力資源部經理。張女士亦自二零一七年四月起擔任本公司附屬公司北青網絡文化傳播有限公司的董事長及總經理。張女士於二零一七年十二月五日獲委任為監事。

高級管理人員

李小兵先生，本公司總裁，李先生之簡歷，請參閱前述執行董事簡歷。

杜民先生，51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。

楊文建女士，本公司常務副總裁，楊女士之簡歷，請參閱前述執行董事簡歷。

商達先生，本公司副總裁，商先生之簡歷，請參閱前述執行董事簡歷。

董事會欣然提呈截至二零一八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股股份於二零零四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。

截至二零一八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3.93港元，最低成交價為每股1.48港元。於二零一八年十二月三十一日(二零一八年度最後交易日)的成交量為0股，收市價則為每股1.48港元。

賬目

本集團於二零一八年十二月三十一日之財務狀況載於第69頁至70頁的合併資產負債表內。

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績載於第71頁至72頁的合併利潤表內。

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的現金流量載於第73頁至74頁的合併現金流量表內。

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的權益變動載於第75頁的合併股東權益變動表內。

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「在其他主體中的權益」。對本集團面臨的主要風險和不確定性，及本集團業務在未來分別的發展之討論等載於本年報「管理層討論及分析」及「企業管治報告」章節中。

股息

董事會不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發末期股息。

主要供貨商及客戶

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團向前五大供貨商採購之合計金額為人民幣131,404千元(二零一七年：人民幣141,495千元)，佔二零一八年度採購總額的40.35%(二零一七年：37.36%)，其中最大供貨商的採購金額為人民幣41,227千元(二零一七年：人民幣50,821千元)，佔二零一八年度採購總額的12.66%(二零一七年：13.42%)。

於報告期內，本集團向前五大客戶銷售的合計金額為人民幣108,912千元(二零一七年：人民幣105,654千元)，佔二零一八年度銷售總額的31.60%(二零一七年：24.76%)，其中最大客戶的銷售額為人民幣42,208千元(二零一七年：人民幣32,626千元)，佔二零一八年度銷售總額的12.25%(二零一七年：7.65%)。

於報告期內，本集團向控股股東北京青年報社採購之金額為人民幣11,489千元，除此以外，據董事所知悉，概無董事、其聯繫人及股東(擁有本公司已發行股份5%以上者)於前五大供貨商或客戶中擁有任何權益。

附屬公司、合營公司及聯營公司

於二零一八年十二月三十一日，本公司之附屬公司包括北青物流、北青龍騰、北青茜茜、北青網絡文化、青游信息、北青社區傳媒、北青社區旅遊(北京)有限公司、北京北青社區商貿有限公司、北青戶外、重青傳媒及CHONGQING YOUTH (AMERICA) LLC。

於二零一八年十二月三十一日，本公司之聯營公司包括北京北青鼎力傳媒廣告有限公司、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責任公司、北京北青時代信息顧問有限公司、河北聚精彩電子商務股份有限公司、重青搜漾網絡科技有限公司、京廣傳媒及北京上游網絡科技有限公司。

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「在其他主體中的權益」。

儲備

報告期內儲備的變動情況載於本年報第75頁的合併股東權益變動表內。

根據《公司法》及公司章程，儲備包括資本公積、盈餘公積及未分配利潤。

固定資產

報告期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.10及VIII.11。

股本、股本結構及股東人數

於二零一八年十二月三十一日，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、北京誠商文化傳播有限公司、中國通信廣播衛星有限公司、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%	317
合計	197,310,000	100%	322

* 上述比例乃根據本公司股東名冊於二零一八年十二月三十一日之記錄而作出。

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

於二零一八年十二月三十一日，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：

股東名稱	身份	H 股／ 內資股	權益性質	所持 H 股／ 內資股數目	所持 H 股／內資股 分別佔全部 已發行 H 股／ 內資股的百分比		佔本公司全部 股本的百分比
北京青年報社	實益擁有人	內資股	不適用	124,839,974	87.66		63.27
北京誠商文化傳播 有限公司 ^{註1}	實益擁有人	內資股	不適用	7,367,000	5.17		3.73
樂視網信息技術(北京)股份有限公司 ^{註2}	實益擁有人	H 股	好倉	19,533,000	35.58		9.90
賈躍亭 ^{註2}	所控制的法團的權益	H 股	好倉	19,533,000	35.58		9.90
Founder Investment (HK)Ltd. ^{註3&註4}	實益擁有人	H 股	好倉	4,939,000	8.99		2.50
Beijing University Founder Investment Co.,Ltd. ^{註2}	所控制的法團的權益	H 股	好倉	4,939,000	8.99		2.50
Beijing Beida Founder Group Corporation ^{註3}	所控制的法團的權益	H 股	好倉	4,939,000	8.99		2.50
Beijing University New Technology Corporation ^{註3}	所控制的法團的權益	H 股	好倉	4,939,000	8.99		2.50
Beijing University ^{註3}	所控制的法團的權益	H 股	好倉	4,939,000	8.99		2.50
CITI CITI Ltd. ^{註4}	所控制的法團的權益	H 股	好倉	4,939,000	8.99		2.50
夏杰 ^{註3}	所控制的法團的權益	H 股	好倉	4,939,000	8.99		2.50
Yue Shan International Limited ^{註5}	所控制的法團的權益	H 股	好倉	4,939,000	8.99		2.50
曹亞文 ^{註5}	所控制的法團的權益	H 股	好倉	4,939,000	8.99		2.50

主要股東於股份及相關股份中的權益(續)

附註：

1. 北京誠商文化傳播有限公司持有本公司7,367,000股內資股，約佔本公司全部已發行股本的3.73%（佔已發行內資股總數的5.17%）。北京首華資產管理有限公司直接擁有北京誠商文化傳播有限公司100%股份，而北京百里行投資顧問有限公司和普旭（北京）投資有限公司分別直接持有北京首華資產管理有限公司50%的股份，其中，孫勝光和孫悅先分別直接持有普旭（北京）投資有限公司50%的股份，衢州海瑞騰信息諮詢有限公司和衢州卓群創意文化有限公司分別直接持有北京百里行投資顧問有限公司50%的股份，其中，何懷民和張洋分別直接持有衢州海瑞騰信息諮詢有限公司50%的股份，張洋和張一平分別直接持有衢州卓群創意文化有限公司50%的股份，根據證券及期貨條例，張洋、張一平、何懷民、衢州海瑞騰信息諮詢有限公司、衢州卓群創意文化有限公司、孫勝光、孫悅、北京百里行投資顧問有限公司、普旭（北京）投資有限公司被視為於以北京誠商文化傳播有限公司名義登記的7,367,000股內資股中擁有權益。
2. 樂視網信息技術（北京）股份有限公司持有本公司19,533,000股H股股份，約佔本公司全部已發行股本的9.9%（佔已發行H股總數的35.58%）。賈躍亭因為擁有樂視網信息技術（北京）股份有限公司44%的股份，根據證券及期貨條例，被視為於以樂視網信息技術（北京）股份有限公司名義登記的19,533,000股H股中權益。
3. Founder Investment (HK) Ltd. 持有本公司4,939,000股H股股份，約佔本公司全部已發行股本的2.5%（佔全部已發行H股的8.99%）。因為Beijing University直接擁有Beijing University New Technology Corporation 100%股份，而Beijing University New Technology Corporation直接擁有Beijing Beida Founder Group 80%的股份，而Beijing Beida Founder Group擁有Founder Investment (HK) Ltd. 51%股份，根據證券及期貨條例，Beijing University，Beijing University New Technology Corporation、Beijing Beida Founder Group及Beijing University Founder Investment Co.Ltd.被視為於以Founder Investment (HK) Ltd. 名義登記的4,939,000股H股中擁有權益。
4. Founder Investment (HK) Ltd. 擁有本公司4,939,000股H股股份，約佔本公司全部已發行股本的2.5%（佔全部已發行H股的8.99%）。夏杰因為透過其直接全資擁有的CITI CITI Ltd.，間接持有Founder Investment (HK) Ltd. 49%的股份，根據證券及期貨條例，夏杰被視為於以Founder Investment (HK) Ltd. 名義登記的4,939,000股H股中擁有權益。
5. Yue Shan International Limited（作為信託受益人）於本公司4,939,000股H股中擁有權益，該等股份約佔本公司全部已發行股本的2.5%（佔已發行H股總數的8.99%）。曹亞文因為直接擁有Yue Shan International Limited 100%的股份，根據證券及期貨條例，曹亞文被視為於以Founder Investment (HK) Ltd. 名義登記的4,939,000股H股中擁有權益。

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，於二零一八年十二月三十一日，概無其他人士持有本公司股份或相關股份的權益及／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。於二零一八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。

獲准許的彌償條文

本公司已投保董事責任保險，在適用法律的規限下及在董事責任保險範圍內，就本公司董事在其執行及履行職責時引致或與此有關的成本、收費、損失、費用及債務向彼等提供保障。此等條文在截至二零一八年十二月三十一日止年度期間有效，並於本報告日期維持有效。

董事及監事於交易、安排或合約中的權益

於本年度結算日或於二零一八年內任何時間，本公司或其附屬公司概無訂立任何對本公司或其任何控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司業務有重大影響而各董事或監事或與彼等有關連的實體擁有重大權益之交易、安排或合約。

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.42。

本公司在北京青年報社任職的董事和監事於二零一四年七月一日起不再從本公司領取服務酬金。

本公司監事趙猛先生於二零一八年九月五日自願放棄在本公司領取服務酬金。除上述披露外，報告期內，本公司並無其他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

於二零一八年十二月三十一日，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》（「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

於報告期內，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

於二零一八年一月十七日，余海波先生因工作調整，辭任本公司總裁、第六屆董事會執行董事及董事會副主席職務。經同日召開的第六屆董事會第十五次會議的批准，李小兵先生獲委任為本公司總裁。詳情參見本公司日期為二零一八年一月十七日之公告。

於二零一八年三月二十九日，何筱娜女士因到退休年齡，辭任本公司常務副總裁和執行董事職務。於同日召開的本公司第六屆董事會第十六次會議上，彭亮先生獲委任接替余海波先生擔任本公司授權代表。詳情參見本公司日期為二零一八年三月二十九日之公告。

於二零一八年六月十一日，徐迅先生辭任本公司第六屆董事會非執行董事職務。詳情參見本公司日期為二零一八年六月十一日之公告。

於二零一八年六月二十八日，張延平先生因到退休年齡，辭任本公司董事會主席、提名委員會主席、執行董事及授權代表職務。經同日召開的本公司股東週年大會的批准，李小兵先生獲委任為本公司第六屆董事會執行董事，並獲委任接替彭亮先生擔任本公司授權代表，李欣女士獲委任為本公司第六屆董事會執行董事，孫放先生獲委任為本公司第六屆董事會非執行董事，汲傳排先生獲委任為本公司第六屆董事會執行董事，並於同日召開的第六屆董事會第十九次會議上獲委任為本公司董事會主席、提名委員會主席及授權代表。詳情參見本公司日期為二零一八年六月二十八日之公告。

於二零一八年八月十七日，彭亮先生因工作調整，辭去兼任本公司常務副總裁職務，詳情參見本公司日期為二零一八年八月十七日之公告。

董事會成員及監事會成員的變動(續)

於二零一八年十二月十二日，周炳泉先生因健康原因向董事會請求辭任獨立非執行董事及審計委員會成員職務，辭任分別自本公司股東於本公司股東大會批准新獨立非執行董事的委任及董事會批准新審計委員會成員的委任之日起生效。於同日，石紅英女士獲提名為本公司獨立非執行董事，自股東於本公司股東大會批准之日起生效。詳情參見本公司日期為二零一八年十二月十二日之公告。

於二零一八年十二月十九日，李欣女士因個人家庭原因，辭去本公司執行董事、財務總監及其在本集團內的其他一切職務，詳情參見本公司日期為二零一八年十二月十九日之公告。

除上述披露者外，報告期內及至本報告日期，董事會成員及監事會成員無其他變動。

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。

於報告期內，審計委員會的成員由三名獨立非執行董事組成。

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，包括審閱本集團二零一八年度之全年經審核合併財務報表，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

於二零一八年十二月三十一日，本集團銀行貸款額為人民幣6,927千元。

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連絡人不會從事、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。

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

關連交易(續)**交易事項－非豁免的關連交易(續)****2. 物業租賃互供協議**

於二零一五年十月二十二日，本公司與母公司重續物業租賃互供協議，有效期自二零一六年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止。於屆滿後，物業租賃互供協議將續期三年，惟須遵守上市規則的相關規定及由雙方一致同意。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大廈五樓的建築面積415平方米、八樓的建築面積415平方米、十九樓全層、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。

根據物業租賃互供協議，母公司於租賃期內應付的年度租金人民幣5,380,830元乃按每天每平方米人民幣6.3元的租金計算，截至二零一八年十二月三十一日止三個年度期間的單位應付租金保持不變；根據物業租賃互供協議，本公司於租賃期內應付的年度租金人民幣1,908,585元乃按每天每平方米人民幣6.3元的租金計算，截至二零一八年十二月三十一日止三個年度期間的單位應付租金保持不變。物業租賃互供協議項下的單位租金較本公司與母公司於二零一二年十月三十一日訂立的物業租賃互供協議增加約40%，乃經收集類似地點、類似規格及規模的兩項以上物業租金信息，並基於有關市場條款經公平磋商後釐定。物業租賃互供協議項下的租金根據物業租賃互供協議以現金一次性或分期支付，並以本集團及母集團的內部資源撥付。有關詳情載於本公司於二零一五年十月二十二日刊發的公告中。

根據上市規則，母公司為本公司的控股股東，屬本公司的關連人士。於報告期內，母公司應付予本公司的租金的年度上限為人民幣5,380,830元，本公司實際向母公司收取的租金為人民幣4,877,175元；本公司應付予母公司的租金的年度上限為人民幣1,908,585元，本公司實際向母公司支付的租金為人民幣1,729,938元。

由於上述物業租賃互供協議及其項下持續關連交易的年度上限之有效期均於二零一八年十二月三十一日屆滿，故於二零一八年十一月十二日，本公司與北京青年報社續訂物業租賃互供協議，自二零一九年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止為期三年。續訂之物業租賃互供協議項下母公司應付予本公司的租金於截至二零二一年十二月三十一日止三個年度的各年度之年度上限均為人民幣6,812,268.75元；本公司應付予母公司的租金於截至二零二一年十二月三十一日止三個年度的各年度之年度上限均為人民幣6,000,000元。交易詳情已載於本公司於二零一八年十一月十二日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告中。

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**

於二零一五年十月二十二日，本公司與母公司重續投遞服務框架協議，有效期自二零一六年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止。於屆滿後，投遞服務框架協議將續期三年，惟須遵守上市規則的相關規定及由雙方一致同意。根據投遞服務框架協議，本公司委託母集團向北京青年報訂戶投遞夾報廣告及外包頁廣告。根據投遞服務框架協議，每頁夾報廣告的投遞費為人民幣0.08元，而外包頁廣告的投遞費須根據市況釐定，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。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。根據投遞服務框架協議本公司應付母公司之投遞費須按月以現金支付並且由本公司的內部資源撥付。有關交易詳情載於本公司於二零一五年十月二十二日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告中。

根據上市規則，由於母公司為本公司的控股股東，母集團因而為本公司的關連人士。於報告期內，本公司應付母公司的費用的年度上限為人民幣3,000,000元，實際支付的費用為人民幣245,448元。

本公司與母公司訂立投遞服務框架協議及其項下持續關連交易的年度上限之有效期均於二零一八年十二月三十一日屆滿，本公司與母公司決定該協議到期後不再續簽。

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**

於二零一五年十月二十二日，本公司與母公司訂立廣告代理框架協議，期限自二零一六年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止。屆滿後，廣告代理框架協議將按上市規則的相關規定及各訂約方同意，重續三年。根據廣告代理框架協議，(1) 母公司授權本集團作為母集團的廣告代理，以銷售母集團擁有或代理的其他刊物或媒體（北京青年報除外）的廣告版面及其新媒體資源，並提供相關服務；以及(2) 本公司授權母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及其新媒體資源，並提供相關服務。根據廣告代理框架協議，價格將根據本公司與母公司議定的合約價釐定，該合約價將不遜於獨立第三方可獲得之價格。合約價應由本公司及母公司根據本公司標準廣告價格表載列的單位價格（視乎適用折扣：一般折扣為30%至50%左右（該折扣亦適用於獨立第三方，因此不遜於獨立第三方可獲得之折扣），同時根據各行業性質、市況、版面位置、刊登時間等確定具體折扣）、實際版面數量、尺寸及其他因素經公平協商後釐定。本公司及母公司的標準價格表的制定標準系按照版面大小、版面位置和版面顏色（彩色或黑白）制定，並由本公司及母公司於該年度編製及公告的廣告價目表披露。本公司及母公司的上述標準價格表亦適用於與其他獨立第三方訂立的廣告代理協議。本公司相信，標準價格表公平合理，並按照正常商業條款。廣告代理框架協議項下代價根據特定及個別執行協議以現金一次性或分期支付，並以有關訂約方的內部資源撥付。有關交易詳情分別載於本公司於二零一五年十月二十二日及二零一六年一月二十六日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告及於二零一五年十二月十一日刊發於香港聯交所及本公司網站的通函中。

根據上市規則，由於母公司為本公司的控股股東，母集團因而為本公司的關連人士。

於報告期內，母集團應付本集團的廣告費的年度上限為人民幣50,000,000元，實際支付額為人民幣4,835,296元；本集團應付母集團的廣告費的年度上限為人民幣50,000,000元，實際支付額為人民幣3,180,355元。

由於上述廣告代理框架協議及其項下持續關連交易的年度上限之有效期均於二零一八年十二月三十一日屆滿，故於二零一八年十一月十二日，本公司與母公司續訂廣告代理框架協議，自二零一九年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止為期三年。續訂之廣告代理框架協議項下母集團應付予本集團的廣告費於截至二零二一年十二月三十一日止三個年度的各年度之年度上限均為人民幣5,000,000元；本集團應付予母集團的廣告費於截至二零二一年十二月三十一日止三個年度的各年度之年度上限均為人民幣5,000,000元。於二零一九年二月二十七日，本公司將續訂之廣告代理框架協議項下，本集團應付予母集團的廣告費於截至二零二一年十二月三十一日止三個年度的各年度之年度上限從人民幣5,000,000元修訂為人民幣16,000,000元；母集團應付本集團的廣告費於截至二零二一年十二月三十一日止三個年度的各年度之年度上限保持不變。交易詳情已載於本公司於二零一八年十一月十二日及二零一九年二月二十七日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告中。

關連交易 (續)**交易事項－非豁免的關連交易 (續)****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，與母公司訂立廣告業務協議及廣告業務協議之補充協議。根據該等協議，母公司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，於到期時將按上市規則的規定自動續期。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母公司；及(c)每年在北京青年報中分配至多360頁廣告版面予母公司用以刊登宣傳公告及通知(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%)，而母公司毋須就此類廣告版面支付費用。廣告業務協議項下代價根據廣告業務協議以現金按月支付，並以本公司的內部資源撥付。本公司於二零一五年十月二十二日更新了截至二零一八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二零一五年十月二十二日及二零一六年一月二十六日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告及於二零一五年十二月十一日刊發於香港聯交所及本公司網站的通函中。

根據上市規則，母公司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55,000,000元，實際支付的費用為人民幣6,855,753元。

本公司於二零一八年十一月十二日更新了截至二零二一年十二月三十一日止三個年度的交易上限，經更新之廣告業務協議項下持續關連交易於截至二零二一年十二月三十一日止三個年度的各年度之年度上限均為人民幣13,500,000元。有關詳情載於本公司於二零一八年十一月十二日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告中。

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**

於二零一五年十月二十二日，北青物流與母公司重續印刷框架協議，有效期自二零一六年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止。於屆滿後，印刷框架協議將續期三年，惟須遵守上市規則的相關規定及由雙方一致同意。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將按下列定價原則釐定價格：1) 相關市價；參考由位於同一或周邊地區的至少兩家獨立服務供應商所提供的經公平磋商的可資比較服務的現行市價釐定；及2) 倘無相關市價，則為經雙方同意的合約價格，乃根據合理成本加合理利潤基準釐定：a) 合理成本須參考北青物流提供產品及／或服務的經營成本、勞工成本及賬期釐定，及b) 預期利潤率範圍介乎2.5%至7%，與行業相符及不低於北青物流向獨立第三方收取的利潤率。上述利潤範圍參考現行市場的利潤及據此提供產品及／或服務的當時市況、相關行業的平均利潤及／或北青物流過往年度的整體利潤釐定。印刷框架協議項下代價根據特定及個別執行協議按賬期約定分期付款，並以有關訂約方的內部資源撥付。有關詳情載於本公司於二零一五年十月二十二日及二零一六年一月二十六日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告及於二零一五年十二月十一日刊發於香港聯交所及本公司網站的通函中。

根據上市規則，母公司為本公司的控股股東，屬本公司的關連人士。

於報告期內，母公司向北青物流支付的費用的年度上限為人民幣40,000,000元，實際支付的費用為人民幣9,907,535元。

由於上述印刷框架協議及其項下持續關連交易的年度上限之有效期均於二零一八年十二月三十一日屆滿，故於二零一八年十一月十二日，北青物流與北京青年報社續訂印刷框架協議，自二零一九年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止為期三年。續訂之印刷框架協議項下持續關連交易於截至二零二一年十二月三十一日止三個年度的各年度之年度上限均為人民幣13,000,000元。交易詳情已載於本公司於二零一八年十一月十二日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告中。

關連交易 (續)

本公司確認上述截至二零一八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.56條出具無保留意見函件，函件載有對本集團已披露的持續關連交易的發現和結論。一份核數師出具的持續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。

本公司在準備本報告過程中對財務報表附註XII列載的關聯方交易及持續性關聯方交易進行梳理，發現有若干關聯方交易構成上市規則項下須予披露的關連交易，但並未遵守上市規則第14A章的披露規定。目前公司正積極啟動有關追認程序，包括但不限於對過往有關交易進行梳理和調查、起草追認協議、聘請專業內控顧問審閱內部監控系統及風險管理並尋求優化和改進建議等補救措施。本公司將就有關追認程序的詳情適時刊發公告。有關追認程序的詳情，請參見本公司日期為二零一九年四月二十二日之公告。

重大訴訟

就董事會所知，於二零一八年十二月三十一日，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，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，供款額為員工基本工資的19%（二零一七年：19%），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

於二零一八年十二月三十一日，本集團共343名員工（於二零一七年十二月三十一日共412名員工），員工人數較二零一七年相比減少，主要由於本公司及其附屬公司正常業務需求合理減少所致。於報告期內，本集團支付職工薪酬總額約為人民幣55,737千元。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。二零一八年，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員工培訓。

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。本公司董事的薪酬由薪酬委員會經本公司股東大會授權而確定。本公司監事的薪酬由本公司股東大會批准。本公司的報酬依據董事、監事及高級管理人員的職責和本公司的經營績效來確定和兌現。

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他因素來衡量薪酬。其他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

於二零一八年六月二十八日舉行之股東週年大會上批准續聘大信會計師事務所（特殊普通合夥）擔任本公司二零一八年的年度核數師，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二零一八年合併財務報表已由本公司之核數師大信會計師事務所（特殊普通合夥）審核。本公司自二零一七年起聘用大信會計師事務所（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、信託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號檔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議而可能有所不同。

承董事會命
汲傳排
董事會主席

二零一九年三月二十九日
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，本公司的企業管治檔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；及
 - 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十四《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》

於報告期內，本公司一直完全遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》中列載的守則條文。

3. 遵守標準守則

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報告期內已遵守標準守則規定之標準。

4. 董事會

以下列載於二零一八年十二月三十一日董事會組成及相關信息：

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					
汲傳排 ^{#1}	男	49	主席	二零一八年六月二十八日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	否
李小兵 ^{#1}	男	48	總裁	二零一八年六月二十八日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	否
楊文建	女	48	常務副總裁	二零一七年六月三十日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	否
彭亮	男	46		二零一六年六月三十日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	否
商達	男	57	副總裁	二零一六年六月三十日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	是
非執行董事					
臧福榮	女	58		二零一七年六月三十日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	否
吳濱	男	50		二零一七年六月三十日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	否
劉弘	男	45		二零一六年六月三十日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	是
孫放 ^{#1}	男	45		二零一八年六月二十八日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	是
獨立非執行董事					
吳德龍	男	53		二零一六年六月三十日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	是
崔恩卿	男	75		二零一六年六月三十日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	是
陳冀	男	67		二零一六年六月三十日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	是
武常岐	男	64		二零一六年六月三十日至本公司 二零一八年度股東週年大會止	是
周炳泉 ^{#2}	男	52		二零一六年六月三十日至本公司 二零一八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連帶責任。

4. 董事會(續)

註：

- 1、 經二零一八年六月二十八日召開的本公司股東週年大會批准，汲傳排先生獲委任為本公司第六屆董事會執行董事，李小兵先生獲委任為本公司第六屆董事會執行董事，孫放先生獲委任為本公司第六屆董事會非執行董事。詳情參見本公司日期為二零一八年六月二十八日之公告。
- 2、 因健康原因，周炳泉先生於二零一八年十二月十二日向董事會請求辭任獨立非執行董事及審計委員會成員職務，辭任分別自本公司股東於本公司股東大會批准新獨立非執行董事的委任及董事會批准新審計委員會成員的委任之日起生效。詳情參閱本公司日期為二零一八年十二月十二日之公告。

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：

- 擬定公司內部管理機構設置方案；
- 擬定公司的基本管理制度；
- 制定公司的基本規章；
- 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)

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)條至少有兩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。

於報告期內，本公司共召開八次董事會會議，董事會會議個別成員的出席率如下表所示：

	親身出席 (次)	委託出席 (次)
執行董事		
汲傳排 ^{註1}	4	—
張延平 ^{註2}	4	—
余海波 ^{註3}	—	—
李小兵 ^{註4}	4	—
何筱娜 ^{註5}	2	—
楊文建	7	1
彭亮	8	—
商達	8	—
李欣 ^{註6}	4	—
非執行董事		
臧福榮	6	2
吳濱	8	—
徐迅 ^{註7}	3	—
劉弘	5	3
孫放 ^{註8}	4	—
獨立非執行董事		
吳德龍	7	1
崔恩卿	6	2
陳冀	8	—
武常岐	8	—
周炳泉	5	3

4. 董事會 (續)

註：

- 1、 經二零一八年六月二十八日召開的本公司股東週年大會批准，汲傳排先生獲委任為本公司第六屆董事會執行董事。於報告期內，其已出席在其任職期間本公司召開的4次董事會會議。
- 2、 於二零一八年六月二十八日，張延平先生因到退休年齡而辭任本公司董事會主席、提名委員會主席、執行董事及授權代表職務。於報告期內，其已出席在其任職期間本公司召開的4次董事會會議。
- 3、 於二零一八年一月十七日，因工作調整，余海波先生辭任本公司總裁、董事會副主席及執行董事職務。於報告期內，在其任職期間，本公司並未召開董事會會議。
- 4、 經二零一八年六月二十八日召開的本公司股東週年大會批准，李小兵先生獲委任為本公司第六屆董事會執行董事。於報告期內，其已出席在其任職期間本公司召開的4次董事會會議。
- 5、 於二零一八年三月二十九日，何筱娜女士因到退休年齡而辭任本公司常務副總裁及執行董事職務。於報告期內，其已出席在其任職期間召開的2次董事會會議。
- 6、 經二零一八年六月二十八日召開的本公司股東週年大會批准，李欣女士獲委任為本公司第六屆董事會執行董事。於二零一八年十二月十九日，因個人家庭原因，李欣女士辭去本公司執行董事、財務總監及其在本集團內的其他一切職務。於報告期內，其已出席在其任職期間本公司止召開的4次董事會會議。
- 7、 於二零一八年六月十一日，徐迅先生辭任本公司第六屆董事會非執行董事職務。於報告期內，其已出席在其任職期間召開的3次董事會會議。
- 8、 經二零一八年六月二十八日召開的本公司股東週年大會批准，孫放先生獲委任為本公司第六屆董事會非執行董事。於報告期內，其已出席在其任職期間本公司召開的4次董事會會議。

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。

於報告期內，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、家屬以及其他重大方面無任何關係。

4. 董事會 (續)

於報告期內，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)	委託出席 (次)
執行董事		
汲傳排 ^{註1}	—	—
張延平	—	—
余海波 ^{註2}	—	—
李小兵 ^{註3}	—	—
何筱娜 ^{註4}	—	—
楊文建	—	1
彭亮	1	—
商達	1	—
李欣 ^{註5}	—	—
非執行董事		
臧福榮	—	1
吳濱	1	—
徐迅 ^{註6}	—	—
劉弘	—	1
孫放 ^{註7}	—	—
獨立非執行董事		
吳德龍	—	1
崔恩卿	—	1
陳冀	1	—
武常岐	1	—
周炳泉	—	1

註：

- 1、 汲傳排先生於二零一八年六月二十八日獲本公司二零一七年股東週年大會批准獲委任為本公司第六屆董事會執行董事。於報告期內，在其任職期間，本公司並未召開股東大會。
- 2、 於二零一八年一月十七日，因工作調整，余海波先生辭任本公司總裁、董事會副主席及執行董事職務。於報告期內，在其任職期間，本公司並未召開股東大會。

4. 董事會 (續)

註：(續)

- 3、 李小兵先生於二零一八年六月二十八日獲本公司二零一七年股東週年大會批准獲委任為本公司第六屆董事會執行董事。於報告期內，在其任職期間，本公司並未召開股東大會。
- 4、 於二零一八年三月二十九日，何筱娜女士因到退休年齡而辭任本公司常務副總裁及執行董事職務。於報告期內，在其任職期間，本公司並未召開股東大會。
- 5、 經二零一八年六月二十八日召開的本公司股東週年大會批准，李欣女士獲委任為本公司第六屆董事會執行董事。於二零一八年十二月十九日，因個人家庭原因，李欣女士辭去本公司執行董事、財務總監及其在本集團內的其他一切職務。於報告期內，在其任職期間，本公司並未召開股東大會。
- 6、 於二零一八年六月十一日，徐迅先生辭任本公司第六屆董事會非執行董事職務。於報告期內，在其任職期間，本公司並未召開股東大會。
- 7、 孫放先生於二零一八年六月二十八日獲本公司二零一七年股東週年大會批准獲委任為本公司第六屆董事會非執行董事。於報告期內，在其任職期間，本公司並未召開股東大會。

5. 主席及總裁

報告期內，北青傳媒的主席及總裁分別由不同人士擔任。於二零一八年十二月三十一日，本公司的主席和總裁分別由汲傳排先生及李小兵先生出任。

經二零一八年一月十七日召開的第六屆董事會第十五次會議的批准，余海波先生辭任本公司總裁、第六屆董事會執行董事及董事會副主席職務，李小兵先生獲委任為本公司總裁，詳情參見本公司日期為二零一八年一月十七日之公告。

於二零一八年六月二十八日，張延平先生因到退休年齡，辭任本公司董事會主席、提名委員會主席、執行董事及授權代表職務。經同日召開的本公司股東週年大會的批准，李小兵先生獲委任為本公司第六屆董事會執行董事，並獲委任接替彭亮先生擔任本公司授權代表，汲傳排先生獲委任為本公司第六屆董事會執行董事，並於同日召開的第六屆董事會第十九次會議上獲委任為本公司董事會主席、提名委員會主席及授權代表。詳情參見本公司日期為二零一八年六月二十八日之公告。

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。當有獨立非執行董事被提前免職時，公司應將其作為特別事項予以披露。

7. 薪酬委員會

薪酬委員會目前由三名獨立非執行董事組成。主席為崔恩卿先生，成員為陳冀先生和武常岐先生。

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。

董事薪酬基準的詳情，請參見財務報表附註VIII.42。

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；及
- 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)

於報告期內，薪酬委員會共召開兩次會議，薪酬委員會會議個別成員的出席率如下表所示：

	親身出席 (次)	委託出席 (次)
崔恩卿	2	—
陳冀	2	—
武常岐	2	—

二零一八年二月五日，薪酬委員會召開會議，討論並通過本公司執行董事、高級管理人員年終獎的議案。

二零一八年七月十二日，薪酬委員會召開會議，討論並通過釐定李欣女士之執行董事年薪為35.6萬元人民幣(稅前)的議案、釐定孫放先生之非執行董事年薪為6萬元人民幣(稅前)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汲傳排先生，成員為陳冀先生及武常岐先生。

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)

於報告期內，提名委員會共召開四次會議，提名委員會會議個別成員的出席率如下表所示：

	親身出席 (次)	委託出席 (次)
汲傳排 ^{註1}	1	—
張延平 ^{註2}	3	—
陳冀	4	—
武常岐	4	—

註：

- 1、於二零一八年六月二十八日經董事會批准，汲傳排先生獲委任為本公司董事會主席、提名委員會主席及授權代表。於報告期內，其已出席在其任職期間本公司召開的1次提名委員會會議。
- 2、於二零一八年六月二十八日，張延平先生因到退休年齡而辭任本公司董事會主席、提名委員會主席、執行董事及授權代表職務。於報告期內，其已出席在其任職期間本公司召開的3次提名委員會會議。

二零一八年一月十五日，本公司董事會提名委員會召開會議，討論並通過提名李小兵先生為本公司總裁候選人，提名李小兵先生為本公司執行董事候選人的議案。

二零一八年三月二十七日，本公司董事會提名委員會召開會議，討論並通過提名李欣女士為本公司執行董事候選人的議案。

二零一八年六月十一日，本公司董事會提名委員會召開會議，討論並通過提名汲傳排先生為本公司執行董事候選人，提名孫放先生為本公司非執行董事候選人的議案。

二零一八年十二月十日，本公司董事會提名委員會召開會議，討論並通過提名石紅英女士為本公司獨立非執行董事候選人的議案。

9. 核數師酬金

大信會計師事務所(特殊普通合夥)已被續聘為本公司二零一八年度的核數師。截至二零一八年十二月三十一日止年度，大信會計師事務所(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零元。大信會計師事務所(特殊普通合夥)從二零一七年開始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，審計委員會由三名獨立非執行董事組成。主席為吳德龍先生，成員為武常岐先生及周炳泉先生。

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；
- 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；及
- 檢討公司的財務及會計政策及實務。

根據《企業管治守則》守則條文C.3.3條，審核委員會的職權範圍須至少包括檢討發行人的風險管理及內部監控系統；與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統；以及主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究。本公司審計委員會於報告期內已檢討本集團風險管理及內部監控系統、與管理層討論風險管理及內部監控系統，並可主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究。

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。

10. 審計委員會(續)

審計委員會報告期內的主要工作詳情如下：

- 審閱並審議二零一七年度本集團業績；
- 審閱並審議二零一八年上半年本集團業績；
- 檢討及評估本集團風險管理及內部監控系統；
- 檢討及評估本集團內部審計功能的有效性；及
- 審議關連交易。

於報告期內，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：

	親身出席 (次)	委託出席 (次)
吳德龍	2	—
武常岐	2	—
周炳泉	—	2

二零一八年三月二十七日，本公司董事會審計委員會召開會議，討論並通過同意支付大信會計師事務所(特殊普通合夥)二零一七年度審計費用(年度費用人民幣178萬元，持續關連交易報告費用人民幣2萬元)；續聘大信會計師事務所(特殊普通合夥)為北青傳媒二零一八年核數師的議案。

在本公司於香港聯交所上市後至二零一八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。於編製截至二零一八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。關於核數師大信會計師事務所(特殊普通合夥)對其中報責任的聲明，請參見本年度報告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，於報告期內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) 公司章程的重大變動

經二零一八年六月二十八日召開的本公司股東週年大會的批准，對公司章程作出若干修訂，以反映本公司經營範圍的變動，詳情請參見本公司刊發於香港聯交所及本公司網站日期為二零一八年三月二十九日及六月二十八日之公告及二零一八年四月二十七日寄發的通函。

除上文披露者外，截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司章程無重大變動。

(2) 股東大會

於報告期內，本公司共計召開一次股東大會。

二零一七年度股東週年大會於二零一八年六月二十八日下午二時三十分在中國北京市朝陽區北京青年報大廈二十一層召開，考慮並通過了修訂本公司公司章程之議案，截至二零一七年十二月三十一日止年度之董事會報告之議案，截至二零一七年十二月三十一日止年度之監事會報告之議案，截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表之議案，委任大信會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司二零一八年年度的核數師之議案，向本公司職工代表監事張擘女士發放薪酬之議案，委任執行董事、非執行董事之議案。有關詳情參見本公司日期為二零一八年六月二十八日之公告。

13. 投資者關係(續)**(3) 二零一八財政年度的股東重要事項日志**

本公司二零一八年度股東週年大會將於二零一九年六月二十一日下午二時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。

(4) 公眾持股市值

於二零一八年，本公司H股的最高成交價為每股3.93港元，最低成交價為每股1.48港元。於二零一八年十二月三十一日(二零一八年最後交易日)的成交量為0股，收市價為每股1.48港元。

14. 風險管理及內部監控

- 風險管理及內部監控系統

本公司已按照上市規則附錄十四之《企業管治守則》的要求建立了一整套風險管理及內部監控制度，內部組織結構較為科學，風險管理及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。公司運行中致力於風險管理及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。董事會對風險管理及內部監控系統負責並有責任維持可靠及有效的風險管理及內部監控系統，以保障股東的利益以及本公司的資產。風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會透過審計委員會定期檢討及監督內部控制及風險管理制度的成效，確認可改善的地方並採取適當的改善措施以確保主要的業務及營運風險能被確認及處理，確保制度完備充分。如在風險管理及內部監控系統檢討過程中發現嚴重的內部監控缺失，則本公司將圍繞年度重點工作目標和重大業務風險領域，針對評估出的年度重大風險，細化重大風險管控措施，及時跟蹤風險管控成效，落實重大風險管控的責任主體和管控職責。

14. 風險管理及內部監控(續)

本公司建立了完善的風險管理和內部監控組織體系，包括董事會、董事會下轄審計委員會、本公司管理層、審計部、以及其他各部門。本公司各管理層監管和內部監控措施為風險管理和內部監控第一道防線；本公司高級管理層(包括風險監管、財務監控)為風險管理和內部監控第二道防線；董事會下轄審計委員會及審計部為風險管理和內部監控第三道防線，審計部作為獨立的監督部門對本公司的風險管理體系進行內部審核。本公司總裁是與各部門的最高界面，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。董事會對本公司風險管理及內部監控體系的建立健全和風險管理工作的有效實施承擔最終責任，並作為本公司風險管理和內部監控的最高決策機構。

風險管理及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。

本公司內部審計部負責對風險管理及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。本公司內部審計部於全年每個定期舉行的會議上向審計委員會彙報其於上一個期間有關內部監控是否足夠及其成效等的工作結果，包括但不限於指出無法執行任何該等監控程序的失誤或任何程序出現重大弱點。本公司內部審計部採納以風險控制為本的審核方法。本公司內部審計部的年度工作計劃，涵蓋本公司營運、業務及各服務單位各項主要工作及程序，並按照管理層的要求進行特別檢討，而審核結果會交予審計委員會。內部審計部監察審核事務，並於其後跟進，力求妥善實行，並會定期向審計委員會彙報其進展。本公司內部審計部獨立向董事會、審計委員會及本公司行政管理層保證本公司的內部監控充足並有效。

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。

14. 風險管理及內部監控 (續)

- 辨認、評估、管理重大風險的程序以及內幕消息處理及發布程序

本公司已建立辨認、評估及管理重大風險的程序。本公司通過各職能部門及風險管理部門，執行本公司內控及風險管理基本流程，按時完成日常工作事項，對日常風險工作事項的信息進行反饋和提交，風險管理部門領導負責對最終考核結果審批，對本公司最終認定的風險進行分類，繼而將重大風險歸類為業務風險、財務風險、營運及其他風險。其次，對於已識別的重大風險，本公司按個別發生的可能性、後果的嚴重性、優先次序及是否存在預警來作出評估。其後，管理層會根據已識別的重大風險及其評估結果針對重大風險採取適當的對應措施。

作為中國唯一一家在海外上市的媒體公司，本公司擁有實力超群的報紙廣告業務和印刷製作業務平臺，處於行業領先地位。在市場競爭和新媒體衝擊的嚴峻形勢面前，本公司作為強勢主流媒體，充分整合本集團資源，通過扎根廣告行業、加強旗下各業務主體合作等方式，積極拓展新的業務領域，打造新型營銷模式。

資金風險和競爭策略風險為二零一八年主要風險。從資金風險來看，二零一八年行業形勢對紙媒衝擊較大，企業既要調整優化結構又要探尋新的業務領域，以資金為驅動的商業模式在此種環境下資金壓力不言而喻。從競爭策略風險來看，傳統的紙媒行業受到衝擊，新的業務領域市場競爭激烈，發展空間較小，公司面臨巨大壓力。二零一八年本公司根據各方面的實際情況制定了切實可行的應對方案，以多種形式對風險進行有效管理。

為進一步完善風險內控管理體系，做好制度與流程的建設、執行和落實監督工作，做到事前防範、事中監控、事後跟蹤落實的全流程風險管控，本公司組織各職能部門對本集團各項管理制度進行了梳理和修訂。

本公司財務報告、信息披露等管理流程嚴格遵守上市規則的規定，制定並建立規範的信息收集、整理、審定、披露的控制程序。本公司十分重視內幕消息的處理及發布，在向公眾披露有關消息前，會確保該消息絕對保密，並按規定進行內幕信息知情人的登記備案，監事會對內幕信息的管理工作進行監督。

14. 風險管理及內部監控 (續)

- 檢討風險管理及內部監控成效

本集團設有內部審計功能，董事會定期對本集團的風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析和獨立評估。於二零一八年十二月三十一日止年度，董事會已透過審計委員會就本集團風險管理及內部監控系統之有效性作出兩次檢討，檢討期間分別涵蓋截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年六月三十日止六個月。董事會亦於二零一九年三月透過審計委員會就本集團風險管理及內部監控系統之有效性作出檢討，檢討期間涵蓋截至二零一八年十二月三十一日止年度。上述檢討範圍包括本集團所有重要的監控方面，包括財務、營運及合規監控。此外，董事會已檢討管理層關於本集團風險管理及內部監控有效性的聲明。經上述檢討，董事會認為，公司近期發現的報告期內未經審批的有關交易，反映了本集團的風險管理及內部監控系統的有效性和充足性存在一定缺失。董事會認為，本集團應當進一步加強會計、內部審核及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗，並確保員工所接受的培訓及預算是足夠的。

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；及
- 制定股東通訊政策，並定期檢討以確保其成效。

15. 企業管治控(續)

於報告期內，董事會檢討並不時監督公司一系列企業管治檔的執行情況，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》、《提名委員會議事規則》以及本公司《董事會成員多元化政策》；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2017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. 二零一八年度監事會成員變動情況

於報告期內，監事會成員無變動。

2. 監事會對本公司二零一八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、違反公司章程或損害股東利益的現象。

(4) 公司並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並活動、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. 監事會對本公司二零一八年度有關事項的獨立意見(續)**(5) 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

二零一九年三月二十九日

本集團認為，良好的環境、社會及管治表現對本集團未來可持續發展、達成本集團長期目標和為股東創造長遠價值起著決定性的影響。本集團作為宣傳文化傳媒企業，服務社會為己任，密切關注企業社會責任的履行與可持續發展。關注環境、奉獻社會、著力管治，不僅是本集團對各方支持、關心力量的反饋，更是本集團實現可持續發展、實現公司發展戰略、達成目標以及提質增效的重要保障。在穩健提升財務績效的同時，公司不忘自身文化企業特徵的基本屬性，以更積極的姿態實踐並創造價值，努力開拓市場，優化業務模式，並將承擔企業社會責任融入到公司的經營發展之中，追求公司與客戶、員工、股東和社會的共同進步和發展。

本報告按照香港上市規則附錄二十七「環境、社會及管治報告指引」編製，報告範圍覆蓋2018年1月1日至2018年12月31日期間本及其附屬公司的相關情況。

排放物

本集團屬於傳媒廣告行業，不涉及生產製造，該行業為低污染行業。在生產經營管理中無有害廢棄物及無害廢棄物的排放，本集團要求各業務部門認真學習和執行《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》、北京市的《印刷行業揮發性有機物排放標準》等法律法規和行業條例。

對於全球變暖的關注度日益增加，本集團在運營期間致力減少溫室氣體的排放，減輕對氣候變化的影響。集團瞭解到商務用車及差旅用車會增加能源消耗，導致排放量增加，我們儘量用電話及郵件形式取代見面會談，降低長途旅程導致的溫室氣體排放。

在報告期內本集團僅為商務用車產生的溫室氣體排放。

排放種類及排放量如下：

氮氧化物排放量：34.939 千克(kg)

硫氧化物排放量：0.08705 千克(kg)

顆粒物排放量：3.3499 千克(kg)

二氧化碳排放量：15,521 噸

本集團一直關注廢棄物的管理，實施綠色辦公，我們的日常辦公文件均使用電子傳遞，必要文件需要打印時也提倡紙張雙面影印，鼓勵紙張回收，減少不必要的資源使用及其連帶的廢棄物的產生；儘量採用電話會議，降低見面長途旅程產生的廢棄物的排放。因此在本報告期內，集團較上年減少了因日常辦公及商務用車所產生的廢棄物。

資源使用

節能降耗不僅優化環境同時也可以降低企業成本，本集團也採取有效措施達致資源的有效利用，減少浪費，主要包括積極推行協同辦公平台，降低紙張與辦公耗材的浪費，倡導節約用水用電等。公司在舉辦落地活動時布展等舉辦活動需使用的一系列用品均反復利用。

報告期內本集團使用電量約為604,681.25千瓦時，密度(人均消耗量)約為1,656.66千瓦時。用水量約為6,271.22噸，密度(人均消耗量)約為17.18噸。汽油消耗量約為5,922升，密度(人均消耗量)約為18.96升。

本集團在運營過程中實施了多項措施，例如關掉閒置房間的電燈以及電器，成功的減少了公司運營期間的耗電量。為了樹立節約用水的意識，本集團在茶水間及洗手間均張貼節約用水標志，鼓勵員工節約用水，本集團提倡除食用水其餘用水皆為循環使用，例如清洗物品後的水澆灌植物或擦洗地板等。經過上述措施本集團2018年用水總消耗量較上年減少73%，用電總消耗量較上年減少66%，取得了較為滿意的成果。

本集團為文化傳媒行業，不需要使用包裝材料，無包裝材料對環境產生的影響。

環境及天然資源

儘管本集團的核心業務對環境及自然資源沒有顯著影響，作為良好企業本集團承諾，將業務營運及投資造成的負面環境影響減至最低，以達致可持續發展。

本集團定期評估業務環境風險，檢討環境慣例並採納必要的防範措施以減少風險，以及確保遵守相關法律及規例。

員工健康及培訓、工作環境及安全

於2018年12月31日，本集團共有343名員工(2017年412名)。按年齡、性別劃分如下：

年齡	性別		流失比例 %
	男	女	
30歲以下	69	106	22.60
31-40歲	38	30	25.00
41-50歲	42	45	6.90
51歲及以上	12	1	30.77
合計	161	182	—

本報告期內，本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國勞動合同法實施條例》、《中華人民共和國職業病防治法》及《未成年人保護法》等有關法律法規的規定，依法制定若干內部制度，切實的保障員工的合法權益，共建良好的勞資關係。

員工健康及培訓、工作環境及安全(續)

為了本集團的可持續發展提供有力的人力資源保障，我們制定了《人力資源管理制度》，詳細的規範了員工的招聘、晉升及員工培訓等制度。在招聘的過程中，應徵者的綜合素質是我們最重視的考核因素，所有面試者都需要經過一系列嚴格的選拔過程，包括專業技術筆試、綜合能力測試和主管面談等，才會正式錄用。對所有面試者的數據，本集團會嚴格保密。本集團嚴格遵循勞動法規的要求，絕對不允許於營運中涉及童工或強制勞工。本集團在招聘的過程中會嚴格地檢查應證者的年齡和身份，確保應證者擁有合法工作的資格。於本報告期內，本集團並未發現任何使用童工或強制勞工的現象。

員工一經錄用，本集團支付給員工的薪酬均不低於當地政府規定的最低工資標準，並一直致力於為員工提供同行業內有競爭力的薪酬水平；本集團嚴格禁止性別、地區、宗教、國籍等歧視，平等對待各類員工；同時，本集團嚴格遵守各地政府規定，給予員工相應假期，並按照規定，給予假期加班報酬；本集團嚴格按照勞動法規定辦理員工勞動關係解除事宜，如有員工提出離職，正式員工提前30日提出離職申請、試用期員工提前3天提出離職申請的，本集團准許辦理離職手續。

本集團也很重視對員工的個人發展，激勵員工並提升他們的個人技能，來配合公司的發展需求。所以本集團人力資源部門會制定培訓計劃，增強培訓效果。為員工增加專業知識和提升綜合能力。完成培訓後，參加培訓者需提交培訓滿意度調查表或培訓報告，以便有關部門持續改善培訓內容。

在員工的健康與安全上，本集團致力於為員工打造安全又衛生的辦公環境，定期全面清潔辦公區。除此之外本集團每年安排員工進行全面的身體檢查，提醒員工對身體疾病的預防。同時本集團還設有員工醫務室，員工可去醫務室做健康諮詢、義務保障，並可以做到簡單的疾病救治工作。本集團致力於維護一個多元化發展的工作環境，給予女性員工在薪酬、晉升等方面和男性員工一樣的權利和平等機會。

本集團嚴格遵守中國國家或地方有關勞動法規，為員工提供福利保障。此外，我們更向每一位新入職員工發放《員工手冊》，在集團文化、僱傭安排、行為守則、職業發展等各方面，讓員工清楚自己的權利和責任。本集團尊重每一位員工，推出各種人性化安排及員工休閒活動，致力實現員工的工作與生活平衡。《員工守則》內亦詳細列明員工可享有的福利，主要包括：國家規定的社會保險（養老、失業、醫療、工傷）、住房公積金、醫療補助金、帶薪休假、帶薪病假、工傷假、長期病假、喪假、婚假及等。本集團原則上奉行每天8小時，每周40小時上班制，中午有2小時休息，同時提供免費午餐。

員工健康及培訓、工作環境及安全(續)

基於不同地區和業務需求作息時間會相應變動。本集團不鼓勵員工加班，並尊重員工的作息時間和鼓勵員工在8小時內有效率地完成工作。我們按照《女職工勞動保護特別規定》，照顧女性員工的權益和需要，實施哺育期短時間工作制。

本集團尊重員工及工會意見，建立正式的監督管理通道，最大限度保障員工各項權益，重視員工關懷，建立了困難及患病職工慰問機制。報告期內，本集團組織舉辦了各種文體活動，推進企業文化建設，豐富員工的文化生活。

**供應鏈管理**

供貨商是本集團的共同發展夥伴，我們有義務把環保與社會責任的信息與要求傳遞給他們，期盼供貨商與我們同步發展。因此，我們建立供貨商選擇及評估制度，要求供貨商遵守我們要求的環保安全守則。在產品與服務方面，我們要求供貨商提供的產品及服務符合質量、環保、安全健康要求。我們定期評估供貨商遵守守則的表現及每年評估供貨商的產品及服務是否達到我們的要求，以確保供貨商的表現能符合我們的期望。

產品責任

本集團及附屬公司作為媒體行業參與者，嚴格遵守《中華人民共和國廣告法》，秉承真實、客觀、公正的原則，杜絕有償新聞和虛假新聞；確保製作服務的質量，不製作、代言和傳播虛假廣告；傳遞正能量，追求健康向上的文化品位。

本集團擁有專業的團隊，有完善的工作流程，全方位的開展售前，售中，售後等工作。主動走訪客戶，積極專業解答客戶提出的問題；針對客戶提出的各類問題，定期召開分析會和每季度開展客戶滿意度調查工作，持續提升產品質量和服務水平，真正做到客戶滿意。

為確保客戶資料及隱私得到充分保障，本集團根據信息保密管理規範要求，所有保密材料和保密信息，相關責任人必須嚴守秘密，不得擅自擴大知情者範圍；同時要做好數據和信息的保密工作，不得因管理不善造成保密材料和保密信息流出；不得擅自翻拍，複印，傳抄秘密文件，數據。

本集團並無發現產品不符合有關健康安全法規個案，回收率為零。

反貪污

我們亦致力預防貪污行為，嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國反洗錢法》，根據制定及推行《北青傳媒內部舞弊事件管理規則》，闡明內部員工及合作夥伴必須遵守的行為標準，說明處理招標、禮品、款待、捐款等不同情況的規範準則。此外，我們亦清楚界定不同部門在防貪工作方面的職責，例如記錄財務往來、審核商業夥伴、定期內部審核等等，確保政策有效落實。集團更為新入職員工進行反腐敗培訓，從員工的品德教育入手，培養廉潔誠信的企業文化。我們遵守監管健康及安全標準、廣告宣傳及標籤的適用法律。

本集團自成立後制定保密制度、獎懲制度、工作行為要求及物資管理條例等系列規章制度。本集團通過加強內部控制來約束管理貪污情況的發生。員工可以通過各種方式向董事會及審計委員會舉報本集團任何員工的各類失職、以權謀私、收受賄賂、侵佔公司財物等違規行為。財務方面，本集團要求各附屬公司嚴格按照《企業會計準則》執行，並且對生產管理等重要環節進行抽查審計，以降低各環節徇私舞弊等風險。

社區投資

本集團作為傳媒行業的參與者，近些年致力於社會公益事業，加強發揮企業自身價值，通過舉辦愛心活動，擴大教育、健康等公益在社會群眾中的影響力。

「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	北青社區傳媒科技(北京)股份有限公司，為本公司之附屬公司
「京廣傳媒」	指	北京國際廣告傳媒集團有限公司，根據中國法律註冊成立的有限公司
「董事會」	指	本公司董事會
「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
「中國企業會計準則」	指	中國企業會計準則
「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
「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
「母集團」	指	北京青年報社及其附屬公司（不包括本集團）
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言不包括香港、澳門特別行政區及臺灣
「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	截至二零一八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



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦15层
邮编100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
15/F, Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

大信审字[2019]第2-00586号

北青傳媒股份有限公司全體股東：

一、 審計意見

我們審計了北青傳媒股份有限公司(以下簡稱[貴公司])財務報表，包括二零一八年十二月三十一日的合併及本公司資產負債表，二零一八年度的合併及本公司利潤表、合併及本公司現金流量表、合併及本公司股東權益變動表，以及財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編制，公允反映了貴公司二零一八年十二月三十一日的合併及本公司財務狀況以及二零一八年度的合併及本公司經營成果和現金流量。

二、 形成審計意見的基礎

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。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於貴公司，並履行了職業道德方面的其他責任。

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、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

(一) 應收款項的減值

1、 事項描述

截至2018年12月31日，如貴公司合併財務報表附註五VIII.2、VIII.4、VIII.33所述，合併財務報表中應收款項餘額人民幣707,271千元，壞賬準備餘額人民幣353,602千元，本年信用減值損失金額人民幣190,233千元。應收款項、壞賬準備餘額較高，且貴公司2018年開始執行新金融工具準則，以「預期信用損失」模型替代了原金融工具準則中的「已發生損失」模型，按照應收款項整個存續期內預期信用損失的金額計提壞賬準備。使用預期信用損失模型簡便方法時，管理層須根據歷史經驗對不同細分客戶群體進行恰當的分組，並參照歷史信用損失情況計算預期信用損失，需要運用重大會計估計和判斷，為此我們確認應收款項的壞賬準備為關鍵審計事項。

2、 審計應對

我們針對應收款項的減值執行的審計程序主要包括：

- (1) 對公司信用政策及應收賬款管理相關內部控制的設計和運行有效性進行了評估和測試；
- (2) 分析了應收款項組合劃分的合理性，包括確定應收款項組合的依據、單獨計提壞賬準備的判斷等；
- (3) 分析了預期信用損失模型使用的合理性，覆核了根據預期信用損失模型計提壞賬準備的計算過程，應收款項壞賬準備計提是否充分；
- (4) 通過分析應收款項的賬齡和客戶回款情況，並執行實質性分析程序，獲取重大應收款客戶應收款項、壞賬準備餘額數據以評估應收款項壞賬準備計提的合理性；
- (5) 向應收款項餘額較大的客戶實施函證程序，確認應收款項的存在性；
- (6) 檢查在財務報告中採用新金融工具準則對應收款項的披露是否符合企業會計準則的要求。

(二) 商譽減值**1、 事項描述**

截至2018年12月31日，如貴公司合併財務報表附註VIII.13所述，合併財務報表中商譽賬面餘額為人民幣47,377千元，商譽減值準備為人民幣47,377千元，淨值為人民幣0千元。根據企業會計準則，貴公司每年需要對商譽進行減值測試。2018年度貴公司根據外部評估專家的評估結果對商譽計提減值人民幣30,430千元，對財務報表影響重大。因為商譽減值測試的評估過程較複雜，需要高度的判斷，特別是可收回金額的確定，其所基於的假設包括但不限於預測未來收入、成本及現金流量、折現率等，且因預期未來國內外的市場和經濟環境的影響而可能會有所改變，為此我們確認商譽減值為關鍵審計事項。

2、 審計應對

我們針對商譽減值執行的審計程序主要包括：

- (1) 評估管理層對商譽所屬資產組的認定和進行商譽減值測試時採用的關鍵假設和方法，包括但不限於可收回金額的確定及預測未來收入、成本及現金流量、折現率等的合理性；
- (2) 參考行業慣例，評估管理層進行現金流量預測時使用的方法是否適當；
- (3) 將現金流量預測時所使用的數據與歷史數據和經審批的預算進行比較，評估所使用數據的合理性；
- (4) 瞭解第三方評估機構的情況，評估其獨立性、專業素質和勝任能力；
- (5) 與管理層聘請的外部評估專家討論，以瞭解對於減值測試結果最為敏感的假設是否合理，評估管理層採用的假設及披露是否適當；
- (6) 檢查在財務報告中商譽及商譽減值的披露是否符合企業會計準則的要求。

四、 其他資訊

貴公司管理層對其他資訊負責。其他資訊包括貴公司二零一八年度報告中涵蓋的資訊，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他資訊，我們也不對其他資訊發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他資訊存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編制財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編制財務報表時，管理層負責評估貴公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非管理層計畫清算貴公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督貴公司的財務報告過程。

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水準的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程式以應對這些風險；並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程式，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對貴公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的資訊。然而，未來的事項或情況可能導致北青傳媒不能持續經營。

(5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

(6) 就貴公司中實體或業務活動的財務資訊獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計畫的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

大信會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：
(項目合夥人)

中國註冊會計師：

中國·北京
二零一九年三月二十九日

合併資產負債表

2018

於二零一八年十二月三十一日

北青傳媒股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一八年 一月一日	於二零一七年 十二月三十一日
流動資產：				
貨幣資金	VIII.1	199,925	363,820	363,820
應收票據及應收賬款	VIII.2	261,967	292,345	302,898
預付款項	VIII.3	18,528	8,886	8,886
其他應收賬款	VIII.4	99,649	172,560	173,368
存貨	VIII.5	21,087	36,288	36,288
其他流動資產	VIII.6	32,322	42,296	42,296
流動資產合計		633,478	916,195	927,556
非流動資產：				
可供出售金融資產		—	—	160,896
長期股權投資	VIII.7	22,140	34,596	34,596
其他權益工具投資	VIII.8	218,427	218,475	—
其他非流動金融資產	VIII.9	52,028	53,746	—
投資性房地產	VIII.10	150,161	156,909	156,909
固定資產	VIII.11	3,828	5,859	5,859
在建工程		1,953	—	—
無形資產	VIII.12	30,807	32,280	32,280
商譽	VIII.13	—	30,430	30,430
長期待攤費用		685	141	141
遞延所得稅資產	VIII.14	16,789	18,197	17,727
其他非流動資產	VIII.15	28,990	28,990	28,990
非流動資產合計		525,808	579,623	467,828
資產總計		1,159,286	1,495,818	1,395,384

單位：人民幣千元

項目	附註	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一八年 一月一日	於二零一七年 十二月三十一日
流動負債：				
應付票據及應付賬款	VIII.17	23,890	62,079	62,079
預收款項		—	—	30,067
合同負債	VIII.18	47,617	31,143	—
應付職工薪酬	VIII.19	7,726	8,060	8,060
應交稅費	VIII.20	2,233	5,049	5,049
其他應付款	VIII.21	51,065	50,129	50,129
其他流動負債		—	—	1,076
流動負債合計		132,531	156,460	156,460
非流動負債：				
長期借款	VIII.22	6,927	30,000	30,000
遞延所得稅負債	VIII.14	9,236	11,006	8,350
非流動負債合計		16,163	41,006	38,350
負債合計		148,694	197,466	194,810
股東權益：				
股本	VIII.23	197,310	197,310	197,310
資本公積	VIII.24	934,421	934,421	934,421
其他綜合收益	VIII.25	105,434	101,827	(1)
盈餘公積	VIII.26	130,931	130,931	130,931
未分配利潤	VIII.27	(401,551)	(125,074)	(121,797)
歸屬於本公司股東權益合計		966,545	1,239,415	1,140,864
少數股東權益	VIII.28	44,047	58,937	59,710
股東權益合計		1,010,592	1,298,352	1,200,574
負債和股東權益總計		1,159,286	1,495,818	1,395,384
流動資產淨值		500,947	759,735	771,096
總資產減流動負債		1,026,755	1,339,358	1,238,924

合併利潤表

2018

截至二零一八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 二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度
營業總收入	VIII.29	344,625	426,708
營業總成本		621,318	548,529
營業成本	VIII.29	325,681	378,758
税金及附加	VIII.30	6,125	6,685
銷售費用		22,325	49,209
管理費用		46,145	45,299
財務費用	VIII.31	(1,308)	(244)
其中：利息費用		706	1,073
利息收入		2,093	2,613
資產減值損失	VIII.32	32,117	68,822
信用減值損失	VIII.33	190,233	—
加：其他收益	VIII.34	1,590	195
投資收益	VIII.35	(10,224)	(20,648)
其中：對聯營企業的投資收益		(12,415)	(2,181)
公允價值變動損益	VIII.36	(3,282)	46,291
資產處置收益	VIII.37	47	245
營業利潤		(288,562)	(95,738)
加：營業外收入	VIII.38	43	96
減：營業外支出	VIII.39	2,119	725
利潤總額		(290,638)	(96,367)
減：所得稅費用	VIII.40	1,575	3,210
淨利潤		(292,213)	(99,577)
淨利潤歸屬於：			
持續經營淨利潤		(292,213)	(99,577)
終止經營淨利潤		—	—
本公司股東		(277,310)	(85,251)
少數股東		(14,903)	(14,326)

單位：人民幣千元

項目	附註	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度
其他綜合收益的稅後淨額	VIII.25	3,620	(98)
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	VIII.46	3,607	(72)
其中：不能重分類進損益的其他綜合收益		3,628	-
其中：其他權益工具投資公允價值變動		3,628	-
其中：以後將重分類進損益的其他綜合收益		(21)	(72)
其中：權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額		(41)	(31)
外幣財務報表折算差額		20	(41)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		13	(26)
綜合收益總額		(288,593)	(99,675)
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		(273,703)	(85,323)
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(14,890)	(14,352)
每股收益：			
基本每股收益（人民幣）	XVII.2	(1.39)	(0.43)
稀釋每股收益（人民幣）	XVII.2	(1.39)	(0.43)
股息	VIII.44	-	-

合併現金流量表

2018

截至二零一八年十二月三十一日止年度

單位：人民幣千元

項目	附註	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一七年 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		316,552	464,870
收到其他與經營活動有關的現金		325,247	16,336
經營活動現金流入小計		641,799	481,206
購買商品、接受勞務支付的現金		292,420	350,404
支付給職工以及為職工支付的現金		55,737	71,065
支付的各項稅費		13,504	14,619
支付其他與經營活動有關的現金		360,177	61,869
經營活動現金流出小計		721,838	497,957
經營活動產生的現金流量淨額	VIII.47	(80,039)	(16,751)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		5,280	100,530
取得投資收益收到的現金		5,130	3,756
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		358	448
收到其他與投資活動有關的現金		106,885	52,609
投資活動現金流入小計		117,653	157,343
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,267	764
支付其他與投資活動有關的現金		145,000	10,776
投資活動現金流出小計		146,267	11,540
投資活動產生的現金流量淨額		(28,614)	145,803

單位：人民幣千元

項目	附註	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一七年 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		-	40,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		-	40,000
取得借款所收到的現金		-	30,000
收到其他與籌資活動有關的現金		-	1,439
籌資活動現金流入小計		-	71,439
償還債務所支付的現金		23,073	5,500
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		706	1,098
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		-	-
支付其他與籌資活動有關的現金		6,686	1,200
籌資活動現金流出小計		30,465	7,798
籌資活動產生的現金流量淨額		(30,465)	63,641
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		25	(34)
五、現金及現金等價物淨增加額	<i>VIII.48</i>	(139,093)	192,659
加：期初現金及現金等價物餘額		325,612	132,953
六、期末現金及現金等價物餘額	<i>VIII.49</i>	186,519	325,612

合併股東權益變動表

2018

截至二零一八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	截至二零一八年十二月三十一日止年度							
	歸屬於母公司股東權益							所有者 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	少數 股東權益	
於二零一七年十二月三十一日餘額	197,310	934,421	(1)	130,931	(121,797)	1,140,864	59,710	1,200,574
會計政策變更影響	-	-	101,828	-	(3,277)	98,551	(773)	97,778
於二零一八年一月一日餘額	197,310	934,421	101,827	130,931	(125,074)	1,239,415	58,937	1,298,352
淨利潤	-	-	-	-	(277,310)	(277,310)	(14,903)	(292,213)
其他綜合收益	-	-	3,607	-	-	3,607	13	3,620
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)	-	(3,000)
其他	-	-	-	-	3,833	3,833	-	3,833
本年增減變動金額小計	-	-	3,607	-	(276,477)	(272,870)	(14,890)	(287,760)
於二零一八年十二月三十一日餘額	197,310	934,421	105,434	130,931	(401,551)	966,545	44,047	1,010,592

單位：人民幣千元

項目	截至二零一七年十二月三十一日止年度							
	歸屬於母公司股東權益							所有者 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	少數 股東權益	
於二零一七年一月一日餘額	197,310	923,193	71	130,931	(36,546)	1,214,959	45,290	1,260,249
淨利潤	-	-	-	-	(85,251)	(85,251)	(14,326)	(99,577)
其他綜合收益	-	-	(72)	-	-	(72)	(26)	(98)
所有者投入	-	11,228	-	-	-	11,228	28,772	40,000
本年增減變動金額小計	-	11,228	(72)	-	(85,251)	(74,095)	14,420	(59,675)
於二零一七年十二月三十一日餘額	197,310	934,421	(1)	130,931	(121,797)	1,140,864	59,710	1,200,574

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按中國公認會計原則所釐定之除稅後溢利的10%撥入法定盈餘公積，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

納入本集團截至二零一八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	—
北青網絡文化傳播有限公司(北青網絡)	100.00	—
北京青遊信息技術有限公司(青遊信息)	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	—
北青社區傳媒科技(北京)股份有限公司(北青社區傳媒)	52.661	—
重慶青春傳媒有限責任公司(重青傳媒)	60.00	—
CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC (重青美國)(註1)	—	60.00
北青社區旅遊(北京)有限公司(社區旅遊)(註2)	—	52.661
北京北青社區商貿有限公司(社區商貿)(註3)	—	52.661

註1：本公司直接持股60%的重青傳媒持有重青美國100%股權。

註2：本公司直接持股52.661%的北青社區傳媒持有社區旅遊100%股權。

註3：本公司直接持股52.661%的北青社區傳媒持有社區商貿100%股權。

III. 財務報表的編製基礎

1. 編製基礎

本集團截至二零一八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佈的《企業會計準則》，包括二零一四年度財政部修訂及頒佈的九項基本及具體準則（「新頒佈中國會計準則」）及相關規定（「《中國會計準則》」）。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V「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、完整地反映了於二零一八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制方法

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

(1) 同一控制下的企業合併

同一控制下企業合併形成的長期股權投資合併方以支付現金、轉讓非現金資產或承擔債務方式作為合併對價的，本公司在合併日按照所取得的被合併方在最終控制方合併財務報表中的淨資產的帳面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。合併方以發行權益性工具作為合併對價的，按發行股份的面值總額作為股本。長期股權投資的初始投資成本與合併對價帳面價值（或發行股份面值總額）的差額，應當調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**4. 企業合併(續)****(2) 非同一控制下企業合併**

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買方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之和。非同一控制下企業合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債，在購買日以公允價值計量。購買方對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，體現為商譽價值。購買方對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，經覆核後合併成本仍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差額，計入當期營業外收入。

5. 合併財務報表的編製方法**(1) 合併財務報表範圍**

本集團將全部子公司(包括本公司所控制的單獨主體)納入合併財務報表範圍，包括被本公司控制的企業、被投資單位中可分割的部分以及結構化主體。

(2) 統一母子公司的會計政策、統一母子公司的資產負債表日及會計期間

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編制合併財務報表時，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。

(3) 合併財務報表抵銷事項

合併財務報表以母公司和子公司的資產負債表為基礎，已抵銷了母公司與子公司、子公司相互之間發生的內部交易。子公司所有者權益中不屬於母公司的份額，作為少數股東權益，在合併資產負債表中所有者權益專案下以「少數股東權益」項目列示。子公司持有母公司的長期股權投資，視為企業集團的庫存股，作為所有者權益的減項，在合併資產負債表中所有者權益專案下以「減：庫存股」項目列示。

(4) 合併取得子公司會計處理

對於同一控制下企業合併取得的子公司，視同該企業合併於自最終控制方開始即時控制時已經發生，從合併當期的期初起將其資產、負債、經營成果和現金流量納入合併財務報表；對於非同一控制下企業合併取得的子公司，在編制合併財務報表時，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。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**6. 合營安排分類及共同經營的會計處理方法****(1) 合營安排的分類**

合營安排分為共同經營和合營企業。未通過單獨主體達成的合營安排，劃分為共同經營。單獨主體，是指具有單獨可辨認的財務架構的主體，包括單獨的法人主體和不具備法人主體資格但法律認可的主體。通過單獨主體達成的合營安排，通常劃分為合營企業。相關事實和情況變化導致合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務發生變化的，合營方對合營安排的分類進行重新評估。

(2) 共同經營的會計處理

共同經營參與方應當確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：確認單獨所持有的資產或負債，以及按其份額確認共同持有的資產或負債；確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

對共同經營不享有共同控制的參與方，如果享有該共同經營相關資產且承擔該共同經營相關負債的，參照共同經營參與方的規定進行會計處理；否則，應當按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

(3) 合營企業的會計處理

合營企業參與方應當按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》的規定對合營企業的投資進行會計處理，不享有共同控制的參與方應當根據其對該合營企業的影響程度進行會計處理。

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。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**8. 外幣業務****(1) 外幣交易**

本集團對發生的外幣交易，採用與交易發生日即期匯率折合本位幣入賬。資產負債表日外幣貨幣性項目按資產負債表日即期匯率折算，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本外，均計入當期損益。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，不改變其記賬本位幣金額。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，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

(2) 外幣財務報表的折算

本公司的控股子公司、合營企業、聯營企業等，若採用與本公司不同的記賬本位幣，需對其外幣財務報表折算後，再進行會計核算及合併財務報表的編報。資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算的近似匯率折算。折算產生的外幣財務報表折算差額，在資產負債表中所有者權益項目其他綜合收益下列示。外幣現金流量按照系統合理方法確定的，採用交易發生日的即期匯率的近似匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。處置境外經營時，與該境外經營有關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**9. 金融工具****(1) 金融工具的分類及重分類**

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。

1) 金融資產

本公司將同時符合下列條件的金融資產分類為以攤余成本計量的金融資產：①本公司管理金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；②該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本公司將同時符合下列條件的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：①本公司管理金融資產的業務模式既以收取合同現金流量又以出售該金融資產為目標；②該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

對於非交易性權益工具投資，本公司可在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。

除分類為以攤余成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，本公司將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，如果能消除或減少會計錯配，本公司可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

本公司改變管理金融資產的業務模式時，將對所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，且自重分類日起採用未來適用法進行相關會計處理，不對以前已經確認的利得、損失(包括減值損失或利得)或利息進行追溯調整。

2) 金融負債

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；金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債；以攤余成本計量的金融負債。所有的金融負債不進行重分類。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**9. 金融工具(續)****(2) 金融工具的計量**

本公司金融工具初始確認按照公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本公司按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。金融工具的后續計量取決於其分類。

1) 金融資產**① 以攤餘成本計量的金融資產**

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、重分類、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

② 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

初始確認後，對於該類金融資產(除屬於套期關係的一部分金融資產外)，以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益。

③ 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失均計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

④ 指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。除獲得的股利(屬於投資成本收回部分的除外)計入當期損益外，其他相關利得和損失均計入其他綜合收益，且後續不轉入當期損益。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**9. 金融工具(續)****(2) 金融工具的計量(續)****2) 金融負債****① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債**

該類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和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。初始確認後，對於該類金融負債以公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，交易性金融負債公允價值變動形成的利得或損失(包括利息費用)計入當期損益。

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的，由企業自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，計入其他綜合收益，其他公允價值變動計入當期損益。如果對該金融負債的自身信用風險變動的影響計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配的，本公司將該金融負債的全部利得或損失計入當期損益。

② 以攤余成本計量的金融負債

初始確認後，對此類金融負債採用實際利率法以攤余成本計量。

(3) 本公司對金融工具的公允價值的確認方法

如存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值；如不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**9. 金融工具(續)****(4) 金融資產和金融負債轉移的確認依據和計量方法****金融資產**

本公司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，且本公司轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬；③該金融資產已轉移，雖然本公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有報酬的，但未保留對該金融資產的控制。

本公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有報酬的，且未保留了對該金融資產控制的，按照繼續涉入被轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認相關負債。

金融資產轉移整體滿足終止確認條件的，將以下兩項金額的差額計入當期損益：①被轉移金融資產在終止確認日的賬面價值；②因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產)之和。

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，先按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，然後將以下兩項金額的差額計入當期損益：①終止確認部分在終止確認日的賬面價值；②終止確認部分收到的對價，與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產)之和。

針對本公司指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融負債

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，本公司終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

金融負債(或其一部分)終止確認的，本公司將其賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，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制方法(續)**10. 預期信用損失的確定方法及會計處理方法**

本公司以預期信用損失為基礎，對以攤余成本計量的金融資產(含應收票據及應收賬款、其他應收款)、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資、租賃應收款、合同資產進行減值會計處理並確認損失準備。

本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加，將金融工具發生信用減值的過程分為三個階段，對於不同階段的金融工具減值有不同的會計處理方法：(1)第一階段，金融工具的信用風險自初始確認後未顯著增加的，本公司按照該金融工具未來12個月的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額(即未扣除減值準備)和實際利率計算利息收入；(2)第二階段，金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加但未發生信用減值的，本公司按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額和實際利率計算利息收入；(3)第三階段，初始確認後發生信用減值的，本公司按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其攤余成本(賬面餘額減已計提減值準備)和實際利率計算利息收入。

(1) 較低信用風險的金融工具計量損失準備的方法

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本公司假設其信用風險自初始確認後未顯著增加，採用簡化方法，即按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

(2) 應收款項、合同資產、租賃應收款計量損失準備的方法**1) 不包含重大融資成分的應收款項、合同資產**

對於由《企業會計準則第14號—收入》規範的交易形成的不含重大融資成分的應收款項或合同資產，本公司採用簡化方法，即始終按整個存續期預期信用損失計量損失準備。

公司對未終止確認的應收資產，根據應收資產信用進行風險評估，計提減值損失。

公司對單項金額重大(應收款項賬面餘額在人民幣500萬元以上的款項)的應收資產單獨進行減值測試，當有客觀證據表明信用風險顯著增加時，單項計提減值損失。應收資產壞賬準備金額按照應收資產賬面餘額與未來現金流量的差額計提整個存續期的信用損失，應收資產未來現金流量按照公司評估的可回收金額進行計量。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**10. 預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)****(2) 應收款項、合同資產、租賃應收款計量損失準備的方法(續)**

- 1) 不包含重大融資成分的應收款項、合同資產(續)
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項。

對於單項金額不重大或在單項減值測試中沒有客觀證據證明信用風險顯著增加的應收賬款，根據客戶類型及賬齡等信用風險特徵劃分為不同的資產組，對這些資產組按照預期信用損失模型計提減值損失。

按賬齡組合計提應收資產壞賬準備計提金額 = 應收資產餘額 * 對應賬齡段預期信用損失率，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	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

關聯方組合：

關聯方與本公司存在特殊關係(如集團內關聯方、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，對於此類應收款項一般不計提壞賬準備，但如果有確鑿證據表明關聯方債務單位已撤銷、破產、資不抵債、現金流量嚴重不足等，並且不準備對應收款項進行債務重組或其他方式收回的，根據預計可能收回的壞賬損失，計提相應的壞賬準備，對於其中預計全部無法收回的應收關聯方的款項也可全部計提壞賬準備。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**10. 預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)****(2) 應收款項、合同資產、租賃應收款計量損失準備的方法(續)****1) 不包含重大融資成分的應收款項、合同資產(續)**

保證金、押金、備用金組合

包括房租押金、採購押金、備用金及期後已收回款項等性質的應收款項一般不計提壞賬準備，如果有客觀證據表明此類應收款項發生減值，採用單項認定計提壞賬準備，將其賬面價值減記至可收回金額。

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益，並根據金融工具的種類，抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值或計入預計負債(貸款承諾或財務擔保合同)或計入其他綜合收益(以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資)。

11. 存貨

本集團存貨主要包括庫存商品等。

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制方法(續)**12. 長期股權投資****(1) 初始投資成本的確定**

對於企業合併取得的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併，應當按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額確認為初始成本；非同一控制下的企業合併，應當按購買日確定的合併成本確認為初始成本；以支付現金取得的長期股權投資，初始投資成本為實際支付的購買價款；以發行權益性證券取得的長期股權投資，初始投資成本為發行權益性證券的公允價值；通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本應當按照《企業會計準則第12號—債務重組》的有關規定確定；非貨幣性資產交換取得的長期股權投資，初始投資成本根據準則相關規定確定。

(2) 後續計量及損益確認方法

投資方能夠对被投資單位實施控制的長期股權投資應當採用成本法核算，對聯營企業和合營企業的長期股權投資採用權益法核算。投資方對聯營企業的權益性投資，其中一部分通過風險投資機構、共同基金、信託公司或包括投連險基金在內的類似主體間接持有的，無論以上主體是否對這部分投資具有重大影響，投資方都應當按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定，對間接持有的該部分投資選擇以公允價值計量且其變動計入損益，並對其餘部分採用權益法覈算。

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

對被投資單位具有共同控制，是指對某項安排的回報產生重大影響的活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策，包括商品或勞務的銷售和購買、金融資產的管理、資產的購買和處置、研究與開發活動以及融資活動等；對被投資單位具有重大影響，是指當持有被投資單位20%以上至50%的表決權資本時，具有重大影響。或雖不足20%，但符合下列條件之一時，具有重大影響：在被投資單位的董事會或類似的權力機構中派有代表；參與被投資單位的政策制定過程；向被投資單位派出管理人員；被投資單位依賴投資公司的技術或技術資料；與被投資單位之間發生重要交易。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**13. 投資性房地產**

本集團投資性房地產是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是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。

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。

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

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。

15. 借款費用**(1) 借款費用資本化的確認原則**

本公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間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。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**15. 借款費用(續)****(2) 資本化金額計算方法**

資本化期間，是指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間。借款費用暫停資本化的期間不包括在內。在購建或生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，應當暫停借款費用的資本化。

借入專門借款，按照專門借款當期實際發生的利息費用，減去將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確定；佔用一般借款按照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計算確定，資本化率為一般借款的加權平均利率；借款存在折價或溢價的，按照實際利率法確定每一會計期間應攤銷的折價或溢價金額，調整每期利息金額。

實際利率法是根據借款實際利率計算其攤餘折價或溢價或利息費用的方法。其中實際利率是借款在預期存續期間的未來現金流量，折現為該借款當前賬面價值所使用的利率。

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制方法(續)**17. 長期資產減值**

長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、採用成本模式計量的生產性生物資產、油氣資產、無形資產、商譽等長期資產於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。

可收回金額為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。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

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。

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。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**20. 職工薪酬****(1) 短期薪酬**

在職工為本公司提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益，其他會計準則要求或允許計入資產成本的除外。本公司發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。企業為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，並確認相應負債，計入當期損益或相關資產成本。

(2) 離職後福利

本公司在職工提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。

(3) 辭退福利

本公司向職工提供辭退福利時，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

(4) 其他長期職工福利

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，應當按照有關設定提存計劃的規定進行處理；除此外，根據設定受益計劃的有關規定，確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**21. 收入**

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。履約義務是指合同中本公司向客戶轉讓可明確區分商品的承諾。交易價格是指本集團因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項以及本公司預期將退還給客戶的款項。

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、技術服務收入、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刊登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。

(4) 諮詢服務收入

諮詢服務收入於提供服務時確認。

(5) 技術服務收入

技術服務收入於提供服務時確認。

(6) 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.25)。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**22. 合同成本**

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。為取得合同發生的增量成本(「合同取得成本」)是指不取得合同就不會發生的成本。該成本預期能夠收回的，本公司將其作為合同取得成本確認為一項資產。

為履行合同發生的成本，不屬於存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，本公司將其作為合同履約成本確認為一項資產：

- (1) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由用戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- (2) 該成本增加了本公司未來用於履行履約義務的資源；
- (3) 該成本預期能夠收回。

合同取得成本確認的資產和合同履約成本確認的資產(以下簡稱「與合同成本有關的資產」)採用與該資產相關的商品收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。取得合同的增量成本形成的資產的攤銷年限不超過一年的，在發生時計入當期損益。

與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，超出部分計提減值準備並確認為資產減值損失：

- (1) 因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得的剩餘對價；
- (2) 為轉讓該相關商品估計將要發生的成本。

23. 政府補助**(1) 政府補助類型**

政府補助是指本公司從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產(但不包括政府作為所有者投入的資本)，主要劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助兩類型。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**23. 政府補助(續)****(2) 政府補助會計處理**

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益。確認為遞延收益的金額，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益。其中與本公司日常活動相關的，計入其他收益，與本公司日常活動無關的，計入營業外收入。

按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與收益相關的政府補助，分別下列情況處理：用於補償企業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。用於補償企業已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。計入當期損益時，與本公司日常活動相關的政府補助，計入其他收益；與本公司日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

(3) 區分與資產相關政府補助和與收益相關政府補助的具體標準

本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助，確認為與資產相關的政府補助，除與資產相關的政府補助之外的政府補助，確認為與收益相關的政府補助。

若政府文件未明確規定補助對象，將該政府補助劃分為與資產相關或與收益相關的判斷依據：①政府文件明確了補助所針對的特定項目的，根據該特定項目的預算中將形成資產的支出金額和計入費用的支出金額的相對比例進行劃分，對該劃分比例需在每個資產負債表日進行復核，必要時進行變更；②政府文件中對用途僅作一般性表述，沒有指明特定項目的，作為與收益相關的政府補助。

(4) 政府補助的確認時點

按照應收金額計量的政府補助，在期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時予以確認。除按照應收金額計量的政府補助外的其他政府補助，在實際收到補助款項時予以確認。

(5) 政策性優惠貸款貼息的會計處理

- 1) 財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本公司提供貸款的，本公司以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。
- 2) 財政將貼息資金直接撥付給本公司的，本公司將對應的貼息衝減相關借款費用。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**24. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債**

根據資產、負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額(未作為資產和負債確認的項目按照稅法規定可以確定其計稅基礎的，確定該計稅基礎為其差額)，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計算確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債。

遞延所得稅資產的確認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。資產負債表日，有確鑿證據表明未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異的，確認以前會計期間未確認的遞延所得稅資產。如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的，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。

對與子公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本公司能夠控制暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

25. 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。

26. 持有待售和終止經營

本公司將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售類別：一是根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；二是出售極可能發生，即企業已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。有關規定要求企業相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，應當已經獲得批准。

初始計量或在資產負債表日重新計量持有待售的非流動資產或處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，應當將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**26. 持有待售和終止經營(續)**

資產負債表中持有待售的非流動資產或持有待售的處置組中的資產列示為持有待售資產，持有待售的處置組中的負債列示為持有待售負債。

終止經營是滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被本公司處置或被本公司劃歸為持有待售類別：

- 1) 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；
- 2) 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；
- 3) 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

27. 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，其餘的當期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。

28. 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。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**29. 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) 建築物權證

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。

(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

本集團通過應收賬款違約風險敞口和預期信用損失率計算應收賬款預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內容歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、外部市場環境、行業風險和客戶情況的變化等。

(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。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**29. 重要會計估計及判斷(續)****(6) 客戶忠誠度計畫的公允價值**

本集團對其若干廣告客戶設有一項客戶忠誠度計畫，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。

(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**

財政部於2017年頒布了修訂後的《企業會計準則第14號—收入》(以下簡稱「新收入準則」、《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移》、《企業會計準則第24號—套期會計》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》(上述四項準則以下統稱「新金融工具準則」)。

財政部2018年6月發佈了《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)(以下簡稱「財務報表格式」)。

本集團於2018年1月1日起執行新收入準則、新金融工具準則以及通知，對會計政策相關內容進行調整。

VI. 會計政策、會計估計變更和前期差錯更正(續)**1. 會計政策變更及影響(續)****(1) 新收入準則**

新收入準則取代了財政部於2006年頒布的《企業會計準則第14號—收入》及《企業會計準則第15號—建造合同》(統稱「原收入準則」)。在原收入準則下，本公司以風險報酬轉移作為收入確認時點的判斷標準。新收入準則引入了收入確認計量的「五步法」，並針對特定交易或事項提供了更多的指引，在新收入準則下，本集團以控制權轉移作為收入確認時點的判斷標準，具體收入確認和計量的會計政策參見附註V.21。

採用新收入準則對本集團除財務報表列報以外無重大影響。

(2) 新金融工具準則

新金融工具準則將金融資產劃分為三個類別：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在新金融工具準則下，金融資產的分類是基於本公司管理金融資產的業務模式及該資產的合同現金流量特徵而確定。新金融工具準則取消了原金融工具準則中規定的持有至到期投資、貸款和應收款項及可供出售金融資產三個分類類別。新金融工具準則以「預期信用損失」模型替代了原金融工具準則中的「已發生損失」模型。在新金融工具準則下，本集團具體會計政策見附註V.9、V.10。

採用新金融工具準則對本公司金融負債的會計政策並無重大影響。

本集團根據新金融工具準則的規定，除某些特定情形外，對金融工具的分類和計量(含減值)進行追溯調整，將金融工具原賬面價值和在新金融工具準則施行日(即2018年1月1日)的新賬面價值之間的差額計入2018年年初留存收益或其他綜合收益。

VI. 會計政策、會計估計變更和前期差錯更正(續)

1. 會計政策變更及影響(續)

(3) 執行新收入準則、新金融工具準則對財務報表調整的綜合影響

本公司執行新收入準則、新金融工具準則對2018年1月1日合併資產負債表及母公司資產負債表各項目的影響匯總如下：

合併資產負債表項目	會計政策變更 前2017年 12月31日餘額	新收入 準則影響	新金融工具 準則影響	會計政策變更 後2018年 1月1日餘額
資產：				
應收票據及應收賬款	302,898	—	(10,553)	292,345
其他應收款	173,368	—	(808)	172,560
可供出售金融資產	160,896	—	(160,896)	—
其他權益工具投資	—	—	218,475	218,475
其他非流動金融資產	—	—	53,746	53,746
遞延所得稅資產	17,727	—	470	18,197
負債：				
預收款項	30,067	(30,067)	—	—
合同負債	—	31,143	—	31,143
其他流動負債	1,076	(1,076)	—	—
遞延所得稅負債	8,350	—	2,656	11,006
股東權益：				
其他綜合收益	(1)	—	101,828	101,827
未分配利潤	(121,797)	—	(3,277)	(125,074)
少數股東權益	59,710	—	(773)	58,937

VI. 會計政策、會計估計變更和前期差錯更正(續)

1. 會計政策變更及影響(續)

(3) 執行新收入準則、新金融工具準則對財務報表調整的綜合影響(續)

本公司產負債表項目	會計政策變更 前 2017 年 12 月 31 日餘額	新收入 準則影響	新金融工具 準則影響	會計政策變更 後 2018 年 1 月 1 日餘額
資產：				
應收票據及應收賬款	165,167	—	(6,389)	158,778
其他應收款	147,152	—	(269)	146,883
可供出售金融資產	112,638	—	(112,638)	—
其他權益工具投資	—	—	211,309	211,309
其他非流動金融資產	—	—	2,028	2,028
負債：				
預收款項	18,948	(18,948)	—	—
合同負債	—	20,024	—	20,024
其他流動負債	1,076	(1,076)	—	—
股東權益：				
其他綜合收益	(31)	—	101,749	101,718
未分配利潤	(131,003)	—	(7,708)	(138,711)

(4) 執行財務報表格式的影響

根據財務報表格式的要求，除執行上述新收入準則、新金融工具準則產生的列報變化以外，本集團將「應收票據」和「應收賬款」歸並至新增的「應收票據和應收賬款」項目，將「應收股利」及「應收利息」歸並至「其他應收款」項目，將「固定資產清理」歸並至「固定資產」項目，將「工程物資」歸並至「在建工程」項目，將「應付票據」和「應付賬款」歸並至新增的「應付票據和應付賬款」項目，將「專項應付款」歸並至「長期應付款」項目；在利潤表中的從「管理費用」項目中分拆「研發費用」項目，在財務費用項目下分拆「利息費用」和「利息收入」明細項目；股東權益變動表中新增「設定受益計劃變動額結轉留存收益」項目；本集團相應追溯調整了比較期報表。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和股東權益無影響。

VI. 會計政策、會計估計變更和前期差錯更正(續)**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. 主要稅種及稅率**

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按17%、16%、11%、10%、6%計算增值稅 銷項稅額，按銷項稅額扣除允許抵扣的 進項稅額後的差額計提並繳納	17%、 16%、11%、 10%、6%
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%
企業所得稅	應納稅額	25%

註：根據《財政部、稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)規定，自二零一八年五月一日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%和11%稅率的，稅率分別調整為16%、10%。

2. 重要稅收優惠及批文

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豁免繳納企業所得稅。

根據《財政部稅務總局中央宣傳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》(財稅[2019]16號)規定：2018年12月31日之前已完成轉制的企業，自2019年1月1日起可繼續免徵五年企業所得稅。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
銀行結餘及現金	186,519	325,612
短期銀行存款	-	31,488
受限制銀行存款	13,406	6,720
合計	199,925	363,820

本集團的銀行結餘存放於中國的銀行，並按介乎每年0.30%至1.60%的市場利率計息(二零一七年：0.30%至1.65%)。

受限制銀行存款指銀行承兌匯票保證金存款，按介乎每年0.30%至0.50%的市場利率計息(二零一七年：0.30%至0.50%)。

2. 應收票據及應收賬款

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
應收票據	7,908	1,666
應收賬款	416,072	415,870
減：壞賬準備	162,013	114,638
合計	261,967	302,898

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據及應收賬款(續)

(1) 應收票據

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
銀行承兌匯票	7,908	1,666
合計	7,908	1,666

(2) 應收賬款

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
應收賬款	416,072	415,870
減：壞賬準備	162,013	114,638
應收賬款淨額	254,059	301,232
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	254,059	301,232
合計	254,059	301,232

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	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
0-90天	28,833	71,154
91-180天	21,537	18,686
181-365天	14,287	34,889
1-2年	47,392	57,625
2年以上	142,010	118,878
合計	254,059	301,332

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款(續)

2) 應收賬款按種類列示如下：

項目	於二零一八年十二月三十一日				於二零一七年十二月三十一日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
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	226,158	54.36	95,228	42.11	261,071	62.78	64,320	24.64
關聯方組合	163,824	39.37	40,747	24.87	131,127	31.53	31,342	23.90
保證金、押金、備用金險組合	-	-	-	-	-	-	-	-
組合小計	389,982	93.73	135,975	34.87	392,198	94.31	95,662	24.39
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	26,090	6.27	26,038	99.80	23,672	5.69	18,976	80.16
合計	416,072	100.00	162,013		415,870	100.00	114,638	

組合中，賬齡組合計提壞賬準備的應收賬款

項目	於二零一八年十二月三十一日			於二零一七年十二月三十一日		
	金額	計提比例(%)	壞賬準備	金額	計提比例(%)	壞賬準備
1年以內	46,822	5.00	2,341	108,578	-	-
1-2年	42,341	10.00	4,234	43,396	10.00	4,340
2-3年	36,104	30.00	10,831	37,781	30.00	11,334
3-4年	35,751	50.00	17,876	28,022	50.00	14,011
4年以上	65,140	92.03	59,946	43,294	80.00	34,635
合計	226,158		95,228	261,071		64,320

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款(續)

3) 於二零一八年十二月三十一日，應收賬款金額前五名單位佔應收賬款總額的44.99%。

4) 資產負債表日已逾期但未減值的款項的期限分析：

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
6個月以內	12,239	6,351
6個月至1年	7,935	7,569
1年至2年	9,209	18,118
2年至3年	18,500	22,757
3年至4年	23,349	17,146
4年以上	46,339	27,844
合計	117,571	99,785

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。

3. 預付款項

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
預付賬款	18,528	8,886
減：壞賬準備	-	-
預付賬款淨額	18,528	8,886

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 預付款項(續)

於二零一八年十二月三十一日，預付賬款金額前五名單位佔預付賬款總額的97.04%。

賬齡	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
1年以內	18,327	6,514
1年至2年	119	1,885
2年至3年	60	487
3年以上	22	—
合計	18,528	8,886

4. 其他應收賬款

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
應收利息	39	421
應收股利	—	—
其他應收款項	291,199	210,448
減：壞賬準備	191,589	37,501
其他應收款淨額	99,649	173,368

(1) 應收利息

款項性質	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
定期存款利息	39	421
合計	39	421

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收賬款(續)

(2) 其他應收款項按種類列示如下：

項目	於二零一八年十二月三十一日				於二零一七年十二月三十一日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	185,009	63.53	185,009	100.00	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
賬齡組合	20,848	7.16	4,366	20.94	193,230	91.82	35,517	18.38
關聯方組合	77,304	26.55	39	0.05	6,225	2.96	39	0.63
保證金、押金、備用金險組合	5,863	2.01	-	-	9,048	4.30	-	-
組合小計	104,015	35.72	4,405	4.23	208,503	99.08	35,556	17.05
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	2,175	0.75	2,175	100.00	1,945	0.92	1,945	100.00
合計	291,199	100.00	191,589		210,448	100.00	37,501	

組合中，賬齡組合計提壞賬準備的其他應收款：

項目	於二零一八年十二月三十一日			於二零一七年十二月三十一日		
	金額	計提比例(%)	壞賬準備	金額	計提比例(%)	壞賬準備
1年以內	3,833	5.00	191	16,144	-	-
1-2年	8,197	10.00	820	114,610	10.00	11,461
2-3年	6,468	30.00	1,940	35,910	30.00	10,773
3-4年	1,550	50.00	775	26,566	50.00	13,284
4年以上	800	80.00	640	-	-	-
合計	20,848		4,366	193,230		35,517

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收賬款(續)

(2) 其他應收款按性質分類：

款項性質	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
關聯方往來款	77,304	6,225
外部單位往來	131,880	122,556
股權轉讓款	76,152	72,320
押金及保證金	3,202	5,808
備用金	2,660	3,240
其他	1	299
合計	291,199	210,448

(3) 於二零一八年十二月三十一日，其他應收款金額前五名單位佔其他應收款總額的88.13%。

5. 存貨

項目	於二零一八年十二月三十一日			於二零一七年十二月三十一日		
	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	23,012	1,925	21,087	36,526	238	36,288
合計	23,012	1,925	21,087	36,526	238	36,288

於二零一八年十二月三十一日，無以前年度已經減記至可變現淨值的庫存商品已經出售。(二零一七年：無)。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他流動資產

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
影視投資(註)	4,325	12,880
待抵扣增值稅	27,844	24,280
預繳所得稅	153	—
其他	—	5,136
合計	32,322	42,296

註： 影視投資包括：

本公司與北京森林影畫文化傳媒有限公司簽訂按照投資比例收益的影視劇投資協定，本公司投資人民幣1,800千元(佔全劇總投資比例15%)用於拍攝網絡劇《網紅製造》，本公司將根據「收益結算報告」按照投資比例享受相應收益，本公司不參與該影視劇的具體經營，截至二零一八年十二月三十一日，本公司對該劇的投資款結餘金額為人民幣1,325千元。

本公司與北京鯨魚映射文化傳播有限公司簽訂按照投資比例收益的影視劇投資協定，本公司投資人民幣3,000千元(佔全劇總投資比例10%)用於拍攝網絡劇《素手遮天》，本公司將根據「收益結算報告」按照投資比例享受相應收益，本公司不參與該影視劇的具體經營，截至二零一八年十二月三十一日，本公司對該劇的投資款結餘金額為人民幣3,000千元。

7. 長期股權投資

(1) 長期股權投資的種類

種類	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
聯營公司投資—按權益法核算	23,088	35,544
減：聯營公司投資減值準備	948	948
合計	22,140	34,596

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 長期股權投資(續)

(2) 於聯營公司投資

被投資單位	本年增減變動									於二零一八年	
										於二零一八年	十二月
	於二零一八年 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	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	三十一日 減值準備 餘額
一、聯營企業											
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	1,194	-	-	393	-	-	-	-	-	1,587	-
北京北青時代資訊顧問有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北青航煤科技傳播有限公司(北青航煤)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京北青鼎力傳媒廣告有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
河北聚精彩電子商務股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京零拾科技有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京國際廣告傳媒集團有限公司	30,439	-	-	(12,764)	(41)	-	-	-	-	17,634	-
重慶搜漾網絡科技有限公司	948	-	-	-	-	-	-	-	-	948	948
北京上游網絡科技有限公司	2,963	-	-	(44)	-	-	-	-	-	2,919	-
合計	35,544	-	-	(12,415)	(41)	-	-	-	-	23,088	948

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

項目	投資成本	於二零一八年		本期確認 的股利收入
		於二零一八年 一月一日	十二月 三十一日	
北京科印傳媒文化有限公司	6,560	57,875	46,110	2,848
北洋出版傳媒股份公司	103,000	153,434	167,856	-
北京歌華陽光廣告有限公司	3,000	-	-	-
北京青年報網際傳播技術有限公司	500	7,166	4,461	-
富林特(油墨)北京有限公司	2,069	-	-	-
合計	115,129	218,475	218,427	2,848

(2) 其他權益工具投資的分析如下：

種類	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一八年 一月一日
非上市股權投資，中國	218,427	218,475
合計	218,427	218,475

9. 其他非流動金融資產

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一八年 一月一日
北京潤信鼎泰投資中心(有限合伙)	49,666	46,718
蘇州華映文化產業投資企業	2,362	2,028
北京三維投資基金管理有限公司	-	5,000
合計	52,028	53,746

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 投資性房地產

(1) 按公允價值計量的投資性房地產

項目	於二零一八年 一月一日 公允價值	本年增加		本年減少		於二零一八年 十二月 三十一日 公允價值
		購置	公允價值 變動	處置	轉為自用 房地產	
成本	58,626	—	—	—	—	58,626
房屋、建築物	58,626	—	—	—	—	58,626
公允價值變動	98,283	—	(6,748)	—	—	91,535
房屋、建築物	98,283	—	(6,748)	—	—	91,535
賬面價值	156,909	—	(6,748)	—	—	150,161
房屋、建築物	156,909	—	(6,748)	—	—	150,161

本集團投資性房地產於二零一八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。

於二零一八年十二月三十一日，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22,186千元(二零一七年：人民幣76,532千元)。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2,860千元(二零一七年：人民幣3,995千元)。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 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	於二零一八年 十二月三十一日 公允價值	於二零一七年 十二月三十一日
位於中國境內 中期(10-70年)	139,681	146,967
位於中國境外 長期(70年以上)	10,480	9,942
合計	150,161	156,909

(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	威海南海新區金海路卓達蘇格蘭城 84 號樓 1 單元 201	住宅
13	威海南海新區金海路卓達蘇格蘭城 84 號樓 1 單元 301	住宅
14	威海南海新區金海路卓達蘇格蘭城 84 號樓 1 單元 402	住宅
15	威海南海新區金海路卓達蘇格蘭城 84 號樓 1 單元 501	住宅
16	威海南海新區金海路卓達蘇格蘭城 84 號樓 2 單元 103	住宅
17	14612 Nevada CT Fontana, CA 92336 USA	住宅
18	Victoria Woods @ Providence, Block 0036, 2329 Victoria Dr Davenport FL 33837 USA	住宅
19	ChampionsGate 50, Block H162, ChampionsGate FL 33896 USA	住宅

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 投資性房地產(續)

(3) 投資性房地產詳情如下：(續)

序號	地址	用途
20	天津武清恆大商品房恆頤園 79-2403	住宅
21	天津武清恆大商品房恆頤園 79-2503	住宅
22	天津武清恆大商品房恆頤園 79-2703	住宅
23	天津武清恆大商品房恆頤園 79-2803	住宅
24	天津武清恆大商品房恆頤園 79-2903	住宅
25	天津武清恆大商品房恆頤園 79-3003	住宅
26	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-801	住宅
27	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-901	住宅
28	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-1001	住宅
29	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-1004	住宅
30	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-1204	住宅
31	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-1604	住宅
32	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-1701	住宅
33	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-2001	住宅
34	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-2201	住宅
35	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-2601	住宅
36	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-1201	住宅
37	天津武清恆大商品房恆欣園 26-4-1801	住宅
38	海南博鰲金灣蔚 D 座 2302 室	住宅
39	山海同灣 1 號樓 3903	住宅
40	山海同灣 2 號樓 1 單元 126	住宅
41	山海同灣 17 號樓 1 單元 603	住宅
42	山海同灣 26 號樓 3723	住宅
43	山海同灣 26 號樓 M10	住宅
44	山海同灣 22 號樓 3909 室	住宅
45	山海同灣 22 號樓 3805 室	住宅
46	青島熙湖華府 16-1-105	住宅
47	觀瀾湖賽事公寓 9-05-212	住宅
48	觀瀾湖賽事公寓 9-05-215	住宅
49	觀瀾湖賽事公寓 9-05-219	住宅
50	戴河海公園 35-3-1502 + 下房 35-2-3	住宅

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產

(1) 固定資產明細表

項目	於二零一八年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一八年 十二月 三十一日
原價合計	37,588	465	4,746	33,307
房屋建築物	15,775	—	—	15,775
機器設備	3,671	—	—	3,671
運輸設備	3,243	—	417	2,826
辦公設備	1,765	40	653	1,152
電子設備	13,134	425	3,676	9,883
累計折舊合計	31,729	2,236	4,486	29,479
房屋建築物	13,246	758	—	14,004
機器設備	2,570	365	—	2,935
運輸設備	2,329	295	160	2,464
辦公設備	1,458	206	652	1,012
電子設備	12,126	612	3,674	9,064
賬面淨值合計	5,859	—	—	3,828
房屋建築物	2,529	—	—	1,771
機器設備	1,101	—	—	736
運輸設備	914	—	—	362
辦公設備	307	—	—	140
電子設備	1,008	—	—	819
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	5,859	—	—	3,828
房屋建築物	2,529	—	—	1,771
機器設備	1,101	—	—	736
運輸設備	914	—	—	362
辦公設備	307	—	—	140
電子設備	1,008	—	—	819

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產(續)

(1) 固定資產明細表(續)

截至二零一八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 2,236 千元(二零一七年：人民幣 3,661 千元)。

截至二零一八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淨收益為人民幣 47 千元(二零一七年：淨損失為人民幣 245 千元)。

截至二零一八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 4,963 千元(二零一七年：人民幣 4,933 千元)。

(2) 房屋建築物淨值按所在地區及年限分析如下：

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
位於中國境內 中期(10-70年)	1,771	2,529
合計	1,771	2,529

(3) 通過經營租出的固定資產

於二零一八年十二月三十一日，賬面價值為人民幣 2,509 千元(原價為人民幣 15,775 千元)的固定資產系經營租出(二零一七年：賬面價值為人民幣 2,529 千元(原價為人民幣 15,775 千元))。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產

(1) 無形資產明細表

項目	於二零一八年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一八年 十二月 三十一日
原價	53,130	—	74	53,056
土地使用權	40,226	—	—	40,226
軟件	2,104	—	74	2,030
經營權	10,800	—	—	10,800
累計攤銷	20,850	1,473	74	22,249
土地使用權	17,652	888	—	18,540
軟件	1,578	225	74	1,729
經營權	1,620	360	—	1,980
賬面價值	32,280	—	—	30,807
土地使用權	22,574	—	—	21,686
軟件	526	—	—	301
經營權	9,180	—	—	8,820

截至二零一八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1,473千元（二零一七年：人民幣1,513千元）。

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。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 商譽

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 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	16,947
合計	—	30,430

於2011年收購北青茜茜所產生的商譽47,377千元，北青茜茜主要從事時尚雜誌廣告業務，本公司將北青茜茜資產認定為一個資產組。為進行減值測試，商譽已分配至北青茜茜資產組，包含商譽的資產組的可收回金額在資產組的公允價值的基礎上釐定。未來現金流量基於管理層批准的未來五年及以後年度的財務預算確定。在預計未來現金流量時使用的其他關鍵假設還有：基於該資產組過去的經營數據、未來外部經濟環境和管理層對市場發展的預期估計預計營業收入、毛利率、費用和折舊攤銷。有關預測根據北京恆信誠資產評估有限公司出具的《資產評估報告書》的評估結果，對商譽計提減值30,430千元。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至低於其賬面值。

14. 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	於二零一八年十二月三十一日		於二零一八年一月一日	
	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	17,932	4,483	15,144	3,786
未彌補虧損	49,225	12,306	57,644	14,411
合計	67,157	16,789	72,788	18,197

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 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	於二零一八年十二月三十一日		於二零一八年一月一日	
	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
計入其他綜合收益的其他 權益工具投資公允價值 變動	3,961	990	6,667	1,667
其他非流動金融資產 公允價值變動	6,908	1,727	33,399	8,349
投資性房地產公允價值 變動	26,075	6,519	3,959	990
合計	36,944	9,236	44,025	11,006

(3) 於二零一八年十二月三十一日，本集團有未動用稅項虧損人民幣137,916千元(二零一七年：人民幣123,973千元)可用作抵扣日後的應納所得稅額。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二零二三年的各不同日期終止。

15. 其他非流動資產

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
影視項目預付款(註)	28,990	28,990
合計	28,990	28,990

註：影視項目預付款系本公司參與影視業務《東方球王》及《破冰》的項目預付款，項目結算期超過一年。本公司與前門(北京)文化藝術有限公司簽訂協議，合作拍攝電視劇《東方球王》；本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《破冰》。於二零一八年十二月三十一日，《東方球王》、《破冰》的預付款結餘分別為人民幣24,000千元、人民幣4,990千元。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 資產減值準備明細表

項目	於 二零一八年 一月一日	本年增加		本年減少		於二零一八年 十二月 三十一日
		計提	其他轉入	轉回	其他轉出	
壞賬準備	163,500	190,233	-	-	131	353,602
存貨減值準備	238	1,687	-	-	-	1,925
聯營公司投資減值準備	948	-	-	-	-	948
商譽減值準備	16,947	30,430	-	-	-	47,377
合計	181,633	222,350	-	-	131	403,852

17. 應付票據及應付賬款

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
應付票據	9,581	31,970
應付賬款	14,309	30,109
合計	23,890	62,079

(1) 應付票據

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
銀行承兌匯票	9,581	31,970
合計	9,581	31,970

註： 於二零一八年十二月三十一日，上述應付票據的賬齡均在6個月之內。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 應付票據及應付賬款(續)

(2) 應付賬款

於二零一八年十二月三十一日，應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
0-90天	7,263	16,599
91-180天	1,452	1,678
181-365天	2,297	3,804
1年以上	3,297	8,028
合計	14,309	30,109

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。

18. 合同負債

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
預收賬款	47,393	—
客戶忠誠度計劃(廣告獎勵)形成的遞延收益	224	—
合計	47,617	—

遞延收益產生於本集團的客戶忠誠度計畫。獎勵通常於一年內到期。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 合同負債(續)

(1) 於二零一八年十二月三十一日，預收賬款性質劃分情況：

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
廣告款	28,893	—
印刷物料貿易款	17,482	—
發行費	502	—
其他預收款	516	—
合計	47,393	—

19. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬分類

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一八年 一月一日
短期薪酬	7,153	7,469
離職後福利—設定提存計畫	573	591
合計	7,726	8,060

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬

項目	於二零一八年			於二零一八年
	一月一日	本年增加	本年減少	十二月三十一日
工資、獎金、津貼和補貼	2,666	39,705	40,019	2,352
職工福利費	—	1,206	1,199	7
社會保險費	310	3,731	3,740	301
其中：醫療保險費	281	3,349	3,359	271
工傷保險費	9	122	120	11
生育保險費	20	260	261	19
住房公積金	—	3,704	3,704	—
工會經費和職工教育經費	4,493	481	481	4,493
合計	7,469	48,827	49,143	7,153

(3) 設定提存計畫

項目	於二零一八年			於二零一八年
	一月一日	本年增加	本年減少	十二月三十一日
基本養老保險費	568	6,296	6,312	552
失業保險費	23	256	258	21
合計	591	6,552	6,570	573

本集團按規定參加政府機構設立的社會保險計劃。根據計劃，本集團按照當地政府的有關規定向該等計劃繳存費用。除上述繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產成本。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 應交稅費

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
增值稅	1,065	1,334
企業所得稅	48	2,029
個人所得稅	123	333
城市維護建設稅	132	54
教育費附加	94	37
文化事業建設費	768	1,262
印花稅	3	—
合計	2,233	5,049

21. 其他應付款

(1) 其他應付款分類

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
應付利息	—	—
應付股利	—	—
其他應付款項	51,065	50,129
合計	51,065	50,129

於二零一八年十二月三十一日，其他應付款中不包括以外幣計價款項(二零一七年：無)。

(2) 其他應付款項性質劃分情況

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
往來款	41,059	39,840
保證金及押金	8,256	7,386
代收代付款	292	1,020
其他	1,458	1,883
合計	51,065	50,129

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 長期借款

(1) 借款分類

借款類別	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
質押借款	-	-
減：一年內到期的部份	-	-
保證借款	6,927	30,000
減：一年內到期的部份	-	-
合計	6,927	30,000

本公司之子公司北青戶外於二零一七年五月二十七日與華夏銀行股份有限公司北京首體支行簽訂資金借款合同，合同約定華夏銀行股份有限公司北京首體支行提供人民幣 30,000 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(二零一七年五月二十七日至二零二零年五月二十七日)，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；同時約定由本公司提供保證。於二零一八年十二月三十一日，已還款人民幣 23,073 千元。

(2) 長期借款到期日分析

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
1 至 2 年	6,927	-
2 至 5 年	-	30,000
合計	6,927	30,000

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 股本

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 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

24. 資本公積

項目	於二零一八年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一八年 十二月 三十一日
股本溢價	934,421	—	—	934,421
合計	934,421	—	—	934,421

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 其他綜合收益

項目	本年發生額						於二零一八年 十二月 三十一日
	於二零一八年 一月一日	本年 所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益		減：所得稅 費用	稅後屬於 母公司	稅後屬於 少數股東
			當期轉入 留存收益				
一、以後不能重分類進損益的							
其他綜合收益	101,828	(48)	(3,000)	(676)	3,628	-	105,456
其中：其他權益工具投資公允 價值變動	101,828	(48)	(3,000)	(676)	3,628	-	105,456
二、以後將重分類進損益的其他							
綜合收益	(1)	(8)	-	-	(21)	13	(22)
其中：權益法覈算的在被投資 單位以後將重分類進損 益的其他綜合收益中所 享有的份額	(31)	(41)	-	-	(41)	-	(72)
其中：外幣財務報表折算差額	30	33	-	-	20	13	50
其他綜合收益合計	101,827	(56)	(3,000)	(676)	3,607	13	105,434

26. 盈餘公積

項目	於二零一八年			於二零一八年 十二月 三十一日
	於二零一八年 一月一日	本年增加	本年減少	
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%。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 未分配利潤

項目	截至二零一八年 十二月三十一日止年度	
	金額	提取或 分配比例(%)
於二零一七年十二月三十一日金額	(121,797)	—
加：年初未分配利潤調整數	(3,277)	—
於二零一八年一月一日金額	(125,074)	—
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	(277,310)	—
其他權益工具投資處置	833	—
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	—	—
轉作股本的普通股股利	—	—
其他直接調整留存收益項目	—	—
於二零一八年十二月三十一日金額	(401,551)	—

於二零一八年十二月三十一日，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 227 千元(二零一七年：人民幣 308 千元)。

28. 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益：

子公司名稱	少數股權比例 (%)	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
北京青年報現代物流有限公司	7.158	5,189	5,269
北青茜茜廣告(北京)有限公司	15.31	3,989	12,150
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	19.16	1,501	1,989
重慶青春傳媒有限責任公司	40.00	3,285	3,550
北青社區傳媒科技(北京)股份有限公司	47.34	30,083	35,979
合計		44,047	58,937

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 營業總收入、營業成本

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
主營業務收入	330,856	411,807
其他業務收入	13,769	14,901
營業總收入合計	344,625	426,708
主營業務成本	319,689	373,641
其他業務成本	5,992	5,117
營業成本合計	325,681	378,758
毛利	18,944	47,950

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。

(1) 主營業務—按業務分

項目	截至二零一八年 十二月三十一日止年度		截至二零一七年 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	125,782	123,457	173,263	150,027
印刷	6,832	5,509	8,934	7,431
印刷相關物料貿易	188,434	177,394	189,991	177,287
發行	859	1,171	1,989	2,731
其他收入	8,949	12,158	37,630	36,165
合計	330,856	319,689	411,807	373,641

(2) 截至二零一八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108,912千元，佔營業總收入的比例為31.60%。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 税金及附加

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
文化事業建設費	3,598	4,819
城建稅	267	313
教育費附加	114	134
地方教育費附加	76	90
印花稅	150	162
房產稅	1,811	1,036
土地使用稅	13	5
車船使用稅	4	3
其他	92	123
合計	6,125	6,685

31. 財務費用

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 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	706	1,073
減：利息收入	2,093	2,613
加：匯兌損失	1	–
減：匯兌收益	–	13
加：其他支出	78	1,309
合計	(1,308)	(244)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 資產減值損失

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
壞賬損失	-	62,689
存貨跌價準備	1,687	238
聯營公司投資減值準備	-	948
商譽跌價準備	30,430	4,947
合計	32,117	68,822

33. 信用減值損失

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
壞賬損失	190,233	-
合同資產減值損失	-	-
合計	190,233	-

34. 其他收益

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
與日常活動相關的政府補助	1,590	195
合計	1,590	195

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 投資收益

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
應佔聯營公司利潤	(12,415)	(2,181)
處置聯營公司部分權益	-	2,100
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益	1,509	-
其他權益工具投資持有期間的投資收益	2,848	-
其他投資收益：		
其他投資收益	(2,166)	(20,567)
其他投資收益小計	(2,166)	(20,567)
合計	(10,224)	(20,648)

36. 公允價值變動損益

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 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	3,466	-
投資性房地產公允價值變動的收益	(6,748)	46,291
合計	(3,282)	46,291

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 資產處置收益

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
固定資產處置	47	245
合計	47	245

38. 營業外收入

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
賠償利得	25	3
其他	18	93
合計	43	96

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 營業外支出

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
非流動資產損壞報廢損失	2	184
債務重組損失	934	—
公益性捐贈支出	—	500
賠償款及滯納金罰款支出	1,041	40
其他	142	1
合計	2,119	725

40. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
當年所得稅費用	1,261	1,940
遞延所得稅費用	314	1,270
合計	1,575	3,210

(2) 當期所得稅費用

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
當年所得稅—中國	730	2,226
以前年度少計—中國	531	(286)
合計	1,261	1,940

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。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 所得稅費用(續)

(3) 所得稅費用與利潤總額的調節表

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
利潤總額	(290,638)	(96,367)
按適用稅率 25% 計算的所得稅	(72,660)	(24,092)
免稅收入的納稅影響	2,930	(7,746)
不可抵扣費用的納稅影響	8,494	2,447
公司本年度虧損額的納稅影響	58,360	30,970
動用先前未確認的稅額虧損	3,920	1,917
上年度少計提所得稅	531	(286)
合計	1,575	3,210

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。

根據《財政部稅務總局中央宣傳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》(財稅[2019]16號)規定：2018年12月31日之前已完成轉制的企業，自2019年1月1日起可繼續免徵五年企業所得稅。

41. 審計師酬金

本年度審計師酬金為人民幣 1,800 千元(二零一七年：人民幣 1,800 千元)。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 董事、監事及雇員薪酬

(1) 董事及監事薪酬

1) 已付或應付24位(二零一七年：21位)董事及監事的酬金如下：

截至二零一八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					
汲傳排	-	-	-	-	-
李小兵	-	-	-	-	-
張延平	-	-	-	-	-
余海波	-	-	-	-	-
何筱娜	-	-	-	-	-
楊文建	-	-	-	-	-
彭亮	-	-	-	-	-
商達	-	380	73	55	508
李欣	-	352	68	51	471
臧福榮	-	-	-	-	-
吳濱	-	-	-	-	-
徐迅	30	-	-	-	30
劉弘	60	-	-	-	60
孫放	30	-	-	-	30
吳德龍	100	-	-	-	100
崔恩卿	100	-	-	-	100
陳冀	100	-	-	-	100
武常岐	100	-	-	-	100
周炳泉	100	-	-	-	100
小計	620	732	141	106	1,599
監事					
張志兵	-	-	-	-	-
張傳水	20	-	-	-	20
趙猛	13	-	-	-	13
嚴夢夢	-	226	57	42	325
張擘	-	211	46	34	291
小計	33	437	103	76	649
總計	653	1,169	244	182	2,248

註： (i) 其他福利包括醫療保險、失業保險及房屋基金。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 董事、監事及雇員薪酬(續)

(1) 董事及監事薪酬(續)

1) 已付或應付24位(二零一七年: 21位)董事及監事的酬金如下:(續)

截至二零一七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	—	362	43	33	438
余海波	—	362	43	33	438
楊文建	—	—	—	—	—
何筱娜	—	84	15	12	111
彭亮	—	84	15	12	111
段鋼	—	84	15	12	111
商達	—	380	67	50	497
臧福榮	—	—	—	—	—
吳濱	—	—	—	—	—
徐迅	60	—	—	—	60
劉弘	60	—	—	—	60
崔恩卿	100	—	—	—	100
吳德龍	100	—	—	—	100
陳冀	100	—	—	—	100
周炳泉	100	—	—	—	100
武常岐	100	—	—	—	100
小計	620	1,356	198	152	2,326
監事					
嚴夢夢	—	224	42	56	322
張志兵	—	—	—	—	—
張傳水	20	—	—	—	20
趙猛	20	—	—	—	20
張肇	—	180	32	43	255
小計	40	404	74	99	617
總計	660	1,760	272	251	2,943

註: (i) 其他福利包括醫療保險、失業保險及房屋基金。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 董事、監事及雇員薪酬(續)

(2) 五名最高薪酬人士

本年，五名最高薪酬人士中包括兩名(二零一七年：三名)董事，其餘三名(二零一七年：二名)最高薪酬人士的薪酬如下：

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
基本薪金及津貼	1,326	1,366
退休福利計畫供款	165	94
合計	1,491	1,460

上述最高薪酬人士按薪酬組別歸類如下：

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
零至港幣 1,000,000 元(相當於人民幣 876,200 元)	3	2
合計	3	2

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：

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
零至港幣 500,000 元(相當於人民幣 438,100 元)	1	2
500,001 元至港幣 1,000,000 元 (相當於人民幣 438,100 元至人民幣 876,200 元)	—	1
合計	1	3

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)**43. 退休福利計畫－定額供款計畫**

所有本集團的全職員工均參與政府管理的退休福利計畫。根據該計畫，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畫作出定額供款，於截止至二零一八年十二月三十一日止年度，供款額為員工基本工資的20%（二零一七年：20%）。此乃須受有關地方政府規定的額度上限所規限。該退休計畫供款於產生時自利潤表中扣除。根據上述計畫，本集團除每年作出供款外，並無責任支付退休福利。

截至二零一八年十二月三十一日，確認在利潤表的退休福利計畫供款為人民幣6,296千元（二零一七年：人民幣7,092千元）。

44. 股息

(1) 董事不建議派付二零一八年度末股息。該決議須經股東於應屆股東大會上批准，方可作實。

(2) 本期間確認概無作出利潤分配股息。

45. 可分配儲備

截至二零一八年十二月三十一日，本公司可供分派予股東的未分配利潤為負人民幣367,582千元（二零一七年十二月三十一日：未分配利潤為負人民幣131,003千元）。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

46. 其他綜合收益

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
不能重分類進損益的其他綜合收益：		
其他權益工具投資公允價值變動	3,628	—
以後將重分類至損益的其他綜合收益：		
權益法覈算的在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額	(41)	(31)
外幣財務報表折算差額	20	(41)
小計	(21)	(72)
合計	3,607	(72)

47. 將淨利潤調節為經營活動現金流量

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
淨利潤	(292,213)	(99,577)
加：資產減值準備	32,117	68,822
信用減值損失	190,233	—
固定資產折舊	2,236	3,661
無形資產攤銷	1,473	1,513
長期待攤費用攤銷	17	867
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損益	(47)	(61)
固定資產報廢損失	2	—
公允價值變動損失(減：收益)	3,282	(46,291)
財務費用	706	1,055
投資損失(減：收益)	10,224	(1,575)
遞延所得稅資產的減少(減：增加)	1,408	(2,566)
遞延所得稅負債增加(減：減少)	(1,094)	3,836
存貨的減少(減：增加)	13,514	(8,349)
經營性應收項目的減少(減：增加)	(20,810)	129,238
經營性應付項目的增加(減：減少)	(21,087)	(67,324)
經營活動產生的現金流量淨額	(80,039)	(16,751)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

48. 現金及現金等價物變動情況

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
銀行結餘及現金年末餘額	186,519	325,612
減：銀行結餘及現金年初餘額	325,612	132,953
現金等價物年末餘額	-	-
減：現金等價物年初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	(139,093)	192,659

49. 現金及現金等價物

項目	於二零一八年 十二月三十一日 止年度	於二零一七年 十二月三十一日 止年度
銀行存款及現金	199,925	363,820
減：到期日超過三個月的銀行存款	-	31,488
減：使用受限制的銀行存款	13,406	6,720
	186,519	325,612
代表：		
庫存現金	68	368
可隨時用於支付的銀行存款	186,451	325,239
可隨時用於支付的其他貨幣資金	-	5
期末現金和現金等價物餘額	186,519	325,612

50. 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3,036千元的其他存貨而結清其應付本集團總計約為人民幣3,036千元的債務。

IX. 合併範圍的變化

本集團本年度無合併範圍變化。

X. 在其他主體中的權益

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	註冊資本金	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	30,000	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	80,000	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：今日陽光廣告有限公司)	中國，北京	中國，北京	廣告服務	10,000	100.00	—	同一控制下 企業合併
北青網絡文化傳播有限公司 (原法晚傳媒有限責任公司)	中國，北京	中國，北京	廣告服務	51,000	100.00	—	設立
北青龍騰投資管理(北京) 有限公司	中國，北京	中國，北京	投資管理	50,000	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	30,000	60.00	—	設立
北京青遊信息技術有限公司	中國，北京	中國，北京	遊戲開發	30,000	100.00	—	設立
北青社區傳媒科技(北京) 股份有限公司	中國，北京	中國，北京	廣告服務	30,025	52.661	—	設立
CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC	美國，加州	美國，加州	旅遊出租	8,800	—	60.00	設立
北青社區旅遊(北京)有限公司	中國，北京	中國，北京	商貿	300	—	52.661	設立
北京北青社區商貿有限公司	中國，北京	中國，北京	旅遊服務	100	—	52.661	設立

X. 在其他主體中的權益(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	於二零一八年 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	(80)	—	5,182
北青茜茜廣告(北京)有限公司	15.31	(8,161)	—	3,991
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	19.16	(487)	—	831
重慶青春傳媒有限責任公司	40.00	(279)	—	3,284
北青社區傳媒科技(北京)股份有限公司	47.339	(5,896)	—	30,083

(3) 重要非全資子公司的主要財務資訊

子公司名稱	於二零一八年十二月三十一日						於二零一七年十二月三十一日					
	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	212,419	5,291	217,710	145,219	—	145,219	143,452	4,435	147,887	73,058	—	73,058
北青茜茜廣告(北京)有限公司	36,551	78	36,629	10,573	—	10,573	46,160	104	46,264	13,061	—	13,061
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	11,989	—	11,989	8,116	—	8,116	9,922	5,009	14,931	8,115	—	8,115
重慶青春傳媒有限責任公司	6,646	10,672	17,318	9,107	—	9,107	4,322	10,398	14,720	5,755	—	5,755
北青社區傳媒科技(北京)股份有限公司	65,425	15,452	80,877	17,330	—	17,330	77,284	17,796	95,080	18,266	—	18,266

X. 在其他主體中的權益(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	截至二零一八年十二月三十一日止年度				截至二零一七年十二月三十一日止年度			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
北京青年報現代物流有限公司	232,020	(1,125)	(1,125)	76,220	240,625	2,226	2,226	(6,089)
北青茜茜廣告(北京)有限公司	11,813	(5,915)	(5,915)	(366)	12,190	(13,362)	(13,362)	(686)
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	-	(2,544)	(2,544)	(10)	-	(80)	(80)	9
重慶青春傳媒有限責任公司	10,718	(698)	(698)	1,216	7,400	(3,299)	(3,365)	(1,525)
北青社區傳媒科技(北京)股份有限公司	51,705	(12,454)	(12,454)	6,268	55,323	(24,158)	(24,158)	(23,325)

X. 在其他主體中的權益(續)**2. 在聯營企業中的權益****(1) 聯營企業**

子公司名稱	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	北京	北京	設計、製作、代理發佈廣告	49.04	-	49.04	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、行銷策劃	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
北京北青時代資訊顧問有限公司	北京	北京	經濟資訊諮詢、組織文化交流活動	30.00	-	30.00	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、代理及發佈廣告	41.60	-	41.60	有限責任公司
河北聚精彩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
重慶俊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
北京上游網絡科技有限公司	北京	北京	設計、製作、代理發佈廣告	-	30.00	30.00	有限責任公司
北京國際廣告傳媒集團有限公司(註)	北京	北京	設計、製作、代理發佈廣告	14.99	-	14.99	有限責任公司

註： 本公司對北京國際廣告傳媒集團有限公司持股比例為 14.99%，委派一名董事參與該公司生產經營決策，對其具有重大影響。

本集團對聯營企業投資的會計處理方法為權益法。

X. 在其他主體中的權益(續)

2. 在聯營企業中的權益(續)

(2) 聯營企業的主要財務資訊

項目	於二零一八年 十二月 三十一日／ 截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	於二零一七年 十二月 三十一日／ 截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
聯營企業：		
投資賬面價值合計	22,140	34,596
下列各項按持股比例計算的合計數：		
— 淨利潤	(12,415)	(2,181)
— 其他綜合收益	(41)	(31)
— 綜合收益總額	(12,456)	(2,212)

(3) 聯營企業發生的超額虧損

聯營企業名稱	於二零一七年 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)	於二零一八年 十二月三十一日 累積未確認的以 前年度損失
北京休閒時尚廣告有限公司	(4,578)	(385)	(4,963)
北京北青盛大汽車裝飾服務有限公司	(828)	(367)	(1,195)
北京北青鼎力傳媒廣告有限公司	(12,610)	(8)	(12,618)
河北聚精彩電子商務股份有限公司	(699)	(157)	(856)
北京北青時代資訊顧問有限公司	(41)	(21)	(62)
合計	(18,756)	(938)	(19,694)

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	於二零一八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）其他非流動金融資產	-	-	52,028	52,028
1. 指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-	52,028	52,028
(1) 權益工具投資	-	-	52,028	52,028
（二）其他權益工具投資	-	-	218,427	218,427
（三）投資性房地產	-	150,161	-	150,161
1. 出租的建築物	-	150,161	-	150,161
持續以公允價值計量的資產總額	-	150,161	270,455	420,616

- (1) 本集團其他非流動金融資產於二零一八年十二月三十一日的公允價值乃經參考被投資單位淨資產進行評估而達致；
- (2) 本集團其他權益工具投資於二零一八年十二月三十一日的公允價值乃經採用市場法進行評估而達致；
- (3) 本集團投資性房地產於二零一八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	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
北京青年報社之子公司	北京中國網球公開賽體育推廣公司
北京青年報社之子公司	北京青年報網際傳播技術有限公司
北京青年報社之子公司	北京法晚教育諮詢有限公司
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	北京北盛聯合保險代理有限公司
本公司之聯營公司	北京北青盛大汽車裝飾服務有限公司
本公司之聯營公司	河北聚精彩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
本公司之聯營公司	重慶搜漾網絡科技有限公司
本公司之聯營公司	北京上游網絡科技有限公司
本公司之聯營公司	北京上游國際旅行社有限公司
本公司之聯營公司	北京國際廣告傳媒集團有限公司
其他關聯方	上海第一財經報業有限公司(註1)
其他關聯方	重慶青春實業有限公司(註2)
其他關聯方	重慶青年報社
其他關聯方	韓國中央 M&B 出版集團
其他關聯方	小紅帽發行股份有限公司
其他關聯方	北京小紅帽物流有限責任公司
公司關鍵管理人員	汲傳排等公司董監高人員

註1：上海第一財經報業有限公司系北京青年報社之聯營公司。

註2：重慶青春實業有限公司系重慶傳媒的股東之一。

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	汲傳排	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》、《中學時事報》、《今日北京》等。

(2) 母公司的註冊資本及其變化

	於二零一八年 一月一日	本期增加	本期減少	於二零一八年 十二月 三十一日
母公司				
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

	持股金額		持股比例(%)	
	於二零一八年 十二月 三十一日	於二零一八年 一月一日	於二零一八年 十二月 三十一日	於二零一八年 一月一日
母公司				
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	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
北京青年報社(註)	協議價	11,489	14,479
北京青年報社之子公司	協議價	2,792	—
本公司之聯營公司	協議價	—	—
其他關聯方	協議價	2,103	3,023
合計		16,384	17,502

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二零三三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	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
北京青年報社	協議價	332	341
北京青年報社之子公司	協議價	14,494	10,946
本公司之聯營公司	協議價	92	737
其他關聯方	協議價	1,428	1,779
合計		16,346	13,803

(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	2016-1-1	2018-12-31	協議價	4,877

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)**

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	2016-1-1	2018-12-31	協議價	1,730
重慶青年報社	房屋	2016-4-22	2019-4-21	協議價	362

(5) 其他

截至二零一八年十二月三十一日止年度內，與本公司之聯營公司北京北青鼎力傳媒廣告有限公司資金往來流出人民幣125,000千元，流入人民幣60,000千元；與北京青年報社資金往來流出人民幣258,000千元，流入人民幣258,000千元；與北京青年報社之子公司北京北青教育傳媒有限公司資金往來流出人民幣50,000千元，流入人民幣44,800千元；與北京青年報社之子公司北京中國網球公開賽體育推廣有限公司資金往來流出人民幣27,000千元，流入人民幣27,000千元。

(6) 關鍵管理人員薪酬

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
關鍵管理人員薪酬	2,756	3,973

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。

XII. 關聯方及關聯交易 (續)**3. 關聯交易 (續)****(7) 關聯方擔保**

無。

(8) 持續關聯交易

除本公司二零一八年度報告董事會報告中有關關聯交易及持續關聯交易之披露外，沒有載列於本附註的任何其他關聯方交易或持續性關聯方交易屬於上市規則項下於披露的關聯交易或持續關聯交易。本公司就其關聯交易和持續關聯交易已符合上市規則第 14A 章的披露規定。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司持續關聯方交易中的下列金額構成上市規則第 14A 章所規定之持續關聯交易。

截至二零一八年十二月三十一日止年度					
交易名稱	交易方名稱	公告日期	交易類型	最高年度上限	本年發生額
物業租賃互供協議	北京青年報社	2015-10-22	租賃收入	5,381	4,877
			租賃支出	1,909	1,730
廣告業務協議	北京青年報社	2015-10-22	獨家廣告權費用	55,000	6,856
印刷框架協議	北京青年報社及其成員公司	2015-10-22	印刷服務及印刷材料收入	40,000	9,908
投遞服務框架協議	北京青年報社及其成員公司	2015-10-22	夾報廣告及外包頁廣告投遞費用	3,000	245
廣告代理框架協議	北京青年報社及其成員公司	2015-10-22	廣告版面收入	50,000	4,835
			廣告版面支出	50,000	3,180

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

項目	於二零一八年十二月三十一日		於二零一七年十二月三十一日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
北京青年報社	5,433	—	—	—
本公司之聯營公司	47,884	40,747	34,668	31,342
北京青年報社之子公司	110,411	—	96,217	—
其他關聯方	96	—	242	—
合計	163,824	40,747	131,127	31,342

(2) 關聯方其他應收款

項目	於二零一八年十二月三十一日		於二零一七年十二月三十一日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
本公司之聯營公司	65,039	39	39	39
北京青年報社之子公司	12,231	—	6,186	—
其他關聯方	34	—	—	—
合計	77,304	39	6,225	39

(3) 關聯方應付賬款

關聯方	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
北京青年報社	334	5,496
北京青年報社之子公司	242	944
其他關聯方	675	2,189
合計	1,251	8,629

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	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
北京青年報社	3,816	—
北京青年報社之子公司	—	988
其他關聯方	—	414
合計	3,816	1,402

(5) 關聯方預付賬款

關聯方	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
北京青年報社	8,555	—
合計	8,555	—

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

於二零一八年十二月三十一日，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	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
1年以內	3,980	6,048
1-2年	2,988	728
2-3年	2,223	—
3年以後	—	—
合計	9,191	6,776

2. 本集團作為出租人

於二零一八年十二月三十一日，本集團按以下日後最低租賃付款與租戶訂約：

期間	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
1年以內	5,962	8,318
1-2年	5,395	457
2-3年	5,381	—
3年以後	—	—
合計	16,738	8,775

XIII. 承諾事項(續)**3. 廣告牌使用權**

於二零一八年十二月三十一日，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	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
1年以內	1,154	10,914
1-2年	-	1,154
2-3年	-	-
合計	1,154	12,068

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、《C é C i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. 截至二零一八年十二月三十一日止年度

項目	廣告	印刷	印刷相關 物料貿易	發行	未分配 金額	抵消	合計
營業收入	129,065	19,475	212,459	859	24,974	(42,207)	344,625
其中：對外交易收入	125,782	6,832	188,434	859	22,718	-	344,625
分部間交易收入	3,283	12,643	24,025	-	2,256	(42,207)	-
營業總成本	285,549	19,164	212,453	1,483	114,446	(11,777)	621,318
公允價值變動收益	-	-	-	-	(3,282)	-	(3,282)
投資收益	-	-	-	-	(10,224)	-	(10,224)
資產處置收益	-	-	-	-	47	-	47
其他收益	-	-	-	-	1,590	-	1,590
營業利潤(虧損)	(156,484)	311	6	(624)	(101,341)	(30,430)	(288,562)
營業外收支淨額	(919)	(78)	(852)	2	(229)	-	(2,076)
利潤總額	(157,403)	233	(846)	(622)	(101,570)	(30,430)	(290,638)
所得稅費用	309	20	220	-	1,026	-	1,575
淨利潤	(157,712)	213	(1,066)	(622)	(102,596)	(30,430)	(292,213)
資產總額	664,898	17,898	195,251	1,388	772,418	(492,567)	1,159,286
負債總額	168,107	12,189	132,976	730	31,884	(197,192)	148,694
補充資料							
折舊和攤銷費用	2,814	38	418	21	435	-	3,726
資本性支出	2,156	1	14	2	245	-	2,418
資產減值	102,208	301	3,281	4	86,126	30,430	222,350
折舊和資產減值以外的非現金費用	-	-	-	-	-	-	-

XV. 分部資料(續)

2. 截至二零一七年十二月三十一日止年度

項目	廣告	印刷	印刷相關 物料貿易	發行	未分配 金額	抵消	合計
營業收入	187,037	24,822	215,718	1,989	54,161	(57,019)	426,708
其中：對外交易收入	173,263	8,934	189,991	1,989	52,531	–	426,708
分部間交易收入	13,774	15,888	25,727	–	1,630	(57,019)	–
營業總成本	302,437	23,833	213,942	4,170	56,219	(52,072)	548,529
公允價值變動收益	–	–	–	–	46,291	–	46,291
投資收益	–	–	–	–	(20,648)	–	(20,648)
資產處置收益	–	–	–	–	245	–	245
其他收益	–	–	–	–	195	–	195
營業利潤(虧損)	(115,400)	989	1,776	(2,181)	24,025	(4,947)	(95,738)
營業外收支淨額	(483)	(15)	(135)	–	4	–	(629)
利潤總額	(115,883)	974	1,641	(2,181)	24,029	(4,947)	(96,367)
所得稅費用	(1,776)	80	697	–	4,209	–	3,210
淨利潤	(114,107)	894	944	(2,181)	19,820	(4,947)	(99,577)
資產總額	886,922	15,261	132,626	3,956	676,899	(320,280)	1,395,384
負債總額	153,613	7,539	65,519	1,546	21,930	(55,337)	194,810
補充資料							
折舊和攤銷費用	4,409	56	485	82	834	–	5,866
資本性支出	1,382	34	293	32	5,978	–	7,719
資產減值	58,051	468	4,068	318	970	4,947	68,822
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

(1) 以經營租賃出租的資產

經營租賃租出資產類別	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
投資性房地產及固定資產	152,670	159,448
合計	152,670	159,448

XVII. 補充資料

1. 費用按照性質分類的補充資料

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
料及庫存商品變動	181,305	178,369
報刊製作、印刷及發行投遞費	56,251	71,617
廣告版面和報紙經營權轉讓、及廣告代理費及宣傳費	60,361	80,165
職工薪酬、社保、公積金、福利費、教育經費及工會經費	55,491	70,174
租賃、物業、水電及維修費用	11,215	19,982
減值損失	222,350	68,822
仲介、專業服務及勞務費用	16,601	34,068
差旅、交通、會議及業務招待費用	5,386	8,131
辦公、資料及通訊費用	3,193	3,081
稅金及附加	6,125	6,685
折舊及攤銷費用	3,726	6,041
運輸及裝卸費	495	1,256
財務費用	(1,308)	(244)
其他	128	382
合計	621,317	548,529

2. 每股收益

項目	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
歸屬於本公司股東的年內綜合收益	(273,703)	(85,323)
已發行的普通股加權平均數(千股)	197,310	197,310
每股基本收益(人民幣元)	(1.39)	(0.43)

由於截至二零一七年及二零一八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。

XVII. 補充資料(續)

3. 金融工具及風險管理

金融工具的類別

項目	截至二零一八年 十二月三十一日	截至二零一七年 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	52,028	—
貸款及應收賬款(包括現金和現金等價物)	593,863	882,382
金融負債，按攤餘成本	91,841	155,317

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、應收票據及應收賬款、應收利息、其他流動資產、其他應收款、應付票據及應付賬款、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。

(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準，使股東及其他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。

XVII. 補充資料(續)**3. 金融工具及風險管理(續)****金融工具的類別(續)****(1) 風險管理目標和政策(續)****2) 利率風險(續)****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個基點，而所有其他變數保持不變，則本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的溢利將增加／減少，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。

3) 信貸風險

於二零一八年十二月三十一日，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

為了盡量減低信貸風險，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。

XVII. 補充資料(續)

3. 金融工具及風險管理(續)

金融工具的類別(續)

(1) 風險管理目標和政策(續)

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準，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息率曲線圖上顯示出來。

流動資金表

項目	少於一年		一至五年		未折現現金流量總額		賬面值	
	二零一八年		二零一八年		二零一八年		二零一八年	
	十二月三十一日	二零一七年十二月三十一日	十二月三十一日	二零一八年一月一日	十二月三十一日	二零一七年十二月三十一日	十二月三十一日	二零一七年十二月三十一日
應付票據及應付賬款	23,890	62,079	-	-	23,890	62,079	23,890	62,079
其他應付款	51,065	50,129	-	-	51,065	50,129	51,065	50,129
一年內到期的非流動負債	-	-	-	-	-	-	-	-
長期借款	-	-	6,927	30,000	7,481	30,000	6,927	30,000

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；
- 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或報告，以貼現現金流等綜合分析作為基準的一般公認定價模式而釐定；及
- 財務擔保合約的公允價值乃參照專業估值師採用預設的估價模式而釐定，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，按攤餘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)

4. 本公司的資產負債表

項目	附註	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一八年 一月一日	於二零一七年 十二月三十一日
流動資產：				
貨幣資金		114,638	196,411	196,411
應收票據及應收賬款	XVIII.1	144,635	158,778	165,167
預付款項		114,239	17,075	17,075
其他應收款		2,281	146,883	147,152
存貨		2,770	5,813	5,813
其他流動資產		30,679	34,675	34,675
流動資產合計		409,242	559,635	566,293
非流動資產：				
可供出售金融資產		—	—	112,638
長期股權投資	XVIII.2	313,525	325,937	325,937
其他權益工具投資		213,966	211,309	—
其他非流動金融資產		2,361	2,028	—
投資性房地產		100,663	100,625	100,625
固定資產		3,536	4,335	4,335
在建工程		1,953	—	—
無形資產		30,761	32,166	32,166
其他非流動資產		28,990	28,990	28,990
非流動資產合計		695,755	705,390	604,691
資產總計		1,104,997	1,265,025	1,170,984

XVII. 補充資料(續)

4. 本公司的資產負債表(續)

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一八年 一月一日	於二零一七年 十二月三十一日
流動負債：			
應付票據及應付賬款	2,303	6,945	6,945
預收款項	—	—	18,948
合同負債	23,639	20,024	—
應付職工薪酬	4,593	4,501	4,501
應交稅費	567	1,205	1,205
其他應付款	104,449	36,649	36,649
其他流動負債	—	—	1,076
流動負債合計	135,551	69,324	69,324
負債合計	135,551	69,324	69,324
所有者權益：			
股本	197,310	197,310	197,310
資本公積	904,453	904,453	904,453
其他綜合收益	104,334	101,718	(31)
盈餘公積	130,931	130,931	130,931
未分配利潤	(367,582)	(138,711)	(131,003)
股東權益合計	969,446	1,195,701	1,101,660
負債和股東權益總計	1,104,997	1,265,025	1,170,984

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	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
於二零一七年一月一日	197,310	904,453	-	130,931	(68,699)	1,163,995
淨利潤	-	-	-	-	(62,304)	(62,304)
其他	-	-	(31)	-	-	(31)
本年增減變動金額小計	-	-	(31)	-	(62,304)	(62,335)
於二零一七年十二月三十一日	197,310	904,453	(31)	130,931	(131,003)	1,101,660
會計政策變更	-	-	101,749	-	(7,708)	94,041
於二零一八年一月一日	197,310	904,453	101,718	130,931	(138,711)	1,195,701
淨利潤	-	-	-	-	(228,871)	(228,871)
其他	-	-	2,616	-	-	2,616
本年增減變動金額小計	-	-	2,616	-	(228,871)	(226,255)
於二零一八年十二月三十一日	197,310	904,453	104,334	130,931	(367,582)	969,446

XVIII. 本公司主要科目註釋

1. 本公司應收票據及應收賬款

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
應收票據	-	-
應收賬款	263,566	249,648
減：壞賬準備	118,931	84,481
合計	144,635	165,167

XVIII. 本公司主要科目註釋(續)

1. 本公司應收票據及應收賬款(續)

本公司應收賬款

項目	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
應收賬款	263,566	249,648
減：壞賬準備	118,931	84,481
應收賬款淨額	144,635	165,167
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	144,635	165,167
合計	144,635	165,167

(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	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
0-90天	8,463	21,237
91-180天	9,452	6,151
181-365天	7,846	28,201
1-2年	35,058	35,556
2年以上	83,816	74,022
合計	144,635	165,167

XVIII. 本公司主要科目註釋(續)

1. 本公司應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款按種類列示如下：

項目	於二零一八年十二月三十一日				於二零一七年十二月三十一日			
	金額	賬面餘額 比例(%)	金額	壞賬準備 比例(%)	金額	賬面餘額 比例(%)	金額	壞賬準備 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	152,297	57.78	76,383	50.15	147,733	59.18	51,338	34.75
關聯方組合	109,468	41.53	40,747	37.22	100,114	40.10	31,341	31.31
押金、保證金、備用金組合	-	-	-	-	-	-	-	-
組合小計	261,765	99.32	117,130	44.75	247,847	99.28	89,068	33.36
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	1,801	0.68	1,801	100.00	1,801	0.72	1,801	100.00
合計	263,566	100.00	118,931		249,647	100.00	84,481	

XVIII. 本公司主要科目註釋(續)

1. 本公司應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款按種類列示如下：(續)

1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

項目	於二零一八年十二月三十一日			於二零一七年十二月三十一日		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	13,149	5	657	38,624	—	—
1-2年	33,405	10	3,340	27,564	10	2,756
2-3年	25,552	30	7,666	18,818	30	5,645
3-4年	21,910	50	10,955	24,148	50	12,074
4年以上	58,281	92.25	53,765	38,579	80.00	30,863
合計	152,297	—	76,383	147,733	—	51,338

(3) 於二零一八年十二月三十一日，應收賬款金額前五名單位佔應收賬款總額的46.71%。

2. 本公司長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	294,304	—	294,304	294,304	—	294,304
對聯營企業投資	19,221	—	19,221	31,633	—	31,633
合計	313,525	—	313,525	325,937	—	325,937

XVIII. 本公司主要科目註釋(續)

2. 本公司長期股權投資(續)

(2) 對子公司投資

被投資單位	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	本年計提減 值準備	減值準備 年末餘額
北青報現代物流公司	44,814	-	-	44,814	-	-
北青茁茁廣告(北京)有限公司	55,000	-	-	55,000	-	-
北京北青戶外廣告有限公司	39,390	-	-	39,390	-	-
北青網絡文化傳播有限公司	51,000	-	-	51,000	-	-
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	21,100	-	-	21,100	-	-
重慶青春傳媒有限責任公司	18,000	-	-	18,000	-	-
北京青遊資訊技術有限公司	30,000	-	-	30,000	-	-
北青社區傳媒科技(北京)股份有限公司	35,000	-	-	35,000	-	-
合計	294,304	-	-	294,304	-	-

(3) 對聯營公司的投資

被投資單位	本年增減變動										減值準備 年末餘額
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下	其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告發放	計提減值 準備	其他	年末餘額	
				確認的投 資損益			現金股利 或利潤				
聯營企業											
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	1,194	-	-	393	-	-	-	-	-	1,587	-
北京北青時代資訊顧問有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北青航煤科技傳播有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京北青鼎力傳媒廣告有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
河北聚精彩電子商務股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京國際廣告傳媒集團有限公司	30,439	-	-	(12,764)	(41)	-	-	-	-	17,634	-
合計	31,633	-	-	(12,371)	(41)	-	-	-	-	19,221	-

XIX. 財務報告批准

本財務報告由本公司董事會於二零一九年三月二十九日批准

北青傳媒股份有限公司

二零一九年三月二十九日