



H股 股份代號：1000

2015 中期報告

北青傳媒股份有限公司

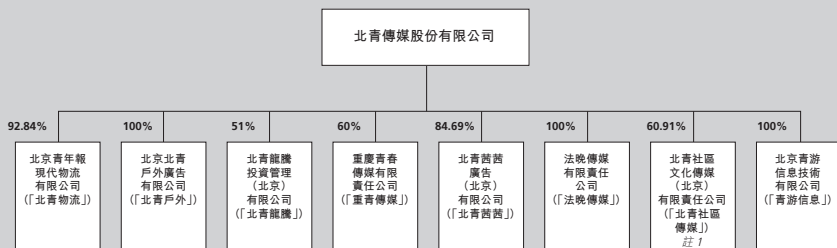
于中華人民共和國注冊成立之股份有限公司

公司簡介	2
公司資料	3
主席報告	4
管理層討論及分析	15
合併資產負債表	24
合併利潤表	26
合併現金流量表	27
合併所有者權益變動表	29
財務報表附註	30

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合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。

公司架構(於二零一五年六月三十日)



註：

- 於二零一五年五月四日，杭州溪畔投資諮詢有限公司簽訂協議，同意以人民幣30,000千元現金向北青社區傳媒進行增資，增資後本公司於北青社區傳媒的股權由76.14%變化為60.91%。增資的相關注資及工商變更手續已於二零一五年五月二十九日全部完成。

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(於二零一五年六月三十日)：197,310,000
- 市值(於二零一五年六月三十日)：12.4305億港元
- 財務年結日期：十二月三十一日
- 彭博股票機搜碼：1000 HK Equity
- 路透股票機搜碼：1000. HK

執行董事

張延平(主席)
余海波(副主席、總裁)
何筱娜(常務副總裁)
段鋼(副總裁)^{註1}

非執行董事

李世恒(副主席)
劉涵
吳佩華
李小兵
王林
徐迅

獨立非執行董事

宋建武
崔保國
吳德龍
崔恩卿
陳冀

聯席公司秘書

商達
余亮暉

審計委員會

吳德龍(主席)
陳冀
劉涵

薪酬委員會

崔保國(主席)
余海波
崔恩卿

提名委員會

張延平(主席)
宋建武
崔保國

授權代表

張延平
余海波

替任授權代表

商達
余亮暉

註冊辦事處

中國北京市朝陽區白家莊東里23號A座

香港主要營業地點

香港德輔道中161-167號香港貿易中心7樓

法律顧問

香港法律
歐華律師事務所
香港中環皇后大道中15號
置地廣場公爵大廈17層

核數師

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

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓
1712至1716室

註：

- 經二零一五年六月十九日召開的本公司股東周年大會的批准，段鋼先生獲委任為本公司執行董事。詳情參見本公司日期為二零一五年六月十九日之公告。



各位股東：

本人代表本集團呈奉本集團截至二零一五年六月三十日止六個月（「二零一五年上半年」）的中期業績報告。

集團業務回顧

本集團之主要業務有三項：(1)廣告銷售，本集團營業額大部份來自該業務；(2)印刷，該業務營業額主要來自北青物流安排印刷刊物的印刷收入；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。

二零一五年上半年，本集團之營業總收入為人民幣277,387千元，較二零一四年同期下降18.76%（二零一四年同期為人民幣341,453千元）。歸屬於本公司股東之淨利潤為人民幣6,462千元，較二零一四年同期下降22.43%（二零一四年同期為人民幣8,331千元）。

集團業務回顧(續)

二零一五年上半年總體宏觀經濟下行，連帶各行業整體不景氣，廣告投入減少，從第三方提供的市場監測數據來看，北京都市報平面媒體市場廣告投放總量對比上年同期下降了38.67%，北京都市報平面媒體同行業競爭日趨激烈，儘管本公司房地產行業廣告收入與上年同期相比上升16.31%，但由於多行業廣告收入不同程度的下降，本公司營業總收入與上年同期相比有所減少。

報告期內歸屬於本公司股東之淨利潤較上年同期下降22.43%，主要因為：1)營業收入減少；2)多個附屬公司成立時間短，雖然已有較為清晰的盈利模式和發展方向，且有不同程度的成長，但仍然處於培育擴張及拓展市場的階段，前期投入較大。

二零一五年上半年，國家推出了一系列刺激經濟的宏觀調控政策，由於政策起效通常有一定的滯後期，預期在下半年相關政策將對經濟發展產生正面影響，本集團積極隨動，期望各項業務亦會隨宏觀經濟回暖而改觀。

二零一五年北京市成功申辦二零二二年冬奧會，其陸續開展的各項籌備工作，將有效拉動北京地區經濟增長，伴隨北京地區經濟活躍度增加，本集團將抓住這一契機，努力提升業績。

二零一四年年底及二零一五年上半年，順應「互聯網+」及新媒體發展的市場趨勢，本集團透過資本層面和業務層面的對接，與互聯網、新媒體積極融合，相關舉措將初顯成效。

同時，伴隨全國文化發展大戰略的進一步深入，以及近年來本集團對影視業務的培育和積累，本集團在影視投資方面亦會獲得更好收益。

面對互聯網及同行業競爭，本集團於二零一五年上半年秉持兩大發展戰略：

一是持續鞏固和加強廣告業務，拓展現有各種業務渠道，以應對市場的激烈競爭，如開發北京青年報社集團(「報社集團」)媒體資源超市等；

集團業務回顧(續)

二是積極推進新媒體融合，創新經營模式。在該戰略的具體執行上，一方面努力發展新業態，同時將內部網絡及新媒體資源與廣告業務整合，包括與報社集團所屬的北青微信矩陣合作開闢報社集團官方微信公眾號推廣渠道，透過北青社區傳媒拓展社區線下資源，以及通過經營網絡遊戲平臺提供廣告網絡服務等；另一方面透過業務合作模式及資本合作模式，聯合國內一流的互聯網及新媒體企業，構建現有業務與互聯網、新媒體的合作發展平臺，實現資源互補，業績共贏，包括賈躍亭先生及樂視網信息技術(北京)股份有限公司購買本公司股份，以及杭州溪畔投資諮詢有限公司對北青社區傳媒增資等。

廣告業務

二零一五年上半年，本集團廣告收入為人民幣 143,093 千元，較上年同期下降 21.02% (二零一四年同期為人民幣 181,171 千元)。

房地產廣告行業仍為本公司的主導廣告行業。二零一五年，儘管各地方政府對房地產限購政策有不同程度的鬆動，但京滬廣地區暫未有明顯的限購鬆動跡象，房地產廣告行業市場持續低迷。依據第三方提供的市場監測數據，於二零一五年上半年，北京市房地產行業於北京都市報平面媒體的廣告投放總量對比上年同期有所下降。二零一五年上半年，本公司房地產行業團隊積極開發品牌活動的營銷模式，通過搭建定向活動營銷平臺促進廣告客戶與消費者之間的直接交流。同時，本公司深度整合優勢行業資源，通過線上線下互動，為客戶策劃營銷全案，創造更多廣告銷售機會。

通過本公司不斷地努力，於二零一五年上半年，本公司房地產行業廣告收入與上年同期相比上升 16.31%。

集團業務回顧(續)**廣告業務(續)**

依據第三方提供的市場監測數據，於二零一五年上半年，北京市汽車行業於北京都市報平面媒體的廣告投放總量對比上年同期有所下降。本公司汽車廣告收入亦有所下降。在汽車廠商大幅縮減平面廣告預算的趨勢下，本公司積極調整經營模式：一是積極組織聯合新媒體資源，開拓市場，為廣告客戶打造多元化營銷方案，從而強化北青品牌影響力，提高廣告銷售收入；二是搭建汽車銷售電商平臺「北青車有惠」，為客戶打造線下傳統媒體與線上新媒體結合的廣告發佈及媒體服務平臺，促進汽車企業、媒體、消費者的三方互動。

廣告業務與新媒體融合**與報社集團新媒體資源對接**

與報社集團所屬的北青微信矩陣合作，依托報社集團官方微信公眾號的強大影響力和公信力，為客戶設計廣告營銷全案，開闢新媒體推廣渠道。目前，北青微信矩陣擁有覆蓋各行業、超過二十個的官方微信公眾號，其中「團結湖參考」是中國最具影響力的時政評論大號，發表文章常達到10萬以上閱讀量，粉絲數已達26萬以上；「政知局」是高端圈層時政類官號，具有強大的原創新聞影響力，粉絲數已達21萬以上，此外政知系列公眾號(包括「政知局」、「政知圈」和「政知道」)粉絲數合計超過34萬；「教育圓桌」由北京市教育委員會和北京青年報社共同運營，是北京教育界影響力最大的垂直公眾平台，粉絲數已達13萬。微信矩陣的品牌效應和粉絲高粘性，備受客戶青睞。

集團業務回顧(續)**廣告業務與新媒體融合(續)****與集團內部新媒體融合**

透過北青社區傳媒線上與線下落地的結合點，集聚大數據，掌握深入家庭的營銷渠道，培育龐大的高忠誠度客戶群。本公司秉承「離客戶最近」的媒體理念，積極開拓貼近消費者的全新業務，發行社區報增至29份，覆蓋北京市800多個小區約500萬居民，並通過發佈手機客戶端「OK家」APP，快速獲得50萬註冊用戶，成功打造全北京社區O2O入口的綜合服務平臺。本公司廣告團隊積極利用社區線下資源開展落地活動，依托主流媒體的公信力，深入消費者人群中，為客戶搭建精準的銷售推廣平臺。

經營網絡遊戲平臺，業務由頁遊向手遊方向努力開拓，力圖在為青年人提供娛樂互動平臺的基礎上，為客戶提供精準營銷的廣告網絡服務。

與一流互聯網企業合作

二零一五年上半年，本公司秉承新興業務發展戰略，積極探索將傳統媒體接入互聯網模式的業務方向，通過資本運作，打造結合平面媒體、網絡媒體（包括新聞媒體及視頻媒體）、戶外媒體和智能終端於一體的超強生態佈局，借助傳統媒體的權威性和公信力，以及新興媒體的互動性和傳播力，有效提升客戶體驗，實現廣告精準投放。

於二零一五年七月六日，賈躍亭先生及樂視網信息技術(北京)股份有限公司與MIH Print Media Holdings Limited簽訂股權轉讓協議，購買MIH Print Media Holdings Limited所持有的本公司19,533,000股H股股份，佔本公司H股已發行股本的35.58%，佔本公司股本總額的9.90%。各方今後將利用各自資源及優勢，在本公司現有業務與樂視業務融合方面進行深度合作，並且深入探討共同發展新興業務的可能性。

於二零一五年五月四日，杭州溪畔投資諮詢有限公司簽訂增資協議，同意以人民幣30,000千元現金向北青社區傳媒進行增資，增資完成後，本公司於北青社區傳媒的股權由76.14%變化為60.91%，北青社區傳媒的股東各方承諾今後將利用各自資源及優勢，以《北青社區報》為平臺，在物流、O2O社區領域、天貓超市配送、社區驛站資源、廣告等方面進行深度合作。

集團業務回顧(續)**影視業務**

二零一五年上半年，本公司積極開展多元化經營，在此前成功投資拍攝電視連續劇《正陽門下》、《北平無戰事》和電影《全民目擊》並獲得穩定收益的基礎上，繼續探索影視投資，於二零一五年三月三十一日經董事會批准，與北京嘉仁文化傳媒有限公司聯合投資拍攝國內首部以抗美援朝為背景題材的電視連續劇《三八線》，以及參與反腐題材電視劇《破冰》的劇本研發，上述新拓展有望在未來贏得較好收益。

集團附屬公司及聯營公司業績

北青茜茜為本公司持股84.69%的附屬公司，二零一五年上半年，北青茜茜營業收入人民幣15,179千元，與上年同期相比增長10.99%。北青茜茜專注於代理高檔女性時尚期刊《茜茜姐妹CéCi》雜誌的廣告經營業務，雜誌在全國主要城市發行，其中包括香港。《茜茜姐妹CéCi》作為第一本進入中國的韓系流行時尚風格雜誌，以活潑的語言、輕鬆的方式為中國職業女性全面詮釋具東方特色的時尚生活，倡導創新、實用的亞洲新時尚文化。《茜茜姐妹CéCi》雜誌經過7年多的市場運營，深受都市白領人群的喜愛，自面市以來一直保持著良好的銷售記錄。自二零一四年十一月起北青茜茜作為協辦單位與全國14個省區的16所大學團委聯合舉辦「美好青春我做主—紅絲帶健康大使青春校園行」艾滋病防治宣傳教育活動，於二零一五年上半年，依次在南開大學、浙江大學、復旦大學、四川大學等全國七所高校內組織系列活動並吸引上萬名大學生參與，朗朗、濮存昕、白岩松、許巍、鄭潔等多位文體界人氣明星作為紅絲帶健康大使參加了活動，成功樹立起《茜茜姐妹CéCi》雜誌在中國新一代青年群體中健康向上的公眾形像，有效提升企業品牌影響力。二零一五年下半年，北青茜茜力圖通過創新型的活動策劃，為客戶提供立體化落地宣傳服務，以應對日趨激烈的市場競爭，有效增加收入。

集團附屬公司及聯營公司業績(續)

北青戶外為本公司全資附屬公司，城市戶外單立柱廣告路牌的經營為其主營業務。二零一五年上半年，北青戶外以代理方式又獲得北京市京密路一根單立柱逾兩年的經營權，且迅速實現銷售。目前，本公司及北青戶外在北京城區市場招標單立柱廣告路牌保有量上居行業領先地位，北青戶外累計經營北京市西四環、東五環、京開高速、京哈高速等路段優勢點位單立柱廣告路牌已達二十根。

北青社區傳媒為本公司持股60.91%的附屬公司。北青社區傳媒致力於打造線上線下相結合的中國最大的社區服務綜合平臺，目前擁有29份《北青社區報》和29個微信公眾號、一個「OK家」APP、及130家社區驛站。《北青社區報》依托政府優勢進入各個社區，首選重要商圈和主流人群聚集地，通過紙媒與微信平臺、APP等新媒體，尤其是在特定社區內舉辦線下活動，進行互動，增強社區用戶粘性，為大數據營銷奠定基礎。二零一五年五月，杭州溪畔投資諮詢有限公司以人民幣30,000千元現金對北青社區傳媒進行增資。目前，北青社區傳媒正在積極籌備，預計明年初將有更進一步的資本運作。

二零一五年上半年，北青社區傳媒已經創辦了方莊等遍及全北京市城區共29份《北青社區報》並建立各自分社和二級分社，單期發行總量約為145萬份，覆蓋讀者近470萬人，相應開設社區驛站130家，覆蓋39個北京市生活圈達500萬居民，各生活圈微信平臺粉絲總數超過40萬。二零一五年三月十八日，北青社區傳媒正式發佈手機客戶端「OK家」APP，打造全北京社區O2O入口的綜合服務平臺。平臺上線後，每月推出的社區大型活動如「全民踏青曬圖攝影大賽」、「中超球童大型評選活動」、「北京社區足球聯賽」、「北京萌娃大型評選」等均獲得公眾的高度關注和參與，倍受廣告客戶肯定。截至二零一五年七月一日，平臺已擁有註冊用戶達50萬，目前還在持續增加中，預計二零一五年下半年平臺註冊用戶有望超過100萬。

本公司堅信，通過對《北青社區報》的打造，以及線上線下的資源持續積累，北青社區傳媒將強勢佔領平面媒體的分眾渠道，成為本集團另一個重要的盈利增長點。

集團附屬公司及聯營公司業績(續)

法晚傳媒為本公司全資附屬公司。法晚傳媒於二零一三年作為有限合夥人參與出資成立了北京潤信鼎泰投資中心(有限合夥)(以下簡稱「該基金」)。截至二零一五年上半年，該基金首個投資的互聯網遊戲項目，因其標的企業北京天神互動科技有限公司已通過借殼實現上市，為投資人創造的回報倍數為8.97倍。此外，該基金也在積極促進其餘各投資項目通過上市、借殼或者被上市公司併購等方式實現退出，有望帶來更加豐厚的投資回報。

青游信息為本公司全資附屬公司。為開拓新媒體業務，本公司全資投資人民幣30,000千元，運營「青游在線」網頁遊戲平臺。二零一五年上半年，該遊戲平臺註冊用戶數已達200萬左右，頁面遊戲增至27款。同時，青游信息還增加了移動端的遊戲引進。二零一五年七月，青游信息引進一款獨家代理的頁面遊戲，目前正在積極籌備中。預計二零一五年下半年，青游信息將積極拓展遊戲平臺的網絡廣告項目，有望成為本集團新的盈利增長點。

北青龍騰為本公司持股51%的附屬公司，二零一五年上半年，北青龍騰積極參與影視業務的投資，累計投資人民幣20,000千元。處於培育階段的北青龍騰正在夯實基礎，銳意開拓業務，以期及早實現盈利。

重青傳媒為本公司持股60%的附屬公司，運營《重慶青年報》，該報以內容為根本、堅持深度化精品化的新聞報道，取得較大的正向傳播效應，目前該報發行量已達8萬餘份。二零一五年上半年，《重慶青年報》的官方微信公眾號粉絲量突破65萬，在全國媒體排行榜上長期位於前25名，各項指標穩居重慶地區第一名。同時，重青傳媒力推媒體融合轉型，二零一五年上半年，該公司新媒體廣告增長迅速，在紙媒廣告較去年同期無明顯下降的基礎上，經營收入較去年同期增長65.12%。目前，重青傳媒正努力縮短培育期，以期儘快實現盈利。

集團附屬公司及聯營公司業績(續)

北青物流為本公司持股92.84%的附屬公司。二零一五年上半年，來自印刷及印刷相關物料貿易業務的營業收入分別為人民幣7,858千元及人民幣114,446千元，比二零一四年同期分別下降38.64%及11.13%。

北青航媒為本公司持股36.12%的聯營公司。該公司致力於運營以首都機場為龍頭的國內多家機場LED大屏媒體網絡。自二零一四年起，由於首都機場方面在北青航媒連營的原有LED大屏周圍開發了多個不同形式廣告點位，北青航媒LED大屏廣告收入受到影響，經營遇到困難。目前，北青航媒正在積極採取有效措施，以提高經營收入。二零一五年上半年，北青航媒繼續開拓地面交通中心(GTC)新業務領域，與北京空港潤澤國際展覽有限公司合作，開展機場中轉旅客餐飲休息區廣告業務。目前，首都機場GTC車展位媒體資源推進順利，北青航媒已與一家國內知名電動車銷售企業達成戰略合作。此外，北青航媒著力優化全國媒體資源網絡，在保留鞏固盈利較好的機場資源的同時，逐步退減盈利較差的機場點位媒體，以努力提升經營利潤。新業務的有序開展和媒體資源的不斷優化，將有望使北青航媒儘早實現盈利。

河北聚精采電子商務股份有限公司(「聚精采」)為本公司持股44.50%的聯營公司。在穩定運營農產品電商網站采采網的基礎上，二零一五年三月，聚精采正式啟動運營第二個電商平臺「MINI零食」，該平臺以白領為目標人群，開創「少花錢多花樣」的特有營銷模式，在寫字樓聚集區域開設自有物流分倉，分倉覆蓋範圍內2小時送達，其他區域次日送達。「MINI零食」首個物流分倉開設在北京高端寫字樓最為密集的泛CBD區域，上線僅3個月時間，單倉的用戶數量已達2萬人，銷售額逐月翻番。聚精采計劃在業務成熟後進一步加開北京其他分倉，並向國內條件適宜的大城市推廣複製，強力縮短培育期。

前景展望及未來計劃

二零一五年下半年，本公司將繼續秉持鞏固傳統業務和探索新興業務領域兩大戰略，在整合集團內部資源的基礎上充分完善多元化經營模式，豐富產品類型，積極拓展新媒體及廣告營銷全案服務、社區報運營及生活服務、網絡遊戲平臺、戶外廣告及影視製作等經營。

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

二零一五年下半年，本公司將積極推進《北青社區報》運營，通過資本運作促進業務領域的新拓展。預計年底前完成整個北京市的生活圈覆蓋，建立一級與二級分社共約60個，覆蓋小區數量1,500個，覆蓋居民225萬戶，人數1,000萬人，實現手機客戶端「OK家」APP註冊用戶超過100萬。目前，北青社區傳媒正在積極籌備，預計於二零一六年初將有進一步資本運作。

二零一五年下半年，本公司將銳意拓展新媒體業務。青游信息將依托本集團的媒體優勢和影響力，在運營「青游在線」網頁遊戲平臺的同時拓展平臺的網絡廣告項目，在已有超過200萬用戶基礎上創造新的盈利增長點。

二零一五年下半年，本公司將繼續以北青戶外為主體，加快城市戶外廣告業務發展，立足北京，面向全國，重點發展渠道及新媒體形態數字戶外廣告業務。北青戶外已於二零一五年七月參與北京市市政市容管理委員會二零一五年度單立柱廣告路牌的公開招標，並將參與二零一六年度的公開招標，以增加單立柱廣告路牌保有量，進一步提升市場份額。

二零一五年下半年，本公司將持續投資影視業務。

二零一五年下半年，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，銳意成為中國一家擁有跨媒體平臺、領先同行的媒體集團。

前景展望及未來計劃(續)

本集團的業務發展有賴本集團各企業的管理層團隊及其廣大員工的共同努力。經營管理層對於市場商機的敏銳洞察力以及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，對集團各企業之管理層及廣大員工致以衷心及誠摯的謝意。

張延平

主席

二零一五年八月二十八日

中國北京

財務回顧

1. 營業總收入

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團之營業總收入為人民幣277,387千元（二零一四年同期：人民幣341,453千元），較二零一四年同期下降18.76%。其中廣告收入下降人民幣38,078千元，較二零一四年同期下降21.02%；印刷收入下降人民幣4,949千元，較二零一四年同期下降38.64%；印刷相關物料貿易收入下降人民幣14,334千元，較二零一四年同期下降11.13%。

2. 營業成本和營業税金及附加

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團之營業成本為人民幣209,351千元（二零一四年同期：人民幣268,232千元），較二零一四年同期下降21.95%；其中廣告成本下降人民幣33,615千元，較二零一四年同期下降28.34%；印刷成本下降人民幣4,619千元，較二零一四年同期下降34.71%；印刷相關物料貿易成本下降11,064千元，較二零一四年同期下降9.27%。營業税金及附加為人民幣4,249千元（二零一四年同期：人民幣5,577千元），較二零一四年同期下降23.81%。

3. 銷售費用

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團之銷售費用為人民幣34,354千元（二零一四年同期：人民幣12,211千元），較二零一四年同期上升181.34%。

4. 管理費用

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團之管理費用為人民幣29,491千元（二零一四年同期：人民幣30,760千元），較二零一四年同期下降4.13%。

5. 財務費用

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團之財務費用為人民幣負1,938千元（二零一四年同期：人民幣負6,061千元），較二零一四年同期之絕對值下降68.03%，其中利息收入為人民幣3,729千元（二零一四年同期：人民幣6,530千元），較二零一四年同期下降42.89%。

財務回顧(續)**6. 應佔聯營公司利潤**

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團之應佔聯營公司利潤為人民幣負 3,534 千元(二零一四年同期：人民幣負 14,408 千元)，較二零一四年同期之絕對值上升 75.47%。

7. 營業利潤及營業利潤率

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團之營業利潤為人民幣 2,590 千元(二零一四年同期：人民幣 10,920 千元)，較二零一四年同期下降 76.28%，營業利潤率為 0.93%(二零一四年同期：3.20%)。

8. 所得稅費用

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團之所得稅費用為人民幣 2,341 千元(二零一四年同期：人民幣 4,207 千元)，較二零一四年同期下降 44.35%。本集團所得稅費用主要是本公司於二零一五年之所得稅費用。

9. 歸屬於本公司股東的淨利潤

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣 6,462 千元(二零一四年同期：人民幣 8,331 千元)，較二零一四年同期下降 22.43%。

10. 財務資源及流動資金

於二零一五年六月三十日，本集團之流動資產為人民幣 1,035,723 千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣 1,094,205 千元)，其中包括貨幣資金人民幣 306,391 千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣 366,321 千元)；本集團之非流動資產為人民幣 580,640 千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣 501,385 千元)。

於二零一五年六月三十日，本集團之流動負債為人民幣 281,557 千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣 267,592 千元)；非流動負債為人民幣 13,597 千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣 17,030 千元)。

於二零一五年六月三十日，本集團之股東權益為人民幣 1,321,209 千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣 1,310,968 千元)。

於二零一五年六月三十日，本集團銀行貸款為人民幣 27,390 千元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣 19,500 千元)。

於二零一五年六月三十日，本集團之借貸和現金及銀行存款的貨幣單位主要為人民幣。

財務回顧(續)

11. 資本與負債比率

於二零一五年六月三十日，本集團的資本與負債比率為22.34%（二零一四年十二月三十一日：21.71%）（該等資本與負債比率由集團負債總額除以資本總額得出）。

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，根據本公司在招股書中披露的所得款項計劃用途及相關公告更改的所得款項用途，於二零一五年六月三十日的實際使用情況詳列如下：

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

於二零一五年六月三十日，本公司共動用募集資金約13,641.12萬港元。其中，參與投資拍攝影視劇支出4,641.12萬港元，包括《巨浪》、《三八線》、《東方球王》等，另有9,000萬港元用於本集團的營運支出。

於二零一五年六月三十日，本公司募集資金已使用完畢。

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，本公司相信在未來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(於二零一五年六月三十日)

	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
— 北京知金科技投資有限公司	7,367,000	3.73
— 中國通信廣播衛星公司	4,263,117	2.16
— 北京經開投資開發股份有限公司	2,986,109	1.52
— 神州電視有限公司	2,952,800	1.50
內資股(小計)	142,409,000	72.18
H股(附註)	54,901,000	27.82
總股本	197,310,000	100

附註：據本公司所知悉，於二零一五年七月六日，賈躍亭先生及樂視網信息技術(北京)股份有限公司與MIH Print Media Holdings Limited簽訂股權轉讓協議，購買MIH Print Media Holdings Limited所持有的本公司19,533,000股H股股份，佔本公司股本總額的9.90%。

主要股東於股份及相關股份中的權益

於二零一五年六月三十日，就本公司董事（「董事」）、監事（「監事」）及最高行政人員所知，根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV分部第336條規定而存置的股份及／或淡倉之登記冊所載，下表所列人士擁有本公司股份或相關股份的權益及／或淡倉：

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

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。

附註：據本公司所知悉，於二零一五年七月六日，賈躍亭先生及樂視網信息技術（北京）股份有限公司與MIH Print Media Holdings Limited簽訂股權轉讓協議，購買MIH Print Media Holdings Limited所持有的本公司19,533,000股H股股份，佔本公司H股已發行股本的35.58%，佔本公司股本總額的9.90%。

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，於二零一五年六月三十日，概無其他人士在本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV分部第336條需登記的權益及／或淡倉。

資本性開支

二零一五年上半年本集團之資本性開支（主要包括辦公設備開支）為人民幣3,930千元（二零一四年同期：人民幣2,630千元）。本集團預期二零一五年下半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

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團並無或有負債事項，且無任何關於或有負債事項的計劃。

資產抵押

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

除上述披露外，截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團概無其他資產抵押安排。

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不受重大匯率波動影響。

員工

於二零一五年六月三十日，本集團共647名員工（於二零一四年六月三十日：414名員工），員工人數較上年同期增多，主要由於本公司附屬公司北青社區傳媒、青游信息註冊成立後聘用員工以及本公司正常業務需求合理增長所致。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團支付職工薪酬總額約為人民幣44,626千元。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。二零一五年上半年，本集團開展了營銷、財務制度及行政管理制度等多方面的員工培訓。

董事、監事及最高行政人員擁有本公司股份、相關股份或債券的權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，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任何權益或淡倉，或根據《上市公司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

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，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上市證券。

重大投資

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，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

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團並無重大收購或出售資產事項。

重大法律事務

就董事會所知，於二零一五年六月三十日，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁，且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。

本公司於二零一五年八月收到一份起訴狀，有關於北京首都國際機場三號航站接LED媒體廣告經營合同之廣告費延期支付之爭議事項，爭議標的金額為人民幣50,084,576.25元。由於上述合同之經營主體為本公司之參股36.12%的一間聯營公司，故該項爭議之全部責任均由該聯營公司承擔。詳情請參見本公司於二零一五年八月五日發布於香港聯交所及本公司網站之公告。

二零一四年十二月三十一日後本集團所處行業的變動與影響

除上述披露外，本集團內各附屬公司及聯營公司所處的行業及行業的發展與本集團最近刊發的年報所披露的資料並無重大變動，亦對本集團內各行業的業績無重大影響。

《企業管治守則》及《企業管治報告》

本公司在截至二零一五年六月三十日止六個月期間，一直完全遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「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。

遵守《上市公司董事進行證券交易的標準守則》

本公司已就董事及監事進行的證券交易，採納了上市規則附錄十所訂的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。經向本公司全體董事及監事充分諮詢後，所有董事及監事均確認其於截至二零一五年六月三十日止六個月期間已全面遵守標準守則規定的標準。

審計委員會

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

本公司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，包括審閱本集團二零一五年上半年之財務報表，並無異議。

關連交易管理

本公司制定了《北青傳媒股份有限公司關連交易管理制度》，以規範和加強本公司的關連交易管理。本公司的董事會辦公室負責關連交易的管理工作。本公司對已披露的關連交易上限做了細分，將各項關連交易細分到每個附屬公司，並由各附屬公司負責其份額內關連交易的控制工作，確保本公司的關連交易按規則和制度進行。根據本公司相關制度的規定，擬新發生的關連交易，須在交易前履行上市規則規定的申報、公告和獨立股東批准程序（如適用）。

可分配儲備

截至二零一五年六月三十日，本公司可供分派予股東的未分配利潤為人民幣 34,688 千元。

中期股息

董事會不建議分派任何截至二零一五年六月三十日止六個月期間的中期股息。

董事、監事及高級管理人員之變動

本公司非執行董事李義庚先生及本公司職工代表監事馬春丹女士已於二零一五年三月三十一日分別辭去董事及監事職務。詳情請參見本公司刊發於香港聯交所及本公司網站之公告。

李欣女士已於二零一五年三月三十一日獲本公司之職工代表大會選舉為本公司職工代表監事，詳情請參見本公司刊發於香港聯交所及本公司網站之公告。

段鋼先生已於二零一五年六月十九日獲本公司股東周年大會批准獲委任為本公司執行董事。詳情請參見本公司刊發於香港聯交所及本公司網站之公告。

徐迅先生已於二零一五年四月辭去A股上市公司千金藥業股份有限公司(股票代碼：600479)董事職務及於二零一五年七月辭去北京知金科技投資有限公司總經理職務，並自二零一五年七月起擔任國金涌富資產管理有限公司董事會主席。

商達先生，53歲，本公司副總裁、聯席公司秘書、兼董事會秘書。商先生於一九八七年畢業於首都經濟貿易大學貿易經濟專業，獲經濟學學士學位。商先生於一九九九年加入北京青年報社前亦曾於中國人民大學攻讀金融學碩士課程，彼自二零零一年五月二十八日起擔任本公司董事會秘書，商先生於二零一一年十二月十三日獲委任為本公司副總裁並於二零一二年三月十九日獲委任為聯席公司秘書。商先生亦自二零零五年起成為香港特許秘書公會聯席成員(商先生為香港特許秘書公會聯席成員，而非本公司二零一三及二零一四年度報告所披露的聯席會員)。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條附注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。

於二零一五年六月三十日

單位：人民幣千元

項目	附註	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
流動資產：			
貨幣資金		306,391	366,321
應收賬款	VIII.1	416,955	410,679
預付賬款	VIII.2	74,572	103,651
應收利息		2,115	1,461
其他應收款	VIII.3	158,863	144,836
存貨		53,821	54,768
一年內到期的非流動資產		2,006	1,489
其他流動資產	VIII.4	21,000	11,000
流動資產合計		1,035,723	1,094,205
非流動資產：			
可供出售金融資產	VIII.5	169,418	145,560
長期股權投資	VIII.6	180,171	183,705
投資性房地產		65,570	53,159
固定資產	VIII.7	11,974	12,725
無形資產	VIII.8	37,052	37,788
商譽	VIII.9	47,377	47,377
長期待攤費用		2,362	1,721
遞延所得稅資產		4,540	4,534
其他非流動資產	VIII.10	62,176	14,816
非流動資產合計		580,640	501,385
資產總計		1,616,363	1,595,590

單位：人民幣千元

項目	附註	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
流動負債：			
短期借款	VIII.12	14,390	—
應付票據		43,584	81,545
應付賬款	VIII.13	104,023	107,721
預收賬款		28,483	47,643
應付職工薪酬		5,947	7,416
應交稅費		(16,607)	(16,418)
應付利息		40	40
應付股利		19,731	—
其他應付款	VIII.14	70,319	26,998
一年內到期的非流動負債		6,500	7,500
其他流動負債	VIII.15	5,147	5,147
流動負債合計		281,557	267,592
非流動負債：			
長期借款	VIII.16	6,500	12,000
遞延所得稅負債		7,097	5,030
非流動負債合計		13,597	17,030
負債合計		295,154	284,622
股東權益：			
股本		197,310	197,310
資本公積		907,985	887,794
其他綜合收益	VIII.28	(4)	(4)
盈餘公積		130,931	130,931
未分配利潤		52,432	65,701
歸屬於本公司股東權益合計		1,288,654	1,281,732
少數股東權益		32,555	29,236
股東權益合計		1,321,209	1,310,968
負債和股東權益合計		1,616,363	1,595,590
流動資產淨值		754,166	826,613
總資產減流動負債		1,334,806	1,327,998

單位：人民幣千元
截至六月三十日止六個月

項目	附註	二零一五年	二零一四年
營業總收入	VIII.17	277,387	341,453
營業總成本		280,750	316,123
營業成本	VIII.17	209,351	268,232
營業税金及附加	VIII.18	4,249	5,577
銷售費用		34,354	12,211
管理費用		29,491	30,760
財務費用	VIII.19	(1,938)	(6,061)
資產減值損失	VIII.20	5,243	5,404
公允價值變動損益	VIII.21	8,258	(3)
應佔聯營公司利潤(損失)	VIII.22	(3,534)	(14,408)
其他投資收益(損失)	VIII.22	1,229	1
營業利潤		2,590	10,920
加：營業外收入	VIII.23	19	120
減：營業外支出	VIII.24	69	20
利潤總額		2,540	11,020
減：所得稅費用	VIII.25	2,341	4,207
淨利潤		199	6,813
其他綜合收益的稅後淨額		-	27
以後將重分類進損益的其他綜合收益：			
外幣財務報表折算差額		-	27
綜合收益總額		199	6,840
淨利潤歸屬於：			
本公司股東		6,462	8,331
少數股東		(6,263)	(1,518)
		199	6,813
綜合收益總額歸屬於：			
本公司股東		6,462	8,358
少數股東		(6,263)	(1,518)
		199	6,840
每股收益：			
基本每股收益(人民幣元)	XVII.1	0.03	0.04
稀釋每股收益(人民幣元)	XVII.1	0.03	0.04
股息	VIII.26	19,731	27,623

合併現金流量表(未經審核)

2015

截至二零一五年六月三十日止六個月

北青傳媒股份有限公司

單位：人民幣千元			
截至六月三十日止六個月			
項目	附註	二零一五年	二零一四年
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		245,379	255,537
收到其他與經營活動有關的現金		39,776	10,924
經營活動現金流入小計		285,155	266,461
購買商品、接受勞務支付的現金		208,403	206,930
支付給職工以及為職工支付的現金		44,626	28,803
支付的各項稅費		8,983	10,092
支付其他與經營活動有關的現金		38,978	47,350
經營活動現金流出小計		300,990	293,175
經營活動產生的現金流量淨額		(15,835)	(26,714)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		1,142	—
取得投資收益收到的現金		1,162	1
處置固定資產、無形資產和其他			
長期資產收回的現金淨額		6	25
收到其他與投資活動有關的現金		25,003	113,520
投資活動現金流入小計		27,313	113,546
購建固定資產、無形資產和			
其他長期資產支付的現金		2,555	8,992
投資支付的現金		25,000	17,000
支付其他與投資活動有關的現金		100,155	56,040
投資活動現金流出小計		127,710	82,032
投資活動產生的現金流量淨額		(100,397)	31,514

		單位：人民幣千元	
		截至六月三十日止六個月	
項目	附註	二零一五年	二零一四年
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		30,000	4,700
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		30,000	4,700
取得借款所收到的現金		14,390	—
收到其他與籌資活動有關的現金		8,340	—
籌資活動現金流入小計		52,730	4,700
償還債務所支付的現金		6,500	—
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		1,179	—
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		20	—
籌資活動現金流出小計		7,699	—
籌資活動產生的現金流量淨額		45,031	4,700
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		—	(25)
五、現金及現金等價物淨增加(減少)額		(71,201)	9,475
加：期初現金及現金等價物餘額		228,526	160,139
六、期末現金及現金等價物餘額	VIII.29	157,325	169,614

合併所有者權益變動表(未經審核) 2015

截至二零一五年六月三十日止六個月

單位：人民幣千元

項目	截至二零一五年六月三十日止六個月						少數股東權益	所有者權益合計
	股本	資本公積	歸屬於母公司股東權益 其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計		
於二零一五年一月一日餘額	197,310	887,794	(4)	130,931	65,701	1,281,732	29,236	1,310,968
淨利潤	-	-	-	-	6,462	6,462	(6,263)	199
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
股東投入資本	-	15,273	-	-	-	15,273	14,727	30,000
出售子公司權益	-	5,145	-	-	-	5,145	(5,145)	-
公允價值變動的影響	-	(227)	-	-	-	(227)	-	(227)
對股東的分配	-	-	-	-	(19,731)	(19,731)	-	(19,731)
本期增減變動金額小計	-	20,191	-	-	(13,269)	6,922	3,319	10,241
於二零一五年六月三十日餘額	197,310	907,985	(4)	130,931	52,432	1,288,654	32,555	1,321,209

項目	截至二零一四年六月三十日止六個月						少數股東權益	所有者權益合計
	股本	資本公積	歸屬於母公司股東權益 其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計		
於二零一四年一月一日餘額	197,310	891,179	-	130,931	82,818	1,302,238	31,276	1,333,514
淨利潤	-	-	-	-	8,331	8,331	(1,518)	6,813
其他綜合收益	-	-	27	-	-	27	-	27
股東投入資本	-	-	-	-	-	-	4,700	4,700
出售子公司權益	-	1,128	-	-	-	1,128	(1,128)	-
對股東的分配	-	-	-	-	(27,623)	(27,623)	-	(27,623)
本期增減變動金額小計	-	1,128	27	-	(19,292)	(18,137)	2,054	(16,083)
於二零一四年六月三十日餘額	197,310	892,307	27	130,931	63,526	1,284,101	33,330	1,317,431

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

納入本集團截至二零一五年六月三十日止年度財務報表合併範圍的子公司如下：

單位名稱	持股比例(%)	
	直接持股	間接持股
北京北青戶外廣告有限公司(北青戶外)	100.00	—
法晚傳媒有限責任公司(法晚傳媒)	100.00	—
北京青游信息技術有限公司(青游信息)	100.00	—
北京青年報現代物流有限公司(北青物流)	92.84	—
北青茜茜廣告(北京)有限公司(北青茜茜)	84.69	—
北青龍騰投資管理(北京)有限公司(北青龍騰)	80.84	—
北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司(北青社區傳媒)	60.91	—
重慶青春傳媒有限責任公司(重青傳媒)	60.00	—
重慶蒲蘭田西餐有限公司(重慶蒲蘭田)	—	100.00
CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC(重青美國)	—	100.00

III. 財務報表的編制基礎

1. 編制基礎

本集團截至二零一五年六月三十日止年度的財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照中華人民共和國財政部頒布的《企業會計準則》，包括二零一四年度財政部修訂及頒布的九項基本及具體準則（「新頒布中國會計準則」）及相關規定（「中國會計準則」）。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

本集團編制的財務報表符合《中國會計準則》的要求，真實、完整地反映了於二零一五年六月三十日的合併財務狀況，以及截至該日止六個月的合併經營成果和現金流量等有關資訊。

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。

本中期財務報告的期間為二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日。

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。

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**

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

(1) 同一控制下的企業合併

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

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

(2) 非同一控制下企業合併

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

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**5. 合併財務報表的編制方法****(1) 合併範圍的確定原則**

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

本集團將所有控制的子公司納入合併財務報表範圍。本集團將取得或失去對子公司控制權的日期作為收購日或處置日。

(2) 合併財務報表所採用的會計方法

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

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編制合併財務報表時，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。

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；對於同一控制下企業合併取得的子公司，編制比較合併財務報表時，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在，從合併當期的年初起將其資產、負債、經營成果和現金流量，按原賬面價值納入合併財務報表。

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

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

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

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

6. 合營安排分類及共同經營的會計處理方法

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

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

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(續)**

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

7. 現金及現金等價物

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

8. 外幣業務**(1) 外幣交易**

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

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(續)****(2) 外幣財務報表的折算**

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

9. 金融資產和金融負債**(1) 金融資產****1) 金融資產分類、確認依據和計量方法**

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

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

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

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. 金融資產和金融負債(續)****(1) 金融資產(續)****1) 金融資產分類、確認依據和計量方法(續)**

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

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

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

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

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

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

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

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

3) 金融資產減值的測試方法及會計處理方法

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

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. 金融資產和金融負債(續)

(2) 金融負債

1) 金融負債分類、確認依據和計量方法

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

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

其他金融負債採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量。

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

2) 金融負債終止確認條件

當金融負債的現時義務全部或部份已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部份。終止確認部份的賬面價值與支付的對價之間的差額，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)**9. 金融資產和金融負債(續)****(3) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法**

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

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

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

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

第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

10. 應收款項壞賬準備

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

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

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

10. 應收款項壞賬準備(續)

(1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準	將單項金額超過500萬元的應收款項視為重大應收款項
單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備

(2) 按組合計提壞賬準備應收款項

確定組合的依據

賬齡組合	以應收款項的賬齡為信用風險特徵劃分組合
關聯方組合	以應收款項與交易對象關係為信用風險特徵劃分組合
無風險組合	以應收款項的款項性質為信用風險特徵劃分組合

按組合計提壞賬準備的計提方法

賬齡組合	按賬齡分析法計提壞賬準備
關聯方組合	一般不計提壞賬準備
無風險組合	一般不計提壞賬準備

1) 採用賬齡分析法的應收款項壞賬準備計提比例如下：

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

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

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

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

(3) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

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

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

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

11. 存貨

本集團存貨主要包括原材料、低值易耗品等。

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

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

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

12. 長期股權投資

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

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

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

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(續)**

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

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

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

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

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

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

13. 投資性房地產

本集團投資性房地產系對外出租的房屋建築物。

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

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

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(續)**

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

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	—	5.00
機器設備	10	—	10.00
運輸設備	5	—	20.00
辦公傢俱	5	—	20.00
電子設備	3	—	33.00

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

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

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

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

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

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

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

16. 無形資產

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

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

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**16. 無形資產(續)**

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。

17. 非金融長期資產減值

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

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

出現減值的跡象如下：

- (1) 資產的市價當期大幅度下跌，其跌幅明顯高於因時間的推移或者正常使用而預計的下跌；
- (2) 企業經營所處的經濟、技術或者法律等環境以及資產所處的市場在當期或者將在近期發生重大變化，從而對企業產生不利影響；
- (3) 市場利率或者其他市場投資報酬率在當期已經提高，從而影響企業計算資產預計未來現金流量現值的折現率，導致資產可收回金額大幅度降低；

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. 非金融長期資產減值(續)**

- (4) 有證據表明資產已經陳舊過時或者其實體已經損壞；
- (5) 資產已經或者將被閒置、終止使用或者計畫提前處置；
- (6) 企業內部報告的證據表明資產的經濟績效已經低於或者將低於預期，如資產所創造的淨現金流量或者實現的營業利潤(或者虧損)遠遠低於(或者高於)預計金額等；
- (7) 其他表明資產可能已經發生減值的跡象。

18. 商譽

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

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

19. 長期待攤費用

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

20. 職工薪酬

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

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

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(續)

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

21. 收入確認原則

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

(1) 廣告版面銷售收入

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

(2) 印刷收入

印刷收入於提供服務時扣除增值稅後確認。

(3) 印刷相關物料貿易及發行報章雜誌收入

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

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

諮詢服務收入於提供服務時確認。

(5) 租賃收入

租賃收入根據本集團經營租賃的會計政策確認(見附註V.24)。

22. 政府補助

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件以及能夠收到時予以確認。

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

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

23. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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

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

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. 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。

25. 所得稅的會計核算

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

26. 分部資料

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

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. 分部資料(續)**

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

27. 重要會計估計及判斷

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

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

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

(1) 建築物

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

(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厘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。厘定公允價值時，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。

V. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

27. 重要會計估計及判斷(續)

(4) 應收賬款及其他應收款壞賬準備

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

(5) 商譽的減值

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

(6) 客戶忠誠度計畫的公允價值

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、厘定適用折現率、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厘定。

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

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

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

相關的會計政策變更對本集團財務報表無重大影響。

2. 會計估計變更及影響

本集團本期無會計估計變更。

3. 前期差錯更正和影響

本集團本期無前期差錯更正。

VII. 稅項**1. 企業所得稅**

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

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。

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

VII. 稅項(續)

2. 增值稅

本集團中屬於增值稅一般納稅人的公司的銷售商品銷項稅率為17%。

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

增值稅應納稅額為當期銷項稅抵減當期進項稅後的餘額。

3. 營業稅

根據國家稅收法規，本集團的房租收入、利息收入等按收入額的5%計繳營業稅。

4. 其他主要稅種及稅率

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

VIII. 合併財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
應收賬款	446,448	434,929
減：壞賬準備	29,493	24,250
應收賬款淨額	416,955	410,679

(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	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
0-90天	161,216	87,324
91-180天	61,261	54,897
181-365天	42,691	114,938
1-2年	95,904	124,393
2年以上	55,883	29,127
合計	416,955	410,679

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

於二零一五年六月三十日，應收賬款金額前五名單位佔應收賬款總額的39.61%。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 預付賬款

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
預付賬款	74,572	103,651
減：壞賬準備	—	—
預付賬款淨額	74,572	103,651

(1) 預付賬款賬齡分析如下：

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
1年以內	37,079	80,781
1-2年	35,586	17,444
2-3年	249	5,098
3年以上	1,658	328
合計	74,572	103,651

於二零一五年六月三十日，預付賬款金額前五名單位佔預付賬款總額的65.05%。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 其他應收款

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
其他應收款	161,854	147,827
減：壞賬準備	2,991	2,991
其他應收款淨額	158,863	144,836

(1) 其他應收款(已扣除壞賬準備)的賬齡分析如下：

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
1年以內	150,762	119,018
1-2年	5,678	24,618
2-3年	1,206	65
3年以上	1,217	1,135
合計	158,863	144,836

(2) 其他應收款按性質分類

款項性質	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
關聯方往來款	88,621	74,726
政府補貼款	55,000	55,000
外部單位往來	5,568	9,065
押金及保證金	5,835	5,648
備用金	5,435	3,137
其他	1,395	251
合計	161,854	147,827

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 其他應收款(續)

- (3) 於二零一五年六月三十日，其他應收款金額前五名單位佔其他應收款總額的89.21%。

4. 其他流動資產

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
持有至到期投資(註1)	11,000	11,000
對外借款(註2)	10,000	—
合計	21,000	11,000

註1：於二零一五年六月三十日，持有至到期投資包括：

本公司與北京春天融和影視文化有限責任公司簽訂的固定收益投資協議，本公司投資人民幣10,000千元用於拍攝電視劇《北平無戰事》，投資期限1年，固定收益率16.60%，本公司不參與該影視劇的具體經營，不承擔相應的風險及損失。於二零一五年八月十四日，本公司收回該項目本金及收益共計人民幣11,660千元。

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

註2：於二零一五年六月三十日，本公司之子公司北青物流直接向本公司之聯營公司北京北青鼎力提供人民幣10,000千元的借款。該借款期限為二零一五年六月十一日至二零一六年六月十日止。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

項目	於二零一五年六月三十日			於二零一四年十二月三十一日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具	174,487	5,069	169,418	150,629	5,069	145,560
按成本計量	174,487	5,069	169,418	150,629	5,069	145,560
合計	174,487	5,069	169,418	150,629	5,069	145,560

(2) 可供出售金融資產的分析如下：

種類	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
非上市股權投資-中國	174,487	150,629
非上市股權投資減值準備	5,069	5,069
合計	169,418	145,560

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

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 可供出售金融資產(續)

(3) 按成本計量的可供出售金融資產

被投資單位	賬面餘額			於二零一五年 六月三十日
	於二零一五年 一月一日	本期增加	本期減少	
蘇州華映文化產業投資企業	4,500	—	1,142	3,358
北京科印傳媒文化股份有限公司	6,560	—	—	6,560
北洋出版傳媒股份公司	103,000	—	—	103,000
北京歌華陽光廣告公司	3,000	—	—	3,000
北青報網際傳媒有限公司	500	—	—	500
富林特(油墨)北京有限公司	2,069	—	—	2,069
北京潤信鼎泰投資中心(有限合夥)	25,000	25,000	—	50,000
北京三維投資基金管理有限公司	6,000	—	—	6,000
合計	150,629	25,000	1,142	174,487

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 可供出售金融資產(續)

(3) 按成本計量的可供出售金融資產(續)

被投資單位	減值準備		於二零一五年 六月三十日	持股比例 (%)	截至 二零一五年 六月三十日 止六個月 現金紅利
	於二零一五年 一月一日	本期增加 本期減少			
蘇州華映文化產業投資企業	-	-	-	2.25	1,162
北京科印傳媒文化股份有限公司	-	-	-	16.00	67
北洋出版傳媒股份公司	-	-	-	2.58	-
北京歌華陽光廣告公司	3,000	-	3,000	30.00	-
北青報網際傳媒有限公司	-	-	-	5.00	-
富林特(油墨)北京有限公司	2,069	-	2,069	5.00	-
北京潤信鼎泰投資中心(有限合夥)	-	-	-	11.79	-
北京三維投資基金管理有限公司	-	-	-	14.29	-
合計	5,069		5,069		1,229

(4) 可供出售金融資產減值準備

可供出售金融資產分類	可供出售 權益工具	合計
於二零一五年一月一日		
已計提減值金額	5,069	5,069
本期計提	-	-
其中：從其他綜合收益轉入	-	-
本期減少	-	-
其中：期後公允價值回升轉回	-	-
於二零一五年六月三十日已計提減值金額	5,069	5,069

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 長期股權投資

(1) 聯營公司投資的種類

種類	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
聯營公司投資—按權益法核算	205,792	209,326
減：聯營公司投資減值準備	25,621	25,621
合計	180,171	183,705

(2) 於聯營公司投資

被投資單位	本期增減變動								於	
	於二零一五 年一月一日		權益法下 確認的		其他綜合 收益調整		宣告發放 現金股利 或利潤		計提 減值準備	
	餘額	追加投資	減少投資	投資損益	收益調整	權益變動	或利潤	減值準備	其他	餘額
北京休閒時尚廣告有限公司(「休閒時尚」)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京北青盛大汽車裝飾服務有限公司 (「北青盛大」)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京北盛聯合保險代理有限責任公司 (「北盛聯合」)	52	-	-	187	-	-	-	-	-	239
北京北青時代資訊顧問有限公司 (「北青時代」)	371	-	-	(9)	-	-	-	-	-	362
北青龍媒科技傳播有限公司(「北青龍媒」)	168,268	-	-	(157)	-	-	-	-	-	168,111
北京北青鼎力傳媒廣告有限公司(「北青鼎力」)	11,115	-	-	(1,595)	-	-	-	-	-	9,520
河北聚精采電子商務股份有限公司 (「河北聚精采」)	2,318	-	-	(1,631)	-	-	-	-	-	687
重慶搜漾網絡科技有限公司(「重慶搜漾」)	1,581	-	-	(329)	-	-	-	-	-	1,252
合計	183,705	-	-	(3,534)	-	-	-	-	-	180,171

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 長期股權投資(續)

(2) 於聯營公司投資(續)

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
非上市投資，按成本	190,532	190,532
分佔收購後盈利	14,935	18,469
分佔聯營公司資本公積	325	325
合計	205,792	209,326

於二零一五年六月三十日，本集團聯營公司的詳情參見本附註「X. 在其他主體中權益的披露」所述內容。

7. 固定資產

於截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團固定資產增加人民幣1,035千元(二零一四年同期：人民幣1,580千元)。

於截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團出售固定資產的賬面淨值為人民幣67千元(二零一四年同期：人民幣277千元)，導致出售固定資產淨損失為人民幣62千元(二零一四年同期：淨收益人民幣97千元)。

於截至二零一五年六月三十日止六個月，確認在利潤表內固定資產折舊為人民幣1,719千元(二零一四年同期：人民幣1,330千元)。

8. 無形資產

於截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團無形資產增加人民幣零千元(二零一四年同期：人民幣303千元)。

於截至二零一五年六月三十日止六個月，確認在利潤表內無形資產攤銷為人民幣736千元(二零一四年同期：人民幣718千元)。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 商譽

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 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	—	—
合計	47,377	47,377

10. 其他非流動資產

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
委託貸款(註1)	3,000	3,000
影視項目預付款(註2)	59,176	11,816
合計	62,176	14,816

註1：於二零一五年六月三十日，委託貸款系本期本公司通過銀行於二零一三年十月二十九日為重慶青春實業有限公司(重慶傳媒的股東之一)提供的期限為三年的委託貸款，金額為人民幣3,000千元，按每年6.15%的固定利率計息。

註2：影視項目預付款系本公司參與影視業務《正陽門下》、《三八線》、《東方球王》、《破冰》及《巨浪》的項目預付款，項目結算周期超過一年。本公司與前門(北京)文化藝術有限公司(大前門文化公司)簽訂協定，合作拍攝電視劇《正陽門下》及《東方球王》；本公司與北京嘉仁文化傳媒有限公司簽訂協定，合作拍攝電視劇《三八線》；與北京森林影畫文化傳媒有限公司簽訂協定，合作拍攝電視劇《巨浪》及《破冰》。於二零一五年六月三十日，其餘《正陽門下》、《巨浪》、《三八線》、《東方球王》、《破冰》的預付款結餘分別為人民幣1,286千元、人民幣11,400千元、人民幣30,000千元、人民幣12,000千元、人民幣4,490千元。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 資產減值準備明細表

項目	於二零一五年 一月一日	本期增加		本期減少		於二零一五年 六月三十日
		計提	其他轉入	轉回	其他轉出	
壞賬減值準備	27,241	5,243	-	-	-	32,484
存貨減值準備	3,495	-	-	-	-	3,495
可供出售金融資產減值準備	5,069	-	-	-	-	5,069
聯營公司投資減值準備	25,621	-	-	-	-	25,621
合計	61,426	5,243	-	-	-	66,669

12. 短期借款

借款類別	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
銀行借款	14,390	-
合計	14,390	-

截至二零一五年六月三十日止，北京青年報社向一間銀行授予北青物流最高額合計為人民幣30,000千元的銀行授信額度提供了擔保。擔保期間為二零一四年一月十五日至二零一六年一月十四日，於二零一五年六月三十日，已使用的銀行授信額度為人民幣14,390千元。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 應付賬款

於二零一五年六月三十日，應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
0-90 天	24,014	29,059
91-180 天	32,464	13,874
181-365 天	23,333	27,674
1 年以上	24,212	37,114
合計	104,023	107,721

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。

14. 其他應付款

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
其他應付款	70,319	26,998
合計	70,319	26,998

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 其他流動負債

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
客戶忠誠度計畫(廣告獎勵)形成的遞延收益	5,147	5,147
合計	5,147	5,147

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。

16. 長期借款

(1) 借款分類

借款類別	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
質押借款	13,000	19,500
減：一年內到期的部份	6,500	7,500
合計	6,500	12,000

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

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 長期借款(續)

(2) 長期借款到期日分析

到期日	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
1至2年	6,500	6,500
2至5年	—	5,500
合計	6,500	12,000

17. 營業總收入、營業成本

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
主營業務收入	269,949	325,734
其他業務收入	7,438	15,719
營業總收入合計	277,387	341,453
主營業務成本	206,346	253,841
其他業務成本	3,005	14,391
營業成本合計	209,351	268,232
毛利	68,036	73,221

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

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 營業總收入、營業成本(續)

(1) 主營業務—按業務分類

截至六月三十日止六個月

項目	二零一五年		二零一四年	
	主營業務 收入	主營業務 成本	主營業務 收入	主營業務 成本
廣告	143,093	85,008	181,171	118,623
印刷	7,858	8,690	12,807	13,309
印刷相關物料貿易	114,446	108,262	128,780	119,326
發行	2,204	2,618	2,976	2,583
其他	2,348	1,768	—	—
合計	269,949	206,346	325,734	253,841

(2) 前五名客戶的營業收入合計金額57,791千元，佔截至二零一五年六月三十日止六個月主營業務收入的比例為21.41%。

(3) 其他業務收入主要包括房租收入2,918千元和其他存貨銷售收入1,226千元，以及場租收入1,625千元。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 營業税金及附加

截至六月三十日止六個月

項目	二零一五年	二零一四年
營業稅	202	274
文化事業建設費	3,772	5,005
城建稅	142	172
教育費附加	61	74
地方教育費附加	41	49
其他	31	3
合計	4,249	5,577

19. 財務費用

截至六月三十日止六個月

項目	二零一五年	二零一四年
利息支出—須於五年內全數償還的銀行借款	1,179	—
減：利息收入	3,729	6,530
加：匯兌損失(收益)	—	12
加：其他支出	612	457
合計	(1,938)	(6,061)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 資產減值損失

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
壞賬準備損失	5,243	5,404
合計	5,243	5,404

21. 公允價值變動損益

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
交易性金融資產公允價值變動的損失	-	(3)
投資性房地產公允價值變動的收益	8,258	-
合計	8,258	(3)

22. 投資收益

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
應佔聯營公司損失	(3,534)	(14,408)
其他投資收益：		
處置聯營公司部份權益收益	-	-
其他投資收益	1,229	1
其他投資收益小計	1,229	1
合計	(2,305)	(14,407)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 營業外收入

截至六月三十日止六個月

項目	二零一五年	二零一四年
固定資產處置利得	—	106
政府補助	5	3
賠償利得	3	—
其他	11	11
合計	19	120

24. 營業外支出

截至六月三十日止六個月

項目	二零一五年	二零一四年
固定資產處置損失	62	9
公益性捐贈支出	—	10
其他	7	1
合計	69	20

25. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

截至六月三十日止六個月

項目	二零一五年	二零一四年
當年所得稅費用	281	3,198
遞延所得稅費用	2,060	1,009
合計	2,341	4,207

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 所得稅費用(續)

(2) 當期所得稅費用

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
當年所得稅—中國	—	3,198
以前年度少計—中國	281	—
合計	281	3,198

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月期間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。

26. 股息

- (1) 董事不建議派付二零一五年六月三十日止六個月之中期股息(二零一四年：無)。
- (2) 本期間確認為利潤分配股息如下：

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
截至二零一四年十二月三十一日止財政年度末期股息，每股人民幣0.10元 (二零一四年：二零一三年度末期股息，每股人民幣0.14元)(註)	19,731	27,623
合計	19,731	27,623

註：本公司正在辦理支付股息的相關手續預計將於二零一五年八月三十一日前，向本公司股東派付二零一四年度之末期股息。

於二零一五年六月二十九日名列本公司股東名冊的H股個人股東在獲取其末期股息時已按國家稅務總局的規定扣除10%的個人所得稅。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 可分配儲備

截至二零一五年六月三十日，本公司可供分派予股東的未分配利潤為人民幣34,688千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣35,422千元)。

28. 其他綜合收益

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
以後將重分類至損益的其他綜合收益		
外幣財務報表折算差額	(4)	(4)
小計	(4)	(4)
合計	(4)	(4)

29. 現金及現金等價物

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 六月三十日
銀行存款及現金	306,391	534,671
減：到期日超過三個月的銀行存款	144,565	358,661
減：使用受限制的銀行存款	4,501	6,396
期末現金和現金等價物餘額	157,325	169,614

30. 重要非現金交易

於年內，若干廣告客戶透過轉讓公允價值人民幣為2,056千元的其他存貨而結清其應付本集團總計約為人民幣2,056千元的債務。

IX. 合併範圍的變化**1. 企業合併**

本集團本期無因企業合併導致的合併範圍變化。

2. 處置子公司

本集團本期無因處置子公司導致的合併範圍變化。

3. 其他原因的合併範圍變動

本集團本期無因其他原因導致的合併範圍變化。

X. 在其他主體中權益的披露

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
北京青年報現代物流有限公司	中國，北京	中國，北京	物流倉儲	92.84	-	設立
北青芭芭廣告(北京)有限公司	中國，北京	中國，北京	廣告服務	84.69	-	非同一控制下 企業合併
北京北青戶外廣告有限公司 (原：北京今日陽光廣告 有限責任公司)	中國，北京	中國，北京	廣告服務	100.00	-	同一控制下 企業合併
法晚傳媒有限責任公司	中國，北京	中國，北京	廣告服務	100.00	-	設立
北青龍騰投資管理(北京) 有限公司(註)	中國，北京	中國，北京	投資管理	80.84	-	設立
重慶青春傳媒有限責任公司	中國，重慶	中國，重慶	報刊發行、 廣告服務	60.00	-	設立
北京青游信息技術有限公司	中國，北京	中國，北京	遊戲開發	100.00	-	設立
北青社區文化傳媒(北京) 有限責任公司	中國，北京	中國，北京	廣告服務	60.91	-	設立
CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC	美國，加州	美國，加州	旅遊出租	-	100.00	設立
重慶蒲蘭田西餐有限公司	中國，重慶	中國，重慶	餐飲服務	-	100.00	設立

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

X. 在其他主體中權益的披露(續)**1. 在子公司中的權益(續)****(1) 企業集團的構成(續)**

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

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

(2) 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東 持股比例	本期歸屬 於少數股東 的損益	本期向 於二零一五年 少數股東 六月三十日 宣告分派 少數股東 的股利 權益餘額	
			少數股東 宣告分派 的股利	少數股東 權益餘額
北京青年報現代物流有限公司	7.16%	(115)	—	5,366
北青茜茜廣告(北京)有限公司	15.31%	42	—	13,779
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	19.16%	(149)	—	3,277
重慶青春傳媒有限責任公司	40.00%	(1,066)	—	5,140
北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司	39.09%	(4,973)	—	4,994

X. 在其他主體中權益的披露 (續)

1. 在子公司中的權益 (續)

(3) 重要非全資子公司的主要財務資訊

子公司名稱	於二零一五年六月三十日						於二零一四年十二月三十一日					
	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	225,725	6,594	232,319	157,359	-	157,359	258,725	7,031	265,756	189,191	-	189,191
北青茁茁廣告(北京)有限公司	46,197	97	46,294	3,686	-	3,686	45,369	71	45,440	3,104	-	3,104
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	6,969	6,265	13,234	93	-	93	8,975	6,314	15,289	1,368	-	1,368
重慶青春傳媒有限責任公司	8,399	12,273	20,672	7,822	-	7,822	9,571	12,353	21,924	6,408	-	6,408
北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司	35,719	2,675	38,394	25,620	-	25,620	7,155	2,034	9,189	7,575	-	7,575

子公司名稱	截至二零一五年六月三十日止六個月				截至二零一四年六月三十日止六個月			
	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	149,734	(1,605)	(1,605)	(5,065)	203,657	(159)	(159)	10,791
北青茁茁廣告(北京)有限公司	15,179	272	272	(5,040)	13,676	2,473	2,473	(1,846)
北青龍騰投資管理(北京)有限公司	2,348	(778)	(778)	(2,676)	-	(4,097)	(4,097)	(2,853)
重慶青春傳媒有限責任公司	6,524	(2,666)	(2,666)	(1,120)	3,951	(2,750)	(2,723)	(5,437)
北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司	9,246	(18,839)	(18,839)	(21,705)	2,547	(4,372)	(4,372)	(508)

X. 在其他主體中權益的披露 (續)**2. 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的情况****(1) 在子公司所有者權益份額發生變化的情况**

北青社區傳媒於二零一五年五月四日召開二零一五年股東大會，批准北青社區傳媒新增加法人股東1位，增加公司註冊資本人民幣4,925千元。新增的法人股東杭州溪畔投資諮詢有限公司於二零一五年五月二十九日完成實際出資人民幣30,000千元，其中溢價部分25,075千元計入公司的資本公積金。增資後，北青社區傳媒的註冊資本為人民幣24,625千元。本公司出資人民幣15,000千元，持股比例由76.14%下降至60.91%，38位自然人出資人民幣4,700千元，持股比例由23.86%下降至19.09%，杭州溪畔投資諮詢有限公司出資人民幣4,925千元，持股比例為20.00%。北青社區傳媒於二零一五年五月二十九日完成工商登記變更手續。

(2) 在子公司所有者權益份額發生變化對權益的影響

項目	北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司
現金	22,843
處置對價合計	22,843
減：處置的股權比例計算的子公司淨資產份額	2,425
差額	20,418
其中：調整資本公積	20,418

X. 在其他主體中權益的披露 (續)**3. 在聯營企業中的權益****(1) 聯營企業構成**

聯營企業名稱	註冊地	主要經營地	業務性質	持股比例(%)		表決權比例(%)	業務架構形式
				直接	間接		
北京休閒時尚廣告有限公司	中國	北京	設計、製作、代理發佈廣告	49.00%	-	49.00%	有限責任公司
北京北青盛大汽車裝飾服務有限公司	北京	北京	提供汽車裝飾服務、市場調查、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
北青航煤科技傳播有限公司	北京	北京	提供廣告設計、製作、刊登及相關代理服務	36.12%	-	36.12%	有限責任公司
北京北青鼎力傳媒廣告有限公司	北京	北京	設計、製作、代理及發佈廣告	41.60%	18.78%	41.60%	有限責任公司
河北聚精采電子商務股份有限公司	石家莊	北京	初級農產品等商品銷售	44.50%	-	44.50%	有限責任公司
重慶搜漾網路科技有限公司	重慶	重慶	網路網電子商務	35.00%	-	35.00%	有限責任公司

本集團對聯營企業投資的會計處理方法為權益法。

重慶搜漾網路科技有限公司為北青傳媒之附屬公司重慶青春傳媒有限責任公司持股35%的聯營公司。

X. 在其他主體中權益的披露(續)

3. 在聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務資訊

北青航媒科技傳播有限公司(合併)

項目	於二零一五年 六月三十日/ 截至二零一五年 六月三十日 止六個月	於二零一四年 十二月三十一日/ 截至二零一四年 六月三十日 止六個月
流動資產：	711,325	663,895
其中：現金和現金等價物	1,197	8,859
非流動資產	132,207	142,562
資產合計	843,532	806,457
流動負債：	367,122	327,770
非流動負債	-	-
負債合計	367,122	327,770
少數股東權益	10,984	12,825
歸屬於母公司股東權益	465,426	465,861
按持股比例計算的淨資產份額	168,111	168,269
調整事項		
— 商譽	25,621	25,621
— 內部交易未實現利潤	-	-
— 其他	-	-
對聯營企業權益投資的賬面價值	193,732	193,890
存在公開報價的聯營企業權益		
投資的公允價值	-	-
營業收入	157,664	108,562
財務費用	3,972	2,815
所得稅費用	-	(3,146)
淨利潤	(436)	(26,616)
終止經營的淨利潤	-	-
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	(436)	(26,616)
本年度收到的來自聯營企業的股利	-	-

X. 在其他主體中權益的披露 (續)

3. 在聯營企業中的權益 (續)

(3) 不重要的聯營企業的匯總財務資訊

項目	於二零一五年 六月三十日/ 截至二零一五年 六月三十日 止六個月	於二零一四年 十二月三十一日/ 截至二零一四年 六月三十日 止六個月
聯營企業：		
投資賬面價值合計	12,059	15,436
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	(6,838)	(8,594)
— 其他綜合收益	—	—
— 綜合收益總額	(6,838)	(8,594)

(4) 聯營企業發生的超額虧損

聯營企業名稱	於二零一四年 十二月三十一日 累積未確認的 以前年度損失	本期未確認 的損失 (或本期分享 的淨利潤)	於二零一五年 六月三十日 累積未確認 的損失
北京休閒時尚廣告有限公司	(3,719)	(3,441)	(7,160)
北京北青盛大汽車裝飾服務有限公司	(176)	(20)	(196)
合計	(3,895)	(3,461)	(7,356)

X. 在其他主體中權益的披露 (續)**3. 在聯營企業中的權益 (續)****(5) 與聯營企業投資相關的未確認承諾**

無。

(6) 與聯營企業投資相關的或有負債

無。

XI. 公允價值的披露**1. 期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	於二零一五年六月三十日公允價值			合計
	第一層次 公允價值 計量	第二層次 公允價值 計量	第三層次 公允價值 計量	
一、持續的公允價值計量				
(一) 投資性房地產				
1. 出租的建築物	65,570	—	—	65,570
持續以公允價值計量的資產總額	65,570	—	—	65,570

本集團投資性房地產於二零一五年六月三十日的公允價值乃經參考在相同地點及狀況下類似房地產的近期市價而達致。

XII. 關聯方及關聯交易**1. 關聯方關係**

與本集團本期有發生交易的關聯方如下：

關聯關係類型	關聯方名稱
母公司和最終控制方	北京青年報社
北京青年報社之子公司	小紅帽發行股份有限公司
北京青年報社之子公司	北京小紅帽物流有限責任公司
北京青年報社之子公司	北青國際投資顧問(北京)有限公司
北京青年報社之子公司	北京北青廣告有限公司
北京青年報社之子公司	北京青年雜誌社
北京青年報社之子公司	法制晚報社
北京青年報社之子公司	北京科技報社
北京青年報社之子公司	北京青年週末傳媒有限公司
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	北青航媒科技傳播有限公司
本公司之聯營公司	北京北青鼎力傳媒廣告有限公司
本公司之聯營公司	北京休閒時尚廣告有限公司
本公司之聯營公司	北京北盛聯合保險代理有限責任公司
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	河北聚精采電子商務股份有限公司
本公司之聯營公司	北京北青時代資訊顧問有限公司
本公司之聯營公司	重慶搜漾網路科技有限公司
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

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	張延平	400755568

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

(2) 母公司的註冊資本及其變化

母公司	於二零一五年 一月一日	本期增加	本期減少	於二零一五年 六月三十日
北京青年報社	22,439	—	—	22,439

(3) 母公司的所持股份或權益及其變化

母公司	持股金額		持股比例(%)	
	於二零一五年 六月三十日	於二零一五年 一月一日	於二零一五年 六月三十日	於二零一五年 一月一日
北京青年報社	124,840	124,840	63.27	63.27

XII. 關聯方及關聯交易 (續)

3. 關聯交易

(1) 購買商品／接受服務

截至六月三十日止六個月

關聯方	關聯交易定價原則	二零一五年	二零一四年
北京青年報社 (註1)	協議價	13,778	23,341
本公司之聯營公司	協議價	210	40
北京青年報社之 子公司 (註2)	協議價	675	1,219
其他關聯方	協議價	776	—
合計		15,439	24,600

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

截至六月三十日止六個月

關聯方	關聯交易定價原則	二零一五年	二零一四年
北京青年報社 (註3)	協議價	86	—
本公司之聯營公司	協議價	8,952	13,521
北京青年報社之 子公司 (註4)	協議價	11,989	24,599
其他關聯方	協議價	3,249	942
合計		24,276	39,062

XII. 關聯方及關聯交易 (續)**3. 關聯交易 (續)****(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	本期確認的 租賃收益
北京青年報社 (註5)	房屋	2013-1-1	2015-12-31	協議價	1,906

(4) 承租情況 (本集團作為承租方)

出租方名稱	租賃資產種類	租賃起始日	租賃終止日	租賃費 定價依據	本期確認的 租賃費
北京青年報社 (註6)	房屋	2013-1-1	2015-12-31	協議價	676

(5) 委託貸款

於二零一五年六月三十日，委託貸款系本期本公司通過銀行於二零一三年十月二十九日為重慶青春實業有限公司 (重青傳媒的股東之一) 提供的期限為三年的委託貸款，金額為人民幣 3,000 千元，按每年 6.15% 的固定利率計息。

(6) 其他流動資產

截至二零一五年六月三十日止六個月內，本公司之子公司北青現代物流有限責任公司直接向本公司之聯營公司北京北青鼎力傳媒廣告有限公司提供四筆短期借款，金額分別為人民幣 8,000 千元、12,000 千元、1,000 千元以及 10,000 千元，除第一筆借款年利率為 8%，借款利息收入共計人民幣 30 千元，其餘三筆均為無息借款。截至二零一五年六月三十日，尚有借款餘額人民幣 10,000 千元。

XII. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯交易(續)

(7) 關鍵管理人員薪酬

截至六月三十日止六個月		
	二零一五年	二零一四年
關鍵管理人員薪酬	2,654	2,963

(8) 關聯方擔保

截至二零一五年六月三十日止，北京青年報社向廣發銀行(國貿支行)授予北青物流最高額合計為人民幣30,000千元的銀行授信額度提供了擔保。擔保期間為二零一四年一月十五日至二零一六年一月十四日，於二零一五年六月三十日，已使用的銀行授信額度為人民幣14,390千元。

除本公司二零一四年度報告董事會報告中有關關連交易及持續關連交易之披露外，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須於披露的關連交易或持續關連交易。本公司就其關連交易和持續關連交易已符合上市規則第14A章的披露規定。

截至二零一四年十二月三十一日止之年度及截至二零一五年六月三十日止六個月內，本公司持續關聯方交易中的下列協議構成上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

XII. 關聯方及關聯交易 (續)**3. 關聯交易 (續)****(8) 關聯方擔保 (續)****註1：廣告業務協議**

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

根據上市規則，北京青年報社為本公司的控股股東，屬本公司的關連人士。

於二零一四年度內，本公司向母公司支付的費用的年度上限為人民幣100,000,000元。

註2：投遞服務框架協議、廣告代理框架協議**投遞服務框架協議**

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

XII. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯交易(續)

(8) 關聯方擔保(續)

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

於二零一四年度內，本公司應付北京青年報社及其附屬公司的費用的年度上限為人民幣9,000,000元。

廣告代理框架協議

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

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

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

根據上市規則，法制晚報社為北京青年報社的附屬公司，屬本公司的關連人士。

於二零一四年度內，法制晚報社應付本公司的廣告版面費的年度上限為人民幣32,000,000元，本公司應付法制晚報社的廣告版面費的年度上限為人民幣32,000,000元。

XII. 關聯方及關聯交易 (續)**3. 關聯交易 (續)****(8) 關聯方擔保 (續)****註3： 印刷框架協議**

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

根據上市規則，北京青年報社為本公司的控股股東，屬本公司的關連人士。

於二零一四年度內，公司向北青物流支付的費用的年度上限為人民幣100,000,000元。

註4： 廣告代理框架協議、印刷框架協議**廣告代理框架協議**

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

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

XII. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯交易(續)

(8) 關聯方擔保(續)

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

根據上市規則，法制晚報社為北京青年報社的附屬公司，屬本公司的關連人士。

於二零一四年度內，法制晚報社應付本公司的廣告版面費的年度上限為人民幣32,000,000元，本公司應付法制晚報社的廣告版面費的年度上限為人民幣32,000,000元。

印刷框架協議

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

根據上市規則，北京青年報社為本公司的控股股東，屬本公司的關連人士。

於二零一四年度內，公司向北青物流支付的費用的年度上限為人民幣100,000,000元。

XII. 關聯方及關聯交易 (續)**3. 關聯交易 (續)****(8) 關聯方擔保 (續)****註5、6：物業租賃互供協議**

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

根據上市規則，北京青年報社為本公司的控股股東，屬本公司的關連人士。

於二零一四年度內，母公司應付予本公司的租金的年度上限為人民幣3,843,450元；本公司應付予母公司的租金的年度上限為人民幣1,363,275元。

4. 關聯方往來餘額**(1) 關聯方應收賬款**

關聯方	於二零一五年 六月三十日		於二零一四年 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	28	—	86	—
本公司之聯營公司	49,853	—	48,420	—
北京青年報社之子公司	98,575	—	100,906	—
其他關聯方	3,801	—	3,296	—
合計	152,257	—	152,708	—

XII. 關聯方及關聯交易 (續)

4. 關聯方往來餘額 (續)

(2) 關聯方其他應收款

關聯方	於二零一五年 六月三十日		於二零一四年 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	5,767	—	3,849	—
本公司之聯營公司	81,368	—	69,587	—
北京青年報社之子公司	1,486	—	1,290	—
合計	88,621	—	74,726	—

(3) 關聯方應付賬款

關聯方	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
北京青年報社	9,141	10,130
北京青年報社之子公司	294	462
合計	9,435	10,592

(4) 關聯方其他應付款

關聯方	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
北京青年報社	5,473	6,837
本公司之聯營公司	320	—
北京青年報社之子公司	586	470
合計	6,379	7,307

XII. 關聯方及關聯交易(續)

4. 關聯方往來餘額(續)

(5) 關聯方預收賬款

關聯方	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
北京青年報社之子公司	-	9
合計	-	9

(6) 關聯方預付賬款

關聯方	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
北京青年報社之子公司	761	761
合計	761	761

(7) 委託貸款

關聯方	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
其他關聯方	3,000	3,000
合計	3,000	3,000

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

於二零一五年六月三十日，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	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
1年以內	14,656	17,870
1-2年	9,946	10,520
2-3年	4,670	6,633
3年以後	241	2,896
合計	29,513	37,919

2. 本集團作為出租人

於二零一五年六月三十日，本集團按以下日後最低租賃付款與租戶訂約：

期間	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
1年以內	3,710	7,268
1-2年	1,500	1,814
2-3年	125	827
3年以後	—	—
合計	5,335	9,909

XIII. 承諾事項 (續)**3. 廣告牌使用權**

於二零一五年六月三十日，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	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
1年以內	45,316	—
1-2年	30,399	31,557
2-3年	1,106	—
3-4年	15	—
4-5年	7	—
合計	76,843	31,557

XIV. 資產負債表日後事項**1. 法律訴訟：**

於二零一五年八月五日本公司收到北京市順義區人民法院送達的傳票，舉證通知以及民事起訴狀(合稱「訴訟文書」)。根據訴訟文書，北京首都機場廣告有限公司(「首都機場廣告」)作為原告人聲稱，由於本公司自2014年下半年起未依照本公司與首都機場廣告於2012年10月30日簽訂的《北京首都國際機場三號航站樓LED媒體廣告經營合同》按期向首都機場廣告支付廣告費，截止目前拖欠首都機場廣告之廣告費及違約金(暫計至2015年5月31日)共計人民幣50,084,576.25元，致使首都機場廣告合法權益遭受侵犯，因此，首都機場廣告向法院提起訴訟並提出以下訴訟請求：(i)請求法院判令本公司向首都機場廣告支付廣告費人民幣44,713,500元；(ii)請求法院判令本公司按欠款額每日萬分之五的比例向首都機場廣告支付違約金人民幣5,371,076.25元(暫計至2015年5月31日)；及(iii)本案訴訟費由本公司承擔。根據訴訟文書，法院已確定將於2015年9月18日上午8時30分正就本案進行一審。

XIV. 資產負債表日後事項(續)**1. 法律訴訟：(續)**

本公司初步評估認為本案缺乏充分理據，而本公司將積極抗辯根據訴訟文書提出的訴訟請求或尋求通過其他法律途徑解決與本案相關的合同爭議。

根據本公司與北青航媒科技傳播有限公司(「北青航媒」)(本公司持股36.12%的聯營公司)簽訂的合作協定，北青航媒作為本公司北京首都國際機場三號航站樓LED媒體廣告經營專案的獨家代理，應該承擔全部廣告設施支出費用和相關責任，並向本公司支付合同保證金及廣告代理費和管理費。據此，北青航媒於2015年8月4日向本公司出具《承諾函》，如果法院就本案裁定本公司需要承擔任何法律責任，北青航媒將承擔全部支付廣告欠款及違約金、本案全部訴訟費用以及其他相關費用。因此，本公司並未預見本案及有關判決及命令將對本集團的業務及營運造成重大不利影響。本公司將持續關注事態發展。

2. 除上述事項外，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、《CéCi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。

截至二零一五年六月三十日止六個月

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

XV. 分部資料(續)

(1) 截至二零一五年六月三十日止六個月

項目	廣告	印刷	印刷相關 物料貿易	發行	未分配金額 及其他	抵消	合計
對外交易收入	143,093	7,858	114,446	2,204	9,786	-	277,387
分部間交易收入	13,047	12,414	14,973	-	802	(41,236)	-
營業收入	156,140	20,272	129,419	2,204	10,588	(41,236)	277,387
營業利潤(虧損)	(2,464)	(572)	(721)	(1,893)	8,240	-	2,590

(2) 截至二零一四年六月三十日止六個月

項目	廣告	印刷	印刷相關 物料貿易	發行	未分配 金額及其他	抵消	合計
對外交易收入	181,171	12,807	128,780	2,976	15,719	-	341,453
分部間交易收入	3,006	28,021	34,050	-	46	(65,123)	-
營業收入	184,177	40,828	162,830	2,976	15,765	(65,123)	341,453
營業利潤(虧損)	25,722	(2,570)	1,212	(1,520)	(11,924)	-	10,920

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	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
投資性房地產及固定資產	68,315	56,965
合計	68,315	56,965

XVII. 補充資料

1. 每股收益

截至六月三十日止六個月

項目	二零一五年	二零一四年
歸屬於本公司股東的半年淨利潤	6,462	8,331
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)	0.03	0.04

由於截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月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)

2. 本公司的資產負債表(未經審核)

單位：人民幣千元

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
流動資產：		
貨幣資金	177,778	223,205
應收賬款	293,030	284,220
預付賬款	50,022	74,779
應收利息	1,567	1,138
其他應收款	145,208	133,905
存貨	22,134	21,270
一年內到期的非流動資產	-	7
其他流動資產	31,000	11,000
流動資產合計	720,739	749,524
非流動資產：		
對子公司投資	274,304	274,304
對聯營企業投資	178,919	182,125
可供出售金融資產	112,918	114,060
投資性房地產	15,547	11,395
固定資產	6,685	7,425
無形資產	36,712	37,391
其他非流動資產	62,176	14,816
非流動資產合計	687,261	641,516
資產總計	1,408,000	1,391,040

XVII. 補充資料(續)

2. 本公司的資產負債表(未經審核)(續)

單位：人民幣千元

項目	於二零一五年 六月三十日	於二零一四年 十二月三十一日
流動負債：		
應付賬款	59,786	96,926
預收賬款	15,765	26,505
應付職工薪酬	4,119	4,809
應交稅費	(17,260)	(16,936)
應付股利	19,731	—
其他應付款	61,797	14,713
其他流動負債	5,147	5,147
流動負債合計	149,085	131,164
非流動負債：	—	—
非流動負債合計	—	—
負債合計	149,085	131,164
股東權益：		
股本	197,310	197,310
資本公積	895,986	896,213
盈餘公積	130,931	130,931
未分配利潤	34,688	35,422
股東權益合計	1,258,915	1,259,876
負債和股東權益合計	1,408,000	1,391,040

XVII. 補充資料(續)

3. 本公司的利潤表(未經審核)

單位：人民幣千元
截至六月三十日止六個月

	二零一五年	二零一四年
營業總收入	112,554	177,621
營業總成本	91,579	150,009
營業成本	71,922	127,418
營業稅金及附加	3,292	4,601
管理費用	14,756	14,289
財務費用	(2,398)	(337)
資產減值損失	4,007	4,038
應佔聯營公司利潤(損失)	(3,206)	(14,408)
其他投資收益(損失)	1,229	—
營業利潤	18,998	13,204
加：營業外收入	—	—
減：營業外支出	—	—
其中：非流動資產處置損失	—	—
利潤總額	18,998	13,204
減：所得稅費用	—	2,678
淨利潤	18,998	10,526
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	18,998	10,526

XVII. 補充資料(續)

4. 本公司的現金流量表(未經審核)

單位：人民幣千元

截至六月三十日止六個月

項目	二零一五年	二零一四年
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	88,796	109,386
收到其他與經營活動有關的現金	38,106	5,268
經營活動現金流入小計	126,902	114,654
購買商品、接受勞務支付的現金	81,047	101,117
支付給職工以及為職工支付的現金	15,438	14,911
支付的各項稅費	4,233	5,075
支付其他與經營活動有關的現金	8,140	20,962
經營活動現金流出小計	108,858	142,065
經營活動產生的現金流量淨額	18,044	(27,411)
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	1,142	178,260
取得投資收益收到的現金	1,162	—
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	—	—
處置子公司及其他營業單位收到 的現金淨額	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	1,888	14,167
投資活動現金流入小計	4,192	192,427
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	33	59
投資支付的現金	—	10,000
取得子公司及其他營業單位支付 的現金淨額	—	—
支付其他與投資活動有關的現金	89,154	59,040
投資活動現金流出小計	89,187	69,099
投資活動產生的現金流量淨額	(84,995)	123,328

XVII. 補充資料(續)

4. 本公司的現金流量表(未經審核)(續)

單位：人民幣千元

項目	附註	截至 二零一五年 六月三十日 止六個月	截至 二零一四年 六月三十日 止六個月
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		-	-
取得借款所收到的現金		-	-
發行債券收到的現金		-	-
收到其他與籌資活動有關的現金		-	-
籌資活動現金流入小計		-	-
償還債務所支付的現金		-	80,000
分配股利、利潤或償付利息 所支付的現金		-	1,512
支付其他與籌資活動有關的現金		-	-
籌資活動現金流出小計		-	81,512
籌資活動產生的現金流量淨額		-	(81,512)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-	-
五、現金及現金等價物淨增加(減少)額		(66,951)	14,405
加：期初現金及現金等價物餘額		123,205	87,614
六、期末現金及現金等價物餘額		56,254	102,019

XVII. 補充資料(續)

5. 本公司股東權益變動表(未經審核)

單位：人民幣千元

項目	截至二零一五年六月三十日止六個月				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
於二零一五年一月一日	197,310	896,213	130,931	35,422	1,259,876
淨利潤	-	-	-	18,997	18,997
公允價值變動	-	(227)	-	-	(227)
對股東的分配	-	-	-	(19,731)	(19,731)
本期增減變動金額小計	-	(227)	-	(734)	(961)
於二零一五年六月三十日	197,310	895,986	130,931	34,688	1,258,915

項目	截至二零一四年六月三十日止六個月				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
於二零一四年一月一日	197,310	896,213	130,931	29,381	1,253,835
淨利潤	-	-	-	10,526	10,526
對股東分配	-	-	-	(27,622)	(27,622)
本期增減變動金額小計	-	-	-	(17,096)	(17,096)
於二零一四年六月三十日	197,310	896,213	130,931	12,285	1,236,739

XVIII. 財務報告批准

本財務報告由本公司董事會於二零一五年八月二十八日批准。

北青傳媒股份有限公司

二零一五年八月二十八日