



H股 股份代號: 1000

2012 中期報告

北青傳媒股份有限公司

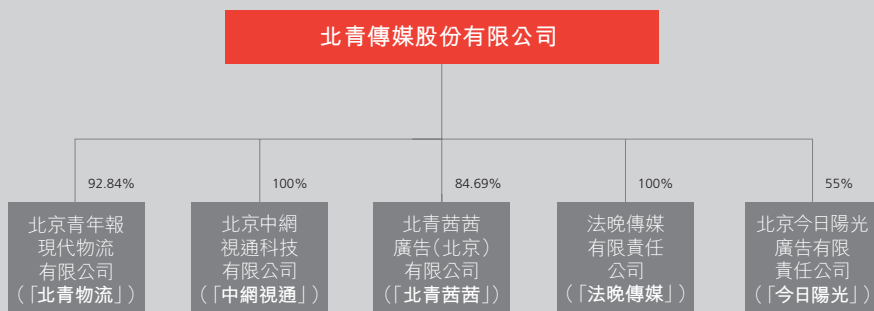
于中華人民共和國注册成立之股份有限公司

公司簡介	2
公司資料	3
主席報告	4
管理層討論及分析	8
合併資產負債表	15
合併利潤表	17
合併現金流量表	18
合併股東權益變動表	20
本公司資產負債表	21
本公司利潤表	23
本公司現金流量表	24
本公司股東權益變動表	26
財務報表附註	27

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、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



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(於二零一二年六月三十日)：197,310,000
- 市值(於二零一二年六月三十日)：10.0628億港元
- 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)
張雅賓(副主席)
孫偉(總裁)
何筱娜(常務副總裁)(註1)

非執行董事

李世恒(副主席)
劉涵
吳佩華
李小兵(註1)
徐迅
李義庚

獨立非執行董事

曾慶麟
武常岐
廖理
崔保國(註1)
宋建武(註1)

聯席公司秘書

商達(註2)
余亮暉

審計委員會

曾慶麟(主席)
武常岐
劉涵

薪酬委員會

武常岐(主席)
曾慶麟
廖理

提名委員會(註3)

張延平(主席)
武常岐
廖理

授權代表

張延平
孫偉

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裡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有限責任公司
中國北京市東城區朝陽門北大街8號
富華大廈A座9層

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓

註：

1. 於二零一二年五月十五日召開的年度股東大會上，通過了委任崔保國先生及宋建武先生為公司獨立非執行董事，李小兵先生為公司非執行董事及何筱娜女士為公司執行董事的議案。詳情參見本公司日期為二零一二年五月十五日之公告。
2. 商達先生自二零一二年三月十九日經本公司董事會批准獲委任為本公司聯席公司秘書，詳情參見本公司日期為二零一二年三月十九日之公告。
3. 張延平先生、武常岐先生、廖理先生自二零一二年三月十九日經本公司董事會批准獲委任為本公司提名委員會成員，詳情參見本公司日期為二零一二年三月十九日之公告。

各位股東：

本人代表本集團呈奉本集團截至二零一二年六月三十日止六個月（「二零一二年上半年」）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。

二零一二年上半年，本集團之營業總收入為人民幣320,664千元，較二零一一年同期下降約9.96%（二零一一年同期為人民幣356,120千元）。歸屬於本公司股東之淨利潤為人民幣12,118千元，較二零一一年同期下降約52.92%（二零一一年同期為人民幣25,741千元），其下降主要由於二零一一年同期淨利潤中包含有北青茜茜由本公司的合營公司轉變為附屬公司所形成的一次性投資收益人民幣12,750千元所致。

集團各公司業績

二零一二年上半年，《北京青年報》廣告實收仍居北京市主要都市類報紙前列。根據第三方數據調查公司提供的市場監測數據顯示，由於宏觀經濟下行，北京平面媒體廣告市場發展減緩，報紙媒體廣告投放總量小幅上升，僅為0.41%。二零一二年上半年，北青傳媒的主要廣告行業房地產行業仍遭受房產限購政策的制約，但房地產廣告的市場佔有率仍保持在北京市主要都市類報紙領先地位。而對於汽車行業，雖然北京市仍然在嚴格執行限制機動車購買的管控政策，但是汽車行業的廣告實際收入已經對比去年同期略有上升。同時，高收入人群關注的生活服務、旅遊、奢侈品、金融等行業的廣告實際收入，與去年同期相比均有不同幅度的增長，其中生活服務、旅遊、奢侈品行業，分別增長了35.23%、18.5%、7.14%；其他行業，如人才教育、商業流通等行業廣告實際收入也有不同幅度的增長。二零一二年上半年《北京青年報》廣告收入比去年同期略有上升。另外，原屬於本公司的附屬公司河北河青傳媒有限責任公司（「河青傳媒」）已於二零一一年注入北洋出版傳媒股份有限公司（「北洋傳媒」），其廣告收入於二零一二年開始不再計入本公司，本集團二零一二年上半年廣告收入比去年同期有所下降。

集團各公司業績(續)

在媒介形式日益多元化的今天，平面媒體面臨的競爭也日趨激烈，北青傳媒積極拓展多元化營銷模式。二零一二年上半年，北青傳媒重點推薦《北京青年報》外包頁廣告，這種廣告形式兼具了形象展示和產品介紹的功能，可以滿足客戶品牌推廣和產品銷售的雙重需求。外包頁廣告形式受到地產、汽車、奢侈品、商業流通等行業客戶的青睞。同時，北青傳媒運用自身的媒體優勢，通過參與協辦北京四季房展、北京國際車展等大型展會，為讀者(消費者)和廣告客戶(參展商)搭建了溝通交流的平台，對相應行業的廣告投放起到良好的促進作用。

本集團透過旗下的北青物流從事印刷及印刷相關物料貿易業務。二零一二年上半年，本集團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33,806千元及人民幣104,950千元，比二零一一年同期分別上升26.82%及下降13.79% (二零一一年同期為人民幣26,657千元及人民幣121,737千元)。

二零一二年上半年，北青物流的主要利潤來源已經從原來的依賴於集團內部的印刷及貿易業務而逐步過渡到來源於第三方的印刷和貿易業務，在開拓非集團內的第三方客戶方面獲得了顯著成功。二零一二年上半年，北青物流利潤比去年同期有所上升。

北青茜茜是由北青傳媒與韓國中央m&b株式會社共同出資人民幣80,000千元成立的有限責任公司，其中北青傳媒控股84.69%。北青茜茜主要負責《CéCi姐妹科學》雜誌的內容製作、廣告、市場推廣及發行工作。《CéCi姐妹科學》作為第一本進入中國的韓系流行時尚風格雜誌，以最活潑的語言、最輕鬆的方式為中國職業女性全面詮釋最具東方特色的時尚生活。融合歐美系時尚的奔放、潮流、與日系時尚的東方特色，《CéCi姐妹科學》倡導出創新、實用的亞洲新時尚文化。於二零一二年，《CéCi姐妹科學》雜誌邀請中國最具人氣女歌手之一的李宇春小姐作為新一屆的「形象大使」訪問韓國。在今後的兩年內，人氣女歌手李宇春將在被視為第二大韓國觀光市場客源地的中國地區大力宣傳韓國的文化觀光魅力，促進韓國文化、旅遊在中國的影響力。在後續的中韓媒體報導中同時擴大了《CéCi姐妹科學》雜誌的知名度與影響力。《CéCi姐妹科學》雜誌在全國主要城市發行，其中包括香港特別行政區。雜誌經過4年的市場運營，深受都市白領人羣的喜愛，是北京及上海最聚人氣的女性雜誌之一，並得到了業內人士的充分認可，自面市以來一直保持著良好的銷售記錄，二零一二年上半年，北青茜茜廣告收入較二零一一年同期增長67.98%。

集團各公司業績(續)

二零一一年八月，經本公司董事會批准同意，本公司收購了北京青年報社所持有的今日陽光55%的股權。於二零一一年十月十日完成工商變更登記程序，今日陽光成為北青傳媒持有55%股權的附屬公司。目前，今日陽光的業務正在整合中，待市場培育成熟，爭取獲得更多的戶外路牌廣告收益。

此外，北青航媒廣告有限公司(「北青航媒」)是本集團在二零一零年整合首都機場T3航站樓LED業務與《中國民航報TOP時空》業務時投資設立的經營航空媒體板塊的公司。本公司持有北青航媒37.09%的股權。截至二零一二年上半年，北青航媒的三大航空媒體網絡已經覆蓋33個機場、14家航空公司，並與倫敦希斯羅機場、英國航空等國際機場和航空公司開展了廣泛合作，邁出了國際化步伐。其中，機場超大LED電子屏幕已覆蓋12家城市機場，其中6家為國內機場客流量排名前十位的機場，12家城市機場包括：北京、天津、西安、南京、廣州、深圳、海口、三亞、成都、昆明、麗江、西雙版納，初步形成了覆蓋全國的機場大型LED電子屏幕的骨幹網絡。手持式娛樂資訊終端作為最新的平板電腦技術(PAD)和移動媒體終端應用，已經正式投入市場，為兩艙航空旅客提供高品質資訊娛樂服務。至此，北青航媒已成為國內市場領先的面向航空高端人群的高科技、跨媒體、全國性大型航空科技傳媒集團。二零一二年上半年，北青航媒廣告收入較二零一一年同期增長49.15%。

本公司以所持有的河青傳媒的全部股權注入北洋傳媒，對其進行增資擴股，本公司因此獲得北洋傳媒1.5%的股權。該等增資擴股已於二零一二年三月二十二日完成了全部工商變更登記事宜。北洋傳媒二零一二年上半年取得了良好的經營成果，並將繼續加速資本運作的步伐。

前景展望及未來計劃

二零一二年北青傳媒加大活動的策劃力度，通過活動為公司取得更多的經濟效益。七月，隨著倫敦奧運會的開幕，北京市第三屆奧運城市體育文化節同期在北京奧林匹克公園廣場舉辦。北青傳媒全程參與了此次體育文化節，並與汽車、金融以及多家地產客戶合作，承辦了北京體育文化節的MINI奧運會、奧運百科、綠色新能源車展示、安全童行等活動。此次文化節以「傳承奧運、秀動北京」為主題，作為2008年奧運會的主辦城市，賽後大量優質的體育場館為北京市民參與運動、強身健體創造了條件，北京市政府通過創辦體育文化節的方式推動全民健身運動，北青傳媒通過與企業客戶的合作在政府主辦的體育文化節中適當地引入商業元素，既提升了市民參與體育運動的興趣，又取得了一定的經濟效益。

二零一二年八月三十一日至九月三日由北青傳媒主辦的第五屆汽車展覽會將在北京奧林匹克公園的國家會議中心舉辦，截止目前超過25家汽車品牌要求參與本次展會，眾多高端和市場主流汽車品牌的積極參與使本屆展會將成為2012年繼北京國際車展之後北京市規模最大的汽車展會。

二零一二年下半年，本集團將仍然以現有之業務為核心，並通過收購及合作使本集團的媒體業務更加多元化，持續鞏固及利用本集團與北京青年報社的關係，推動集團業務的發展，銳意成為中國一家擁有跨媒體平台、領先同行的媒體集團。

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絕對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（「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

二零一二年八月二十四日

中國北京

財務回顧**1. 營業總收入**

截至二零一二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320,664千元(二零一一年同期：人民幣356,120千元)，較二零一一年同期下降9.96%。其中廣告收入下降人民幣19,457千元，較二零一一年同期下降9.81%；印刷收入上升人民幣7,149千元，較二零一一年同期上升26.82%；印刷相關物料貿易收入下降人民幣16,787千元，較二零一一年同期下降13.79%。

2. 營業成本和營業税金及附加

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團之營業成本為人民幣285,068千元(二零一一年同期：人民幣306,142千元)，較二零一一年同期下降6.88%；其中廣告成本上升人民幣2,164千元，較二零一一年同期上升1.41%；印刷成本上升人民幣6,395千元，較二零一一年同期上升25.06%；印刷相關物料貿易成本下降人民幣17,095千元，較二零一一年同期下降14.89%。營業税金及附加為人民幣15,238千元(二零一一年同期：人民幣16,383千元)，較二零一一年同期下降6.99%。

3. 銷售費用

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團之銷售費用為人民幣7,549千元(二零一一年同期：人民幣12,801千元)，較二零一一年同期下降41.03%。

4. 管理費用

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團之管理費用為人民幣20,664千元(二零一一年同期：人民幣23,518千元)，較二零一一年同期下降12.14%。

5. 財務費用

截至二零一二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16,440千元(二零一一年同期：人民幣負14,811千元)，較二零一一年同期下降11%，其中利息收入為人民幣17,161千元(二零一一年同期：人民幣13,505千元)，較二零一一年同期上升27.07%；匯兌損失為人民幣439千元(二零一一年同期：人民幣負1,713千元)，較二零一一年同期上升125.63%。

6. 應佔合營公司和聯營公司利潤

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團之應佔合營公司和聯營公司利潤為人民幣5,128千元(二零一一年同期：人民幣2,751千元)，較二零一一年同期上升86.40%。

財務回顧(續)

7. 營業利潤及營業利潤率

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團之營業利潤為人民幣12,318千元(二零一一年同期：人民幣25,866千元)，較二零一一年同期下降52.38%，營業利潤率為3.84%(二零一一年同期：7.26%)。

8. 所得稅費用

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團所得稅費用為人民幣2,599千元(二零一一年同期：人民幣997千元)，較二零一一年同期上升160.68%。中國稅務機關給予本公司自二零零九年一月一日起至二零一三年十二月三十一日止共五年的所得稅豁免優惠。本集團所得稅費用主要是本公司附屬公司之所得稅費用。

9. 淨利潤及歸屬於本公司股東的淨利潤

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團淨利潤為人民幣10,633千元(二零一一年同期：人民幣25,414千元)，較二零一一年同期下降58.16%，其中歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣12,118千元(二零一一年同期：人民幣25,741千元)，較二零一一年同期下降了52.92%，其下降主要由於二零一一年同期淨利潤中包含有北青茜茜由本公司的合營公司轉變為附屬公司所形成的一次性投資收益人民幣12,750千元所致。

10. 財務資源及流動資金

於二零一二年六月三十日，本集團的流動資產為人民幣1,371,837千元(二零一一年十二月三十一日：人民幣1,338,707千元)，其中包括貨幣資金人民幣964,496千元(二零一一年十二月三十一日：人民幣995,593千元)；本集團之非流動資產為人民幣332,345千元(二零一一年十二月三十一日：人民幣328,756千元)。

於二零一二年六月三十日，本集團之流動負債為人民幣377,324千元(二零一一年十二月三十一日：人民幣232,852千元)；非流動負債為人民幣4,962千元(二零一一年十二月三十一日：人民幣4,962千元)。

於二零一二年六月三十日，本集團之股東權益為人民幣1,321,896千元(二零一一年十二月三十一日：人民幣1,429,649千元)。

11. 資本與負債比率

於二零一二年六月三十日，本集團的資本與負債比率為28.92%(二零一一年十二月三十一日：16.63%)(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889,086千港元所得款項淨額，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，於二零一二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 及文化資訊之若干專題類期刊	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73,549.6萬	約57,831.98萬
本集團的一般營運資金	約1.3億	約8,000萬

於二零一二年六月三十日，本公司尚有募集資金約20,717.62萬港元尚未動用。

為使本公司於新興傳媒業務及其他相關傳媒業務中把握更多商機，並使本公司可更有效地利用本集團所得款項淨額，本公司在二零一二年上半年一直朝著上述的目標方向尋求發展的機會，相信在三零一二年下半年將會在時機成熟的條件下動用所募集資金並按照上述所列用途作業務發展。

資本架構

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

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

主要股東於股份及相關股份中的權益

於二零一二年六月三十日，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：

主要股東於股份及相關股份中的權益(續)

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	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH Holdings Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH Investments (PTY) Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH Print Media Holdings Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH QQ (BVI) Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
Naspers Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
Beijing Beida Founder Group Corporation	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Beijing University	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Beijing University Founder Investment Co., Ltd.	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Beijing University New Technology Corporation	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
CITICITI Ltd.	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Founder Investment (HK) Ltd.	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Yue Shan International Limited	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
夏傑	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
曹亞文	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50

附註：所披露資訊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，於二零一二年六月三十日，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

二零一二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348千元(二零一一年同期：人民幣1,830千元)。本集團預期二零一二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

截至二零一二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畫。

資產抵押

本集團的有抵押貸款為附屬公司今日陽光向華夏銀行取得的銀行貸款，該等銀行貸款以今日陽光之房產作為抵押，於二零一二年六月三十日的餘額為人民幣7,340千元。

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任何匯率波動影響。

員工

於二零一二年六月三十日，本集團共318名員工(於二零一一年六月三十日：628名員工)，員工的減少主要由於河青傳媒不再是本公司附屬公司所致。本集團員工的薪酬及福利均根據市場水準、國家政策及個人工作表現釐定。

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

於二零一二年六月三十日，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部第7及8分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

截至二零一二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

截至二零一二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

截至二零一二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，於二零一二年六月三十日，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。

《企業管治守則》及《企業管治報告》

本公司在截至二零一二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》以及已於二零一二年四月一日失效之《企業管治常規守則》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二零一二年六月三十日止六個月期間已全面遵守標準守則規定之標準。

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，包括審閱本集團二零一二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）。

中期股息

董事會不建議分派任何截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期股息。

期後事項

於二零一二年七月十日，本公司向河青傳媒發放人民幣55,000千元的委託貸款，期限自二零一二年七月十日至二零一三年一月五日止。詳情參見本公司日期為二零一二年七月十日之公告。

於二零一二年七月十二日，本公司向北青航煤發放人民幣70,000千元的委託貸款，期限自二零一二年七月十二日至二零一三年六月二十八日。詳情參見本公司日期為二零一二年七月十二日之公告。

合併資產負債表(未經審核)

2012

於二零一二年六月三十日

北青傳媒股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
流動資產：			
貨幣資金		964,496	995,593
交易性金融資產	VII. 1	31	31
應收賬款	VII. 2	182,356	125,698
預付賬款		12,400	16,789
應收利息		11,951	10,517
其他應收款		66,271	59,551
存貨		53,732	49,928
其他流動資產		80,600	80,600
流動資產合計		1,371,837	1,338,707
非流動資產：			
長期應收款	VII. 2	—	369
合營公司和聯營公司投資	VII. 3	138,876	133,748
其他長期股權投資	VII. 3	59,560	11,560
投資性房地產		43,750	43,750
固定資產	VII. 4	12,013	12,690
無形資產	VII. 5	27,647	28,124
商譽	VII. 6	47,377	47,377
長期待攤費用		1,709	1,932
遞延所得稅資產		1,413	1,206
其他非流動資產		—	48,000
非流動資產合計		332,345	328,756
資產總計		1,704,182	1,667,463

於二零一二年六月三十日

單位：人民幣千元

項目	附註	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
流動負債：			
應付票據		64,047	36,599
應付賬款	VII.8	69,227	63,315
預收賬款		14,297	19,045
應付職工薪酬		4,028	6,098
應交稅費		2,985	4,013
應付股利		118,784	398
其他應付款		91,773	91,201
一年內到期的非流動負債		3,670	3,670
其他流動負債	VII.9	8,513	8,513
流動負債合計		377,324	232,852
非流動負債：			
長期借款	VII.10	3,670	3,670
遞延所得稅負債		1,292	1,292
非流動負債合計		4,962	4,962
負債合計		382,286	237,814
股東權益：			
股本		197,310	197,310
資本公積		893,841	893,841
盈餘公積		130,931	130,931
未分配利潤		68,765	175,033
歸屬於本公司股東權益合計		1,290,847	1,397,115
少數股東權益		31,049	32,534
股東權益合計		1,321,896	1,429,649
負債和股東權益合計		1,704,182	1,667,463
流動資產淨值		994,513	1,105,855
總資產減流動負債		1,326,858	1,434,611

合併利潤表(未經審核)

2012

截至二零一二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	二零一二年	二零一一年 (重述)
營業總收入	VII. 11	320,664	356,120
營業總成本		313,474	345,790
營業成本	VII. 11	285,068	306,142
營業税金及附加		15,238	16,383
銷售費用		7,549	12,801
管理費用		20,664	23,518
財務費用	VII. 12	(16,440)	(14,811)
資產減值損失	VII. 13	1,395	1,757
公允價值變動損失		-	(49)
應佔合營公司和聯營公司利潤	VII. 14	5,128	2,751
其他投資收益	VII. 14	-	12,834
營業利潤		12,318	25,866
加：營業外收入		920	680
減：營業外支出		6	135
利潤總額		13,232	26,411
減：所得稅費用	VII. 15	2,599	997
淨利潤		10,633	25,414
其他綜合收益		-	-
綜合收益總額		10,633	25,414
淨利潤歸屬於：			
本公司股東		12,118	25,741
少數股東		(1,485)	(327)
		10,633	25,414
綜合收益總額歸屬於：			
本公司股東		12,118	25,741
少數股東		(1,485)	(327)
		10,633	25,414
每股收益：			
基本每股收益(人民幣元)	XIII. 1	0.06	0.13
稀釋每股收益(人民幣元)	XIII. 1	0.06	0.13
股息	VII. 16	118,386	98,655

截至二零一二年六月三十日止六個月

單位：人民幣千元
截至六月三十日止六個月

項目	二零一二年	二零一一年 (重述)
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	225,391	324,449
收到其他與經營活動有關的現金	60,567	6,407
經營活動現金流入小計	285,958	330,856
購買商品、接受勞務支付的現金	212,590	366,771
支付給職工以及為職工支付的現金	23,296	29,705
支付的各项稅費	24,917	23,145
支付其他與經營活動有關的現金	48,993	42,360
經營活動現金流出小計	309,796	461,981
經營活動產生的現金流量淨額	(23,838)	(131,125)
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	—	28,179
取得投資收益收到的現金	2,083	1,682
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	53	2,633
收到其他與投資活動有關的現金	40,546	105,950
投資活動現金流入小計	42,682	138,444
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	348	1,134
投資支付的現金	—	32,800
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	—	(2,731)
支付其他與投資活動有關的現金	35,652	4,458
投資活動現金流出小計	36,000	35,661
投資活動產生的現金流量淨額	6,682	102,783

合併現金流量表(未經審核)

2012

截至二零一二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	二零一二年	二零一一年 (重述)
三、籌資活動產生的現金流量：			
收到其他與籌資活動有關的現金		9,562	26,109
籌資活動現金流入小計		9,562	26,109
償還債務所支付的現金		—	1,660
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		269	50,398
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		—	30
籌資活動現金流出小計		269	52,058
籌資活動產生的現金流量淨額		9,293	(25,949)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		2	—
五、現金及現金等價物淨增加(減少)額		(7,861)	(54,291)
加：期初現金及現金等價物餘額		170,450	204,719
六、期末現金及現金等價物餘額	VII.17	162,589	150,428

截至二零一二年六月三十日止六個月

單位：人民幣千元

項目	股本	截至二零一二年六月三十日止六個月 歸屬於本公司股東權益				少數股東 權益	股東權益 合計
		資本公積	盈餘公積	未分配利潤	小計		
期初金額	197,310	893,841	130,931	175,033	1,397,115	32,534	1,429,649
淨利潤	-	-	-	12,118	12,118	(1,485)	10,633
對股東的分配	-	-	-	(118,386)	(118,386)	-	(118,386)
本期增減變動金額小計	-	-	-	(106,268)	(106,268)	(1,485)	(107,753)
期末餘額	197,310	893,841	130,931	68,765	1,290,847	31,049	1,321,896

項目	股本	截至二零一一年六月三十日止六個月(重述) 歸屬於本公司股東權益				少數股東 權益	股東權益 合計
		資本公積	盈餘公積	未分配利潤	小計		
期初金額	197,310	912,261	130,931	153,794	1,394,296	36,700	1,430,996
淨利潤	-	-	-	25,741	25,741	(327)	25,414
對股東的分配	-	-	-	(98,655)	(98,655)	-	(98,655)
增資收購合營公司成為子公司	-	-	-	-	-	12,250	12,250
本期增減變動金額小計	-	-	-	(72,914)	(72,914)	11,923	(60,991)
期末餘額	197,310	912,261	130,931	80,880	1,321,382	48,623	1,370,005

本公司資產負債表(未經審核)

2012

於二零一二年六月三十日

北青傳媒股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
流動資產：		
貨幣資金	463,550	460,511
應收賬款	96,574	56,823
預付賬款	5,415	31,481
應收股利	—	18,000
應收利息	5,664	5,256
其他應收款	60,378	55,194
存貨	369	369
其他流動資產	73,600	71,600
流動資產合計	705,550	699,234
非流動資產：		
長期應收款	—	369
對子公司投資	538,480	538,480
對合營公司和聯營公司投資	132,146	127,018
其他長期股權投資	59,060	11,060
投資性房地產	7,586	7,586
固定資產	8,802	9,313
無形資產	27,465	27,926
長期待攤費用	59	68
其他非流動資產	—	48,000
非流動資產合計	773,598	769,820
資產總計	1,479,148	1,469,054

於二零一二年六月三十日

單位：人民幣千元

項目	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
流動負債：		
應付賬款	16,507	10,006
預收賬款	9,739	12,361
應付職工薪酬	3,011	4,478
應交稅費	3,556	4,388
應付股利	118,386	—
其他應付款	84,393	83,900
其他流動負債	8,513	8,513
流動負債合計	244,105	123,646
負債合計	244,105	123,646
股東權益：		
股本	197,310	197,310
資本公積	897,778	897,778
盈餘公積	130,931	130,931
未分配利潤	9,024	119,389
股東權益合計	1,235,043	1,345,408
負債和股東權益合計	1,479,148	1,469,054
流動資產淨值	461,445	575,588
總資產減流動負債	1,235,043	1,345,408

本公司利潤表(未經審核)

2012

截至二零一二年六月三十日止六個月

北青傳媒股份有限公司

項目	單位：人民幣千元	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
營業總收入	168,096	173,176
營業總成本	166,072	166,687
營業成本	150,359	151,341
營業稅金及附加	13,618	13,866
管理費用	10,437	12,205
財務費用	(8,589)	(10,878)
資產減值損失	247	153
公允價值變動損失	—	(333)
應佔合營公司和聯營公司利潤	5,128	2,751
營業利潤	7,152	8,907
加：營業外收入	869	604
利潤總額	8,021	9,511
減：所得稅費用	—	—
淨利潤	8,021	9,511
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	8,021	9,511

截至二零一二年六月三十日止六個月

單位：人民幣千元
截至六月三十日止六個月

項目	二零一二年	二零一一年
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	120,300	143,827
收到其他與經營活動有關的現金	58,542	3,452
經營活動現金流入小計	178,842	147,279
購買商品、接受勞務支付的現金	113,342	132,852
支付給職工以及為職工支付的現金	15,262	14,503
支付的各項稅費	14,283	16,160
支付其他與經營活動有關的現金	35,492	30,785
經營活動現金流出小計	178,379	194,300
經營活動產生的現金流量淨額	463	(47,021)
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	—	5,000
取得投資收益收到的現金	19,803	4,652
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額	3	2,633
收到其他與投資活動有關的現金	15,617	102,158
投資活動現金流入小計	35,423	114,443
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	86	240
投資支付的現金	—	58,000
支付其他與投資活動有關的現金	37,652	—
投資活動現金流出小計	37,738	58,240
投資活動產生的現金流量淨額	(2,315)	56,203

單位：人民幣千元
截至六月三十日止六個月

項目	二零一二年	二零一一年
三、籌資活動產生的現金流量：		
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	-	50,000
籌資活動現金流出小計	-	50,000
籌資活動產生的現金流量淨額	-	(50,000)
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	(1,852)	(40,818)
加：期初現金及現金等價物餘額	97,924	94,155
六、期末現金及現金等價物餘額	96,072	53,337

截至二零一二年六月三十日止六個月

單位：人民幣千元

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
期初金額	197,310	897,778	130,931	119,389	1,345,408
淨利潤	-	-	-	8,021	8,021
對股東的分配	-	-	-	(118,386)	(118,386)
本期增減變動金額小計	-	-	-	(110,365)	(110,365)
期末餘額	197,310	897,778	130,931	9,024	1,235,043

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
期初金額	197,310	897,992	130,931	142,950	1,369,183
淨利潤	-	-	-	9,511	9,511
對股東的分配	-	-	-	(98,655)	(98,655)
本期增減變動金額小計	-	-	-	(89,144)	(89,144)
期末餘額	197,310	897,992	130,931	53,806	1,280,039

I. 財務報表的編製基礎

本集團截至二零一二年六月三十日止六個月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《中國企業會計準則第32號—中期財務報告》以及香港聯交所《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III“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。

於二零一一年度，本公司與母公司北京青年報社簽訂股權轉讓協議，收購其持有的北京今日陽光廣告有限責任公司（以下簡稱今日陽光）55%股權。由於本公司與今日陽光的最終控股公司均為北京青年報社，因此，本公司收購今日陽光股權為同一控制下企業合併，根據《中國企業會計準則》的相關規定，視同本公司自本報告期初將其納入合併會計報表範圍，合併利潤表、合併現金流量表和合併股東權益變動表截至二零一一年六月三十日止六個月的比較數字已經重述，以符合本期的呈列。

II. 遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合《中國企業會計準則》的要求，真實、完整地反映了於二零一二年六月三十日的合併及公司的財務狀況，以及截至該日止六個月的合併及公司的經營成果和現金流量等有關資訊。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法

編製本財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至二零一一年十二月三十一日止的年度財務報表所用的會計政策一致。

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二零一二年一月一日至二零一二年六月三十日。

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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

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，以歷史成本為計價原則。

4. 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限期不超過三個月、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。

5. 外幣業務

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。

6. 金融資產和金融負債

(1) 金融資產

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。

- 1) 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，在資產負債表中以交易性金融資產列示。
- 2) 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。
- 3) 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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

6. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

- 4) 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。

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。

當某項金融資產收取現金流量的合同權利已終止或與該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移至轉入方的，終止確認該金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量；貸款和應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本列示。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的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。

可供出售金融資產的公允價值變動計入股東權益；持有期間按實際利率法計算的利息，計入投資收益；可供出售權益工具投資的現金股利，於被投資單位宣告發放股利時計入投資收益；處置時，取得的價款與賬面價值扣除原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之後的差額，計入投資損益。

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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

6. 金融資產和金融負債(續)

(2) 金融負債

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，按照攤餘成本進行後續計量。

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。

7. 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，經本集團按規定程序批准後作為壞賬損失，沖銷提取的壞賬準備。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

7. 應收款項壞賬準備(續)

(1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷 依據或金額標準	將單項金額超過500萬元的應收款項視為重大應收款項
----------------------	---------------------------

單項金額重大並單項計提 壞賬準備的計提方法	根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備
--------------------------	------------------------------

(2) 按組合計提壞賬準備應收款項

確定組合的依據

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

按組合計提壞賬準備的計提方法

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

1) 採用賬齡分析法的應收款項壞賬準備計提比例如下：

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

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

7. 應收款項壞賬準備(續)

(2) 按組合計提壞賬準備應收款項(續)

2) 採用其他方法的應收款項壞賬準備計提：

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

無風險組合	包括房租押金、採購押金、備用金及期後已收回款項等，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
-----------	------------------------------

8. 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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

8. 存貨(續)

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。

9. 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、共同控制或重大影響的權益性投資，以及對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資。

共同控制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。

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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

9. 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，編製合併財務報表時按權益法進行調整；對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算，合營企業及聯營企業與本集團採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本集團的會計政策或會計期間對合營企業及聯營企業財務報表進行必要的調整，在此基礎上確定本集團的損益；對不具有控制、共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；對不具有控制、共同控制或重大影響，但在活躍市場中有報價、公允價值能夠可靠計量的長期股權投資，作為可供出售金融資產核算。

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。對於首次執行日之前已經持有的對聯營企業及合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，還應扣除按原剩餘期限直線攤銷的股權投資借方差額，確認投資損益。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

9. 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，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，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控制的長期股權投資，也改按成本法核算；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，或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。

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。

10. 投資性房地產

本集團投資性房地產系對外出租的房屋建築物。

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

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

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

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

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

10. 投資性房地產(續)

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。

11. 固定資產

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

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

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

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

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

11. 固定資產(續)

	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。

12. 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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

12. 借款費用(續)

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。

13. 無形資產

本集團無形資產包括土地使用權、經營權、軟件等，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。

攤銷金額按其受益對象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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

14. 非金融長期資產減值

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

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

出現減值的跡象如下：

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

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

15. 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。

16. 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。

17. 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對象計入相關資產成本和費用。因解除與職工的勞動關係而給予的補償，計入當期損益。

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

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

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

18. 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、印刷相關物料貿易收入、諮詢服務收入及租賃收入，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登出期間按比例確認。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值(金額為獎勵可換取廣告版面的公允值)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) 印刷相關物料貿易收入

印刷相關物料貿易收入於所有權之風險及報酬轉移時(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) 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III.21)。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

19. 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。

20. 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。

21. 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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

21. 租賃(續)

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。

22. 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。

23. 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。

24. 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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

24. 企業合併(續)

(1) 同一控制下的企業合併

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

(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。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。

25. 合併財務報表的編製方法

(1) 合併範圍的確定原則

本集團將擁有實際控制權的子公司及特殊目的主體納入合併財務報表範圍。若本公司有權監管該企業的財務及營運政策以從其活動得益，本公司即擁有控制權。

(2) 合併財務報表所採用的會計方法

本集團合併財務報表是按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》及相關規定的要求編製，合併時合併範圍內的所有重大內部交易和往來業已抵銷。子公司的股東權益中不屬於母公司所擁有的部份，作為少數股東權益在合併財務報表中股東權益項下單獨列示。

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

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

25. 合併財務報表的編製方法(續)

(2) 合併財務報表所採用的會計方法(續)

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整；對於同一控制下企業合併取得的子公司，視同該企業於合併當期的年初已經存在，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。

26. 重要會計估計及判斷

在應用本集團載述於附註III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。倘對會計估計之修訂僅影響進行修訂之期間，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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

26. 重要會計估計及判斷(續)

(3) 投資性房地產公允價值

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

(4) 應收賬款及其他應收款壞賬準備

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

(5) 商譽的減值

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

(6) 客戶忠誠度計劃的公允價值

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

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

26. 重要會計估計及判斷(續)

(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。該等估計及假設之變動可影響可收回金額之釐定。

(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，主要乃依據最新發票價格及當前市況。本集團於各報告期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。

IV. 會計政策、會計估計變更和前期差錯更正

1. 會計政策變更及影響

本集團本期無會計政策變更。

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。

V. 稅項**1. 企業所得稅**

根據國家稅收法規，本集團依照應納所得稅所得額的25%計繳企業所得稅。

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

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。

2. 增值稅

本集團中屬於增值稅一般納稅人的子公司的銷售商品銷項稅率為17%，發行收入銷項稅率為13%，其購買原材料等所支付的增值稅進項稅額可以抵扣銷項稅，稅率為17%，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，本集團依照廣告服務業收入的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%

VI. 企業合併及合併財務報表

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團的合併範圍沒有發生變化，於二零一二年六月三十日，重要子公司的詳情如下：

人民幣千元								
公司名稱	註冊地／ 營業地	主要業務	註冊資本	經營範圍	於二零一二年六月三十日 投資金額	持股比例	表決權比例	是否 納入 合併
同一控制下企業合併								
取得的子公司								
今日陽光	中國	廣告	4,000	設計、製作、代理、 發佈國內及 外商來華廣告	18,880	55%	55%	是
非同一控制下企業合併								
取得的子公司								
北青茜茜廣告(北京) 有限公司(北青茜茜)	中國	廣告	80,000	設計、製作、代理、 發佈國內外各類廣告	67,750	84.69%	84.69%	是
設立或投資方式								
取得的子公司								
北京青年報現代物流 有限公司(北青物流)	中國	印刷	30,000	印刷業務；銷售紙張、 油墨；倉儲物流服務	44,815	92.84%	92.84%	是
法晚傳媒有限責任公司 (法晚傳媒)	中國	廣告	400,000	批發、零售圖書、 報紙；代理、 發佈廣告	400,000	100%	100%	是
北京中網視通科技 有限公司(中網視通)	中國	軟件開發	20,000	計算機技術諮詢； 軟件開發	20,000	100%	100%	是

註：

- 1) 本公司的子公司均為非上市的有限責任公司。
- 2) 本公司的子公司於期末或期內任何時間概無存在任何債券。

VII. 合併財務報表主要項目註釋

1. 交易性金融資產

項目	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
於中國境內上市的股票投資，公允值	31	31
合計	31	31

上述交易性金融資產投資變現不存在重大限制。

2. 應收賬款

項目	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
應收賬款	190,315	132,999
減：壞賬準備	(7,959)	(6,932)
	182,356	126,067
就呈報目的分析為：		
非流動資產－長期應收款	—	369
流動資產－應收賬款	182,356	125,698
	182,356	126,067

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

(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	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
90天以內	110,338	81,754
91-180天	34,723	17,079
181-365天	16,512	16,477
1-2年	15,517	7,328
2年以上	5,266	3,429
合計	182,356	126,067

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。

本集團應收賬款餘額於二零一二年六月三十日較二零一一年十二月三十一日增加56,289千元，增長44.65%，主要系部份較大客戶的廣告及銷售款項尚未結算。

(2) 於二零一二年六月三十日，應收賬款金額前五名單位佔應收賬款總額的27.42%。

3. 長期股權投資

(1) 長期股權投資的種類

種類	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
非上市長期股權投資	198,436	145,308
合計	198,436	145,308

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(1) 長期股權投資的種類(續)

項目	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
合營公司及聯營公司投資—按權益法核算	138,876	133,748
其他長期股權投資—按成本法核算	64,629	16,629
減：減值準備	5,069	5,069
其他長期股權投資價值	59,560	11,560
合計	198,436	145,308

4. 固定資產

於截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團固定資產增加348千元(二零一一年：1,822千元)。

於截至二零一二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485千元(二零一一年：3千元)，導致出售收益48千元(二零一一年：出售虧損3千元)。

5. 無形資產

於截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團無形資產增加0千元(二零一一年：8千元)。

6. 商譽

項目	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
購買北青茵茵產生的商譽	47,377	47,377
減：減值準備	—	—
	47,377	47,377

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 資產減值準備明細表

項目	於二零一二年 一月一日	本期增加		本期減少		於二零一二年 六月三十日
		計提	其他轉入	轉回	其他轉出	
壞賬減值準備	7,310	1,272	-	-	-	8,582
存貨減值準備	366	123	-	-	28	461
長期股權投資減值準備	5,069	-	-	-	-	5,069
合計	12,745	1,395	-	-	28	14,112

8. 應付賬款

於二零一二年六月三十日，應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

項目	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
90天以內	62,713	45,846
91-180天	5,156	10,224
181-365天	794	6,707
1年以上	564	538
合計	69,227	63,315

9. 其他流動負債

項目	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
客戶忠誠度計劃(廣告獎勵)形成的遞延收益	8,513	8,513
合計	8,513	8,513

遞延收益產生於本集團的客戶忠誠度計劃。獎勵通常於一年內到期。

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期借款

項目	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
銀行借款－有抵押	7,340	7,340
減：一年內到期償還部份	3,670	3,670
多於一年但少於兩年償還部份	3,670	3,670

於二零一二年六月三十日，抵押銀行借款系銀行授予本公司的子公司今日陽光借款金額人民幣7,340千元(二零一一年：人民幣7,340千元)，借款協議約定為三年等額還款，約定一年內償還的部份已重分類至一年內到期的非流動負債。

該抵押借款的抵押物為今日陽光的投資性房地產，同時，北京青年報社提供最高額人民幣13,000千元的保證擔保。貸款按介乎每年7.32%的固定利率(二零一一年：6.16%至7.32%)計息。

11. 營業總收入、營業成本

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
主營業務收入	317,605	352,460
其他業務收入	3,059	3,660
營業總收入合計	320,664	356,120
主營業務成本	285,068	305,971
其他業務成本	—	171
營業成本合計	285,068	306,142
毛利	35,596	49,978

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。

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 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

業務名稱	二零一二年		二零一一年	
	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	178,849	155,443	198,306	153,279
印刷	33,806	31,909	26,657	25,514
印刷相關物料貿易發行	104,950	97,716	121,737	114,811
	—	—	5,760	12,367
合計	317,605	285,068	352,460	305,971

(2) 前五名客戶的營業收入合計金額57,787千元，佔截至二零一二年六月三十日止六個月主營業務收入的比例為18.19%。

12. 財務費用

截至六月三十日止六個月

項目	二零一二年	二零一一年
利息支出—須於五年內全數償還的銀行借款	269	368
減：利息收入	17,161	13,505
加：匯兌損失	439	(1,713)
加：其他支出	13	39
合計	(16,440)	(14,811)

13. 資產減值損失

截至六月三十日止六個月

項目	二零一二年	二零一一年
壞賬損失	1,272	1,619
存貨跌價損失	123	138
合計	1,395	1,757

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 投資收益

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
應佔合營公司和聯營公司利潤	5,128	2,751
其他投資收益：		
交易性金融資產處置收益	-	60
其他投資收益	-	12,774
其他投資收益小計	-	12,834
合計	5,128	15,585

15. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
當期所得稅費用	2,806	1,202
遞延所得稅費用	(207)	(205)
合計	2,599	997

(2) 當期所得稅費用

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
當期所得稅－中國	2,427	1,202
以前年度少計－中國	379	-
合計	2,806	1,202

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 股息

(1) 董事不建議派發截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息(二零一一年：無)。

(2) 於中期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	
	二零一二年	二零一一年
截至二零一一年十二月三十一日止財政年度之末期股息，每股人民幣0.60元 (二零一一年：二零一零年度之末期股息，每股人民幣0.50元)(註1)	118,386	98,655
合計	118,386	98,655

註1：本公司已於報告日之前，向本公司股東派付了二零一一年度之末期股息。

於二零一二年五月二十二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。

17. 現金及現金等價物

項目	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 六月三十日
銀行存款及現金	964,496	1,009,918
減：到期日超過三個月的銀行存款	794,715	854,550
減：使用受限制的銀行存款	7,192	4,940
期末現金和現金等價物餘額	162,589	150,428

VIII. 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
最終控股公司	北京青年報社
北京青年報社的子公司	小紅帽發行股份有限公司
北京青年報社的子公司	北京小紅帽物流有限責任公司
北京青年報社的子公司	北青國際投資顧問(北京)有限公司
北京青年報社的子公司	北京北青廣告有限公司
北京青年報社的子公司	北京青年雜誌社
北京青年報社的子公司	北京法制晚報社
北京青年報社的子公司	北京科技報社
北京青年報社的子公司	北京青年週末傳媒有限公司
本公司的合營公司	北青茜茜(註1)
本公司的聯營公司	北青航媒廣告有限公司
	(北青航媒)(註2)
本公司的聯營公司	北京北青鼎力傳媒廣告有限公司
	(北青鼎力)(註2)
本公司的聯營公司	北京休閒時尚廣告有限公司
本公司的聯營公司	北京北盛聯合保險代理有限責任公司
其他關聯方	上海第一財經報業有限公司

註1：二零一一年六月三十日，本公司單方面對原合營公司北青茜茜增資人民幣55,000千元，增資完成後，本公司持有北青茜茜的股權比例由51%增加至84.69%，本公司取得北青茜茜的控制權，自二零一一年六月三十日起將其作為子公司納入合併會計報表範圍。

註2：於二零一一年，原合營公司北青航媒引入新的投資者，本公司股權比例自51%稀釋至37.09%，註冊資本增加之後，根據修改後公司章程的條款本公司不再與其他投資方共同控制北青航媒董事會。因此，北青航媒變更為本集團的聯營公司。北青鼎力作為北青航媒的子公司，亦變更為本集團的聯營公司。

VIII. 關聯方及關聯交易(續)

2. 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	二零一二年	二零一一年
北京青年報社(註1)	協議價	25,589	25,868
北京青年報社的子公司	協議價	1,450	2,638
合計		27,039	28,506

註1：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	二零一二年	二零一一年
北京青年報社	協議價	7,480	4,887
本公司的合營公司	協議價	-	750
本公司的聯營公司	協議價	2,423	500
北京青年報社的子公司	協議價	120	16,371
其他關聯方	協議價	9,343	9,032
合計		19,366	31,540

(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	房屋	2010-1-1	2012-12-31	協議價	1,906

VIII. 關聯方及關聯交易 (續)

2. 關聯交易 (續)

(4) 承租情況 (本集團作為承租方)

出租方名稱	租賃資產種類	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益 定價依據	本期確認的 租賃收益
北京青年報社	房屋	2010-1-1	2012-12-31	協議價	676

(5) 委託貸款

關聯方名稱	委託貸款金額	起始日	到期日
北京北青鼎力傳媒 廣告有限公司	10,000	2012-6-7	2013-5-30

(6) 關鍵管理人員薪酬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
關鍵管理人員薪酬	2,147	2,168

(7) 關聯方擔保

截至二零一二年六月三十日止六個月內，北京青年報社就今日陽光的貸款融資向銀行提供最高額人民幣13,000千元的財務擔保，擔保期間自二零一零年六月二十五日至二零一三年六月二十五日(附註VII.10)。

截至二零一二年六月三十日止六個月內，北京青年報社向兩間銀行授予北青物流最高額為人民幣80,000千元(二零一一年：人民幣20,000千元)的銀行授信額度提供了擔保。於二零一二年六月三十日，已使用的銀行授信額度為人民幣50,828千元(二零一一年：人民幣13,759千元)。

VIII. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯方往來餘額

(1) 關聯方應收賬款

關聯方	於二零一二年 六月三十日		於二零一一年 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	8,071	-	4,895	-
本公司的聯營公司	2,794	-	136	-
北京青年報社的子公司	8,110	-	9,514	-
合計	18,975	-	14,545	-

(2) 關聯方其他應收款

關聯方	於二零一二年 六月三十日		於二零一一年 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	1,906	-	-	-
本公司的聯營公司	26,412	-	25,613	-
北京青年報社的子公司	1,539	-	-	-
合計	29,857	-	25,613	-

(3) 關聯方應付賬款

關聯方	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
北京青年報社	6,376	6,120
北京青年報社的子公司	625	3,886
合計	7,001	10,006

VIII. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯方往來餘額(續)

(4) 關聯方其他應付款

關聯方	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
北京青年報社	6,086	5,410
本公司的聯營公司	50	336
北京青年報社的子公司	978	911
合計	7,114	6,657

(5) 關聯方預收賬款

關聯方	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
本公司的聯營公司	—	25
其他關聯方	1,596	3,437
合計	1,596	3,462

(6) 關聯方應付股利

關聯方	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
北京青年報社	74,904	—
合計	74,904	—

(7) 委託貸款

關聯方	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
其他流動資產：		
本公司的聯營公司	25,600	25,600
合計	25,600	25,600

IX. 承諾事項**1. 已簽訂的正在或準備履行的租賃合同及財務影響**

於二零一二年六月三十日，本集團作為承租人，就辦公用房等承租項目之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	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
1年以內	4,403	4,402
1-2年	2,450	2,259
2-3年	2,104	690
3年以後	453	345
合計	9,410	7,696

X. 資產負債表日後事項

於二零一二年七月十日，本公司向河北河青傳媒有限責任公司(「河青傳媒」)發放人民幣55,000千元的委託貸款，期限自二零一二年七月十日至二零一三年一月五日止。詳情參見本公司於二零一二年七月十日刊發之公告。

於二零一二年七月十二日，本公司向北青航煤發放人民幣70,000千元的委託貸款，期限自二零一二年七月十二日至二零一三年六月二十八日。詳情參見本公司於二零一二年七月十二日刊發之公告。

XI. 分部資料

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。分類如下：

業務分部	主要經營內容
廣告：	銷售《北京青年報》及《CéCi姐妹科學》的廣告版面，銷售戶外廣告。
印刷：	提供印刷服務。
印刷相關物料貿易：	銷售用於印刷之紙張、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。

註：於二零一一年十二月二十二日，本集團出售了子公司河青傳媒的股權，自該日起，河青傳媒不再納入本集團的合併範圍，因此截至二零一二年六月三十日止六個月內無河青傳媒相關廣告業務及發行業務。

(1) 截至二零一二年六月三十日止六個月

項目	印刷相關						合計
	廣告	印刷	物料貿易	發行	未分配金額	抵消	
對外交易收入	178,849	33,806	104,950		3,059	-	320,664
分部間交易收入	23	85,490	-	-	-	(85,513)	-
營業收入	178,872	119,296	104,950	-	3,059	(85,513)	320,664
營業利潤(虧損)	(4,334)	(1,132)	3,682	-	14,102	-	12,318

XI. 分部資料(續)**(2) 截至二零一一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	抵消	合計
對外交易收入	198,306	26,657	121,737	5,760	3,660	-	356,120
分部間交易收入	2,713	93,793	-	-	-	(96,506)	-
營業收入	201,019	120,450	121,737	5,760	3,660	(96,506)	356,120
營業利潤(虧損)	12,645	(2,829)	2,310	(9,426)	23,166	-	25,866

XII. 其他重要事項**1. 租賃****(1) 以經營租賃出租的資產賬面值**

經營租賃租出資產類別	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日
投資性房地產	36,164	36,164
合計	36,164	36,164

XIII. 補充資料**1. 每股收益**

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
歸屬於本公司股東的半年溢利	12,118	25,741
已發行的普通股加權平均數	197,310	197,310
每股收益(人民幣：元)	0.06	0.13

由於截至二零一一年及二零一二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。

XIV. 中期財務報告的批准

本中期財務報告未經審核。

本中期財務報告由本公司董事會審計委員會審閱，並於二零一二年八月二十四日獲本公司董事會批准。

北青傳媒股份有限公司

二零一二年八月二十四日