



H股 股份代號：1000

2014 中期報告

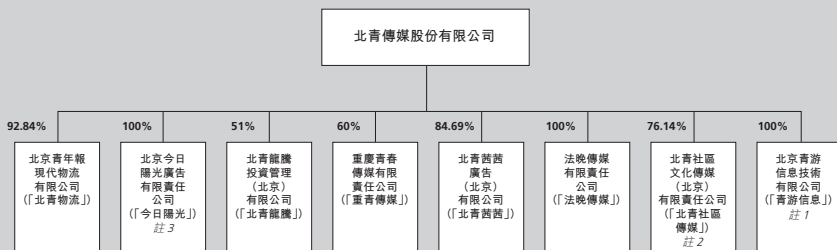
北青傳媒股份有限公司

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	23
合併利潤表	25
合併現金流量表	26
合併股東權益變動表	28
財務報表附註	29

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。



註：

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

公司網站：

www.bjmedia.com.cn

股票資料

- 股份代號：1000
- 每手股數：500股
- 已發行股數(於二零一四年六月三十日)：197,310,000
- 市值(於二零一四年六月三十日)：9.0763 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)^{註1}

何筱娜(常務副總裁)

非執行董事

李世恒(副主席)

劉涵

吳佩華

李小兵

王林^{註2}

徐迅

李義庚

獨立非執行董事

宋建武

崔保國

吳德龍

崔恩卿

陳冀

聯席公司秘書

商達

余亮暉

審計委員會

吳德龍(主席)

陳冀

劉涵

薪酬委員會

崔保國(主席)

余海波

崔恩卿

提名委員會

張延平(主席)

宋建武

崔保國

授權代表

張延平

余海波^{註1}

替任授權代表

商達

余亮暉

註冊辦事處

中國北京市朝陽區白家莊東里23號A座

香港主要營業地點

香港德輔道中161-167號香港貿易中心7樓

法律顧問

香港法律

歐華律師事務所

香港中環皇后大道中15號

置地廣場公爵大廈17層

核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)

中國北京市東城區朝陽門北大街8號

富華大廈A座9層

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓

註：

1. 因已達退休年齡，孫偉先生自二零一四年三月七日起不再擔任本公司總裁，並自本公司於二零一四年五月二十日召開的二零一三年股東周年大會起不再擔任本公司執行董事職務。於二零一四年三月七日，本公司董事會審議通過委任余海波先生接替孫偉先生出任本公司總裁並擔任本公司的授權代表。詳情參見本公司日期為二零一四年三月七日之公告。
2. 經二零一四年五月二十日召開的股東周年大會的批准，王林先生獲委任為本公司非執行董事。詳情參見本公司日期為二零一四年五月二十日之公告。



各位股東：

本人代表本集團呈奉本集團截至二零一四年六月三十日止六個月（「二零一四年上半年」）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。

二零一四年上半年，本集團之營業總收入為人民幣341,453千元，較二零一三年同期上升約27.49%（二零一三年同期為人民幣267,830千元）。歸屬於本公司股東之淨利潤為人民幣8,331千元，較二零一三年同期下降約29.71%（二零一三年同期為人民幣11,852千元）。

集團業務回顧(續)

二零一四年上半年，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4.01%。

本集團二零一四年上半年營業收入與上年同期相比上升27.49%，大部份是因廣告及印刷物料貿易收入的增加而帶來的。報告期內歸屬於本公司股東之淨利潤較上年同期下降29.71%，主要是三個原因：1)本公司投資設立的北青社區傳媒二零一四年上半年高速拓展業務，加大經營投入，使本公司合併利潤下降。北青社區傳媒已於報告期內完成員工持股的增資，公司內在動力充足，預期還將有一輪令人期待的資本運作。作為新業務拓展及充實產品結構的舉措，本公司旨在實現盈利多元化、產品均衡化、風險分散化的新型結構；2)根據相關政策，國家給予本公司上期五年免徵企業所得稅的期限截止至二零一三年十二月三十一日。按新一輪五年免徵企業所得稅政策，本公司符合免徵企業所得稅的標準，目前正在履行相關批准程序，有望於年底前完成。在獲批准前本公司需要先繳納企業所得稅，待本公司獲准免徵企業所得稅後，本公司將向稅務部門申請返還已經繳納的全部企業所得稅。企業所得稅費用的增加亦是本公司淨利潤下降的原因。上半年本公司繳納企業所得稅人民幣2,678千元，相應影響淨利潤人民幣2,678千元；3)上年及過往投資的重青傳媒和北青龍騰運營良好，但仍處於培育期，使本公司合併利潤有所下降。

集團業務回顧(續)

北青傳媒作為強勢主流媒體，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，上半年快速打造11個社區的社區報，使社區報達至16份。全新開設31家社區驛站，依托主流媒體的公信力，深入消費者人群中，為其提供全方位多層面的服務；同時，開設網頁遊戲公司，為青年人提供娛樂互動平台；繼電視連續劇《正陽門下》成功熱播後，繼續探索影視投資，將陸續製作電視連續劇等影視作品。上述新拓展有望在未來贏得較大收益。在原有廣告業務的推廣上，憑藉本公司的媒體資源及人才儲備，為客戶提供全新的廣告營銷全案，提供廣告投放渠道設計與實施，以及多層面的廣告投放規劃。此外，在富有價值的社區開展小規模的「社區秀」，展示房產、汽車等產品，上半年本公司在教育、高科技、科研集中的海淀區開展的一系列展示，獲得消費者、廣告客戶青睞。下半年計劃在以中央商務區為特色的朝陽區開展系列社區秀，以期獲得更多關注和收益。

廣告業務

二零一四年上半年，本公司廣告收入較上年同期略有上升。

集團業務回顧(續)

房地產廣告行業仍為本公司的主導廣告行業。二零一四年，各地方政府對房地產限購政策有不同程度的鬆動。政策鬆動使房地產廣告行業預期趨於謹慎樂觀。二零一四年上半年，本公司積極開拓外埠房地產市場，並通過搭建實體銷售平臺擴大廣告銷售收入，期間成功舉辦了多次看房團活動，效果顯著；參與社區秀系列活動，將房地產項目送進各大社區，促進廣告客戶與消費者之間的直接交流，為客戶提供更多延伸服務的同時為本公司帶來更多的廣告銷售。

通過本公司不斷地努力，於二零一四年上半年，依據第三方提供的市場監測數據，本公司房地產行業的廣告投放量相對於北京其他都市報平面媒體仍然保持著行業領先優勢(二零一四年上半年本公司房地產行業的廣告投放量於北京都市報平面媒體中的市場份額為33.07%)。

二零一四年上半年，汽車行業廣告投放量亦於本公司廣告投放總量中佔據重要地位。二零一四年上半年，本公司汽車行業廣告收入與上年同期相比略有增加。依據第三方提供的市場監測數據，於二零一四年上半年，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下降了8.97%。在汽車行業持續低迷的狀態下，本公司積極調整經營模式：一是採用包銷形式，促進傳統廣告投放；二是積極組織各種活動和車展，為廣告客戶打造多元化營銷方案，通過一系列大型落地活動為廣告宣傳造勢，從而強化北青品牌影響力，提高廣告銷售收入。

集團業務回顧(續)

於二零一四年上半年，從第三方提供的市場監測數據來看，本公司多方位的努力，使本公司汽車行業的廣告投放量相對於北京其他都市報平面媒體依然保持著行業領先的優勢(二零一四年上半年本公司汽車行業的廣告投放量於北京都市報平面媒體中的市場份額為32.90%)。

與此同時，從第三方提供的市場監測數據來看，高收入人群關注的生活服務、人才招聘和金融保險等行業在《北京青年報》上的廣告投放量於北京都市報平面媒體的市場中均佔據著高份額，尤其在生活服務行業的廣告投放表現得更為顯著(二零一四年上半年本公司生活服務、人才招聘和金融保險行業的廣告投放量於北京都市報平面媒體中的市場份額分別為55.21%、49.46%及42.72%)。

對經濟形勢的充分預估以及對同行業競爭的積極應對，使得本公司在不利的市場環境下，仍然保持自身媒體優勢和同行業中的經營地位，於二零一四年上半年，根據第三方提供的市場監測數據，《北京青年報》的綜合廣告市場份額仍居北京都市報平面媒體前列(於北京都市報平面媒體中的市場份額為27.91%)。

集團附屬公司及聯營公司業績

北青茜茜為本公司持股84.69%的附屬公司，二零一四年上半年，北青茜茜營業收入人民幣13,676千元，與上年同期相比增長8.30%；實現淨利潤人民幣2,473千元，同比增長52.16%。北青茜茜專注於代理高檔女性時尚期刊《茜茜姐妹CéCi》雜誌的廣告經營業務，雜誌在全國主要城市發行，其中包括香港。《茜茜姐妹CéCi》作為第一本進入中國的韓系流行時尚風格雜誌，以活潑的語言、輕鬆的方式為中國職業女性全面詮釋具東方特色的時尚生活，倡導創新、實用的亞洲新時尚文化。《茜茜姐妹CéCi》雜誌經過6年多的市場運營，深受都市白領人群的喜愛，自面市以來一直保持著良好的銷售記錄。在二零一四年平面媒體行業整體廣告投放量減少，同行業競爭激烈的市場環境中，北青茜茜深入發掘客戶需求，利用自身對時尚的敏銳觸覺及編輯優勢，開拓為廣告客戶製作內刊的新業務，使其成為新的盈利增長點。為彌補客戶平面廣告投放預算的減少，北青茜茜積極為客戶開展大規模的廣告落地宣傳活動，於二零一四年三月，聯手KENZO品牌舉辦第21屆北京大學生電影節原創影片競賽單元—「KENZO Flower in the Air 花舞飛揚」走進北京大學的系列人氣活動，於二零一四年四月，聯手悠萊美妝品牌分別在大連理工大學、東北財經大學舉辦「YOBOOM攜手悠萊美麗成長計劃校園行一大連站」活動，於二零一四年六月，在上海舉辦主題為「布魯塞爾—通向歐洲的大門」並由比利時榮譽大使奈斯先生主持的論壇。北青茜茜力圖通過創新型的活動策劃，不斷擴大《茜茜姐妹CéCi》雜誌的知名度與影響力，以應對日趨激烈的市場競爭，有效增加收入。

今日陽光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要業務。二零一四年上半年，本公司於二零一三年北京市市政市容管理委員會招標中取得三年經營權並授予今日陽光實施的六個標段戶外路牌廣告經營狀況良好，今日陽光營業收入較二零一三年同期上升105.59%，淨利潤較二零一三年同期上升1.99%。為繼續擴大戶外路牌廣告市場業務，二零一四年上半年，本公司及今日陽光又分別於北京市市政市容管理委員會戶外單立柱廣告設施的招標中成功中標，獲得北京西四環、東五環、京開高速、京哈高速等路段優勢點位十餘根單立柱廣告路牌的三年經營權。目前該廣告路牌前期預售狀況良好，即將全部售罄。

集團附屬公司及聯營公司業績(續)

北青社區傳媒為本公司持股 76.14% 的附屬公司。為實現戰略轉型，應對傳播環境深刻變化，本公司於二零一三年十月二十五日出資人民幣 15,000 千元全資設立北青社區傳媒。於二零一四年六月十六日，北青社區傳媒部分員工與北青社區傳媒及本公司訂立增資協議，以人民幣 4,700 千元現金投資於北青社區傳媒，以增強團隊凝聚力及驅動力。據此本公司於北青社區傳媒的股權由 100% 變化為 76.14%。北青社區傳媒致力於打造窄眾新興媒體《北青社區報》。《北青社區報》依托政府優勢進入各個社區，首選重要商圈和主流人群聚集地，通過紙媒與微信平台，尤其是在特定社區內舉辦線下活動，進行互動，增強社區用戶粘性，為大數據營銷奠定基礎。二零一四年上半年，北青社區傳媒已經創辦了順義、方莊、朝青、通州、世紀城、上地、三間房、望京、北苑、大興、崇文門、右安門、什刹海、勁松、天通苑、永定路共 16 份《北青社區報》並建立各自分社，每個分社免費入戶發行報紙約 5 萬份，單期發行總量約 80 萬份，覆蓋讀者超過 300 萬人。預計二零一四年底前將擴大出版至 30 份社區報。本公司擬通過對《北青社區報》的打造，強勢佔領平面媒體的分眾渠道，使之及早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」)，該基金依托中信建投證券股份有限公司，專注於投資擬上市公司股權。二零一四年上半年，該基金在嚴格堅持審慎投資的原則上加大項目開發力度，不斷挖掘項目資源，已投資的部分企業已開始運作上市方案，或已選定保薦機構著手解決公司上市的相關問題。於二零一四年六月十七日，該基金首個投資的互聯網遊戲項目，即北京天神互動科技有限公司的借殼上市方案已經由中國證券監督管理委員會上市公司並購重組審核委員會有條件通過。

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，註冊成立北京青游信息技術有限公司，聘請資深技術經營管理團隊，運營「青游在線」網頁遊戲平臺，同時依托本集團的媒體優勢和影響力，搭建精準營銷的廣告網絡服務平臺，進行差異化經營。該遊戲平臺目前已完成上線測試且已穩定運行，擁有超過90萬用戶，有望成為本集團新的盈利增長點。

北青龍騰為本公司持股51%的附屬公司，二零一四年上半年，北青龍騰積極完善內部管理體系，專注於資產管理和財務顧問業務，儲備了大量優質項目，並已與多家機構簽署合作意向書。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。

集團附屬公司及聯營公司業績(續)

重青傳媒為本公司持股60%的附屬公司。二零一四年，重青傳媒秉持「立足市場、狠抓質量、強化管理」的經營理念，力求將《重慶青年報》打造成為一份不同於其他都市報的精品讀物。目前報刊發行量已達5萬餘份。於二零一四年上半年，《重慶青年報》進行了多次高質量的獨家報道；多篇稿件被海外媒體轉載，並在國際社交媒體上流傳；品牌影響力逐步顯現。目前，重青傳媒正努力縮短培育期，以期盡快實現盈利。

北青物流為本公司持股92.84%的附屬公司。二零一四年上半年，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12,807千元及人民幣128,780千元，比二零一三年同期分別下降19.65%及上升45.23%。

北青航媒科技傳播有限公司(「北青航媒」)為本公司聯營公司。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，是國內最大機場LED運營商。二零一四年上半年，北青航媒率先實現了機場LED互聯網跨屏傳播，同時獲得國家氣象臺獨家授權，向航空旅客提供全球實時航空旅行氣象服務。二零一四年上半年，首都機場方面在北青航媒運營的原有LED大屏周圍開發了多個不同形式廣告點位，影響北青航媒LED大屏廣告收入，致使其業績下降。為此，北青航媒正在與首都機場就LED大屏的改善方案進行協商。

前景展望及未來計劃

二零一四年下半年，本公司將在穩步推進現有業務的基礎上，豐富產品類型，積極拓展社區新媒體及社區服務、網頁遊戲平臺、廣告全案營銷服務及影視製作等經營。

二零一四年下半年，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。預計年底前達到30份社區報，覆蓋人群約600萬人。

二零一四年下半年，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搭建精準營銷的廣告網絡服務平臺，在已有超過90萬用戶基礎上創造新的盈利增長點。

二零一四年下半年，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。

二零一四年下半年，本公司將繼續開拓文化產業市場，嘗試影視製作經營。

前景展望及未來計劃(續)

二零一四年八月十四日至八月十七日，由本公司主辦的「二零一四北京汽車展覽會」在北京展覽館舉辦，共有17家汽車品牌180餘款車型參加本次展會，眾多高端和市場主流汽車品牌的積極參與使本屆展會延續本集團在汽車行業內的資深影響力和號召力。此外，二零一四年下半年，本公司將著力開展北汽新能源的系列落地活動，汽車、房地產、大客戶、商業等廣告行業團隊通力合作，利用複合型營銷手段，整合內部資源為系列推廣活動造勢，為增加廣告營收奠定基礎。

二零一四年下半年，本公司將繼續以今日陽光為主體，加快城市戶外廣告業務發展，立足北京，面向全國，重點發展渠道及新媒體形態數字戶外廣告業務。

二零一四年下半年，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。

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

二零一四年八月二十九日

中國北京

財務回顧

1. 營業總收入

截至二零一四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341,453千元（二零一三年同期：人民幣267,830千元），較二零一三年同期上升27.49%。其中廣告收入上升人民幣20,846千元，較二零一三年同期上升13%；印刷收入下降人民幣3,133千元，較二零一三年同期下降19.65%；印刷相關物料貿易收入上升人民幣40,107千元，較二零一三年同期上升45.23%。

2. 營業成本和營業税金及附加

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團之營業成本為人民幣268,232千元（二零一三年同期：人民幣216,184千元），較二零一三年同期上升24.08%；其中廣告成本下降人民幣417千元，較二零一三年同期下降0.35%；印刷成本下降人民幣763千元，較二零一三年同期下降5.42%；印刷相關物料貿易成本上升人民幣36,403千元，較二零一三年同期上升43.90%。營業税金及附加為人民幣5,577千元（二零一三年同期：人民幣5,536千元），較二零一三年同期上升0.74%。

3. 銷售費用

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團之銷售費用為人民幣12,211千元（二零一三年同期：人民幣7,453千元），較二零一三年同期上升63.84%。

4. 管理費用

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團之管理費用為人民幣30,760千元（二零一三年同期：人民幣23,907千元），較二零一三年同期上升28.67%。

5. 財務費用

截至二零一四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6,061千元（二零一三年同期：人民幣負12,631千元），較二零一三年同期下降52.01%，其中利息收入為人民幣6,530千元（二零一三年同期：人民幣12,805千元），較二零一三年同期下降49%。

財務回顧(續)**6. 應佔聯營公司利潤**

截至二零一四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14,408千元(二零一三年同期：人民幣2,843千元)，較二零一三年同期下降606.79%。

7. 營業利潤及營業利潤率

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團之營業利潤為人民幣10,920千元(二零一三年同期：人民幣28,520千元)，較二零一三年同期下降61.71%，營業利潤率為3.20%(二零一三年同期：10.65%)。

8. 所得稅費用

截至二零一四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4,207千元(二零一三年同期：人民幣1,945千元)，較二零一三年同期上升116.30%。本集團所得稅費用主要是本公司於二零一四年之所得稅費用。

9. 歸屬於本公司股東的淨利潤

截至二零一四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8,331千元(二零一三年同期：人民幣11,852千元)，較二零一三年同期下降29.71%。

10. 財務資源及流動資金

於二零一四年六月三十日，本集團之流動資產為人民幣1,078,705千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1,046,959千元)，其中包括貨幣資金人民幣534,671千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣562,219千元)；本集團之非流動資產為人民幣545,842千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣565,560千元)。

於二零一四年六月三十日，本集團之流動負債為人民幣304,533千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣276,422千元)；非流動負債為人民幣2,583千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣2,583千元)。

於二零一四年六月三十日，本集團之股東權益為人民幣1,317,431千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1,333,514千元)。

於二零一四年六月三十日，本集團無銀行借款(於二零一三年十二月三十一日：無)。

於二零一四年六月三十日，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

於二零一四年六月三十日，本集團的資本與負債比率為23.31%（二零一三年十二月三十一日：20.92%）（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，於二零一四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73,549.6萬	約42,695.50萬
本集團的一般營運資金	約13,000萬	約13,000萬

於二零一四年五月十四日，本公司之全資附屬公司法晚傳媒完成減資手續，註冊資本由人民幣400,000千元減少至人民幣51,000千元，扣除自有資金及已使用投資額，約有折合港幣29,962萬元資金回歸本公司的募集資金。資金使用是按照原來募集資金的用途，並不存在違規使用募集資金的行為。

於二零一四年六月三十日，本公司募集資金尚有餘額約港幣30,854.10萬元。

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

股本架構

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

於二零一四年六月三十日，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	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH Holdings Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH Investments (PTY) Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH Print Media Holdings Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
MIH QQ (BVI) Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
Naspers Limited	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
Beijing Beida Founder Group Corporation	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Beijing University	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Beijing University Founder Investment Co., Ltd.	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Beijing University New Technology Corporation	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
CITICITI Ltd.	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Founder Investment (HK) Ltd.	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
Yue Shan International Limited	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
夏杰	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50
曹亞文	H股	好倉	4,939,000	8.99	2.50

附註：所披露信息乃是基於香港聯交所的網站(www.hkex.com.hk)所提供的信息做出。除上文所披露者外，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，於二零一四年六月三十日，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

二零一四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2,630千元（二零一三年同期：人民幣510千元）。本集團預期二零一四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

截至二零一四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

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團並無資產抵押事項。

外匯風險

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

員工

於二零一四年六月三十日，本集團共414名員工（於二零一三年六月三十日：295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註冊成立後聘用員工以及本公司正常業務需求合理增長所致。截至二零一四年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28,803千元。本集團員工的薪酬及福利均根據市場水平、國家政策及個人工作表現釐定。本集團積極鼓勵員工自我發展，並開展了豐富的員工培訓活動。二零一四年上半年，本集團開展了員工營銷業務、財務制度及行政管理制度等多方面的培訓。

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

於二零一四年六月三十日，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

截至二零一四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

截至二零一四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

截至二零一四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，於二零一四年六月三十日，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。

二零一三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》

本公司在截至二零一四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二零一四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，包括審閱本集團二零一四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

截至二零一四年六月三十日，本公司可供分派予股東的未分配利潤為人民幣 12,284 千元。

中期股息

董事會不建議分派任何截至二零一四年六月三十日止六個月期間的中期股息。

單位：人民幣千元

項目	附註	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
流動資產：			
貨幣資金		534,671	562,219
交易性金融資產	VII.1	7,012	15
應收賬款	VII.2	395,766	338,400
預付賬款		38,931	48,653
應收利息		2,455	4,780
其他應收款		42,593	36,847
存貨		47,277	56,045
其他流動資產	VII.3	10,000	—
流動資產合計		1,078,705	1,046,959
非流動資產：			
可供出售金融資產	VII.4	139,560	139,560
長期股權投資	VII.5	233,689	248,097
投資性房地產		61,422	53,435
固定資產	VII.6	12,564	12,592
無形資產	VII.7	38,688	39,103
商譽	VII.8	47,377	47,377
長期待攤費用		1,608	1,227
遞延所得稅資產		3,128	4,137
其他非流動資產	VII.9	7,806	20,032
非流動資產合計		545,842	565,560
資產總計		1,624,547	1,612,519

2014 合併資產負債表(未經審核)

於二零一四年六月三十日

北青傳媒股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
流動負債：			
應付票據		57,291	95,980
應付賬款	VII. 11	141,134	120,771
預收賬款		56,036	37,676
應付職工薪酬		5,285	7,645
應交稅費		(10,378)	(14,494)
應付股利		27,623	—
其他應付款	VII. 12	20,176	21,478
其他流動負債	VII. 13	7,366	7,366
流動負債合計		304,533	276,422
非流動負債：			
遞延所得稅負債		2,583	2,583
非流動負債合計		2,583	2,583
負債合計		307,116	279,005
股東權益：			
股本		197,310	197,310
資本公積		892,307	891,179
盈餘公積		130,931	130,931
未分配利潤		63,526	82,818
外幣報表折算差額		27	—
歸屬於本公司股東權益合計		1,284,101	1,302,238
少數股東權益		33,330	31,276
股東權益合計		1,317,431	1,333,514
負債和股東權益合計		1,624,547	1,612,519
流動資產淨值		774,172	770,537
總資產減流動負債		1,320,014	1,336,097

合併利潤表(未經審核)

2014

截至二零一四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	二零一四年	二零一三年
營業總收入	VII.14	341,453	267,830
營業總成本		316,123	242,005
營業成本	VII.14	268,232	216,184
營業稅金及附加	VII.15	5,577	5,536
銷售費用		12,211	7,453
管理費用		30,760	23,907
財務費用	VII.16	(6,061)	(12,631)
資產減值損失	VII.17	5,404	1,556
公允價值變動損失		(3)	(7)
應佔聯營公司利潤(損失)	VII.18	(14,408)	2,843
其他投資利潤(損失)	VII.18	1	(141)
營業利潤		10,920	28,520
加：營業外收入	VII.19	120	4,207
減：營業外支出	VII.20	20	18,524
利潤總額		11,020	14,203
減：所得稅費用	VII.21	4,207	1,945
淨利潤		6,813	12,258
其他綜合收益的稅後淨額			
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		6,840	12,258
淨利潤歸屬於：			
本公司股東		8,331	11,852
少數股東		(1,518)	406
		6,813	12,258
綜合收益總額歸屬於：			
本公司股東		8,358	11,852
少數股東		(1,518)	406
		6,840	12,258
每股收益：			
基本每股收益(人民幣元)	XIII.1	0.04	0.06
稀釋每股收益(人民幣元)	XIII.1	0.04	0.06
股息	VII.22	27,623	59,193

		單位：人民幣千元	
		截至六月三十日止六個月	
項目	附註	二零一四年	二零一三年
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		255,537	194,857
收到其他與經營活動有關的現金		10,924	8,801
經營活動現金流入小計		266,461	203,658
購買商品、接受勞務支付的現金		206,930	264,765
支付給職工以及為職工支付的現金		28,803	23,653
支付的各項稅費		10,092	10,000
支付其他與經營活動有關的現金		47,350	26,121
經營活動現金流出小計		293,175	324,539
經營活動產生的現金流量淨額		(26,714)	(120,881)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		-	43,000
取得投資收益收到的現金		1	4,725
處置固定資產、無形資產和其他			
長期資產收回的現金淨額		25	272
收到其他與投資活動有關的現金		113,520	121,837
投資活動現金流入小計		113,546	169,834
購建固定資產、無形資產和			
其他長期資產支付的現金		8,992	510
投資支付的現金		17,000	90,000
支付其他與投資活動有關的現金		56,040	14,082
投資活動現金流出小計		82,032	104,592
投資活動產生的現金流量淨額		31,514	65,242

合併現金流量表(未經審核)

2014

截至二零一四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	二零一四年	二零一三年
三、 籌資活動產生的現金流量：			
吸收少數股東投資收到的現金		4,700	—
收到其他與籌資活動有關的現金		—	32,951
籌資活動現金流入小計		4,700	32,951
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		—	126
支付其他與籌資活動有關的現金		—	90,588
籌資活動現金流出小計		—	90,714
籌資活動產生的現金流量淨額		4,700	(57,763)
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		(25)	—
加：期初現金及現金等價物餘額		9,475	(113,402)
		160,139	178,486
六、 期末現金及現金等價物餘額	VII.24	169,614	65,084

截至二零一四年六月三十日止六個月

單位：人民幣千元

項目	截至二零一四年六月三十日止六個月							股東權益 合計
	股本	資本公積	歸屬於本公司股東權益 盈餘公積	未分配利潤	外幣報表 折算差額	小計	少數股東 權益	
期初金額	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	-	(19,292)	27	(18,137)	2,054	(16,083)
期末餘額	197,310	892,307	130,931	63,526	27	1,284,101	33,330	1,317,431

項目	截至二零一三年六月三十日止六個月						少數股東 權益	股東權益 合計
	股本	資本公積	歸屬於本公司股東權益 盈餘公積	未分配利潤	小計			
期初金額	197,310	891,179	130,931	121,634	1,341,054	17,380		1,358,434
淨利潤	-	-	-	11,852	11,852	406		12,258
對股東的分配	-	-	-	(59,193)	(59,193)	-		(59,193)
本期增減變動金額小計	-	-	-	(47,341)	(47,341)	406		(46,935)
期末餘額	197,310	891,179	130,931	74,293	1,293,713	17,786		1,311,499

I. 財務報表的編制基礎

本集團截至二零一四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，按照中華人民共和國財政部頒佈的《企業會計準則》，包括提前採用了二零一四年一月至七月財政部修訂及頒佈的九項基本及具體準則（「新頒佈中國會計準則」）及相關規定（「《中國會計準則》」），其中截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務報表提前採用了《企業會計準則第2號—長期股權投資》、《企業會計準則第9號—職工薪酬》、《企業會計準則第30號—財務報表列報》、《企業會計準則第33號—合併財務報表》、《企業會計準則第39號—公允價值計量》、《企業會計準則第40號—合營安排》；截至二零一四年六月三十日止六個月的財務報表提前採用了《企業會計準則—基本準則》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》、《企業會計準則第41號—在其他主體中權益的披露》。並按照《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制方法」所述會計政策和估計編制。

採用新頒佈中國會計準則於本集團財務報表的影響詳列於附註IV.1會計政策變更及影響。

II. 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、完整地反映了於二零一四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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法

編制本財務報表所採用的會計政策與編制本集團截至二零一三年十二月三十一日止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西曆一月一日至十二月三十一日。

本中期財務報告的期間為二零一四年一月一日至二零一四年六月三十日。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**2. 記帳本位幣**

本集團以人民幣為記賬本位幣。

本集團編制本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

3. 記帳基礎和計價原則

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

4. 企業合併

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

(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帳面價值計量，取得的淨資產帳面價值與支付的合併對價帳面價值的差額，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。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。

III. 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，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，按原帳面價值納入合併財務報表。

III. 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。非同一控制下企業合併增加的子公司，其收購日後的經營成果及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，且不調整合併財務報表的期初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司其自合併當期期初至合併日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，並且同時調整合併財務報表的對比數。

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。

6. 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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**7. 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。

8. 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。
- 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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

8. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

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。

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，以攤余成本列示。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

8. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

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帳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，取得的價款與帳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帳面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。如果可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失計入減值損失。

(2) 金融負債

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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**8. 金融資產和金融負債(續)****(2) 金融負債(續)**

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。終止確認部份的帳面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

9. 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。

(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	將單項金額超過人民幣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帳面價值的差額，計提壞賬準備

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

9. 應收款項壞賬準備(續)

(2) 按組合計提壞賬準備應收款項(續)

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制方法(續)

9. 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帳面價值的差額很小，一般不計提壞賬準備
無風險組合	包括房租押金、採購押金、備用金及期後已收回款項等項目，預計其未來現金流量現值與其帳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帳面價值的差額，計提壞賬準備

10. 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制方法(續)

10. 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。

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

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

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

11. 長期股權投資(續)

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。

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III.8金融資產和金融負債核算；對因追加投資等原因能夠对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对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III.8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，其公允價值與帳面價值之間的差額，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对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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

11. 長期股權投資(續)

處置長期股權投資，其帳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。

12. 合營安排

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。

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III.11長期股權投資中有關合營企業的原則進行核算。

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。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。

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帳價值，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。

III. 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，以轉換前的帳面價值作為轉換後的入帳價值。

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帳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帳的價值，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帳價值，但合同或協議約定價值不公允的按公允價值入帳；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帳價值。

III. 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)

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，終止確認其帳面價值；不符合固定資產確認條件的，於發生時計入當期損益。

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

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

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

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

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。

III. 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，若該資產的帳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；

III. 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)

- (3) 市場利率或者其他市場投資報酬率在當期已經提高，從而影響企業計算資產預計未來現金流量現值的折現率，導致資產可收回金額大幅度降低；
- (4) 有證據表明資產已經陳舊過時或者其實體已經損壞；
- (5) 資產已經或者將被閒置、終止使用或者計劃提前處置；
- (6) 企業內部報告的證據表明資產的經濟績效已經低於或者將低於預期，如資產所創造的淨現金流量或者實現的營業利潤(或者虧損)遠遠低於(或者高於)預計金額等；
- (7) 其他表明資產可能已經發生減值的跡象。

18. 商譽

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

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

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。

III. 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

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

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

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

21. 收入確認原則

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

(1) 廣告版面銷售收入

廣告版面收入通常於廣告註銷期間按比例扣除增值稅後確認。產生客戶獎勵的廣告版面銷售以按多元素收益交易入帳，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。

III. 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)

(3) 印刷相關物料貿易及發行報章雜誌收入

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

(4) 諮詢服務收入

諮詢服務收入於提供服務時確認。

(5) 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.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帳面價值的差額(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。

III. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

23. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

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帳面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

24. 租賃

本集團在租賃開始日將租賃分為融資租賃和經營租賃。

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

III. 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

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

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

27. 重要會計估計及判斷

在應用本集團的會計政策時，本公司董事須對未能輕易地從其他來源獲知的資產及負債帳面金額作出判斷、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帳面值發生重大調整。

(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。

III. 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)

(2) 固定資產折舊

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

(3) 投資性房地產公允價值

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

(4) 應收賬款及其他應收款壞賬準備

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

(5) 商譽的減值

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

III. 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)

(6) 客戶忠誠度計劃的公允價值

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

(7) 於合營公司及聯營公司的權益的減值

根據本集團的會計政策，本集團每年測試於合營公司及聯營公司的權益是否已發生任何減值。將全部投資的帳面值(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)與帳面值之間的差異進行減值測試。使用價值的計算方法須運用估計及判斷，其中包括估計未來現金流量、釐定適用折現率、估計匯率、估計未來行業趨勢及市況以及作出其他假設。該等估計及假設的變動可影響可收回金額的釐定。

(8) 存貨減值虧損

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

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

新頒佈中國會計準則於二零一四年七月一日起施行，鼓勵境外上市企業提前採用，本集團截至二零一四年六月三十日止財務報表提前採用新頒佈中國會計準則。截至二零一四年六月三十日止六個月的財務報表提前採用了《企業會計準則—基本準則》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》、《企業會計準則第41號—在其他主體中權益的披露》，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制方法”所述會計政策和估計編制。相關的會計政策變更對本集團財務報表無重大影響。

截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務報表已提前採用的新企業會計準則為《企業會計準則第2號—長期股權投資》、《企業會計準則第9號—職工薪酬》、《企業會計準則第30號—財務報表列報》、《企業會計準則第33號—合併財務報表》、《企業會計準則第39號—公允價值計量》、《企業會計準則第40號—合營安排》。

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地稅函(2009)第64號文件批准豁免繳納企業所得稅至二零一三年十二月三十一日。

根據國家對文化產業的支持政策，公司已向稅務部門再次申請豁免繳納企業所得稅，目前正式批文尚未下達，公司在二零一四年上半年先行按25%的稅率計繳企業所得稅，待正式批文下達後，可以向稅務部門申請退還。

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公司的銷售商品銷項稅率為17%。

本集團屬於增值稅一般納稅人的公司廣告服務業收入銷項稅率為6%。根據中國財政部、國家稅務總局《關於在北京等8省市開展交通運輸業和部分現代服務業營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2012]71號)的規定，自二零一二年九月一日起，廣告服務業務適用於增值稅的增收範圍，不再計提和繳納營業稅。

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。

V. 稅項(續)

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

1. 重要子公司

					於二零一四年六月三十日			是否 納入 合併
公司名稱	註冊地/ 營業地	主要業務	註冊 資本	經營範圍	投資金額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	
同一控制下企業合併								
取得的子公司								
北京今日陽光廣告有限責任公司(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	33,604	100.00	100.00	是
非同一控制下企業合併取得的子公司								
北青苦苦廣告(北京)有限公司(北青苦苦)	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)(註3)	中國	廣告	51,000	批發、零售圖書、報紙；代理、發佈廣告	51,000	100.00	100.00	是
北青龍騰投資管理(北京)有限公司(北青龍騰)(註4)	中國	投資管理	50,000	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。	21,100	80.84	80.84	是
重慶青春傳媒有限責任公司(重慶傳媒)	中國	廣告	30,000	報紙批發、設計、製作、代理、發佈廣告	18,000	60.00	60.00	是
北青社區文化傳媒(北京)有限責任公司(北青社區傳媒)(註5)	中國	廣告	19,700	組織文化藝術交流活動、設計、製作、代理、發佈廣告	19,700	76.14	76.14	是

VI. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 重要子公司(續)

註：

- (1) 本公司的子公司均為非上市的有限責任公司。
- (2) 本公司的子公司於年末或年內任何時間概無存在任何債券。
- (3) 於二零一四年三月十日，經法晚傳媒股東會決議，批准減少法晚傳媒註冊資本人民幣349,000千元，減資後法晚傳媒註冊資本為人民幣51,000千元，本公司持股比例依舊為100%。法晚傳媒於二零一四年五月十四日完成工商登記變更手續。
- (4) 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手續，公司名稱變更為北青龍騰投資管理(北京)有限公司。公司經營範圍變更為投資管理、資產管理、企業形象策劃、組織文化藝術交流、廣告製作、發佈、經濟貿易諮詢。公司註冊資本不變。

根據本公司與北京龍騰瑞祥文化發展有限公司簽署的增資擴股協議，本公司與北京龍騰瑞祥文化發展有限公司共同對北青龍騰增資人民幣30,000千元。第一期出資已經在二零一三年十一月十三日完成，北京龍騰瑞祥文化發展有限公司出資人民幣5,000千元，北青傳媒出資人民幣1,100千元。北青龍騰於二零一三年十一月十九日完成工商登記變更手續。註冊資本人民幣50,000千元，本公司持股比例為51%。截止本期末，北青龍騰實收資本人民幣26,100千元，其中本公司持股比例為80.84%。第二期出資將在二零一五年十一月十二日前繳付。全部增資完成後本公司持有北青龍騰的股權將由100%減至51%。

- (5) 本公司於二零一三年八月二十三日經過第五屆董事會第六次會議批准出資人民幣15,000千元設立北青社區傳媒。本公司持股比例100%。北青社區傳媒於二零一三年十月二十五日完成工商登記手續。

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

VII. 合併財務報表主要項目註釋

1. 交易性金融資產

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
於中國境內上市的股票投資，公允值	12	15
理財產品，公允值	7,000	—
合計	7,012	15

註：

- 1) 上述交易性金融資產投資變現不存在重大限制。
- 2) 理財產品系北青社區傳媒通過證券公司在上海證券交易所購入的國債逆回購產品，該產品為保本保收益性理財產品，期限為4天，年化收益率3.05%。該產品按照第二層次公允價值計量。

2. 應收賬款

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
應收賬款	413,835	351,065
減：壞賬準備	18,069	12,665
應收賬款淨額	395,766	338,400

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	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
0-90天	85,549	52,043
91-180天	90,548	63,936
181-365天	108,265	165,454
1-2年	91,295	42,714
2年以上	20,109	14,253
合計	395,766	338,400

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

於二零一四年六月三十日，應收賬款金額前五名單位佔應收賬款總額的36.20%。

3. 其他流動資產

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
持有至到期投資	10,000	—
合計	10,000	—

於二零一四年六月三十日，持有至到期投資為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》，投資期限一年，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。

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 可供出售金融資產

種類	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
非上市股權投資，中國	144,629	144,629
非上市股權投資減值準備	5,069	5,069
合計	139,560	139,560

非上市股權投資及股權投資基金的公允價值因無活躍市場不可觀察，因此按第三層級公允價值計量。

主要的非上市股權投資包括：

- (1) 本公司於二零一三年二月六日經過第四屆董事會第三十七次決議批准，同意本公司之子公司法晚傳媒與潤信博華投資管理有限公司、潤信鼎泰資本管理有限公司等其他投資者簽訂有限合夥協議，成立北京潤信鼎泰投資中心(有限合夥)，法晚傳媒將作為有限合夥人於該基金投資人民幣50,000千元，於二零一三年十二月三十一日，法晚傳媒已出資人民幣25,000千元，並承諾在該筆資金使用完畢後投入餘下的人民幣25,000千元。詳情見本公司日期為二零一三年二月二十八日的公告。
- (2) 於二零一三年六月二十一日，本公司與北洋傳媒、河北出版傳媒集團有限責任公司及河北冀康投資有限責任公司訂立增資協議，以人民幣55,000千元現金向北洋傳媒增資。因此，本公司於北洋傳媒的股權由1.5%增長至2.58%。投資總金額達到人民幣103,000千元。

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 長期股權投資

(1) 長期股權投資的種類

種類	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
聯營公司投資－按權益法核算	233,689	248,097
合計	233,689	248,097

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
非上市投資，按成本	188,782	188,782
分佔收購後盈利	44,582	58,990
分佔聯營公司資本公積	325	325
合計	233,689	248,097

6. 固定資產

於截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團固定資產增加人民幣1,580千元(二零一三年同期：人民幣685千元)。

於截至二零一四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277千元(二零一三年同期：人民幣31千元)，導致出售固定資產淨收益為人民幣97千元(二零一三年同期：人民幣241千元)。

於截至二零一四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1,330千元(二零一三年同期：人民幣1,118千元)。

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 無形資產

於截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團無形資產增加人民幣303千元(二零一三年同期：人民幣15千元)。

於截至二零一四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718千元(二零一三年同期：人民幣484千元)。

8. 商譽

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
收購北青茜茜產生的商譽	47,377	47,377
減：減值準備	—	—
	47,377	47,377

於二零一一年收購北青茜茜所產生的商譽在二零一四年六月三十日進行了減值測試。

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

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 其他非流動資產

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 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)	4,806	17,032
合計	7,806	20,032

註1：於二零一四年六月三十日，委託貸款系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提供的期限為三年的委託貸款，金額為人民幣3,000千元，按介乎每年6.15%的固定利率計息。

註2：於二零一四年六月三十日，影視項目預付款系本公司參與影視業務《正陽門下》的項目預付款。本公司與大前門(北京)文化藝術有限公司(大前門文化公司)簽訂協議，合作拍攝電視劇《正陽門下》。

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 資產減值準備明細表

項目	於二零一四年 一月一日	本期增加		本期減少		於二零一四年 六月三十日
		計提	其他轉入	轉回	其他轉出	
壞賬減值準備	13,995	5,404	-	-	-	19,399
存貨減值準備	61	-	-	-	-	61
可供出售金融資產減值準備	5,069	-	-	-	-	5,069
合計	19,125	5,404	-	-	-	24,529

11. 應付賬款

於二零一四年六月三十日，應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
0-90 天	75,059	28,680
91-180 天	24,294	17,434
181-365 天	564	41,049
1 年以上	41,217	33,608
合計	141,134	120,771

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

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 其他應付款

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
其他應付款	20,176	21,478
合計	20,176	21,478

13. 其他流動負債

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
客戶忠誠度計劃(廣告獎勵)形成的遞延收益	7,366	7,366
合計	7,366	7,366

遞延收益產生於本集團的客戶忠誠度計劃。獎勵通常於一年內到期。

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 營業總收入、營業成本

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
主營業務收入	325,734	264,938
其他業務收入	15,719	2,892
營業總收入合計	341,453	267,830
主營業務成本	253,841	216,035
其他業務成本	14,391	149
營業成本合計	268,232	216,184
毛利	73,221	51,646

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)

14. 營業總收入、營業成本(續)

(1) 主營業務—按業務分類

業務名稱	截至六月三十日止六個月			
	二零一四年		二零一三年	
	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	181,171	118,623	160,325	119,040
印刷	12,807	13,309	15,940	14,072
印刷相關物料貿易	128,780	119,326	88,673	82,923
發行	2,976	2,583	—	—
合計	325,734	253,841	264,938	216,035

(2) 前五名客戶的營業收入合計金額人民幣104,175千元，佔截至二零一四年六月三十日止六個月主營業務收入的比例為31.98%。

(3) 其他業務收入主要包括本公司與大前門(北京)文化藝術有限公司合作製作拍攝的電視劇《正陽門下》在本期間收到的發行收入人民幣6,826千元。

15. 營業稅金及附加

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
營業稅	274	244
文化事業建設費	5,005	5,087
城建稅	172	120
教育費附加	74	51
地方教育費附加	49	34
其他	3	—
合計	5,577	5,536

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 營業税金及附加(續)

根據中國財政部、國家稅務總局《關於在北京等8省市開展交通運輸業和部分現代服務業營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2012]71號)的規定，自二零一二年九月一日起，廣告服務業務適用於增值稅的徵收範圍，不再計提和繳納營業稅。

16. 財務費用

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
利息支出－須於五年內全數償還的銀行借款	—	126
減：利息收入	6,530	12,805
加：匯兌損失(收益)	12	(14)
加：其他支出	457	62
合計	(6,061)	(12,631)

17. 資產減值損失

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
壞賬準備損失	5,404	1,556
合計	5,404	1,556

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 投資收益

截至六月三十日止六個月

項目	二零一四年	二零一三年
應佔聯營公司利潤(損失)	(14,408)	2,843
其他投資利潤(損失)	1	(141)
合計	(14,407)	2,702

19. 營業外收入

截至六月三十日止六個月

項目	二零一四年	二零一三年
固定資產處置利得	106	241
政府補助	3	500
廣告牌拆除補償	-	3,465
其他	11	1
合計	120	4,207

20. 營業外支出

截至六月三十日止六個月

項目	二零一四年	二零一三年
固定資產處置損失	9	-
公益性捐贈支出	10	-
其他	1	-
上繳社保基金損失	-	18,524
合計	20	18,524

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

截至六月三十日止六個月

項目	二零一四年	二零一三年
當期所得稅費用	3,198	2,565
遞延所得稅費用	1,009	(620)
合計	4,207	1,945

(2) 當期所得稅費用

截至六月三十日止六個月

項目	二零一四年	二零一三年
本期間－中國	3,198	2,400
以前年度少計－中國	—	165
合計	3,198	2,565

VII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 股息

- (1) 董事不建議派發截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息(二零一三年：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	
	二零一四年	二零一三年
截至二零一三年十二月三十一日止財政年度末期股息，每股人民幣0.14元 (二零一三年：二零一二年度末期股息，每股人民幣0.30元)(註1)	27,623	59,193
合計	27,623	59,193

註1：本公司已於二零一四年七月三十一日前，向本公司股東派付二零一三年度之末期股息。

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

23. 可分配儲備

截至二零一四年六月三十日，本公司可供分派予股東的未分配利潤為人民幣12,284千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣29,381千元)。

24. 現金及現金等價物

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 六月三十日
銀行存款及現金	534,671	581,244
減：到期日超過三個月的銀行存款	358,661	510,455
減：使用受限制的銀行存款	6,396	5,705
期末現金和現金等價物餘額	169,614	65,084

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
母公司和最終控制方	北京青年報社
北京青年報社之子公司	小紅帽發行股份有限公司
北京青年報社之子公司	北京小紅帽物流有限責任公司
北京青年報社之子公司	北青國際投資顧問(北京)有限公司
北京青年報社之子公司	北京北青廣告有限公司
北京青年報社之子公司	北京青年雜誌社
北京青年報社之子公司	法制晚報社
北京青年報社之子公司	北京科技報社
北京青年報社之子公司	北青教育傳媒有限公司
北京青年報社之子公司	北京青年週末傳媒有限公司
北京青年報社之子公司	北京北青文化藝術公司
本公司之聯營公司	北青航媒科技傳播有限公司
本公司之聯營公司	北京北青鼎力傳媒廣告有限公司
本公司之聯營公司	北京休閒時尚廣告有限公司
本公司之聯營公司	河北聚精采電子商務股份有限公司
其他關聯方(註1)	上海第一財經報業有限公司
其他關聯方(註2)	重慶青春實業有限公司

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的股東之一。

VIII. 關聯方及關聯交易 (續)

2. 母公司和最終控制方

(1) 母公司及最終控制方

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

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

(2) 母公司的註冊資本及其變化

母公司	於二零一四年 一月一日	本期增加	本期減少	於二零一四年 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(%)	
	於二零一四年 六月三十日	於二零一四年 一月一日	於二零一四年 六月三十日	於二零一四年 一月一日
北京青年報社	124,840	124,840	63.27	63.27

VIII. 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	二零一四年	二零一三年
北京青年報社 (註1)	協議價	23,341	21,406
北京青年報社之子公司	協議價	1,219	1,029
本公司之聯營公司	協議價	40	—
合計		24,600	22,435

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二零一三年九月三十日期內向北京青年報社支付16.5%的廣告收益。

(2) 銷售商品／提供服務

截至六月三十日止六個月

關聯方	關聯交易定價原則	二零一四年	二零一三年
北京青年報社	協議價	—	4,873
本公司之聯營公司	協議價	13,521	28,597
北京青年報社之子公司	協議價	24,599	20,499
其他關聯方	協議價	942	966
合計		39,062	54,935

VIII. 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	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	房屋	2013-1-1	2015-12-31	協議價	676

(5) 委託貸款

截至二零一四年六月三十日止六個月內，本公司通過銀行向重慶青春實業有限公司提供金額為人民幣 3,000 千元的委託貸款，貸款期間自二零一三年十月二十九日至二零一六年十月二十九日。

(6) 關鍵管理人員薪酬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
關鍵管理人員薪酬	2,963	3,066

(7) 關聯方擔保

截至二零一四年六月三十日止六個月內，北京青年報社向一間銀行授予北青物流最高額合計為人民幣 100,000 千元的銀行授信額度提供了擔保。擔保期間為二零一四年二月二十八日至二零一五年二月二十八日，於二零一四年六月三十日，已使用的銀行授信額度為人民幣 55,214 千元。

VIII. 關聯方及關聯交易 (續)

4. 關聯方往來餘額

(1) 關聯方應收賬款

關聯方	於二零一四年 六月三十日		於二零一三年 十二月三十一日	
	帳面餘額	壞賬準備	帳面餘額	壞賬準備
北京青年報社	1,968	—	58	—
本公司之聯營公司	42,612	—	46,712	—
北京青年報社之子公司	66,910	—	46,867	—
其他關聯方	4,300	—	2,796	—
合計	115,790	—	96,433	—

(2) 關聯方其他應收款

關聯方	於二零一四年 六月三十日		於二零一三年 十二月三十一日	
	帳面餘額	壞賬準備	帳面餘額	壞賬準備
本公司之聯營公司	23,161	—	20,182	—
合計	23,161	—	20,182	—

(3) 關聯方應付帳款

關聯方	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
北京青年報社	15,033	1,607
北京青年報社之子公司	997	2,214
合計	16,030	3,821

VIII. 關聯方及關聯交易 (續)

4. 關聯方往來餘額 (續)

(4) 關聯方其他應付款

關聯方	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
北京青年報社	5,410	5,410
合計	5,410	5,410

(5) 關聯方預收賬款

關聯方	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
本公司之聯營公司	1	1
北京青年報社之子公司	12	7
合計	13	8

(6) 關聯方預付帳款

關聯方	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
北京青年報社之子公司	761	761
合計	761	761

VIII. 關聯方及關聯交易 (續)

4. 關聯方往來餘額 (續)

(7) 關聯方應付股利

關聯方	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
北京青年報社	17,478	—
合計	17,478	—

(8) 委託貸款

關聯方	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
其他關聯方	3,000	3,000
合計	3,000	3,000

IX. 承諾事項

除了財務報表其他附註中已披露的承諾事項外，本集團還有以下承諾事項：

1. 本集團作為承租人

於二零一四年六月三十日，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	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
1年以內	5,921	7,314
1-2年	3,355	6,488
2-3年	1,981	2,200
3年以後	—	933
合計	11,257	16,935

2. 本集團作為出租人

於二零一四年六月三十日，本集團按以下日後最低租賃付款與租戶訂約：

期間	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
1年以內	5,729	5,729
1-2年	3,195	5,729
2-3年	—	314
3年以後	—	—
合計	8,924	11,772

X. 資產負債表日後事項

1. 於二零一四年二月二十七日日本公司第五屆董事會第十次會議批准出資人民幣30,000千元設立全資子公司北京青遊信息技術有限公司，運營青遊在線業務。北京青遊信息技術有限公司已於二零一四年六月二十四日完成工商登記，並取得由北京市工商管理局朝陽分局頒發的註冊號為110105017451330的營業執照。本公司於二零一四年七月三十一日完成全部出資。
2. 於二零一四年七月十日，本公司與北京市市政市容管理委員會簽訂《北京市戶外廣告設施使用協定》取得九塊戶外廣告設施使用權，協議規定使用期限為二零一四年七月二十日至二零一七年七月十九日。

本公司於二零一四年七月一日和二零一四年七月二十一日分別支付保證金人民幣1,258千元和第一筆使用費人民幣41,927千元，本公司需於二零一六年七月十九日前支付剩餘使用費人民幣20,963千元。

XI. 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、《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。

註：於二零一三年七月十二日，本集團與重慶青春實業有限公司共同成立子公司重青傳媒，自該日起，重青傳媒納入本集團的合併範圍，因此，截至二零一四年六月三十日止六個月內發行業務為重慶青年報社出版的報章發行。

截至二零一四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)

XI. 分部資料(續)

(1) 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

(2) 截至二零一三年六月三十日止六個月

項目	廣告	印刷	印刷相關 物料貿易	未分配 金額及其他	抵消	合計
對外交易收入	160,325	15,940	88,673	2,892	-	267,830
分部間交易收入	602	76,188	-	-	(76,790)	-
營業收入	160,927	92,128	88,673	2,892	(76,790)	267,830
營業利潤(虧損)	21,375	1,363	1,312	13,570	(9,100)	28,520

本集團的業務主要分佈在中國北京。

XII. 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	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
投資性房地產及固定資產	57,154	47,289
合計	57,154	47,289

XIII. 補充資料

1. 每股收益

截至六月三十日止六個月

	二零一四年	二零一三年
歸屬於本公司股東的半年淨利潤	8,331	11,852
已發行的普通股加權平均數	197,310	197,310
每股收益(人民幣：元)	0.04	0.06

由於截至二零一三年及二零一四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。

XIII. 補充資料(續)

2. 本公司資產負債表(未經審核)

單位：人民幣千元

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
流動資產：		
貨幣資金	238,519	168,074
應收賬款	261,197	193,992
預收賬款	28,288	39,270
應收利息	620	755
其他應收款	202,335	23,625
存貨	13,925	5,484
其他流動資產	15,000	5,000
流動資產合計	759,884	436,200
非流動資產：		
可供出售金融資產	114,060	114,060
對子公司投資	238,304	587,304
對聯營企業投資	226,958	241,366
投資性房地產	12,105	12,105
固定資產	7,953	8,040
無形資產	38,040	38,717
長期待攤費用	17	29
其他非流動資產	7,806	20,032
非流動資產合計	645,243	1,021,653
資產總計	1,405,127	1,457,853

XIII. 補充資料(續)

2. 本公司資產負債表(未經審核)(續)

單位：人民幣千元

項目	於二零一四年 六月三十日	於二零一三年 十二月三十一日
流動負債：		
短期借款	—	80,000
應付賬款	90,252	92,036
預收賬款	39,815	22,858
應付職工薪酬	4,091	6,117
應交稅費	(12,448)	(15,057)
應付股利	27,623	—
應付利息	—	101
其他應付款	11,689	10,596
其他流動負債	7,366	7,366
流動負債合計	168,388	204,017
負債合計	168,388	204,017
股東權益：		
股本	197,310	197,310
資本公積	896,214	896,214
盈餘公積	130,931	130,931
未分配利潤	12,284	29,381
股東權益合計	1,236,739	1,253,836
負債和股東權益合計	1,405,127	1,457,853
流動資產淨值	591,496	232,183
總資產減流動負債	1,236,739	1,253,836

XIII. 補充資料(續)

3. 本公司利潤表(未經審核)

單位：人民幣千元

截至六月三十日止六個月

項目	二零一四年	二零一三年
營業總收入	177,621	148,699
營業總成本	150,009	129,063
營業成本	127,418	117,844
營業稅金及附加	4,601	4,780
管理費用	14,289	13,214
財務費用	(337)	(6,201)
資產減值損失	4,038	(574)
應佔聯營公司利潤(損失)	(14,408)	2,843
其他投資收益	—	8,959
營業利潤	13,204	31,438
加：營業外收入	—	500
減：營業外支出	—	18,524
利潤總額	13,204	13,414
減：所得稅費用	2,678	—
淨利潤	10,526	13,414
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	10,526	13,414

XIII. 補充資料(續)

4. 本公司現金流量表(未經審核)

單位：人民幣千元

截至六月三十日止六個月

項目	二零一四年	二零一三年
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	109,386	86,787
收到其他與經營活動有關的現金	5,268	3,624
經營活動現金流入小計	114,654	90,411
購買商品、接受勞務支付的現金	101,117	120,046
支付給職工以及為職工支付的現金	14,911	14,914
支付的各項稅費	5,075	6,457
支付其他與經營活動有關的現金	20,962	14,691
經營活動現金流出小計	142,065	156,108
經營活動產生的現金流量淨額	(27,411)	(65,697)
二、 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	178,260	45,000
取得投資收益收到的現金	—	22,602
收到其他與投資活動有關的現金	14,167	115,060
投資活動現金流入小計	192,427	182,662
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	59	247
投資支付的現金	10,000	68,000
支付其他與投資活動有關的現金	59,040	2,880
投資活動現金流出小計	69,099	71,127
投資活動產生的現金流量淨額	123,328	111,535

XIII. 補充資料(續)

4. 本公司現金流量表(未經審核)(續)

單位：人民幣千元
截至六月三十日止六個月

項目	二零一四年	二零一三年
三、 籌資活動產生的現金流量：		
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	—	90,585
籌資活動現金流出小計	81,512	90,585
籌資活動產生的現金流量淨額	(81,512)	(90,585)
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	14,405	(44,747)
加：期初現金及現金等價物餘額	87,614	67,184
六、 期末現金及現金等價物餘額	102,019	22,437

XIII. 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	截至二零一四年六月三十日止六個月				股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
期初金額	197,310	896,214	130,931	29,381	1,253,836
淨利潤	-	-	-	10,526	10,526
對股東的分配	-	-	-	(27,623)	(27,623)
本期增減變動金額小計	-	-	-	(17,097)	(17,097)
期末餘額	197,310	896,214	130,931	12,284	1,236,739

項目	截至二零一三年六月三十日止六個月				股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
期初金額	197,310	896,214	130,931	61,265	1,285,720
淨利潤	-	-	-	13,414	13,414
對股東的分配	-	-	-	(59,193)	(59,193)
本期增減變動金額小計	-	-	-	(45,779)	(45,779)
期末餘額	197,310	896,214	130,931	15,486	1,239,941

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，並於二零一四年八月二十九日獲本公司董事會批准。

北青傳媒股份有限公司

二零一四年八月二十九日