



H股 股份代號：1000

2026 中期報告

北青傳媒股份有限公司

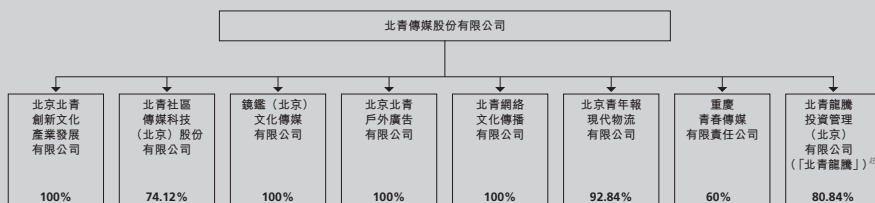
於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司

公司簡介	2
公司資料	3
主席報告	4
管理層討論及分析	12
合併資產負債表(未經審核)	22
合併利潤表(未經審核)	24
合併現金流量表(未經審核)	26
合併股東權益變動表(未經審核)	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，主要從事多介質融媒體廣告銷售及活動策劃。本集團其他核心業務還包括文化年票銷售、青少年研學、文體賽事運營及新媒體運維。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（於二零二六年六月三十日）



註：北青龍騰正在強制清算過程中。截至報告期末，經北京市第一中級人民法院作出指定管理人決定書後，北青龍騰已於二零二五年三月七日與管理人交接完畢。

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（於二零二六年六月三十日）：197,310,000股
- 市值（於二零二六年六月三十日）：1.065億港元
- 財務年結束時間：十二月三十一日
- 彭博股票機搜碼：1000HKEquity
- 路透股票機搜碼：1000.HK

於二零二六年六月三十日

執行董事

靜恩基(總裁)

吳敏(副總裁)

非執行董事

聶森(主席)

王昊

李振

李曉偉

王澤臣

獨立非執行董事

石紅英

陳貽平

杜國清

孔偉平

公司秘書

余亮暉

審計與風險管理委員會^註

陳貽平(主席)

李振

孔偉平

薪酬委員會

石紅英(主席)

王昊

杜國清

提名委員會

聶森(主席)

石紅英

杜國清

授權代表

聶森

靜恩基

替任授權代表

余亮暉

註冊辦事處

中國北京市朝陽區

白家莊東里23號A座

香港主要營業地點

香港

干諾道中148號

粵海投資大廈10樓

法律顧問

香港法律

歐華律師事務所

香港中環

康樂廣場八號

交易廣場三期二十五樓

核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)

中國北京市東城區

朝陽門北大街8號

富華大廈A座8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：於二零二六年七月二十日，經本公司第九屆董事會第十三次會議批准，本公司變更審計委員會名稱並修訂職權範圍。

各位股東：

本人代表本集團呈奉本集團截至二零二六年六月三十日止六個月（「二零二六年上半年」或「報告期」）的中期業績報告。

集團業務回顧^註

本集團之主要業務分為兩大板塊：(1)廣告業務，該業務為多介質融媒體廣告銷售及活動策劃；及(2)創新業務，該業務包括文化年票銷售、青少年研學、文體賽事運營及新媒體運維等綜合服務。

二零二六年上半年，全球經濟增速延續放緩態勢，地緣政治衝突風險上行，多邊合作機制與全球自由貿易體系受到顯著衝擊。國內經濟長期向好的基本面與支撐高質量發展的基礎條件保持穩固，內需呈溫和回暖態勢，但經濟運行中供給充裕、需求偏弱的結構性矛盾較為突出。

註：

自二零二六年第一季度起，本集團有廣告業務、創新業務及其他經營分部，而於二零二六年之前本集團有廣告、印刷、印刷相關物料貿易及其他經營分部。分部資料的主要變動主要包括(i)本集團原印刷及印刷相關物料貿易業務已逐步有序退出，不再作為單獨經營分部列報；及(ii)本集團將文化年票銷售、青少年研學、文體賽事運營及新媒體運維等業務整合納入創新業務分部列報。本章節載列本集團的業務回顧，並追溯重列過往期間分部資料以符合本期間的呈列方式（如適用）。

二零二六年上半年本集團之營業總收入為人民幣52,639千元，較二零二五年同期下降20.23%（二零二五年同期：人民幣65,985千元），二零二六年上半年本集團之營業成本為人民幣61,188千元，較二零二五年同期下降15.47%（二零二五年同期：人民幣72,388千元），歸屬於本公司股東的淨虧損為人民幣19,427千元，淨虧損較二零二五年同期增加2.00%（二零二五年同期：歸屬於本公司股東的淨虧損為人民幣19,047千元）。本集團營業總收入同比下降，主要由於本集團主動調整業務結構、有序退出低效益貿易業務，以及附屬公司北青社區傳媒科技（北京）股份有限公司（「北青社區傳媒」）、北京北青創新文化產業發展有限公司（「北青創新文化」）受市場環境及自身業務轉型節奏影響，營業收入回落所致。

二零二六年上半年，本集團立足轉型發展全局，堅持以高質量發展為導向，持續築牢穩健經營基本盤，全面提升經營發展質效。聚焦文體商業融合發展主線，深耕戶外媒體運營、文體賽事IP孵化及城市文旅消費場景拓展賽道，加速培育壯大核心業務板塊，積蓄可持續增長動能。

廣告業務

二零二六年上半年，國內廣告市場整體呈溫和回暖態勢，戶外廣告投放規模穩步擴張但增速邊際收窄，行業加速向數智化運營、場景化體驗與整合化服務轉型，廣告主對營銷價值與投放效率的訴求持續提升。

本集團廣告業務緊抓行業結構性機遇，深耕地鐵戶外核心賽道，推進媒體數字化升級釋放資源價值，打造標桿創意案例強化行業影響力，拓展高價值客戶優化營收結構，同步推動全案營銷業務內外協同拓展，核心主業經營底盤持續鞏固，綜合服務能力穩步提升。二零二六年上半年，本集團廣告業務收入為人民幣27,157千元，較二零二五年同期上升12.56%（二零二五年上半年為人民幣24,126千元）。期內廣告業務板塊收入規模穩步增長，業務結構持續優化，地鐵戶外廣告支柱地位進一步鞏固，全案營銷服務的綜合創收能力持續增強，低效傳統廣告業務有序清退，經營質效與市場競爭力協同提升。

一、戶外廣告業務量質齊升 核心經營底盤持續加固

本集團深耕地鐵戶外廣告核心賽道，穩步推進媒體數字化升級改造，完成地鐵17號線永安里站、望京西站廣告媒體煥新升級，直接拉動戶外業務營收增長，媒體資源市場價值與競爭實力同步提升。聚焦高價值品牌客戶拓展，上半年新增咪咕、極狐汽車等知名品牌客戶30家，其中5家客戶投放規模超百萬元，客戶結構持續優化，營收穩定性進一步增強。

深耕地鐵場景創意營銷，打造金士頓「地鐵痛站」、禧悅興城創意場景等標桿案例，斬獲IAI傳鑒國際廣告獎、虎嘯獎等多項行業權威獎項，創意營銷品牌影響力持續擴大，市場議價能力穩步提升。積極對接北京西站等優質戶外資源，持續豐富產品矩陣，奠定長期增長基礎。

二、全案營銷業務內外協同發力 整合服務能力持續提升

全案營銷板塊堅持內部協同與外部拓展雙向發力，在鞏固策劃設計、新媒體代運營基礎業務的同時，加快提升活動策劃執行與視頻製作能力。內部協同方面，持續深化與北京首都創業集團有限公司（「首創集團」）的營銷合作，新增活動策劃執行服務內容，全面升級服務體系。高標準承辦首創和園品牌發佈暨揭牌簽約儀式，落地首創證券股份有限公司（「首創證券」）全年營銷服務框架協議，同步拓展北京首創奧萊商業管理有限公司（「首創奧萊」）等首創集團體系內客戶，內部業務協同深度與服務價值持續提升。外部拓展方面，成功開拓北京市政企客戶，市場化業務邊界持續拓寬，收入結構更趨多元，本集團綜合全案服務能力獲得市場驗證。

創新業務

二零二六年上半年，北京市深入推進國際消費中心城市建設，文商旅體融合發展政策紅利持續釋放，職工文化消費、休閒文旅及文體賽事市場空間穩步擴容，同時行業同質化競爭加劇，對精細化運營與商業化能力提出更高要求。

本集團創新業務緊扣戰略佈局與市場趨勢，聚焦文體商業融合方向持續發力，文化年票業務工會市場滲透率與產品供給能力同步提升，鑽石音樂嘉年華實現文體IP孵化重要突破，新業務培育取得階段性進展，為本集團轉型發展持續注入動力。

本集團二零二六年上半年創新業務收入為人民幣23,079千元，較二零二五年同期下降22.62%（二零二五年上半年為人民幣29,826千元），收入同比下降主要由於本集團主動優化業務佈局，主動收縮低毛利、低附加值的存量業務，將經營資源向自主IP賽道集中所致。期內新媒體運維業務收入同比收縮57.77%，為板塊收入下行的主要影響因素，文化年票及文體賽事業務在創新業務總收入中的佔比，由二零二五年同期的10.92%提升至二零二六年上半年的61.65%，其中文化年票業務實現量質齊升的實質性增長，期內實現收入超人民幣7,000千元，較二零二五年同比增長118.86%，收入規模實現翻倍增長。

一、文化年票業務規模擴容 工會消費服務生態持續完善

文化年票業務聚焦工會文化消費賽道加速拓展，上半年新增企事業單位客戶290家，客戶數量同比增長92%，其中市屬國企客戶達22家、同比增長69%，市場滲透率與品牌認可度顯著提升，核心業務規模穩步擴大。持續豐富產品矩陣，新增生日蛋糕券、電影票等工會福利衍生產品，二零二六年上半年實現新產品銷售收入人民幣334千元，有效拓展增量營收渠道。聯動天津濱海文旅啟動京津冀文旅聯票開發，順應區域協同發展趨勢打開跨業務增長空間。

二、文體賽事IP破局起步 商業化運營基礎逐步夯實

本集團成功孵化落地首屆鑽石音樂嘉年華，活動累計吸引觀眾近1.5萬人次，實現票房收入超人民幣7,500千元，打通文體賽事商業化變現路徑，開闢本集團業務轉型新增長。活動主話題全網總閱讀量超6億，登上熱搜22次，獲中央及市屬主流媒體重點報道，大幅提升本集團文體業務品牌聲量與行業影響力。同時與頭部音樂機構達成合作意向，為後續IP長效運營、構建「策劃 — 運營 — 商業化」全鏈條能力儲備了核心資源。

三、 研學業務降本控險 同步推進優質項目儲備蓄力長遠

研學業務落實降本增效、低溫運行策略，主動退出順義、懷柔等低效營地項目，優化人員結構以壓降固定成本，業務規模階段性收縮。業務重心向高價值項目傾斜，順利執行青海囊謙、新疆庫車等「三交」研學項目，推進河南南陽、天津寧河等地政企合作項目落地，細分領域業務基礎持續鞏固。同步推進中網鑽石球場、東壩水廠中小學生綜合實踐基地資質申報，為後續業務長效發展儲備核心資源與合規資質。

集團主要附屬公司業績

北青社區傳媒為本公司持股74.12%的附屬公司，北青社區傳媒主營業務為政務融媒體服務和活動策劃，通過線上運維和線下活動的有機結合，為客戶搭建信息傳播平台和服務平台。二零二六年上半年，北青社區傳媒堅持提質增效的經營導向，有序推動業務收縮調整與平穩過渡。嚴格執行項目准入標準，主動終止低毛利項目合作，擇優保留合作穩定、盈利達標項目的續簽。同步優化人員配置，有序精簡運營團隊，持續壓降固定運營成本。

北青創新文化為本公司全資附屬公司，主營業務為青少年文化研學與營地教育。二零二六年上半年，北青創新文化持續優化業務佈局與內部資源整合，有序完成業務架構調整，主動收縮低效散客業務，原有營地教育業務已全部退出並辦結收尾，青少年文化研學業務整體併入母公司實行統一歸口管理，有關該業務的詳細情況請參閱「集團業務回顧」。配合業務調整落地，北青創新文化堅持降本增效、穩健運營原則，穩步推進順義營地及懷柔雲夢星空項目後續清退工作，同步精簡業務人員配置，有效壓降固定運營成本。

鏡鑑(北京)文化傳媒有限公司(「鏡鑑傳媒」)為本公司全資附屬公司，主營業務為政務代運維業務、線上線下活動策劃執行及新媒體廣告業務，擁有多年豐富的政府服務經驗。二零二六年上半年，受市場競爭加劇及下游客戶支出預算收緊影響，該公司業務拓展承壓，營業收入同比回落，期內實現營業收入人民幣2,242千元，較二零二五年同期下降65%。鏡鑑傳媒業務存在毛利率偏低、應收賬款回收週期較長、部分項目需依託外部資質開展等問題，整體投入產出效益欠佳。本集團將結合整體戰略佈局，持續梳理優化附屬公司業務結構，統籌經營資源向高價值主營業務集聚，推動整體經營質量穩步提升。

前景展望及未來策劃

二零二六年下半年，本集團將持續堅持黨的全面領導，以高質量黨建引領高質量發展。深入學習貫徹黨的二十屆四中、五中全會精神，落實「第一議題」制度，持續提升理論學習成效。強化黨總支把關定向作用，規範「三重一大」決策機制，推進黨業深度融合。

二零二六年下半年，本集團將緊扣首創集團戰略部署，堅持穩中求進工作總基調，以高質量發展為核心導向，持續鞏固廣告核心主業經營底盤，加速文體商業融合賽道業務培育，深化組織變革、內控升級與治理效能提升，著力優化業務結構、改善盈利質量，穩步推動集團轉型發展走深走實，全力衝刺年度經營目標。

二零二六年下半年，本集團將持續聚焦廣告主業提質增效，把握戶外廣告市場結構性機遇，強化地鐵媒體核心優勢，升級全案整合服務能力，穩步提升經營規模與盈利質量。

二零二六年下半年，本集團將持續聚焦文體商業融合發展方向，推動核心培育業務規模化、IP發展，優化業務結構與盈利模式，加快構建可持續的第二增長曲線。

二零二六年下半年，本集團將持續筑牢企業治理與運營保障基礎，深化組織架構優化及「瘦身強體」工作，完善定崗定編、薪酬激勵與人才梯隊建設，提升整體運營效能；持續健全內控體系與全面風險管理機制，推進制度建設與審計整改閉環管理，強化合同、採購等重點領域風險管控，規範供應商管理與法律糾紛處置，筑牢合規經營防線。

本集團的業務在二零二六年上半年有賴本集團各業務單位的管理層團隊及廣大員工的共同努力。對於市場商機的敏銳洞察力以及管理層和廣大員工的優秀素質是本集團致勝的主要因素。我謹藉此機會代表本公司股東及其他董事會成員，對各業務單位之管理層及廣大員工致以衷心及誠摯的謝意。

聶森

主席

二零二六年八月二十一日

中國北京

財務狀況及營運業績^註**1. 營業總收入**

截至二零二六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52,639千元（二零二五年同期：人民幣65,985千元），較二零二五年同期下降20.23%。其中廣告業務收入為人民幣27,157千元（二零二五年同期：人民幣24,126千元），較二零二五年同期上升12.56%；創新業務收入為人民幣23,079千元（二零二五年同期：人民幣29,826千元），較二零二五年同期下降22.62%；其他收入為人民幣2,403千元（二零二五年同期：人民幣12,033千元），較二零二五年同期下降80.03%。收入同比下降主要由於本集團主動調整業務結構、有序退出低效益及高風險貿易業務。

2. 營業成本和營業税金及附加

截至二零二六年六月三十日止六個月期間，本集團之營業成本為人民幣61,188千元（二零二五年同期：人民幣72,388千元），較二零二五年同期下降15.47%；其中廣告業務成本為人民幣32,580千元（二零二五年同期：人民幣32,871千元），較二零二五年同期下降0.89%；創新業務成本為人民幣28,608千元（二零二五年同期：人民幣29,768千元），較二零二五年同期下降3.90%；其他成本為人民幣0元（二零二五年同期：人民幣9,749千元），較二零二五年同期下降100.00%。税金及附加為人民幣688千元（二零二五年同期：人民幣846千元），較二零二五年同期下降18.68%。營業成本同比下降主要由於本集團業務持續拓展，項目執行及運營直接投入相應增加，但同時北青社區傳媒、北青創新文化相關成本同比有所回落。增減因素綜合作用下，期內營業成本整體呈下降趨勢。

註：

自二零二六年第一季度起，本集團有廣告業務、創新業務及其他經營分部，而於二零二六年之前本集團有廣告、印刷、印刷相關物料貿易及其他經營分部。本章節載列本集團的財務狀況及營運業績，並追溯重列過往期間分部資料以符合本期間的呈列方式（如適用）。

財務狀況及營運業績(續)

3. 銷售費用

截至二零二六年六月三十日止六個月期間，本集團之銷售費用為人民幣0元(二零二五年同期：人民幣3,724千元)，較二零二五年同期下降100%。本集團當前主營業務均為服務類業態，與業務拓展、客戶服務及項目執行相關的支出均屬於提供服務過程中發生的直接相關費用，該類支出全額納入營業成本科目核算。

4. 管理費用

截至二零二六年六月三十日止六個月期間，本集團之管理費用為人民幣12,714千元(二零二五年同期：人民幣19,822千元)，較二零二五年同期下降35.86%。管理費用同比減少，主要由於本集團在推進業務轉型與新業務拓展過程中優化人員結構，人工費用相應下降，同時中介服務類費用有所減少所致。

5. 財務費用

截至二零二六年六月三十日止六個月期間，本集團之財務費用為人民幣85千元(二零二五年同期：人民幣負493千元)，較二零二五年同期之絕對值上升117.24%，其中利息收入為人民幣9千元(二零二五年同期：人民幣573千元)，較二零二五年同期下降98.43%。財務費用同比增加，主要由於期內定期存款利息收入同比減少所致。

6. 營業利潤

截至二零二六年六月三十日止六個月期間，本集團之營業利潤為人民幣負20,421千元(二零二五年同期：人民幣負20,736千元)，虧損較二零二五年同期減少1.52%。受營業收入及營業成本同比下降影響，本期毛利相應減少，疊加投資收益同比回落。期內管理費用同比下降，對利潤端形成正向支撐。增減因素綜合影響下，營業利潤實現增長。

7. 所得稅費用

截至二零二六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0元(二零二五年同期：人民幣負85千元)，較二零二五年同期上升人民幣85千元，上升100%。所得稅費用同比上升，主要由於鏡鑑傳媒完成所得稅匯算清繳，按清算結果沖回所得稅費用所致。

財務狀況及營運業績(續)**8. 歸屬於本公司股東的淨利潤／虧損**

截至二零二六年六月三十日止六個月期間，歸屬於本公司股東的淨虧損為人民幣19,427千元(二零二五年同期：歸屬於本公司股東的淨虧損為人民幣19,047千元)，淨虧損較二零二五年同期增加2.00%。歸屬於本公司股東的淨虧損同比增加，主要由於毛利、營業外收入減少及投資收益回落影響，雖管理費用同比下降形成一定正向支撐，但綜合作用下整體虧損幅度略有增加。

9. 財務資源及流動資金

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團的資金主要來自經營業務所產生的資金和存款結餘。本集團的資金主要用於本集團的營運資金及一般經常性開支。

於二零二六年六月三十日，本集團的流動資產為人民幣197,583千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣238,545千元)，其中包括貨幣資金為人民幣16,675千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣37,089千元)，交易性金融資產為人民幣78,587千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣124,783千元)；本集團的非流動資產為人民幣449,972千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣450,393千元)。

於二零二六年六月三十日，本集團的流動負債為人民幣57,834千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣78,828千元)；非流動負債為人民幣391千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣706千元)。

於二零二六年六月三十日，本集團的股東權益為人民幣589,330千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣609,404千元)。

10. 銀行借款、透支及其他借款

於二零二六年六月三十日，本集團無銀行貸款、透支及其他借款(二零二五年十二月三十一日：無)。本集團所持現金及現金等價物的貨幣單位全部為人民幣。

11. 資本與負債比率

於二零二六年六月三十日，本集團的資本與負債比率為9.88%(二零二五年十二月三十一日：13.05%)(該等資本與負債比率由本集團負債總額除以資本總額得出)。

財務狀況及營運業績(續)

12. 應交稅費

截至二零二六年六月三十日止六個月期間，本集團之應交稅費為人民幣398千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣505千元)，其中包括增值稅為人民幣118千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣151千元)；個人所得稅為人民幣252千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣289千元)；城市維護建設稅為人民幣1千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣2千元)；文化事業建設費為人民幣26千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣60千元)。

股本架構(於二零二六年六月三十日)

	股數	佔股本總額比例 (%)
內資股股東		
— 北京青年報社(「北青報社」)	124,839,974	63.27
— 北京誠商文化傳播有限公司	7,367,000	3.73
— 中國通信廣播衛星有限公司	4,263,117	2.16
— 北京經開投資開發股份有限公司	2,986,109	1.52
— 神州電視有限公司	2,952,800	1.50
內資股(小計)	142,409,000	72.18
H股 ^註	54,901,000	27.82
總股本	197,310,000	100.00

註：

包括樂視網信息技術(北京)股份有限公司所持有本公司流通H股19,533,000股，佔本公司股本總額的9.90%。

主要股東於股份及相關股份中的權益

於二零二六年六月三十日，就本公司董事及最高行政人員所知，根據《證券及期貨條例》第XV分部第336條規定而存置的股份及／或淡倉之登記冊所載，下表所列人士擁有本公司股份或相關股份的權益及／或淡倉：

股東名稱	股份類別	股份性質	權益性質	股份權益的 數目	估類別 已發行股本的	佔本公司 已發行股本 總數的
					百分比 (%)	百分比 (%)
北青報社	實益擁有人	內資股	不適用	124,839,974	87.66	63.27
首創集團 ^{註1}	其他	內資股	不適用	124,839,974	87.66	63.27
北京誠商文化傳播 有限公司 ^{註2}	實益擁有人	內資股	不適用	7,367,000	5.17	3.73
國富商通信息技術發展 有限公司 ^{註2}	所控制的法團的權益	內資股	不適用	7,367,000	5.17	3.73
樂視網信息技術(北京) 股份有限公司 ^{註3}	實益擁有人	H股	好倉	19,533,000	35.58	9.90
Founder Investment (HK) Ltd. ^{註4}	受托人	H股	好倉	4,270,500	7.78	2.16
CITI CITI Ltd.	所控制的法團的權益	H股	好倉	4,270,500	7.78	2.16
夏杰 ^{註5}	所控制的法團的權益	H股	好倉	4,270,500	7.78	2.16
Yue Shan International Limited ^{註6}	信託受益人	H股	好倉	4,270,500	7.78	2.16
曹亞文 ^{註6}	所控制的法團的權益	H股	好倉	4,270,500	7.78	2.16

主要股東於股份及相關股份中的權益(續)

註：

1. 首創集團自二零二零年六月十八日起受北京團市委委託，接管北青報社下屬企業(但不包括本公司)，託管期限經二零二五年五月八日由北青報社、北京團市委和首創集團就上述託管安排簽署續期補充協議在原託管期限的基礎上延長五年，至二零三零年六月十七日止。本公司自二零二一年五月二十日起納入上述託管範圍，據此，首創集團將在託管期限內行使本公司的公司章程中規定的出資人／股東職權，包括但不限於取得本公司控制權、表決權、經營權和收益權，因此，首創集團在北青報社持有的124,839,974股內資股中擁有權益。
2. 北京誠商文化傳播有限公司持有本公司7,367,000股內資股，約佔本公司全部已發行股本的3.73%(佔已發行內資股總數5.17%)。國富商通信息技術發展有限公司直接擁有北京誠商文化傳播有限公司42.86%股份，因此，根據證券及期貨條例，國富商通信息技術發展有限公司被視為於以北京誠商文化傳播有限公司名義登記的7,367,000股內資股中擁有權益。於二零二一年三月二十二日，該等股份權益被提供給合資格借出人以外的人士作為保證，導致北京誠商文化傳播有限公司和國富商通信息技術發展有限公司持有的該等股份權益性質改變。
3. 樂視網信息技術(北京)股份有限公司持有本公司19,533,000股H股股份，約佔本公司全部已發行股本的9.9%(佔已發行H股總數的35.58%)。
4. Founder Investment (HK) Ltd.(作為受託人)，根據與Yue Shan International Limited的合同安排，代其持有本公司4,270,500股H股股份，約佔本公司全部已發行股本的2.16%(佔全部已發行H股的7.78%)。
5. 夏杰因為通過其直接全資擁有的CITI CITI Ltd.，間接持有Founder Investment (HK) Ltd. 100%的股份，根據證券及期貨條例，夏杰被視為於以Founder Investment (HK) Ltd.名義登記的4,270,500股H股中擁有權益。
6. 曹亞文因為直接擁有Yue Shan International Limited 100%的股份，根據證券及期貨條例，曹亞文被視為於以Founder Investment (HK) Ltd.名義登記的4,270,500股H股中擁有權益。

主要股東於股份及相關股份中的權益(續)

上述所披露信息乃是基於香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)所提供的信息做出。

除上文所披露者外，就本公司所知，於二零二六年六月三十日，概無其他人士（本公司董事或高級行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有於任何情況下可在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本的5%或以上的權益。

資本性開支

二零二六年上半年，本集團之資本性開支為人民幣1,659千元（二零二五年同期：人民幣2,124千元）。本集團預期二零二六年下半年之資本性開支主要包括與業務策略一致之辦公設備、無形資產開支。

或有負債及資產抵押

截至二零二六年六月三十日，本集團並無或有負債，以及資產抵押事項。

外匯風險

本集團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（主要為美元及港元）結算。因此，本集團在若干程度上承受匯率波動風險。本集團的經營業務之現金流量或流動資金受匯率波動影響非常有限。

員工

於二零二六年六月三十日，本集團共157名員工（於二零二五年六月三十日：共346名員工），員工人數較上年同期減少，主要由於本集團持續優化業務結構，精簡人員配置，合理管控人力成本所致。報告期內，本集團支付職工薪酬總額約為人民幣40,190千元。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。二零二六年上半年，本集團開展了財務管理、供應商管理、法律合規管理、戶外廣告銷售獎勵政策等多方面的員工培訓。

董事及最高行政人員擁有本公司或其相聯法團股份、相關股份或債券的權益及淡倉

於二零二六年六月三十日，本公司各董事及最高行政人員概無在本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券（包括出售具有香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）所賦予涵義的庫存股份）。截至二零二六年六月三十日，本公司並無持有庫存股份。

重大投資

於二零二六年五月二十日，本公司、首創證券及交通銀行股份有限公司北京分行訂立單一資產管理合同之補充協議。據此，本公司委託首創證券提供資產管理和投資服務，並進一步延長於二零二二年四月十九日訂立的單一資產管理合同（經補充）期限三年及對其進行若干修訂，自二零二六年六月十七日起生效至二零二九年六月十六日止。於二零二六年六月三十日，本公司進行上述資產管理的投資佔本集團資產總額的5%以上，詳情請見本報告財務報表附註VIII.1.「交易性金融資產」及X.4.「在交易性金融資產中的權益」。有關上述交易的詳情，請參見本公司日期為二零二六年五月二十日之公告及日期為二零二六年五月二十六日之通函。

於二零二六年六月三十日，本公司對北洋出版傳媒股份有限公司（「北洋傳媒」）、北京科印傳媒文化股份有限公司（「科印傳媒」）和北京國際廣告傳媒集團有限公司（「京廣傳媒」）等公司的投資佔本集團資產總額的5%以上。該等重大投資的詳情，請見本報告財務報表附註VIII.7.「其他權益工具投資」及X.3.「在其他權益工具投資中的權益」。

除本報告披露者外，截至二零二六年六月三十日，本集團並無重大投資，且無任何關於重大投資或購入資產的計劃。

重大收購及出售資產

於報告期內，本集團並無重大收購或出售有關附屬公司、聯營公司或合營公司等事項。

二零二五年十二月三十一日後本集團表現相關變動

除本報告所披露者外，有關上市規則附錄D2第32段所列事宜的本公司現有資料與本公司最近刊發的年報所披露的資料並無重大變動。

期後事項

除本報告所披露者外，本公司概不知悉自二零二六年六月三十日起至本報告日期止期間的任何重大期後事項。

遵守法律法規及《企業管治守則》

於報告期內，本公司已遵守對本集團有重大影響的法律及法規及上市規則附錄C1《企業管治守則》中列載的守則條文。

遵守標準守則

本公司已就董事進行的證券交易，採納了上市規則附錄C3所訂的標準守則及其不時的修訂本，作為董事進行證券交易的操守守則。經向本公司董事充分諮詢後，所有董事均確認於報告期內已遵守標準守則規定之標準。

審計與風險管理委員會

本公司已根據上市規則的規定成立審計與風險管理委員會，以審核、監督及調整本集團的財務呈報過程及內部監控。審計與風險管理委員會的成員包括一名非執行董事及兩名獨立非執行董事。

本公司審計與風險管理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，包括審閱本集團截至二零二六年六月三十日止六個月之未經審計中期業績，對此並無異議。

可分配儲備

截至二零二六年六月三十日，本公司的累計虧損為人民幣762,166千元，盈餘公積金為人民幣130,931千元。

根據本公司章程，經過本公司股東會批准，盈餘公積金可以用於彌補本公司虧損。

中期股息

董事會不建議分派任何截至二零二六年六月三十日止六個月之中期股息。

董事及高級管理人員及其資料之變動

於報告期內及截至本報告日期，董事會成員及高級管理人員更新資料如下：

由於工作變動原因，劉佳女士於二零二六年五月二十九日辭去本公司董事會秘書、聯席公司秘書職務。

李振先生自二零二六年四月起擔任首創奧萊董事長。

單位：人民幣千元

項目	附註	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
流動資產：			
貨幣資金		16,675	37,089
交易性金融資產	VIII.1	78,587	124,783
應收票據		—	342
應收賬款	VIII.2	48,257	31,624
預付款項	VIII.3	11,273	5,368
其他應收款	VIII.4	15,398	12,407
存貨		513	512
其他流動資產	VIII.5	26,880	26,420
流動資產合計		197,583	238,545
非流動資產：			
長期股權投資	VIII.6	—	—
其他權益工具投資	VIII.7	351,168	351,168
投資性房地產	VIII.8	85,065	85,065
固定資產	VIII.9	998	1,349
無形資產	VIII.10	7,822	8,068
長期待攤費用		4,919	4,743
其他非流動資產	VIII.11	—	—
非流動資產合計		449,972	450,393
資產總計		647,555	688,938

合併資產負債表（未經審核）

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

2026

於二零二六年六月三十日

北青傳媒股份有限公司

		單位：人民幣千元	
項目	附註	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
流動負債：			
應付賬款	VIII. 13	25,492	28,847
合同負債		13,174	12,009
應付職工薪酬		4,884	18,718
應交稅費		398	505
其他應付款	VIII. 14	13,004	18,064
其他流動負債		882	685
流動負債合計		57,834	78,828
非流動負債：			
遞延所得稅負債		391	706
非流動負債合計		391	706
負債合計		58,225	79,534
股東權益：			
股本		197,310	197,310
資本公積		911,291	911,291
其他綜合收益	VIII. 15	275,677	275,371
盈餘公積		130,931	130,931
未分配利潤		(932,971)	(913,544)
歸屬於本公司股東權益合計		582,238	601,359
少數股東權益		7,092	8,045
股東權益合計		589,330	609,404
負債和股東權益總計		647,555	688,938
流動資產淨值		139,749	159,717
總資產減流動負債		589,721	610,110

單位：人民幣千元			
截至六月三十日止六個月			
項目	附註	二零二六年	二零二五年
營業總收入	VIII.16	52,639	65,985
營業總成本		74,675	96,287
減：營業成本	VIII.16	61,188	72,388
税金及附加	VIII.17	688	846
銷售費用		—	3,724
管理費用		12,714	19,822
財務費用	VIII.18	85	(493)
其中：利息費用		94	64
利息收入		9	573
加：其他收益		35	35
投資收益	VIII.19	449	8,989
其中：對聯營企業的投資收益		—	—
公允價值變動收益	VIII.20	2,879	2,320
信用減值損失	VIII.21	(1,748)	(1,783)
資產減值損失		—	5
營業利潤		(20,421)	(20,736)
加：營業外收入	VIII.22	50	380
減：營業外支出	VIII.23	4	4
利潤總額		(20,375)	(20,360)
減：所得稅費用	VIII.24	—	(85)
淨利潤		(20,375)	(20,275)
淨利潤歸屬於：			
持續經營淨利潤		(20,375)	(20,275)
終止經營淨利潤		—	—
本公司股東		(19,427)	(19,047)
少數股東		(948)	(1,228)

合併利潤表（未經審核）

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

2026

截至二零二六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	二零二六年	二零二五年
其他綜合收益的稅後淨額		301	34,248
歸屬於本公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	VIII.15	306	34,222
其中：不能重分類進損益的其他綜合收益		314	—
其中：將重分類進損益的其他綜合收益		(8)	34,222
其中：外幣財務報表折算差額		(8)	39
投資性房地產公允價值變動		—	34,183
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(5)	26
綜合收益總額		(20,074)	13,973
歸屬於本公司股東的綜合收益總額		(19,121)	15,175
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(953)	(1,202)
每股收益：			
基本每股收益（人民幣元）	XVII.1	(0.10)	(0.10)
稀釋每股收益（人民幣元）	XVII.1	(0.10)	(0.10)
股息	VIII.25	—	—

		單位：人民幣千元	
		截至六月三十日止六個月	
項目	附註	二零二六年	二零二五年
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		38,799	60,290
收到的稅費返還		—	765
收到其他與經營活動有關的現金		477	13,565
經營活動現金流入小計		39,276	74,620
購買商品、接受勞務支付的現金		56,604	49,851
支付給職工以及為職工支付的現金		40,190	41,055
支付的各项稅費		1,304	5,056
支付其他與經營活動有關的現金		9,457	12,666
經營活動現金流出小計		107,555	108,628
經營活動產生的現金流量淨額		(68,279)	(34,008)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		44,570	16,263
取得投資收益收到的現金		4,954	8,202
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		—	—
收到其他與投資活動有關的現金		—	—
投資活動現金流入小計		49,524	24,465
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,659	2,124
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	—
投資支付的現金		—	27,000
支付其他與投資活動有關的現金		—	—
投資活動現金流出小計		1,659	29,124
投資活動產生的現金流量淨額		47,865	(4,659)

合併現金流量表（未經審核）

（本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示）

2026

截至二零二六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	二零二六年	二零二五年
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		—	—
其中：子公司吸收少數股東投資			
收到的現金		—	—
取得借款所收到的現金		—	—
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		—	—
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		—	—
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		—	7,441
籌資活動現金流出小計		—	7,441
籌資活動產生的現金流量淨額		—	(7,441)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		—	18
五、現金及現金等價物淨增加額		(20,414)	(46,090)
加：期初現金及現金等價物餘額		36,753	79,795
六、期末現金及現金等價物餘額	<i>VIII.26</i>	16,339	33,705

截至二零二六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)

單位：人民幣千元

項目	截至二零二六年六月三十日止六個月 歸屬於母公司股東權益						少數 股東權益	所有者 權益合計
	股本	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積 (註)	未分配利潤	小計		
於二零二五年十二月三十一日餘額	197,310	911,291	275,371	130,931	(913,544)	601,359	8,045	609,404
會計政策變更影響	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零二六年一月一日餘額	197,310	911,291	275,371	130,931	(913,544)	601,359	8,045	609,404
淨利潤	—	—	—	—	(19,427)	(19,427)	(948)	(20,375)
其他綜合收益	—	—	306	—	—	306	(5)	301
其他綜合收益結轉留存收益	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
本期增減變動金額小計	—	—	306	—	(19,427)	(19,121)	(953)	(20,074)
於二零二六年六月三十日餘額	197,310	911,291	275,677	130,931	(932,971)	582,238	7,092	589,330

項目	截至二零二五年六月三十日止六個月 歸屬於母公司股東權益						少數 股東權益	所有者 權益合計
	股本	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積 (註)	未分配利潤	小計		
於二零二四年十二月三十一日餘額	197,310	918,976	231,238	130,931	(840,719)	637,736	11,193	648,929
同一控制下企業合併影響	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零二五年一月一日餘額	197,310	918,976	231,238	130,931	(840,719)	637,736	11,193	648,929
淨利潤	—	—	—	—	(19,047)	(19,047)	(1,228)	(20,275)
其他綜合收益	—	—	34,222	—	—	34,222	26	34,248
其他綜合收益結轉留存收益	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	138	—	—	—	138	(7,823)	(7,685)
本期增減變動金額小計	—	138	34,222	—	(19,047)	15,313	(9,025)	6,288
於二零二五年六月三十日餘額	197,310	919,114	265,460	130,931	(859,766)	653,049	2,168	655,217

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

I. 一般資料

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

本公司的母公司為北京青年報社(「北京青年報社」)。本公司的最終控制方為北京首都創業集團有限公司。

本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址於本中期報告「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境內提供多介質融媒體廣告銷售、文化年票銷售、文體賽事運營、活動策劃、新媒體運維和青少年研學服務。

II. 合併財務報表範圍

納入本集團截至二零二六年六月三十日止六個月的財務報表合併範圍的子公司如下：

單位名稱	持股比例(%)	
	直接持股	間接持股
北京北青戶外廣告有限公司(「北青戶外」)	100.00	—
北青網絡文化傳播有限公司(「北青網絡」)	100.00	—
北京青年報現代物流有限公司(「北青物流」)	92.84	—
北青社區傳媒科技(北京)股份有限公司		
(「北青社區傳媒」)(註1)	74.12	1.70
重慶青春傳媒有限責任公司(「重青傳媒」)	60.00	—
CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC(「重青美國」)		
(註2)	—	60.00
北京北青創新文化產業發展有限公司(「北青創新文化」)	100.00	—
鏡鑑(北京)文化傳媒有限公司(「鏡鑑傳媒」)	100.00	—

註1：本公司之子公司北青社區傳媒的小股東北京北青社區文化傳媒投資中心(有限合夥)的合夥人以訴訟方式退夥，本公司回購合夥人對北青社區傳媒1.7%的間接持股。

註2：本公司直接持股60%的重青傳媒持有重青美國100%股權。

III. 財務報表的編製基礎

1. 編製基礎

本集團財務報表根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則——基本準則》及其應用指南、解釋及其他相關規定（以下合稱「《企業會計準則》」），中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》（2023年修訂）及相關規定，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本財務報表附註V「重要會計政策、會計估計」所述進行編製。

2. 持續經營

本集團對自二零二六年六月三十日起十二個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。本財務報表以持續經營為基礎列報。

IV. 遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合「企業會計準則」的要求，真實、完整地反映了於二零二六年六月三十日的財務狀況，以及截至二零二六年六月三十日止六個月的經營成果、現金流量等有關信息。

V. 重要會計政策、會計估計

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。

本中期財務報告的時間為二零二六年一月一日至二零二六年六月三十日。

V. 重要會計政策、會計估計(續)**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、其他非流動金融資產、其他權益工具投資、投資性房地產等以公允價值計量外，均以歷史成本為計價原則。

4. 企業合併**(1) 同一控制下的企業合併**

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

(2) 非同一控制下企業合併

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買方在購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值之和。非同一控制下企業合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債，在購買日以公允價值計量。購買方對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，體現為商譽價值。購買方對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，經覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期營業外收入。

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**5. 控制的判斷標準及合併財務報表的編製方法****(1) 控制的判斷標準**

合併財務報表的合併範圍以控制作為基礎予以確定。具備以下三個要素的被投資單位，認定為對其控制：擁有對被投資單位的權力、因參與被投資單位的相關活動而享有可變回報、有能力運用對被投資單位的權力影響回報金額。

(2) 統一母子公司的會計政策、統一母子公司的資產負債表日及會計期間

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，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。

(3) 合併財務報表抵銷事項

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

(4) 合併取得子公司會計處理

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

V. 重要會計政策、會計估計 (續)

5. 控制的判斷標準及合併財務報表的編製方法 (續)

(5) 處置子公司的會計處理

在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，應當調整資本公積（資本溢價或股本溢價），資本公積不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權的，在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，應當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收益，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，應當在喪失控制權時轉為當期投資收益。

6. 合營安排分類及共同經營的會計處理方法

(1) 合營安排的分類

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

V. 重要會計政策、會計估計(續)**6. 合營安排分類及共同經營的會計處理方法(續)****(2) 共同經營的會計處理**

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

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

(3) 合營企業的會計處理

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

7. 現金及現金等價物

本集團在編製現金流量表時所確定的現金，是指本集團庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。在編製現金流量表時所確定的現金等價物，是指持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

V. 重要會計政策、會計估計(續)**8. 外幣業務****(1) 外幣交易**

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

(2) 外幣財務報表的折算

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

V. 重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具

(1) 金融工具的分類及重分類

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。

1) 金融資產

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

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

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

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

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**9. 金融工具 (續)****(1) 金融工具的分類及重分類 (續)****1) 金融資產 (續)**

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

2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債；以攤餘成本計量的金融負債。所有的金融負債不進行重分類。

(2) 金融工具的計量

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

1) 金融資產**① 以攤餘成本計量的金融資產**

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

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**9. 金融工具 (續)****(2) 金融工具的計量 (續)****1) 金融資產 (續)**

- ② 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
初始確認後，對於該類金融資產(除屬於套期關係的一部分金融資產外)，以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益。
- ③ 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資
初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失均計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。
- ④ 指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資
初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。除獲得的股利(屬於投資成本收回部分的除外)計入當期損益外，其他相關利得和損失均計入其他綜合收益，且後續不轉入當期損益。

V. 重要會計政策、會計估計 (續)

9. 金融工具 (續)

(2) 金融工具的計量 (續)

2) 金融負債

- ① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債
該類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。初始確認後，對於該類金融負債以公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，交易性金融負債公允價值變動形成的利得或損失(包括利息費用)計入當期損益。指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的，由企業自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，計入其他綜合收益；其他公允價值變動計入當期損益。如果對該金融負債的自身信用風險變動的影響計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失計入當期損益。

- ② 以攤餘成本計量的金融負債
初始確認後，對此類金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量。

(3) 本集團對金融工具的公允價值的確認方法

如存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值；如不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。在有限情況下，如果用以確定公允價值的近期信息不足，或者公允價值的可能估計金額分佈範圍很廣，而成本代表了該範圍內對公允價值的最佳估計的，該成本可代表其在該分佈範圍內對公允價值的恰當估計。本集團利用初始確認日後可獲得的關於被投資方業績和經營的所有信息，判斷成本能否代表公允價值。

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**9. 金融工具 (續)****(4) 金融資產和金融負債轉移的確認依據和計量方法****1) 金融資產**

本集團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，且本集團轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬；③該金融資產已轉移，雖然本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，但未保留對該金融資產的控制。

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報酬的，且未保留對該金融資產控制的，按照繼續涉入被轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認相關負債。

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

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

V. 重要會計政策、會計估計(續)

9. 金融工具(續)

(4) 金融資產和金融負債轉移的確認依據和計量方法(續)

1) 金融資產(續)

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

2) 金融負債

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

金融負債(或其一部分)終止確認的，本集團將其賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，計入當期損益。

10. 預期信用損失的確定方法及會計處理方法

(1) 預期信用損失的範圍

本集團以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產(含應收款項)、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(含應收款項融資)、租賃應收款進行減值會計處理並確認損失準備。

V. 重要會計政策、會計估計(續)**10. 預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)****(2) 預期信用損失的確定方法**

預期信用損失的一般方法是指，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加，將金融工具發生信用減值的過程分為三個階段，對於不同階段的金融工具減值採用不同的會計處理方法：(1) 第一階段，金融工具的信用風險自初始確認後未顯著增加的，本集團按照該金融工具未來12個月的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額(即未扣除減值準備)和實際利率計算利息收入；(2) 第二階段，金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加但未發生信用減值的，本集團按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額和實際利率計算利息收入；(3) 第三階段，初始確認後發生信用減值的，本集團按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其攤餘成本(賬面餘額減已計提減值準備)和實際利率計算利息收入。

預期信用損失的簡化方法，即始終按相當於整個存續期預期信用損失的金額計量損失準備。

(3) 預期信用損失的會計處理方法

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

V. 重要會計政策、會計估計 (續)

10. 預期信用損失的確定方法及會計處理方法 (續)

(4) 應收款項、租賃應收款計量損失準備的方法

1) 不包含重大融資成分的應收款項、合同資產

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

根據金融工具的性質，本集團以單項金融資產或金融資產組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。本集團根據信用風險特徵將應收票據、應收賬款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

應收賬款組合1：賬齡組合

應收賬款組合2：關聯方

應收票據組合1：銀行承兌匯票

應收票據組合2：商業承兌匯票

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。對於劃分為組合的應收票據和合同資產，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

2) 包含重大融資成分的應收款項和租賃應收款

對於包含重大融資成分的應收款項或合同資產和《企業會計準則第21號——租賃》規範的租賃應收款，本集團按照一般方法，即「三階段」模型計量損失準備。

V. 重要會計政策、會計估計(續)**10. 預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)****(5) 其他金融資產計量損失準備的方法**

對於除上述以外的金融資產，如：債權投資、其他債權投資、其他應收款、除租賃應收款以外的長期應收款等，本集團按照一般方法，即「三階段」模型計量損失準備。

本集團根據款項性質將其他應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

其他應收款組合1：賬齡組合

其他應收款組合2：關聯方款項

11. 存貨

本集團存貨主要包括庫存商品等。

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

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

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

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**12. 合同資產和合同負債****(1) 合同資產**

本集團將已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利(且該權利取決於時間流逝之外的其他因素)作為合同資產列示。合同資產的減值準備計提參照金融工具預期信用損失法。對於不包含重大融資成分的合同資產，本集團採用簡化方法計量損失準備。對於包含重大融資成分的合同資產，本集團按照一般方法計量損失準備。

合同資產發生減值損失，按應減記金額，借記「資產減值損失」，貸記合同資產減值準備；轉回已計提的資產減值準備時，做相反分錄。

(2) 合同負債

本集團將已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或提供服務的義務列示為合同負債。

本集團將同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

13. 長期股權投資**(1) 初始投資成本的確定**

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

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**13. 長期股權投資 (續)****(2) 後續計量及損益確認方法**

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

(3) 確定对被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

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

V. 重要會計政策、會計估計（續）**14. 投資性房地產**

本集團投資性房地產系對外出租的房屋建築物。

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

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

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

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

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

V. 重要會計政策、會計估計（續）**15. 固定資產****(1) 固定資產確認條件**

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。同時滿足以下條件時予以確認：與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；該固定資產的成本能夠可靠地計量。

(2) 固定資產分類和折舊方法

本集團固定資產主要分為：房屋及建築物、機器設備、電子設備、運輸設備等；折舊方法採用年限平均法。根據各類固定資產的性質和使用情況，確定固定資產的使用壽命和預計淨殘值。並在年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入賬的土地之外，本集團對所有固定資產計提折舊。

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	5
機器設備	10	0	10
運輸設備	5	0	20
辦公傢俱	5	0	20
電子設備	3	0	33.33

V. 重要會計政策、會計估計（續）**16. 無形資產****(1) 無形資產的計價方法**

本集團無形資產按照成本進行初始計量。購入的無形資產，按實際支付的價款和相關支出作為實際成本。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。自行開發的無形資產，其成本為達到預定用途前所發生的支出總額。

本集團無形資產後續計量方法分別為：使用壽命有限無形資產採用直線法攤銷，並在年度終了，對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整；使用壽命不確定的無形資產不攤銷，但在年度終了，對使用壽命進行覆核，當有確鑿證據表明其使用壽命是有限的，則估計其使用壽命，按直線法進行攤銷。

(2) 使用壽命不確定的判斷依據

本集團將無法預見該資產為公司帶來經濟利益的期限，或使用期限不確定等無形資產確定為使用壽命不確定的無形資產。使用壽命不確定的判斷依據為：來源於合同性權利或其他法定權利，但合同規定或法律規定無明確使用年限；綜合同行業情況或相關專家論證等，仍無法判斷無形資產為公司帶來經濟利益的期限。

每年年末，對使用壽命不確定無形資產的使用壽命進行覆核，主要採取自下而上的方式，由無形資產使用相關部門進行基礎覆核，評價使用壽命不確定判斷依據是否存在變化等。

V. 重要會計政策、會計估計（續）**17. 長期資產減值**

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

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

18. 長期待攤費用

本集團的長期待攤費用是指已經支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各項費用。長期待攤費用按費用項目的受益期限分期攤銷。若長期待攤的費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**19. 職工薪酬**

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬主要包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

(1) 短期薪酬

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

(2) 離職後福利

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

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**19. 職工薪酬 (續)****(3) 辭退福利**

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

(4) 其他長期職工福利

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

20. 收入

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

履約義務是在某一時段內履行、還是在某一時點履行，取決於合同條款及相關法律規定。如果履約義務是在某一時段內履行的，則本公司按照履約進度確認收入。否則，本公司於客戶取得相關資產控制權的某一時點確認收入。

V. 重要會計政策、會計估計 (續)

20. 收入 (續)

本集團的營業收入主要包括廣告業務收入、創新業務收入、其他收入及租賃收入，收入確認原則如下：

(1) 廣告業務收入

廣告業務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) 創新業務收入

創新業務收入於提供服務時扣除增值稅後確認。

(3) 其他收入

其他收入於提供服務時扣除增值稅後確認。

(4) 租賃收入

租賃收入根據本集團租賃會計政策確認（附註V.24）。

21. 合同成本

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

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**21. 合同成本 (續)**

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

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

本集團將確認為資產的合同履約成本，初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業週期的，在資產負債表計入「存貨」項目；初始確認時攤銷期限在一年或一個正常營業週期以上的，在資產負債表中計入「其他非流動資產」項目。

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

與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本集團將超出部分计提減值準備並確認為資產減值損失：①因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得的剩餘對價；②為轉讓該相關商品估計將要發生的成本。

V. 重要會計政策、會計估計(續)**22. 政府補助****(1) 政府補助的類型及會計處理**

政府補助是指本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產(但不包括政府作為所有者投入的資本)。政府補助為貨幣性資產的，應當按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，應當按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

政府文件明確規定用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助，確認為與資產相關的政府補助。政府文件未明確規定補助對象的，能夠形成長期資產的，與資產價值相對應的政府補助部分作為與資產相關的政府補助，其餘部分作為與收益相關的政府補助；難以區分的，將政府補助整體作為與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助確認為遞延收益。確認為遞延收益的金額，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益。

除與資產相關的政府補助之外的政府補助，確認為與收益相關的政府補助。與收益相關的政府補助用於補償企業以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償企業已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**22. 政府補助 (續)****(1) 政府補助的類型及會計處理 (續)**

本集團取得政策性優惠貸款貼息，財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本集團提供貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。

(2) 政府補助確認時點

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

23. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債**(1) 遞延所得稅的確認**

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

V. 重要會計政策、會計估計 (續)

23. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

(2) 遞延所得稅的計量

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

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

(3) 遞延所得稅的淨額抵銷依據

同時滿足下列條件時，本集團將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**24. 租賃****(1) 租入資產的會計處理**

在租賃期開始日，本集團對除短期租賃和低價值資產租賃以外的租賃確認使用權資產和租賃負債，並在租賃期內分別確認折舊費用和利息費用。

本集團在租賃期內各個期間採用直線法，將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額計入當期費用。

1) 使用權資產

使用權資產，是指承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利。在租賃期開始日，使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：①租賃負債的初始計量金額；②在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；③承租人發生的初始直接費用；④承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團使用權資產折舊採用年限平均法分類計提。對於能合理確定租賃期屆滿時將會取得租賃資產所有權的，在租賃資產預計剩餘使用壽命內計提折舊；對於無法合理確定租賃期屆滿時將會取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第8號 — 資產減值》的相關規定來確定使用權資產是否已發生減值並進行會計處理。

V. 重要會計政策、會計估計(續)

24. 租賃(續)

(1) 租入資產的會計處理(續)

2) 租賃負債

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。租賃付款額包括：①固定付款額(包括實質固定付款額)，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；②取決於指數或比率的可變租賃付款額；③根據承租人提供的擔保餘值預計應支付的款項；④購買選擇權的行權價格，前提是承租人合理確定將行使該選擇權；⑤行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權。

本集團採用租賃內含利率作為折現率；如果無法合理確定租賃內含利率的，則採用本公司的增量借款利率作為折現率。本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入財務費用。該週期性利率是指公司所採用的折現率或修訂後的折現率。

未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

當本集團對續租選擇權、終止租賃選擇權或者購買選擇權的評估結果發生變化的，則按變動後的租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值。當實質租賃付款額、擔保餘值預計的應付金額或者取決於指數或比率的可變租賃付款額發生變動的，則按變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值。

V. 重要會計政策、會計估計（續）**24. 租賃（續）****(2) 出租資產的會計處理****1) 經營租賃會計處理**

本集團在租賃期內各個期間採用直線法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本公司將發生的與經營租賃有關的初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入相同的確認基礎分期計入當期收益。

2) 融資租賃會計處理

本集團在租賃開始日，將應收融資租賃款，未擔保餘值之和與其現值的差額確認為未實現融資收益，在將來收到租金的各期間內確認為租賃收入。本集團發生的與出租交易相關的初始直接費用，計入應收融資租賃款的初始入賬價值中。

25. 持有待售和終止經營

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

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

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

V. 重要會計政策、會計估計(續)

25. 持有待售和終止經營(續)

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

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

26. 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。

V. 重要會計政策、會計估計（續）**27. 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數據。

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。

28. 運用會計政策過程中所作出的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

在應用本集團的會計政策時，本集團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) 建築物權證

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

V. 重要會計政策、會計估計（續）**28. 運用會計政策過程中所作出的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素（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。本集團每年評價固定資產的剩餘價值和可使用年限，若預期與原本估計有出入，則可能影響年中和未來期間的折舊費用。

(3) 投資性房地產公允價值

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

(4) 應收賬款及其他應收款壞賬準備

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

V. 重要會計政策、會計估計 (續)**28. 運用會計政策過程中所作出的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 (續)****(5) 於合營公司及聯營公司的權益的減值**

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

(6) 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平，則或會產生重大減值虧損。

VI. 重要會計政策和會計估計變更

1. 重要會計政策變更

本集團本期無會計政策變更。

2. 重要會計估計變更

本集團本期無會計估計變更。

VII. 稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按13%、9%、6%計算增值稅銷項稅額，按銷項稅額扣除允許抵扣的進項稅額後的差額計提並繳納	13%，9%，6%
文化事業建設稅	應稅廣告收入	3%
城市維護建設稅	應繳流轉稅額	7%
教育稅附加	應繳流轉稅額	3%
地方教育稅附加	應繳流轉稅額	2%
企業所得稅	應納稅所得額	25%

VII. 稅項(續)

2. 重要稅收優惠

根據《財政部國家稅務總局中央宣傳部關於繼續實施文化體制改革中經營性文化事業單位轉制為企業若干稅收政策的通知》(財稅〔2019〕16號)規定：二零一八年十二月三十一日之前已完成轉制的企業，自二零一九年一月一日起可繼續免徵五年企業所得稅。本公告規定的稅收政策執行至二零二七年十二月三十一日。

根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)，對小型微利企業，年應納稅所得額不超過100萬元的一部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；年應納稅所得額超過100萬元但不超過300萬元的一部分，減按50%計入應納稅所得額，同樣按20%的稅率繳納企業所得稅。這一政策延續執行至二零二七年十二月三十一日。

根據《稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》，對增值稅小規模納稅人、小型微利企業和個體工商戶，減按50%徵收資源稅(不含水資源稅)、城市維護建設稅、房產稅、城鎮土地使用稅、印花稅(不含證券交易印花稅)、耕地佔用稅和教育費附加、地方教育附加。這一政策執行期延續至二零二七年十二月三十一日。

根據《財政部稅務總局中央宣傳部關於文化體制改革中經營性文化事業單位轉制為企業稅收政策的公告》(財政部稅務總局中央宣傳部公告2024年第20號)，經營性文化事業單位於二零二二年十二月三十一日前轉制為企業的，自轉制註冊之日起至二零二七年十二月三十一日免徵企業所得稅。

VIII. 財務報表主要項目註釋

1. 交易性金融資產

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
理財產品	78,587	124,783
其中：券商資管產品	78,587	124,783
合計	78,587	124,783

2. 應收賬款

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
應收賬款	377,772	360,144
減：壞賬準備	329,515	328,520
應收賬款淨額	48,257	31,624

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

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	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
0-90天	28,886	13,128
91-180天	2,665	5,843
181-365天	7,114	5,787
1-2年	1,275	5,858
2年以上	8,317	1,008
合計	48,257	31,624

於二零二六年六月三十日，應收賬款金額前五名單位佔應收賬款總額的48.80%。

3. 預付款項

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
預付賬款	11,273	5,368
減：壞賬準備	—	—
預付賬款淨額	11,273	5,368

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

3. 預付款項(續)

預付賬款賬齡分析如下：

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
1年以內	7,944	5,311
1年以上	3,329	57
合計	11,273	5,368

於二零二六年六月三十日，預付賬款金額前五名單位佔預付賬款總額的88.73%。

4. 其他應收款

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
其他應收款項	207,885	204,252
減：壞賬準備	192,487	191,845
其他應收款淨額	15,398	12,407

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

4.1 其他應收款項

(1) 其他應收款項(已扣除壞賬準備)的賬齡分析如下：

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
1年以內	3,803	2,217
1-2年	1,655	9,635
2-3年	9,569	30
3-4年	15	384
4年以上	356	141
合計	15,398	12,407

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

4.1 其他應收款項(續)

(2) 其他應收款項按性質分類

款項性質	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
關聯方往來款	5,430	2,695
外部單位往來	190,777	190,333
押金及保證金	9,974	9,947
備用金	1,703	1,277
其他	1	—
合計	207,885	204,252

5. 其他流動資產

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
待抵扣增值稅	26,880	26,420
合計	26,880	26,420

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

6. 長期股權投資

(1) 長期股權投資的種類

種類	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
聯營公司投資 — 按權益法核算	—	—
減：聯營公司投資減值準備	—	—
合計	—	—

於二零二六年六月三十日，本集團聯營公司的詳情參見本附註「X. 在其他主體中的權益」所述內容。

(2) 於聯營公司投資

被投資單位	本期增減變動									於二零二六年	
	於二零二六年			權益法下		宣告發放		計提減值		於二零二六年	
	一月一日	餘額	追加投資	減少投資	確認的	其他綜合	現金股利	準備	其他	六月三十日	減值準備
	餘額	追加投資	減少投資	投資損益	收益調整	變動	或利潤	準備	其他	餘額	餘額
北京上游網絡科技有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
北京北盛聯合保險代理有限 責任公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
北京盛熠汽車科技服務 有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
北京北青時代資訊顧問 有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
北京北青鼎力傳媒廣告 有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

對聯營企業北京盛熠汽車科技服務有限公司、北京北盛聯合保險代理有限公司、北京北青時代資訊顧問有限公司、北京北青鼎力傳媒廣告有限公司、北京上游網絡科技有限公司的投資已按權益法核算減記至零。

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

6. 長期股權投資(續)

(3) 聯營企業的匯總財務信息

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
非上市投資，按成本	29,605	29,605
分佔收購後盈利	(29,605)	(29,605)
計提減值準備	—	—
合計	—	—

於二零二六年六月三十日，本集團聯營公司的詳情參見本附註「X.在其他主體中的權益」所述內容。

7. 其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

項目	投資成本	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日	本期確認的 股利收入
北京青年報新媒體 有限公司	500	2,065	2,065	—
北京國際廣告傳媒集團 有限公司	33,119	36,492	36,492	—
北洋出版傳媒股份 有限公司	103,000	275,955	275,955	—
北京科印傳媒文化股份 有限公司	6,560	36,656	36,656	—
合計	143,179	351,168	351,168	—

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他權益工具投資(續)

(2) 其他權益工具投資的分析如下：

種類	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
非上市股權投資，中國	351,168	351,168
合計	351,168	351,168

8. 投資性房地產

按公允價值計量的投資性房地產

種類	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
房屋及建築物	85,065	85,065
合計	85,065	85,065

本集團投資性房地產於二零二六年六月三十日的公允價值乃基於相同地點及狀況下類似房地產的近期活躍市價，結合標的物業的具體情況進行調整後確定。

截至二零二六年六月三十日，本集團尚未獲授正式業權的投資性房地產賬面值約為人民幣3,623千元。本公司董事認為，該等投資性房地產欠缺正式業權並不會令本集團相關房地產的價值出現減值。本公司董事亦認為，本集團將適時獲授該等房地產的正式業權。

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

9. 固定資產

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團固定資產增加人民幣11千元(二零二五年同期：增加人民幣153千元)。

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團出售固定資產的賬面原值為人民幣0元(二零二五年同期：人民幣0元)。

截至二零二六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362千元(二零二五年同期：人民幣366千元)。

10. 無形資產

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團無形資產增加人民幣0元(二零二五年同期：增加人民幣8千元)。

截至二零二六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246千元(二零二五年同期：人民幣234千元)。

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

11. 其他非流動資產

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
影視項目預付款(註)	24,000	24,000
減：減值準備	24,000	24,000
合計	—	—

註：影視項目預付款系本公司參與影視業務《東方球王》的項目預付款，項目結算期超過一年。本公司與大前門(北京)文化藝術有限公司簽訂協議，合作拍攝電視劇《東方球王》。於二零二六年六月三十日，《東方球王》的預付款結餘為人民幣24,000千元，《東方球王》尚未發行。

12. 資產減值準備明細表

項目	於 二零二六年 一月一日	本期增加		本期減少		於 二零二六年 六月三十日
		計提	其他轉入	轉回	其他轉出	
壞賬準備	520,365	1,798	—	50	111	522,002
存貨跌價準備	1,146	—	—	—	—	1,146
無形資產減值準備	8,460	—	—	—	—	8,460
其他非流動資產減值準備	24,000	—	—	—	—	24,000
合計	553,971	1,798	—	50	111	555,608

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

13. 應付賬款

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
應付賬款	25,492	28,847
合計	25,492	28,847

於二零二六年六月三十日，應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
0-90天	6,265	20,409
91-180天	728	788
181-365天	12,170	50
1年以上	6,329	7,600
合計	25,492	28,847

14. 其他應付款

款項性質	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
往來款	10,561	15,201
保證金及押金	890	939
代收代付款	716	1,056
其他	837	868
合計	13,004	18,064

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

15. 其他綜合收益

項目	於二零二六年 一月一日	本年所得稅前 發生額	減：前期計入其他 綜合收益當期		稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東	於二零二六年 六月三十日
			轉入損益	減：所得稅費用			
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	240,402	314	—	—	314	—	240,716
其中：其他權益工具投資公允價 值變動	240,402	314	—	—	314	—	240,716
二、將重分類進損益的其他綜合收益	34,969	(13)	—	—	(8)	(5)	34,961
其中：權益法核算的在被投資單 位以後將重分類進損益 的其他綜合收益中所享 有的份額	550	—	—	—	—	—	550
投資性房地產公允價值變動	34,183	—	—	—	—	—	34,183
外幣財務報表折算差額	236	(13)	—	—	(8)	(5)	228
其他綜合收益合計	275,371	301	—	—	306	(5)	275,677

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

16. 營業總收入、營業成本

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
主營業務收入	50,236	62,607
其他業務收入	2,403	3,378
營業總收入合計	52,639	65,985
主營業務成本	61,188	72,383
其他業務成本	—	5
營業成本合計	61,188	72,388
毛利	(8,549)	(6,403)

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

16. 營業總收入、營業成本(續)

主營業務 — 按業務分類

項目	截至六月三十日止六個月			
	二零二六年		二零二五年(經重列)	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
廣告業務	27,157	32,580	24,126	32,871
創新業務	23,079	28,608	29,826	29,768
其他	—	—	8,655	9,744
合計	50,236	61,188	62,607	72,383

截至二零二六年六月三十日止六個月，前五名客戶的收入合計金額人民幣17,805千元，佔營業收入的比例為33.82%。

截至二零二六年六月三十日止六個月，本期確認的包括在合同負債期初賬面價值中的收入金額為人民幣4,331千元。

其他業務收入中房租收入為人民幣1,836千元。

自二零二六年第一季度起，本集團有廣告業務、創新業務及其他經營分部，而於二零二六年之前本集團有廣告、印刷、印刷相關物料貿易及其他經營分部。本集團已根據本期間的列示方式對其先前期間報告分部的呈列進行更新。

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

17. 税金及附加

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
房產稅	462	512
文化事業建設費	171	211
城建稅	15	52
教育費附加	6	30
地方教育費附加	4	20
其他	30	21
合計	688	846

18. 財務費用

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
利息支出	94	64
減：利息收入	9	573
匯兌損益	(11)	(2)
加：手續費及其他支出	11	18
合計	85	(493)

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

19. 投資收益

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益	94	(131)
其他權益工具投資持有期間的投資收益	—	8,842
其他投資收益	355	278
合計	449	8,989

20. 公允價值變動收益

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
交易性金融資產公允價值變動	2,879	2,320
合計	2,879	2,320

21. 信用減值損失

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
壞賬損失	(1,748)	(1,783)
合計	(1,748)	(1,783)

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

22. 營業外收入

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
其他	50	380
合計	50	380

23. 營業外支出

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
賠償款及滯納金罰款支出	4	—
其他	—	4
合計	4	4

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

24. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
當期所得稅費用	—	(85)
合計	—	(85)

(2) 當期所得稅費用

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
當期所得稅 — 中國	—	—
以前年度少計 — 中國	—	(85)
合計	—	(85)

本集團本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。

25. 股息

董事會不建議派付截至二零二六年六月三十日止六個月之中期股息(二零二五年：無)。

VIII. 財務報表主要項目註釋(續)

26. 現金及現金等價物

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
銀行存款及現金	16,675	37,089
減：使用受限制的銀行存款	336	336
期末現金和現金等價物餘額	16,339	36,753

IX. 合併範圍的變化

1. 企業合併

本集團無因企業合併導致的合併範圍的變化。

2. 處置子公司

本集團無因處置子公司導致的合併範圍的變化。

3. 其他原因的合併範圍變動

本集團本期無合併範圍變動。

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

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本金	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
北京青年報現代物流有限公司	北京	北京	物流倉儲	30,000	92.84	—	設立
北京北青戶外廣告有限公司	北京	北京	廣告服務	10,000	100.00	—	同一控制下企業合併
北青網絡文化傳播有限公司	北京	北京	廣告服務	15,000	100.00	—	設立
重慶青春傳媒有限責任公司	重慶	重慶	報刊發行、廣告服務	30,000	60.00	—	設立
北青社區傳媒科技(北京)股份有限公司	北京	北京	廣告服務	23,477	74.12	1.70	設立
CHONG QING YOUTH (AMERICA) LLC	佛羅里達州	佛羅里達州	旅遊出租	1,544	—	60.00	設立
北京北青創新文化產業發展有限公司	北京	北京	文化交流	15,000	100.00	—	設立
鏡鑑(北京)文化傳媒有限公司	北京	北京	廣告服務	5,000	100.00	—	同一控制下企業合併

X. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(2) 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東 持股比例(%)	本期歸屬於少數 股東的損益	本期歸屬於少數股 東的其他綜合收益	於二零二六年 六月三十日 少數股東 權益餘額
北青社區傳媒科技(北京)股份 有限公司	24.18	(874)	—	11,467

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

子公司名稱	於二零二六年六月三十日						於二零二五年十二月三十一日					
	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
北青社區傳媒科技(北京)股份 有限公司	21,718	122	21,840	6,770	—	6,770	30,031	186	30,217	11,533	—	11,533

子公司名稱	截至二零二六年六月三十日止六個月				截至二零二五年六月三十日止六個月			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	現金流量 經營活動淨	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	現金流量 經營活動淨
北青社區傳媒科技 (北京)股份 有限公司	5,652	(3,615)	(3,615)	(9,581)	12,278	(2,757)	(2,757)	(3,041)

於本報告期末，所有子公司均未發行任何債務證券。

X. 在其他主體中的權益(續)

2. 在聯營企業中的權益

(1) 聯營企業構成

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		
北京盛禱汽車科技服務有限公司	北京	北京	提供汽車裝飾服務、市場調查、營銷策劃	20.00	—	20.00	有限責任公司
北京北盛聯合保險代理有限公司	北京	北京	提供汽車保險代理服務	20.00	—	20.00	有限責任公司
北京北青時代資訊顧問有限公司	北京	北京	經濟信息諮詢、組織文化交流活動	30.00	—	30.00	有限責任公司
北京北青鼎力傳媒廣告有限公司	北京	北京	設計、製作、代理及發佈廣告	41.60	—	41.60	有限責任公司
北京上游網絡科技有限公司	北京	北京	網絡電子商務	—	30.00	30.00	有限責任公司

註： 本集團對聯營企業投資的會計處理方法為權益法。

北京上游網絡科技有限公司為北青傳媒之附屬公司北青社區傳媒科技(北京)股份有限公司持股30%的聯營公司。

X. 在其他主體中的權益(續)

2. 在聯營企業中的權益(續)

(2) 聯營企業的主要財務信息

項目	於二零二六年 六月三十日/ 截至二零二六年 六月三十日 止六個月	於二零二五年 六月三十日/ 截至二零二五年 六月三十日 止六個月
聯營企業：		
投資賬面價值合計	—	—
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	(4)	—
— 其他綜合收益	—	—
— 綜合收益總額	(4)	—

註：截至報告日，除北京北青時代資訊顧問有限公司外，未取得其他被投資單位二零二六年一至六月財務報表。

(3) 聯營企業發生的超額虧損

聯營企業名稱	於二零二五年 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)/本期 分享的淨利潤	於二零二六年 六月三十日累積 未確認的損失
北京北盛聯合保險代理有限責任公司	(728)	—	(728)
北京盛熠汽車科技服務有限公司	(1,333)	—	(1,333)
北京北青時代資訊顧問有限公司	(198)	(4)	(202)
北京北青鼎力傳媒廣告有限公司	(12,619)	—	(12,619)
北京上游網絡科技有限公司	(20)	—	(20)

註：截至報告日，北京盛熠汽車科技服務有限公司、北京北青鼎力傳媒廣告有限公司、北京上游網絡科技有限公司、北京北盛聯合保險代理有限責任公司尚未向本公司提供其二零二六年一至六月財務報表。

X. 在其他主體中的權益(續)**2. 在聯營企業中的權益(續)****(4) 與聯營企業投資相關的未確認承諾**

無。

(5) 與聯營企業投資相關的或有負債

無。

3. 在其他權益工具投資中的權益**(1) 其他權益工具投資相關公司基本情況：**

公司名稱	註冊地	主要經營地	業務性質	於二零二六年 六月三十日		
				持股比例 (%)	公允價值	佔總資產比例 (%)
北洋出版傳媒股份有限公司	石家莊	石家莊	圖書、報章及雜誌製作 印刷、出版、發行	2.43	275,955	42.61
北京科印傳媒文化股份有限公司	北京	北京	組織文化藝術交流活動， 設計、製作、代理 發佈廣告	16.00	36,656	5.66
北京青年報新媒體有限公司	北京	北京	互聯網信息服務	5.00	2,065	0.32
北京國際廣告傳媒集團有限公司	北京	北京	設計、製作、代理發佈 廣告	11.44	36,492	5.64

X. 在其他主體中的權益(續)**3. 在其他權益工具投資中的權益(續)****(2) 其他權益工具投資中重大投資的投資戰略：**

北洋出版傳媒股份有限公司(以下簡稱「北洋傳媒」)主要從事圖書、報章及雜誌製作印刷、出版、發行等業務，是河北出版傳媒集團實現轉企改制以及資本化運作的主要平台。目前本公司持有北洋傳媒43,706,423股，佔北洋傳媒總股本的2.43%。本公司於二零一一年投資北洋傳媒，主要基於：1) 北洋傳媒良好的經營狀況；及2) 其股改上市等資本運作計劃，以獲取更好的投資回報。於本公司投資後，北洋傳媒近年來經營狀況良好，一直處於盈利狀態。

北京科印傳媒文化股份有限公司(以下簡稱「科印傳媒」)，主要從事組織文化藝術交流活動，設計、製作、代理發佈廣告等業務。目前本公司持有科印傳媒4,000,000股，佔科印傳媒總股本的16%。本公司於二零一二年投資科印傳媒，主要基於其良好的經營狀況和上市計劃。於本公司投資後，科印傳媒近年來經營狀況良好，基本處於盈利狀態，期內表現較好。

北京國際廣告傳媒集團有限公司(以下簡稱「京廣傳媒」)，主要從事設計、製作、代理發佈廣告等業務。目前本公司持有京廣傳媒2,000萬股，佔京廣傳媒總股本的11.44%。本公司於二零一六年投資京廣傳媒，以取得投資回報；結合本公司業務轉型戰略及投資後京廣傳媒近年來的經營狀況，本公司或會考慮逐步推進退出計劃。

X. 在其他主體中的權益(續)

4. 在交易性金融資產中的權益

(1) 交易性金融資產基本情況

對手方名稱	產品類型	截至		截至		佔總資產 比例(%)
		於 二零二六年 六月三十日 投資成本	於 二零二六年 六月三十日 變現收益和 虧損	於 二零二六年 六月三十日 公允價值 變動	於 二零二六年 六月三十日 公允價值	
首創證券	固定收益理財產品	70,020	8,567	8,567	78,587	12.14

(2) 交易性金融資產投資策略

本公司透過單一資產管理合同實現了良好的收益回報，本公司與首創證券在此過程中建立了良好的合作關係，本公司將繼續在不影響日常經營流動性及獲股東會授權的前提下委託首創證券為本公司管理本公司閒置資金。

XI. 公允價值披露

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	於二零二六年六月三十日公允價值			
	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	合計
一、持續的公允價值計量				
(一) 交易性金融資產	—	78,587	—	78,587
(二) 其他權益工具投資	—	—	351,168	351,168
(三) 投資性房地產	—	85,065	—	85,065
1. 出租的建築物	—	85,065	—	85,065
持續以公允價值計量的資產總額	—	163,652	351,168	514,820

本集團交易性金融資產為債券型證券投資基金，基金的公允價值乃以市場法確定的底層資產的公允價值為基礎，根據該資產的特徵進行一定調整後而確定，屬於第二層次。

本集團其他權益工具投資的公允價值乃經採用資產基礎法或參考被投資單位淨資產進行評估而確定，在評估中使用的主要輸入值是被投資單位的構成企業的各项資產負債的評估價值或淨資產，屬於第三層次。被投資單位的淨資產或評估後的淨資產每上升／下降10%，將導致被投資單位公允價值上升／下降約人民幣35,117千元。

本集團投資性房地產的公允價值乃基於相同地點及狀況下類似房地產的近期活躍市價，結合標的物業的具體情況進行調整後確定，屬於第二層次。

XII. 關聯方及關聯方交易**1. 關聯方關係**

本集團的關聯方如下：

關聯關係類型	關聯方名稱
母公司	北京青年報社
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	北京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	北京青年報新媒體有限公司
北京青年報社之子公司	北京青年旅行社股份有限公司
北京青年報社之子公司	北京中國網球公開賽體育推廣有限公司
北京青年報社之子公司	北青融媒(北京)文化傳媒有限公司
北京青年報社之子公司	北青聯合通信傳媒科技(北京)有限公司
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	北京青年營教育科技有限公司有限責任公司
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	北京日報印務有限責任公司
北京首都創業集團有限公司	北京首都創業集團有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京創閱新科置業有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	天津首創天業房地產開發有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京東環鑫融投資管理有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京恒盛華星投資管理有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京京港地鐵有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京京港十七號線地鐵有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京經濟發展投資有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京康苑物業管理有限責任公司

XII. 關聯方及關聯方交易 (續)

1. 關聯方關係 (續)

關聯關係類型	關聯方名稱
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京藍海創盈城鎮建設開發有限責任公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京農村產權交易所有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京市農業融資擔保有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京市農業投資有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京致誠鑫達物業管理有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	首創證券股份有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	天津瑞泰置業有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	首創經中(天津)投資有限公司基礎設施投資分公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京首創生態環保集團股份有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京首創華業房地產開發有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京首創城市發展集團有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京市綠化隔離地區基礎設施開發建設有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京首創融資擔保有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京首創奧特萊斯房山置業有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	首創朝陽房地產發展有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	海南金泰旅業開發有限公司

XII. 關聯方及關聯方交易 (續)**1. 關聯方關係 (續)**

關聯關係類型	關聯方名稱
北京首都創業集團有限公司之子公司	天津興泰古鴻置業有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京首創和園住房租賃有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京嘉創鴻業房地產開發有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京金平大酒店有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	北京首創東恒投資有限公司
北京首都創業集團有限公司之子公司	首創投資發展有限公司
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	北京北青時代資訊顧問有限公司
本公司之聯營公司	北京北盛聯合保險代理有限公司
本公司之聯營公司	北京上游網絡科技有限公司
本公司之聯營公司	北京盛熠汽車科技服務有限公司
其他關聯方	北京北青社區文化傳媒投資中心(有限合夥)
其他關聯方	公司董監高人員

XII. 關聯方及關聯方交易 (續)

2. 母公司和最終控制方

(1) 母公司及最終控制方

母公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	法人代表	統一社會信用代碼
北京青年報社	國有企業	北京	傳媒出版	田科武	91110105MA008QJ53Y

最終控制方					
名稱	企業類型	註冊地	業務性質	法人代表	統一社會信用代碼
北京首都創業集團有限公司	國有企業	北京	商務服務	劉永政	91110000101138949N

(2) 母公司的註冊資本及其變化

母 公 司	於二零二六年		於二零二六年	
	一 月 一 日	本 期 增 加	本 期 減 少	六 月 三 十 日
北京青年報社	22,439	—	—	22,439

XII. 關聯方及關聯方交易 (續)

2. 母公司和最終控制方 (續)

(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(%)	
	於二零二六年 六月三十日	於二零二六年 一月一日	於二零二六年 六月三十日	於二零二六年 一月一日
北京青年報社	124,840	124,840	63.27	63.27

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	二零二六年	二零二五年
北京青年報社(註)	協議價	54	2,685
北京首都創業集團有限 公司之子公司	協議價	14,022	12,955
北京青年報社之子公司	協議價	260	2,061
合計		14,336	17,701

註：根據本公司與北京青年報社於二零零四年十二月七日訂立的廣告版面經營權及選擇權認購協議，本公司同意於二零零四年十月一日至二零三三年九月三十日期內向北京青年報社支付16.50%的廣告收益。

XII. 關聯方及關聯方交易 (續)

3. 關聯交易 (續)

(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	二零二六年	二零二五年
北京青年報社之子公司	協議價	1,733	7,835
北京青年報社	協議價	—	1,282
北京首都創業集團有限公司	協議價	30	215
北京首都創業集團有限公司之子公司	協議價	6,818	1,438
其他關聯方	協議價	273	408
合計		8,854	11,178

(3) 資產管理

為增加本集團現金收益，在不影響本集團日常經營流動性前提下，於二零二二年四月十九日，本公司、首創證券及託管銀行訂立單一資產管理合同，以通過進行低風險的投資活動有效管理現有閒置資金。根據單一資產管理合同，本公司將委託首創證券就委託資產提供資產管理和投資服務，自獨立股東於股東周年大會批准之日起生效，初始投資成本為人民幣160,000千元，截至二零二六年六月三十日，該項資產管理產品份額為70,020千份，公允價值為人民幣78,587千元。

XII. 關聯方及關聯方交易 (續)**3. 關聯交易 (續)****(4) 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
北京農村產權交易所有限 公司	房屋	2022-4-1	2028-3-31	協議價	725
北京市農業投資有限公司	房屋	2022-4-1	2028-3-31	協議價	595
北京經濟發展投資有限公司	房屋	2026-4-1	2026-12-31	協議價	376

(5) 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
北京經濟發展投資有限 公司	房屋	2023-1-1	2026-3-31	協議價	128
北京經濟發展投資有限 公司	房屋	2024-5-6	2027-5-5	協議價	268
北京經濟發展投資有限 公司	房屋	2026-4-1	2026-12-31	協議價	376

(6) 關鍵管理人員薪酬

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
關鍵管理人員薪酬	890	521

(7) 關聯方擔保

無。

XII. 關聯方及關聯方交易 (續)

4. 關聯方往來餘額

(1) 應收項目

關聯方	於二零二六年 六月三十日		於二零二五年 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	8,253	7,312	8,253	6,995
本公司之聯營公司	31,831	31,831	31,831	31,831
北京青年報社之子公司	123,222	112,997	122,086	112,955
北京首都創業集團有限公司	32	2	—	—
北京首都創業集團有限公司之子公司	6,774	543	3,163	435
合計	170,112	152,685	165,333	152,216

(2) 關聯方其他應收款

關聯方	於二零二六年 六月三十日		於二零二五年 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	2,000	—	2,000	—
本公司之聯營公司	39	39	39	39
北京青年報社之子公司	1,539	490	1,608	490
北京首都創業集團有限公司之子公司	9,302	—	7,734	—
其他關聯方	613	533	613	533
合計	13,493	1,062	11,994	1,062

XII. 關聯方及關聯方交易 (續)**4. 關聯方往來餘額 (續)****(3) 關聯方應付賬款**

關聯方	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
北京青年報社	8,568	6,710
北京青年報社之子公司	3,059	3,059
北京首都創業集團有限公司之子公司	541	541
合計	12,168	10,310

(4) 關聯方其他應付款

關聯方	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
北京青年報社	2,463	2,423
北京青年報社之子公司	1,092	1,092
北京首都創業集團有限公司之子公司	492	385
合計	4,047	3,900

XII. 關聯方及關聯方交易 (續)

4. 關聯方往來餘額 (續)

(5) 關聯方合同負債

關聯方	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
北京首都創業集團有限公司之子公司	213	134
北京青年報社之子公司	865	967
合計	1,078	1,101

(6) 關聯方預付款

關聯方	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
北京青年報社之子公司	2,470	2,470
北京首都創業集團有限公司之子公司	7,175	134
合計	9,645	2,604

XIII. 承諾事項及或有事項

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

於二零二六年六月三十日，本集團根據不可撤銷租賃所需於下列期間承擔的最低租賃付款如下：

期間	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
1年以內	667	2,078
1-2年	—	32
合計	667	2,110

(2) 本集團作為出租人

於二零二六年六月三十日，本集團按以下日後最低租賃付款與租戶訂約：

期間	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
1年以內	3,107	3,165
1-2年	2,159	2,879
合計	5,266	6,044

XIV. 資產負債表日後事項

於二零二六年六月三十日，本集團無需披露的重大資產負債表日後事項。

XV. 分部資料

在二零二六年一月一日之前，本集團的報告分部包括廣告業務、印刷業務、印刷相關物料貿易業務及其他。自二零二六年一月一日開始，我們的主要經營決策者根據新的報告結構審閱資料，分部報告亦已根據該變化進行更新。

更新後的報告分部包括(i)廣告業務，該業務為多介質融媒體廣告銷售及活動策劃；及(ii)創新業務，該業務包括文化年票銷售、青少年研學、文體賽事運營及新媒體運維等綜合服務。新業務中的所有業務均需要迭代商業模式和更多資源。我們的管理層將定期審閱這些業務的發展，並動態調整資源分配和策略。

分部披露的變化更能反映本集團已更新的業務策略、各種業務的發展階段及財務表現，也更好地與本集團的資源分配保持一致。因此，本公司已根據本期間的列示方式對其先前期間報告分部的呈列進行更新。

分部間的轉移價格是參照市場價格而定，分部如下：

業務分佈	主要經營內容
廣告業務：	多介質融媒體廣告銷售及活動策劃
創新業務：	文化年票銷售、青少年研學、文體賽事運營及新媒體運維等綜合服務

截至二零二六年六月三十日止六個月

項目	廣告業務	創新業務	其他	抵消	合計
對外交易收入	27,157	23,079	2,403	—	52,639
分部間交易收入	—	20	192	(212)	—
營業收入	27,157	23,099	2,595	(212)	52,639
營業利潤(虧損)	(9,817)	(12,499)	1,900	(5)	(20,421)

XV. 分部資料(續)

截至二零二五年六月三十日止六個月(經重列)

項目	廣告業務	創新業務	其他	抵消	合計
對外交易收入	24,126	29,826	12,033	—	65,985
分部間交易收入	6	137	2,098	(2,241)	—
營業收入	24,132	29,963	14,131	(2,241)	65,985
營業利潤(虧損)	(18,624)	(22,077)	(1,382)	21,347	(20,736)

本集團的業務主要分部在中國北京。

XVI. 其他重要事項

以經營租賃出租的資產賬面值

經營租賃租出資產類別	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
投資性房地產及固定資產	85,065	85,065
合計	85,065	85,065

XVII. 補充資料**1. 每股收益**

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
歸屬於本公司股東的半年淨利潤	(19,427)	(19,047)
已發行的普通股加權平均數(千股)	197,310	197,310
基本每股收益(人民幣元)	(0.10)	(0.10)

由於截至二零二五年及二零二六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. 本公司資產負債表(未經審計)

單位：人民幣千元

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
流動資產：		
貨幣資金	6,525	12,004
交易性金融資產	78,587	124,783
應收票據	—	342
應收賬款	38,477	22,177
預付款項	25,496	19,483
其他應收款	20,638	15,524
存貨	143	142
其他流動資產	25,416	25,380
流動資產合計	195,282	219,835
非流動資產：		
長期股權投資	173,630	170,180
其他權益工具投資	349,103	349,103
投資性房地產	85,064	85,064
固定資產	387	482
無形資產	7,743	7,984
長期待攤費用	3,888	3,516
非流動資產合計	619,815	616,329
資產總計	815,097	836,164

XVII. 補充資料(續)

2. 本公司資產負債表(未經審計)(續)

單位：人民幣千元

項目	於二零二六年 六月三十日	於二零二五年 十二月三十一日
流動負債：		
應付賬款	15,066	10,578
合同負債	10,850	7,670
應付職工薪酬	3,762	13,278
應交稅費	201	232
其他應付款	41,853	45,944
其他流動負債	649	390
流動負債合計	72,381	78,092
非流動負債合計	—	—
負債合計	72,381	78,092
股東權益：		
股本	197,310	197,310
資本公積	902,365	902,365
其他綜合收益	274,276	274,276
盈餘公積	130,931	130,931
未分配利潤	(762,166)	(746,810)
股東權益合計	742,716	758,072
負債和股東權益總計	815,097	836,164

XVII. 補充資料(續)

3. 本公司利潤表(未經審計)

單位：人民幣千元

截至六月三十日止六個月

項目	二零二六年	二零二五年
營業總收入	43,710	30,263
減：營業成本	50,550	35,839
税金及附加	614	614
管理費用	9,381	12,364
財務費用	—	21
其中：利息費用	—	22
利息收入	4	6
加：其他收益	29	14
投資收益	94	8,711
其中：對聯營企業的投資收益	—	—
公允價值變動收益	2,879	2,320
信用減值損失	(1,523)	(2,154)
資產減值損失	—	(21,100)
營業利潤	(15,356)	(30,784)
加：營業外收入	—	—
減：營業外支出	—	—
利潤總額	(15,356)	(30,784)
減：所得稅費用	—	—
淨利潤	(15,356)	(30,784)
其他綜合收益	—	34,183
綜合收益總額	(15,356)	3,399

XVII. 補充資料(續)

4. 本公司現金流量表(未經審計)

單位：人民幣千元

截至六月三十日止六個月

項目	二零二六年	二零二五年
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	31,482	32,336
收到的稅費返還	—	614
收到其他與經營活動有關的現金	283	11,463
經營活動現金流入小計	31,765	44,413
購買商品、接受勞務支付的現金	46,162	30,520
支付給職工以及為職工支付的現金	24,377	18,752
支付的各項稅費	647	716
支付其他與經營活動有關的現金	8,618	4,581
經營活動現金流出小計	79,804	54,569
經營活動產生的現金流量淨額	(48,039)	(10,156)
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	44,570	16,263
取得投資收益收到的現金	4,599	8,202
處置固定資產、無形資產和		
其他長期資產收回的現金淨額	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	—	—
投資活動現金流入小計	49,169	24,465

XVII. 補充資料(續)

4. 本公司現金流量表(未經審計)(續)

單位：人民幣千元
截至六月三十日止六個月

項目	二零二六年	二零二五年
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金	1,659	2,003
投資支付的現金	3,450	31,330
支付其他與投資活動有關的現金	1,500	—
投資活動現金流出小計	6,609	33,333
投資活動產生的現金流量淨額	42,560	(8,868)
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	—	—
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金	—	—
取得借款所收到的現金	—	9,000
收到其他與籌資活動有關的現金	—	—
籌資活動現金流入小計	—	9,000

XVII. 補充資料(續)

4. 本公司現金流量表(未經審計)(續)

單位：人民幣千元
截至六月三十日止六個月

項目	二零二六年	二零二五年
償還債務所支付的現金	—	400
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	—	—
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	—	411
籌資活動現金流出小計	—	811
籌資活動產生的現金流量淨額	—	8,189
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額	(5,479)	(10,835)
加：期初現金及現金等價物餘額	12,004	16,595
六、期末現金及現金等價物餘額	6,525	5,760

XVII. 補充資料(續)

5. 本公司股東權益變動表

單位：人民幣千元

項目	截至二零二六年六月三十日止六個月					
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
於二零二六年						
一月一日餘額	197,310	902,365	274,276	130,931	(746,810)	758,072
淨利潤	—	—	—	—	(15,356)	(15,356)
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
本期增減變動金額小計	—	—	—	—	(15,356)	(15,356)
於二零二六年						
六月三十日餘額	197,310	902,365	274,276	130,931	(762,166)	742,716

單位：人民幣千元

項目	截至二零二五年六月三十日止六個月					
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
於二零二五年						
一月一日餘額	197,310	902,365	228,665	130,931	(677,492)	781,779
淨利潤	—	—	—	—	(30,784)	(30,784)
其他綜合收益	—	—	34,183	—	—	34,183
其他	—	—	—	—	—	—
本期增減變動金額小計	—	—	34,183	—	(30,784)	3,399
於二零二五年						
六月三十日餘額	197,310	902,365	262,848	130,931	(708,276)	785,178

XVII. 補充資料(續)**5. 本公司股東權益變動表(續)**

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

6. 可分配儲備

截至二零二六年六月三十日，本公司的未分配利潤為人民幣負762,166千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣負746,810千元)，盈餘公積為人民幣130,931千元(二零二五年十二月三十一日：人民幣130,931千元)。根據本公司章程，經過股東大會批准盈餘公積可以用於彌補虧損。

XVIII. 財務報告批准

本財務報告由本公司董事會於二零二六年八月二十一日批准。

北青傳媒股份有限公司

二零二六年八月二十一日