

以下為申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)編製以供載入本售股章程之報告全文。

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈二十二樓
電話：(852) 2289 8888
傳真：(852) 2810 9888

敬啟者：

以下為我們就北青傳媒股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)之財務資料而編製之報告，以供載入貴公司就為其股份在香港聯合交易所有限公司主板首次上市而於2004年12月13日刊發之售股章程(「售股章程」)內。

貴公司於2001年5月28日在中華人民共和國(「中國」)根據中國公司法註冊成立為股份有限公司。

有關貴集團各成員公司之詳情載於下文II節附註31。貴集團各成員公司均採納12月31日為財務年結日。由於中國之法定審核規定並不適用於貴公司之各附屬公司，故並無編製經審核之財務報表。所有該等公司之管理帳目均根據中國企業適用之有關會計準則及財務法規(「中國公認會計準則」)編製。然而，我們已審核該等公司自各自之註冊、註冊成立或收購(如適用)日期以來之所有相關交易，並已執行我們認為必要之程序，以將該等公司之財務報表載入本報告。

貴公司董事已根據中國公認會計準則編製貴公司於由2001年5月28日(貴公司成立日)至2001年12月31日止期間、截至2002年及2003年12月31日止兩個年度各年，以及截至2003年及2004年6月30日止六個月期間(「有關期間」)之財務報表及貴集團於有關期間之

合併財務報表（「中國公認會計準則財務報表」）。該等中國公認會計準則財務報表（除截至2003年6月30日止六個月期間外）已經岳華會計師事務所有限責任公司審核。

下文I至II節所載之財務資料（「財務資料」）以根據中國公認會計準則財務報表作基礎，並經作出適當調整，按照香港普遍接納之會計原則（「香港公認會計原則」）所編製。我們已審核有關期間之中國公認會計準則財務報表，並已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之「售股章程及申報會計師」核數指引，執行必要之額外程序。貴公司於有關期間之董事及管理層有責任編製真實公平之財務報表。編製該等財務報表時，須選擇並貫徹應用合適之會計政策。

貴公司董事須對財務資料負責。我們之責任乃根據審核結果，就財務資料發表獨立意見及出具報告。

我們認為，就本報告而言，財務資料足以真實公平反映貴公司及貴集團於2001年、2002年及2003年12月31日及2004年6月30日之財務狀況及貴集團於有關期間之合併業績及現金流量。

I 財務資料

合併損益表

| | 附註 | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|-------------------------|------|---|-----------|-----------|-------------|-----------|
| | | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 營業額 | 3(a) | 402,713 | 914,649 | 1,070,198 | 459,817 | 513,746 |
| 銷售成本 | | (307,891) | (584,099) | (676,015) | (316,370) | (345,088) |
| 毛利 | | 94,822 | 330,550 | 394,183 | 143,447 | 168,658 |
| 其他收益 | 3(a) | 728 | 1,411 | 3,402 | 1,258 | 2,723 |
| 銷售及分銷開支 | | (36,158) | (81,031) | (92,280) | (41,202) | (40,399) |
| 行政開支 | | (22,299) | (38,505) | (50,258) | (20,425) | (28,788) |
| 其他經營開支 | | (128) | (139) | (17,412) | (7,320) | — |
| 經營溢利 | 5 | 36,965 | 212,286 | 237,635 | 75,758 | 102,194 |
| 融資成本 | 6 | (2,856) | (1,431) | (170) | — | (273) |
| 分佔溢利減虧損 | | | | | | |
| 共同控制實體 | | — | — | — | — | (19,103) |
| 聯營公司 | | 224 | 366 | 274 | 209 | 20 |
| 除稅前溢利 | | 34,333 | 211,221 | 237,739 | 75,967 | 82,838 |
| 稅項 | 7 | (12,606) | (68,877) | (82,745) | (25,630) | (9,857) |
| 除稅後溢利 | | 21,727 | 142,344 | 154,994 | 50,337 | 72,981 |
| 少數股東權益 | | 898 | (3,083) | (1,824) | (4,847) | (6,672) |
| 年度／期間溢利 | | 22,625 | 139,261 | 153,170 | 45,490 | 66,309 |
| 股息 | 9 | — | 18,627 | — | — | 46,146 |
| 每股盈利·基本 (人民幣元) | 10 | 0.15 | 0.94 | 1.04 | 0.31 | 0.45 |

I 財務資料

合併資產負債表

| | 附註 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | | | |
| 無形資產 | 13 | 7,787 | 6,960 | 6,133 | 5,720 |
| 固定資產 | 14 | 70,581 | 70,349 | 64,481 | 61,141 |
| 於共同控制實體之權益 | 15(b) | — | — | — | (16,553) |
| 於聯營公司之權益 | 15(c) | 10,925 | 2,575 | 4,866 | 4,721 |
| 長期投資 | 15(d) | — | — | 2,069 | 2,069 |
| 遞延稅項資產 | 27 | 6,747 | 6,747 | 4,498 | — |
| | | <u>96,040</u> | <u>86,631</u> | <u>82,047</u> | <u>57,098</u> |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | 16 | 36,783 | 36,644 | 35,296 | 32,636 |
| 應收貿易帳款 | 17 | 478 | 14,422 | 35,747 | 69,883 |
| 其他應收款項 | 18 | 126,442 | 157,815 | 84,963 | 26,145 |
| 銀行結餘及現金 | 19 | 134,071 | 311,178 | 460,392 | 472,053 |
| | | <u>297,774</u> | <u>520,059</u> | <u>616,398</u> | <u>600,717</u> |
| 流動負債 | | | | | |
| 應付貿易帳款 | 20 | 78,849 | 110,332 | 55,632 | 27,665 |
| 其他應付款項 | 21 | 91,602 | 143,850 | 156,993 | 149,807 |
| 應付稅項 | 22 | 17,262 | 62,352 | 44,329 | 12,779 |
| 短期銀行貸款 | 23 | 40,000 | — | 10,000 | 10,000 |
| | | <u>227,713</u> | <u>316,534</u> | <u>266,954</u> | <u>200,251</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>70,061</u> | <u>203,525</u> | <u>349,444</u> | <u>400,466</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>166,101</u> | <u>290,156</u> | <u>431,491</u> | <u>457,564</u> |
| 資金來源： | | | | | |
| 股本 | 25 | 101,260 | 101,260 | 101,260 | 147,400 |
| 其他儲備 | 26 | 5,765 | 34,477 | 66,229 | 66,229 |
| 留存收益 | | | | | |
| 擬派末期股息 | 26 | — | — | — | 125,389 |
| 其他 | 26 | 16,860 | 108,782 | 230,200 | 78,834 |
| 股東權益 | | <u>123,885</u> | <u>244,519</u> | <u>397,689</u> | <u>417,852</u> |
| 少數股東權益 | 28(b) | 21,769 | 25,190 | 26,286 | 32,196 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 長期負債 | 24 | 20,447 | 20,447 | 7,516 | 7,516 |
| | | <u>166,101</u> | <u>290,156</u> | <u>431,491</u> | <u>457,564</u> |

I 財務資料

資產負債表

| | 附註 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------------------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2001年 人民幣千元 | 2002年 人民幣千元 | 2003年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | | | |
| 無形資產 | 13 | 7,787 | 6,960 | 6,133 | 5,720 |
| 固定資產 | 14 | 60,904 | 58,146 | 53,876 | 51,927 |
| 於附屬公司之權益 | 15(a) | 32,336 | 32,558 | 32,558 | 32,336 |
| 於共同控制實體之權益 | 15(b) | — | — | — | 2,550 |
| 遞延稅項資產 | 27 | 6,747 | 6,747 | 4,498 | — |
| | | 107,774 | 104,411 | 97,065 | 92,533 |
| 流動資產 | | | | | |
| 應收貿易帳款 | 17 | 303 | 3,322 | 16,103 | 40,639 |
| 其他應收款項 | 18 | 90,220 | 40,880 | 75,456 | 7,223 |
| 銀行結餘及現金 | 19 | 68,650 | 231,962 | 368,727 | 390,654 |
| | | 159,173 | 276,164 | 460,286 | 438,516 |
| 流動負債 | | | | | |
| 應付貿易帳款 | 20 | 49,177 | 16,241 | 58,610 | 27,791 |
| 其他應付款項 | 21 | 16,096 | 44,263 | 59,660 | 61,552 |
| 應付稅項 | 22 | 15,729 | 56,688 | 35,403 | 5,914 |
| 短期銀行貸款 | 23 | 40,000 | — | — | — |
| | | 121,002 | 117,192 | 153,673 | 95,257 |
| 流動資產淨值 | | 38,171 | 158,972 | 306,613 | 343,259 |
| 資產總值減流動負債 | | 145,945 | 263,383 | 403,678 | 435,792 |
| 資金來源： | | | | | |
| 股本 | 25 | 101,260 | 101,260 | 101,260 | 147,400 |
| 其他儲備 | 26 | 4,287 | 32,292 | 63,535 | 63,535 |
| 留存收益 | | | | | |
| 擬派末期股息 | 26 | — | — | — | 125,389 |
| 其他 | 26 | 19,951 | 109,384 | 231,367 | 91,952 |
| 股東權益 | | 125,498 | 242,936 | 396,162 | 428,276 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 長期負債 | 24 | 20,447 | 20,447 | 7,516 | 7,516 |
| | | 145,945 | 263,383 | 403,678 | 435,792 |

I 財務資料

合併權益變動表

| | 附註 | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|----------------|----|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2001年 | 截至12月31日止年度 | | 截至6月30日止六個月 | |
| | | | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年／期初權益總額 | | — | 123,885 | 244,519 | 244,519 | 397,689 |
| 股東注資 | | 101,260 | — | — | — | — |
| 年度／期間溢利 | 26 | 22,625 | 139,261 | 153,170 | 45,490 | 66,309 |
| 股息 | 26 | — | (18,627) | — | — | (46,146) |
| 年／期末權益總額 | | <u>123,885</u> | <u>244,519</u> | <u>397,689</u> | <u>290,009</u> | <u>417,852</u> |

I 財務資料

合併現金流量表

| | 附註 | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|--------------------|-------|---|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營業務 | | | | | | |
| 經營業務現金流入 | | | | | | |
| 淨額 | 28(a) | 72,396 | 242,270 | 267,141 | 30,601 | 93,434 |
| 已付利息 | | (2,856) | (1,431) | (170) | — | (273) |
| 已付中國企業所得稅 | | (63) | (27,288) | (104,990) | (47,631) | (34,074) |
| 經營業務現金流入／ | | | | | | |
| (流出)淨額 | | 69,477 | 213,551 | 161,981 | (17,030) | 59,087 |
| 投資活動 | | | | | | |
| 購買固定資產 | | (12,701) | (6,719) | (2,652) | (279) | (660) |
| 出售固定資產所得 | | | | | | |
| 款項 | | 129 | 18 | 2 | 579 | 11 |
| 已收利息收入 | | 696 | 1,343 | 3,369 | 1,256 | 2,681 |
| 投資所得股息 | | — | — | 275 | — | — |
| 長期投資(增加)／ | | | | | | |
| 減少 | | (9,260) | 8,576 | (4,406) | (3,366) | (2,550) |
| 受限制銀行結餘減少 | | 5,267 | — | — | — | — |
| 投資活動現金(流出)／ | | | | | | |
| 流入淨額 | | (15,869) | 3,218 | (3,412) | (1,810) | (518) |
| 融資前現金流入／ | | | | | | |
| (流出)淨額 | | 53,608 | 216,769 | 158,569 | (18,840) | 58,569 |
| 融資活動 | | | | | | |
| 來自最終控股公司 | | | | | | |
| 之現金淨額 | 28(c) | 154,143 | — | — | — | — |
| 發行股份予其他股東 | | 12,260 | — | — | — | — |
| 借款所得款項 | | 40,000 | — | 10,000 | — | — |
| 償還借款 | | (140,000) | (40,000) | — | — | — |
| 少數股東出資淨額 | | 14,060 | 338 | — | — | — |
| 付予股東之股息 | | — | — | (18,627) | (18,627) | (46,146) |
| 付予少數股東之股息 | | — | — | (728) | (130) | (762) |
| 融資活動現金流入／ | | | | | | |
| (流出)淨額 | | 80,463 | (39,662) | (9,355) | (18,757) | (46,908) |
| 現金及現金等價物 | | | | | | |
| 增加／(減少) | | 134,071 | 177,107 | 149,214 | (37,597) | 11,661 |
| 年／期初現金及 | | | | | | |
| 現金等價物 | 19 | — | 134,071 | 311,178 | 311,178 | 460,392 |
| 年／期末現金及 | | | | | | |
| 現金等價物 | 19 | 134,071 | 311,178 | 460,392 | 273,581 | 472,053 |

II 財務資料附註

1 組織及主要業務

貴公司於2001年5月28日根據中華人民共和國公司法在中國註冊成立為股份有限公司。在中國註冊成立之北京青年報社（「最終控股公司」）持有貴公司87.9%之股本。

貴集團之主要業務為在中國提供報章廣告服務、印刷、報章及雜誌發行以及印刷相關物料貿易。2004年6月30日之後，貴公司已出售報章及雜誌發行業務及網際傳播技術。出售計劃之詳情載於本報告第三節。

2 主要會計政策

(a) 編製基準

本報告所載財務資料乃根據香港普遍接納之會計準則編製，符合香港會計師公會頒佈之會計準則。財務資料乃按歷史成本法編製。

(b) 集團會計

(i) 附屬公司

附屬公司指貴公司直接或間接控制過半數投票權；有權控制其財政及經營決策；委任或撤換董事會大多數成員；或在董事會會議上有大多數投票權之公司。

年內購入或售出之附屬公司，其業績由收購生效日起計或計至出售生效日止（以適用者為準）列入合併損益表。

所有集團內公司間之重大交易及結餘已於合併帳目時沖銷。

出售附屬公司所產生之損益，乃指出售所得款項與貴集團所佔資產淨值兩者間之差額，連同任何未攤銷商譽或負商譽，或已撥入儲備及先前並無於合併損益表扣除或確認之商譽／負商譽，以及任何相關累積外幣換算儲備。

少數股東權益指外部股東在附屬公司經營業績及資產淨值中之權益。

II 財務資料附註

2 主要會計政策(續)

(b) 集團會計(續)

於貴公司之資產負債表內，於附屬公司之投資乃按成本減減值虧損撥備列帳。貴公司按已收及應收股息將附屬公司之業績入帳。

(ii) 合資企業

合資企業指貴集團與其他人士訂立之合約安排，據此，以訂立各方從事某一項共同控制，且任何參與人士均無單方面控制權之經濟活動之合約安排，而該項經濟活動由各方共同控制，任何參與人士均無單方面控制權。

合併損益表包括貴集團應佔共同控制實體之年度業績，合併資產負債表包括貴集團應佔共同控制實體之資產淨值及收購產生之商譽／負商譽(扣除累計積攤銷)。

除非貴集團已就該共同控制實體產生責任或有擔保之責任，否則當於共同控制實體投資之帳面值已全數撇銷後，便不再採用權益會計法。

於貴公司之資產負債表內，於共同控制實體之投資以成本減減值虧損撥備列帳。貴公司按已收及應收股息將共同控制實體之業績入帳。

(iii) 聯營公司

聯營公司指貴集團長期持有其股本權益及可對其管理層施加重大影響之公司，但並非附屬公司或合資企業。

合併損益表包括貴集團應佔聯營公司之年度業績，合併資產負債表包括貴集團應佔聯營公司之資產淨值及收購產生之商譽／負商譽(扣除累積計攤銷)。

除非貴集團已就該共同控制實體產生責任或有擔保之責任，否則當於聯營公司投資之帳面值已全數撇銷後將，便不再採用權益會計法。

於貴公司之資產負債表內，於聯營公司之投資以成本減減值虧損撥備列帳。貴公司按已收及應收股息將聯營公司之業績入帳。

II 財務資料附註

2 主要會計政策(續)

(c) 無形資產—商譽

商譽指收購成本超出於收購日期所收購資產淨值公平值之差額。

收購產生之商譽計入無形資產，並於十年內以直線法攤銷。

(d) 固定資產

(i) 固定資產

樓宇(包括土地使用權)、辦公室設備及汽車等固定資產乃按成本減累計積折舊及累積減值虧損列帳。土地使用權之年期為42年。

(ii) 折舊

固定資產乃採用直線法於其估計可用年限內按足以撇銷其成本減累積減值虧損之比率折舊。主要年折舊率如下：

| | |
|-------------|--------|
| 樓宇(包括土地使用權) | 20至30年 |
| 辦公室設備 | 5至6年 |
| 汽車 | 5至6年 |

(iii) 減損值及出售損益

於各結算日，貴集團均會根據內部及外部資料來源以評估是否有跡象顯示固定資產出現減值損。倘有任何此類跡象存在，則會估算資產之可收回金額，並(倘有關)確認減值虧損以將該等固定資產減低至其可收回金額。該等減值虧損於損益帳內確認。

出售固定資產之損益為有關資產之銷售收益淨額與其帳面值之差額，於損益帳中確認。

(e) 經營租賃

經營租賃指擁有資產之風險及回報實質上由出租公司保留之租賃。租賃款額在扣除自出租公司收取之任何獎勵金後，於租賃期內以直線法在損益帳表中支銷。

II 財務資料附註

2 主要會計政策(續)

(f) 長期投資

長期投資乃持作策略性投資之證券投資，按成本減任何減值虧損撥備列帳。董事會於每年結算日審閱個別投資之帳面值，以評估其公平價值是否跌至低於其帳面值。倘出現並非暫時下跌之情況，則該等投資之帳面值將撇減至其公平值。減值虧損則於損益帳中確認為開支。倘導致減值之情況及事件不再存在，並有可信服證據顯示新情況及事件將於可見將來仍將會持續存在，則減值虧損將撥回損益帳。

(g) 存貨

存貨包括原材料及商品，按成本與可變現淨值兩者之較低者入帳。成本以加權平均法計算，包括實際購買價加收購存貨時產生之任何規定稅項、運費、處理費及保險費。可變現淨值乃按預期銷售收益減估計銷售開支釐定。

(h) 應收貿易帳款

凡認為屬呆帳之應收貿易帳款均計提撥備。資產負債表所載之應收貿易帳款乃於已扣除該等撥備後入帳。

(i) 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括現金及現金等價物及受限制銀行結餘，按成本於資產負債表入帳。就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括所持現金及銀行通知存款。

(j) 僱員福利

(i) 退休金責任

貴集團按月向中國有關市政府設立之各類定額供款退休福利計劃供款。市政府承諾承擔該等計劃項下應付之所有現有及未來退休僱員之退休福利責任，而除該等供款以外，貴集團毋須承擔其他退休後福利責任。該等計劃之供款於產生時列作開支。

II 財務資料附註**2 主要會計政策(續)****(j) 僱員福利(續)****(ii) 社會保障**

除退休金福利外，貴集團內各公司之全職僱員還享有員工福利，包括住房福利、醫療、福利補助及失業保險等。該等公司須根據相關規定按僱員薪金之某一百分比撥出上述福利。貴集團就該等僱員福利承擔之責任僅限於各期間應付之供款。

(k) 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就資產及負債之稅基與其於財務報表之帳面值兩者間之暫時差異全額撥備。主要暫時差異乃源自一次性住房補助。遞延稅項按結算日之前生效或實質生效之稅率釐定。

遞延稅項資產於可能有未來應課稅溢利可用於抵銷暫時差異時確認。

(l) 或然負債及或然資產

或然負債指因過往事件而可能引致之責任，該等責任是否存在，僅能以是否發生或不發生某宗或多宗貴集團無法完全控制之不確定未來事件來確認。或然負債亦可為因可能不會造成經濟資源外流或其責任之數額無法可靠估算而未予確認之過往事件所引致之現有責任。

或然負債毋須確認，惟會在財務資料附註內披露(如有)。倘資源外流之可能性出現變動而導致資源可能外流時，則會確認為撥備。

或然資產指因過往事件而可能產生之資產，該等資產是否存在，僅能以是否發生或不發生某宗或多宗貴集團無法完全控制之不確定事件來確認。

或然資產毋須確認，惟會在經濟利益可能流入時在財務資料附註內披露(如有)。如經濟利益可實質確認，則會就此確認為一項資產。

II 財務資料附註**2 主要會計政策（續）****(m) 收益確認**

扣除業務稅項淨值及廣告教育費用後廣告合約收益通常於廣告登出期間按比例確認。

發行報章及雜誌及印刷相關物料貿易之收益於擁有權之風險及回報轉移時（通常為貨物交付予客戶及所有權發生轉移時）確認。

利息收入根據未償還本金及適用利率按時間比例基準確認。

股息收入及投資收入於收取回報之權利確定時確認。

(n) 關連人士

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方之財務及經營決策施加重大影響，則該等人士為關連人士；倘雙方受共同控制或共同重大影響，則彼等亦被視為有關連。

(o) 分部報告

根據貴集團之內部財務報告制度，貴集團決定以業務分部為主要申報形式。

未分配成本指非經營業務所引致之開支。分部資產主要包括固定資產、存貨、應收帳款及經營現金，主要不包括投資。分部負債包括經營負債。資本開支主要包括固定資產添置及投資增加。

II 財務資料附註

3 營業額、收益及分部報告

貴集團之主要業務為在中國提供報章廣告服務、印刷、發行報章及雜誌以及印刷相關物料貿易。2004年6月30日之後，貴公司已出售報章及雜誌發行業務及網際傳播技術。出售計劃之詳情載於本報告第三節。於有關期間確認之收益如下：

(a) 營業額及其他收益

| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|----------------|---|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 營業額 | | | | | |
| 廣告 | 335,002 | 652,833 | 787,380 | 310,173 | 369,690 |
| 印刷 | — | 23,660 | 5,062 | 3,835 | 7,050 |
| 發行 | 59,774 | 98,731 | 103,828 | 50,375 | 51,635 |
| 印刷相關物料貿易 | 4,980 | 136,068 | 161,271 | 91,928 | 67,300 |
| 其他 | 2,957 | 3,357 | 12,657 | 3,506 | 18,071 |
| | <u>402,713</u> | <u>914,649</u> | <u>1,070,198</u> | <u>459,817</u> | <u>513,746</u> |
| 其他收益 | | | | | |
| 利息收入 | 696 | 1,343 | 3,369 | 1,256 | 2,681 |
| 其他 | 32 | 68 | 33 | 2 | 42 |
| | <u>728</u> | <u>1,411</u> | <u>3,402</u> | <u>1,258</u> | <u>2,723</u> |
| 收益總額 | <u>403,441</u> | <u>916,060</u> | <u>1,073,600</u> | <u>461,075</u> | <u>516,469</u> |

(b) 分部報告

主要申報形式—業務分部

貴集團劃分為以下四個主要業務分部：

廣告—銷售最終控股公司所出版報章之廣告版面。

印刷—提供印刷服務。

發行—發行主要由最終控股公司出版之報章及雜誌，該報章及雜誌已於其後出售。出售計劃之詳情載於本報告第三節。

印刷相關物料貿易—銷售用於印刷之紙張、油墨、潤滑劑、菲林、預塗感光液版及橡膠板以及其他印刷相關物料。

其他—提供資訊及網際傳播技術服務及其他。

II 財務資料附註

3 營業額、收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

| | 於2001年5月28日(貴公司成立日)至2001年12月31日期間 | | | | |
|------------------------|-----------------------------------|---------|--------------|---------|----------|
| | 廣告 | 發行 | 印刷相關 物料貿易 | 其他 | 集團 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 營業額(包括業務分部間) | 335,002 | 68,990 | 44,128 | 2,957 | 451,077 |
| 減:業務分部間銷售 | — | (9,216) | (39,148) | — | (48,364) |
| 對外部客戶之營業額 | 335,002 | 59,774 | 4,980 | 2,957 | 402,713 |
| 分部業績 | 6,659 | 30,892 | 447 | (1,633) | 36,365 |
| 未分配收入 | | | | | 728 |
| 未分配成本 | | | | | (128) |
| 經營溢利 | | | | | 36,965 |
| 融資成本 | | | | | (2,856) |
| 應佔聯營公司溢利減虧損 | — | — | — | 224 | 224 |
| 除稅前溢利 | | | | | 34,333 |
| 稅項 | | | | | (12,606) |
| 除稅後溢利 | | | | | 21,727 |
| 少數股東權益 | | | | | 898 |
| 期內溢利 | | | | | 22,625 |
| 資本開支 | 11,413 | 256 | 867 | 165 | 12,701 |
| 折舊 | 2,284 | 329 | 25 | 476 | 3,114 |
| 攤銷費用 | 482 | — | — | — | 482 |
| 其他非現金開支 | 166 | — | — | — | 166 |
| 於2001年12月31日 | | | | | |
| 分部資產 | 202,014 | 113,919 | 60,453 | 6,503 | 382,889 |
| 於聯營公司之權益 | — | — | — | 10,925 | 10,925 |
| 資產總值 | | | | | 393,814 |
| 分部負債 | 120,232 | 76,062 | 51,439 | 427 | 248,160 |

II 財務資料附註

3 營業額、收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

| | 截至2002年12月31日止年度 | | | | | |
|--------------------|------------------|-----------|----------|--------------|---------|-----------|
| | 廣告 | 印刷 | 發行 | 印刷相關 物料貿易 | 其他 | 集團 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 營業額(包括業務分部間) | 652,833 | 330,405 | 111,441 | 138,570 | 3,357 | 1,236,606 |
| 減:業務分部間銷售 | — | (306,745) | (12,710) | (2,502) | — | (321,957) |
| 對外部客戶之營業額 | 652,833 | 23,660 | 98,731 | 136,068 | 3,357 | 914,649 |
| 分部業績 | 151,947 | 4,608 | 53,825 | 2,197 | (1,563) | 211,014 |
| 未分配收入 | | | | | | 1,411 |
| 未分配成本 | | | | | | (139) |
| 經營溢利 | | | | | | 212,286 |
| 融資成 | | | | | | (1,431) |
| 應佔聯營公司溢利減虧損 | — | — | — | — | 366 | 366 |
| 除稅前溢利 | | | | | | 211,221 |
| 稅項 | | | | | | (68,877) |
| 除稅後溢利 | | | | | | 142,344 |
| 少數股東權益 | | | | | | (3,083) |
| 年內溢利 | | | | | | 139,261 |
| 資本開支 | 1,029 | 1,504 | 3,298 | 603 | 285 | 6,719 |
| 折舊 | 3,679 | 233 | 2,282 | 93 | 609 | 6,896 |
| 攤銷費用 | 827 | — | — | — | — | 827 |
| 其他非現金開支 | 236 | — | — | — | — | 236 |
| 於2002年12月31日 | | | | | | |
| 分部資產 | 297,608 | 100,318 | 148,738 | 51,790 | 5,661 | 604,115 |
| 於聯營公司之權益 | — | — | — | — | 2,575 | 2,575 |
| 資產總值 | | | | | | 606,690 |
| 分部負債 | 136,480 | 77,201 | 82,431 | 39,623 | 1,246 | 336,981 |

II 財務資料附註

3 營業額、收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

| | 截至2003年12月31日止年度 | | | | | 集團 人民幣千元 |
|--------------------|------------------|-------------|-------------|-----------------------|-------------|-------------|
| | 廣告 人民幣千元 | 印刷 人民幣千元 | 發行 人民幣千元 | 印刷相關 物料貿易 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | |
| 營業額(包括業務分部間) | 787,380 | 329,816 | 145,324 | 161,271 | 12,657 | 1,436,448 |
| 減:業務分部間銷售 | — | (324,754) | (41,496) | — | — | (366,250) |
| 對外部客戶之營業額 | 787,380 | 5,062 | 103,828 | 161,271 | 12,657 | 1,070,198 |
| 分部業績 | 169,397 | 14,485 | 62,154 | 3,752 | 1,857 | 251,645 |
| 未分配收入 | | | | | | 3,402 |
| 未分配成本 | | | | | | (17,412) |
| 經營溢利 | | | | | | 237,635 |
| 融資成本 | | | | | | (170) |
| 應佔聯營公司溢利減虧損 | — | — | — | — | 274 | 274 |
| 除稅前溢利 | | | | | | 237,739 |
| 稅項 | | | | | | (82,745) |
| 除稅後溢利 | | | | | | 154,994 |
| 少數股東權益 | | | | | | (1,824) |
| 年內溢利 | | | | | | 153,170 |
| 資本開支 | 648 | 57 | 1,562 | 2,092 | 362 | 4,721 |
| 折舊 | 4,351 | 484 | 2,451 | 195 | 400 | 7,881 |
| 攤銷費用 | 827 | — | — | — | — | 827 |
| 其他非現金開支 | 10 | — | — | — | — | 10 |
| 於2003年12月31日 | | | | | | |
| 分部資產 | 520,888 | 35,111 | 100,979 | 27,951 | 6,581 | 691,510 |
| 於聯營公司之權益 | — | — | — | — | 4,866 | 4,866 |
| 長期投資 | — | — | — | 2,069 | — | 2,069 |
| 資產總值 | | | | | | 698,445 |
| 分部負債 | 122,450 | 47,802 | 83,036 | 19,230 | 1,952 | 274,470 |

II 財務資料附註

3 營業額、收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

截至2003年6月30日止六個月

| | 廣告 | 印刷 | 發行 | 印刷相關 物料貿易 | 其他 | 集團 |
|--------------------|---------|-----------|----------|--------------|-------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 營業額(包括業務分部間) | 310,173 | 154,757 | 66,447 | 91,928 | 3,506 | 626,811 |
| 減:業務分部間銷售 | — | (150,922) | (16,072) | — | — | (166,994) |
| 對外部客戶之營業額 | 310,173 | 3,835 | 50,375 | 91,928 | 3,506 | 459,817 |
| 分部業績 | 35,987 | 3,752 | 33,665 | 7,477 | 939 | 81,820 |
| 未分配收入 | | | | | | 1,258 |
| 未分配成本 | | | | | | (7,320) |
| 經營溢利 | | | | | | 75,758 |
| 融資成本 | | | | | | — |
| 應佔聯營公司溢利減虧損 | — | — | — | — | 209 | 209 |
| 除稅前溢利 | | | | | | 75,967 |
| 稅項 | | | | | | (25,630) |
| 除稅後溢利 | | | | | | 50,337 |
| 少數股東權益 | | | | | | (4,847) |
| 期內溢利 | | | | | | 45,490 |
| 資本開支 | 49 | 8 | 134 | 2,073 | 84 | 2,348 |
| 折舊 | 1,667 | 224 | 1,198 | 115 | 200 | 3,404 |
| 攤銷費用 | 413 | — | — | — | — | 413 |

II 財務資料附註

3 營業額、收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

| | 截至2004年6月30日止六個月 | | | | | |
|------------------------|------------------|-----------|----------|--------------|----------|-----------|
| | 廣告 | 印刷 | 發行 | 印刷相關 物料貿易 | 其他 | 集團 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 營業額(包括業務分部間) | 369,690 | 180,895 | 62,246 | 67,300 | 18,071 | 698,202 |
| 減:業務分部間銷售 | — | (173,845) | (10,611) | — | — | (184,456) |
| 對外部客戶之營業額 | 369,690 | 7,050 | 51,635 | 67,300 | 18,071 | 513,746 |
| 分部業績 | 64,200 | 10,305 | 17,587 | 3,550 | 3,829 | 99,471 |
| 未分配收入 | | | | | | 2,723 |
| 未分配成本 | | | | | | — |
| 經營溢利 | | | | | | 102,194 |
| 融資成本 | | | | | | (273) |
| 應佔共同控制實體虧損 | — | — | — | — | (19,103) | (19,103) |
| 應佔聯營公司溢利減虧損 | — | — | — | — | 20 | 20 |
| 除稅前溢利 | | | | | | 82,838 |
| 稅項 | | | | | | (9,857) |
| 除稅後溢利 | | | | | | 72,981 |
| 少數股東權益 | | | | | | (6,672) |
| 期內溢利 | | | | | | 66,309 |
| 資本開支 | 162 | 21 | 195 | 7 | 2,825 | 3,210 |
| 折舊 | 2,122 | 265 | 1,291 | 82 | 239 | 3,999 |
| 攤銷費用 | 413 | — | — | — | — | 413 |
| 其他非現金開支 | 22 | — | — | — | — | 22 |
| 於2004年6月30日 | | | | | | |
| 分部資產 | 496,279 | 71,714 | 55,161 | 34,935 | 9,489 | 667,578 |
| 於共同控制實體之權益 | — | — | — | — | (16,553) | (16,553) |
| 於聯營公司之權益 | — | — | — | — | 4,721 | 4,721 |
| 長期投資 | — | — | — | 2,069 | — | 2,069 |
| 資產總值 | | | | | | 657,815 |
| 分部負債 | 74,574 | 42,849 | 68,452 | 20,579 | 1,313 | 207,767 |

由於貴集團之收益主要產生於中國，且其資產亦位於中國，故貴集團僅在一個地域分部地區內經營，故並無呈列地域分部報告。

II 財務資料附註

4 終止經營業務

於2004年7月26日，貴公司董事會批准一份詳細之正式出售計劃，出售北京小紅帽報刊發行服務有限責任公司（「小紅帽」）、北京小紅帽網絡科技有限責任公司及北京小紅帽運輸有限公司。就上述出售計而訂立之股權轉讓協議於同日達成，於2004年7月26日完成轉讓。根據本公司與最終控股公司於2004年12月7日訂立之廣告業務協議，本公司不再與小紅帽分享發行收益，且毋須向小紅帽支付宣傳開支。取而代之，由2004年10月1日至2033年9月30日期間，本公司須將北京青年報、北京少年報、中學時事報及今日北京（「北京青年報社報章」）廣告收益之16.5%支付予最終控股公司。本公司報章及雜誌發行業務以及終止安排被披露為終止經營業務。已出售業務之營業額、業績、現金流量及資產淨值之財務資料如下：

| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|--------------------|---|----------|----------|-------------|----------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 營業額 | 59,774 | 98,731 | 103,828 | 50,375 | 51,635 |
| 銷售成本 | — | — | (14,153) | (4,539) | (6,695) |
| 毛利 | 59,774 | 98,731 | 89,675 | 45,836 | 44,940 |
| 其他收益 | 688 | 175 | 460 | 336 | 367 |
| 銷售及分銷開支 | (34,725) | (69,892) | (67,847) | (34,336) | (30,946) |
| 行政開支 | (13,339) | (19,742) | (21,236) | (9,918) | (17,189) |
| 其他經營開支 | — | (129) | (60) | — | — |
| 經營溢利／(虧損) | 12,398 | 9,143 | 992 | 1,918 | (2,828) |
| 應佔聯營公司溢利減虧損 | 224 | 366 | 274 | 209 | 20 |
| 除稅前溢利／(虧損) | 12,622 | 9,509 | 1,266 | 2,127 | (2,808) |
| 稅項 | — | (1,564) | (907) | (376) | (761) |
| 除稅後溢利／(虧損) | 12,622 | 7,945 | 359 | 1,751 | (3,569) |
| 年度／期間溢利／(虧損) | 12,622 | 7,945 | 359 | 1,751 | (3,569) |
| 經營業務現金流入／(流出) | | | | | |
| 淨額 | 29,758 | 22,896 | 22,237 | (12,767) | (27,965) |
| 投資活動現金(流出)／ | | | | | |
| 流入淨額 | (3,468) | (3,415) | (773) | 219 | 196 |
| 融資活動現金流入／ | | | | | |
| (流出)淨額 | 28,744 | (299) | (78) | (78) | (1,122) |
| 現金流入／(流出) | | | | | |
| 淨額總額 | 55,034 | 19,182 | 21,386 | (12,626) | (28,891) |

II 財務資料附註

4 終止經營業務(續)

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|----------------|----------|----------|----------|----------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 固定資產 | 7,766 | 8,721 | 7,772 | 6,676 |
| 於聯營公司之權益 | 10,925 | 2,575 | 4,866 | 4,721 |
| 流動資產 | 87,169 | 109,028 | 112,061 | 90,208 |
| 資產總值 | 105,860 | 120,324 | 124,699 | 101,605 |
| 負債總額 | (76,062) | (83,103) | (87,076) | (68,451) |
| 資產淨值 | 29,798 | 37,221 | 37,623 | 33,154 |

於上述期間結束後，貴集團亦已出售北京青年報網際傳播技術有限公司及北京網際天翼廣告有限公司。出售計劃詳情載於本報告第III節。由於出售之財務影響並不重大，北京青年報網際傳播技術有限公司及北京網際天翼廣告有限公司之財務資料並無載入上述財務表中。

5 經營溢利

經營溢利已扣除下列各項：

| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|---|---|---------|---------|-------------|--------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 扣除 | | | | | |
| 固定資產折舊(附註14) | 3,114 | 6,896 | 7,881 | 3,404 | 3,999 |
| 無形資產攤銷(附註13) | 482 | 827 | 827 | 413 | 413 |
| 呆帳撥備 | 166 | 236 | 10 | — | 22 |
| 出售固定資產虧損/(收益) ... | 19 | 37 | 637 | (1) | (10) |
| 員工成本(包括董事、 監事及高級管理人員 之酬金)(附註11) | 36,474 | 62,608 | 75,214 | 31,751 | 36,880 |
| 印刷成本 | 87,991 | 129,165 | 139,652 | 61,721 | 80,371 |
| 存貨成本 | | | | | |
| —印刷 | 131,662 | 183,251 | 166,363 | 86,396 | 85,503 |
| —貿易 | 3,796 | 130,667 | 152,995 | 79,933 | 61,161 |
| 有關樓宇之經營租賃租金 | 2,399 | 5,255 | 6,084 | 2,783 | 3,000 |
| 核數師酬金 | 616 | 205 | 442 | 288 | 317 |

6 融資成本

| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|------------------|---|-------|-------|-------------|-------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銀行貸款之利息開支 | | | | | |
| —須於五年內悉數償還 | 2,856 | 1,431 | 170 | — | 273 |

II 財務資料附註

7 稅項

(a) 企業所得稅

貴集團於有關期間並無來自或於香港產生之應課稅溢利，故毋須繳納香港利得稅。

根據中國有關所得稅法律及法規，貴集團內各公司一般須按**33%**之稅率繳納企業所得稅。

貴公司為一家於中國從事提供報章廣告服務之企業。根據北京市朝陽區地方稅務局發出之批文，貴公司自**2004年1月1日**起五年獲豁免繳交企業所得稅。

北京青年報現代物流有限公司（「北京青年報現代物流」）為一家從事印刷及貿易業務之企業，位於北京經濟技術開發區（「北京經濟技術開發區」）。根據北京國家稅務局北京經濟技術開發區分局之批准，北京青年報現代物流獲豁免繳納截至**2002年12月31日**止年度之企業所得稅。北京青年報現代物流於有關期間之餘下時間須按**33%**之稅率繳納企業所得稅。

上海北青印刷器材有限公司（「上海北青印刷」）為一家從事印刷及貿易業務之企業，位於上海市閘北區。根據上海市地方稅務局閘北分局之批准，上海北青印刷獲豁免繳納截至**2003年12月31日**止年度之企業所得稅。上海北青印刷於有關期間之餘下時間須按**33%**之稅率繳納企業所得稅。

從合併損益表中扣除之稅款指：

| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|-------------------------------|---|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2001年 | 截至12月31日止年度 | | 截至6月30日止六個月 | |
| | | 人民幣千元 | 2002年 人民幣千元 | 2003年 人民幣千元 | 2003年 人民幣千元 |
| 即期稅項—中國企業 | | | | | |
| 所得稅 | 12,606 | 68,877 | 80,496 | 24,506 | 5,358 |
| 有關暫時差異撥回之 遞延稅項(附註27) | — | — | 2,249 | 1,124 | 4,498 |
| 應估稅項來自： | | | | | |
| 聯營公司 | — | — | — | — | 1 |
| | <u>12,606</u> | <u>68,877</u> | <u>82,745</u> | <u>25,630</u> | <u>9,857</u> |

II 財務資料附註

7 稅項(續)

(a) 企業所得稅(續)

貴集團除稅前溢利之稅項與貴公司所在國家採用之稅率計算之理論數額差異如下：

| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|---------------------------------------|---|---------|---------|-------------|----------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 除稅前溢利 | 34,333 | 211,221 | 237,739 | 75,967 | 82,838 |
| 按法定稅率33%計算 | 11,330 | 69,703 | 78,454 | 25,069 | 27,337 |
| 適用於本公司之企業所得稅 豁免之影響 | — | — | — | — | (24,412) |
| 適用於北京青年報現代 物流之企業所得稅豁免 之影響 | — | (2,295) | — | — | — |
| 適用於上海北青印刷之企業 所得稅豁免之影響 | — | — | — | (132) | — |
| 不能作稅務扣減開支 | 1,276 | 1,469 | 4,291 | 693 | 6,932 |
| 稅項開支 | 12,606 | 68,877 | 82,745 | 25,630 | 9,857 |
| 實際企業所得稅稅率 | 36.7% | 32.6% | 34.8% | 33.7% | 11.9% |

(b) 營業稅

廣告收益之適用營業稅稅率一般為5%。

8 股東應佔溢利

於2001年5月28日(貴公司成立日)至2001年12月31日期間、截至2002年及2003年12月31日止兩個年度各年及截至2003年及2004年6月30日止六個月於貴公司財務報表處理之股東應佔溢利分別為人民幣24,238,000元、人民幣136,065,000元、人民幣153,226,000元、人民幣38,809,000元及人民幣78,260,000元。

II 財務資料附註

9 股息

| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|----------|---|-------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2001年 | 截至12月31日止年度 | | 截至6月30日止六個月 | |
| | | 人民幣千元 | 2002年 人民幣千元 | 2003年 人民幣千元 | 2003年 人民幣千元 |
| 股息 | — | 18,627 | — | — | 46,146 |

於2002年12月30日之股東週年大會及2004年1月30日之股東特別大會上，股東批准分別就2001年6月1日至2001年12月31日期間及截至2002年12月31日止年度派付末期股息人民幣18,627,000元及人民幣46,146,000元。該等金額乃以股東資金列帳，作為截至2002年12月31日止年度及截至2004年6月30日止六個月之留存收益分派金額。

於2004年7月26日之股東週年大會上，股東批准就截至2003年12月31日止年度派付末期股息人民幣125,389,000元。該等財務報表未反映本次應付股息，該股息以股東權益列帳，作為截至2004年12月31日止年度之留存收益分派金額。

10 每股盈利

每股基本盈利乃按貴集團於2001年5月28日（貴公司成立日）至2001年12月31日期間、截至2002年及2003年12月31日止兩個年度各年及截至2003年及2004年6月30日止六個月之股東應佔溢利分別為人民幣22,625,000元、人民幣139,261,000元、人民幣153,170,000元、人民幣45,490,000元及人民幣66,309,000元計算。

根據於2004年1月30日舉行之股東特別大會通過之決議案，於2004年5月8日貴公司將人民幣46,140,000元從留存收益轉撥至股本，將普通股從101,260,000股增至147,400,000股。該等新股在各方面與所有現有股份享有同等權益。於有關期間關於計算每股盈利之普通股數目已就本次增加普通股作出追溯性調整。

II 財務資料附註

11 員工成本－包括董事、監事及高級管理層之薪酬

| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|------------------------|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | | | 人民幣千元 | |
| 工資及薪金 | 30,465 | 49,852 | 57,652 | 25,077 | 24,969 |
| 退休金成本一定額 供款計劃 | 794 | 2,345 | 3,395 | 1,450 | 6,063 |
| 其他 | 5,215 | 10,411 | 14,167 | 5,224 | 5,848 |
| | <u>36,474</u> | <u>62,608</u> | <u>75,214</u> | <u>31,751</u> | <u>36,880</u> |

12 董事、監事及高級管理層之薪酬

(a) 董事酬金

| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|-------------------------------|---|-----------|------------|-------------|------------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | | | 人民幣千元 | |
| 基本工資、住房津貼、 其他津貼及實物利益 | — | 44 | 274 | 174 | 189 |
| 退休金計劃供款 | — | — | 5 | 6 | 7 |
| | <u>—</u> | <u>44</u> | <u>279</u> | <u>180</u> | <u>196</u> |

貴公司董事概無於有關期間放棄薪酬。於有關期間貴公司概無向獨立非執行董事支付薪酬。

董事薪酬介乎於以下範圍：

| | 董事人數 | | | | |
|-----------------------|---|-----------|-----------|----------------------------|-----------|
| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 ⁽¹⁾ | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | | | 人民幣千元 | |
| 零—人民幣1,000,000元 | <u>11</u> | <u>11</u> | <u>11</u> | <u>11</u> | <u>11</u> |

附註：

⁽¹⁾ 截至2003年及2004年6月30日止六個月之已支付之酬金已全年化後呈列於截至2003年及2004年6月30日止六個月之酬金組別分析。

II 財務資料附註

12 董事、監事及高級管理層之薪酬(續)

(b) 監事酬金

| | 2000年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|-----------------|---|------------|------------|-------------|------------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 基本工資、住房津貼、 | | | | | |
| 其他津貼及實物利益 | 197 | 199 | 202 | 101 | 105 |
| 退休金計劃供款 | — | — | 5 | 6 | 7 |
| | <u>197</u> | <u>199</u> | <u>207</u> | <u>107</u> | <u>112</u> |

監事之薪酬介乎於以下範圍：

| | 監事人數 | | | | |
|--|---|----------|----------|----------------------------|----------|
| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 ⁽¹⁾ | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 零—人民幣1,000,000元 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| | <u>3</u> | <u>3</u> | <u>3</u> | <u>3</u> | <u>3</u> |

附註：

⁽¹⁾ 截至2003年及2004年6月30日止六個月之已支付之酬金已全年化後呈列於截至2003年及2004年6月30日止六個月之酬金組別分析。

(c) 五名最高薪人士

截至2003年12月31日止年度及截至2004年6月30日止六個月貴集團之五名最高薪人士包括一名董事(其薪酬已於上文分析反映)。於有關期間應付其餘人士之薪酬如下：

| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|-----------------|---|--------------|--------------|-------------|------------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 基本工資、住房津貼、 | | | | | |
| 其他津貼及實物利益 | 981 | 1,160 | 1,099 | 669 | 496 |
| 退休金計劃供款 | 16 | 52 | 50 | 28 | 27 |
| | <u>997</u> | <u>1,212</u> | <u>1,149</u> | <u>697</u> | <u>523</u> |

II 財務資料附註

12 董事、監事及高級管理層之薪酬(續)

(c) 五名最高薪人士(續)

五名最高薪人士之薪酬介乎於以下範圍：

| | 最高薪人士數目 | | | | | |
|-----------------------|---|-------------|-------|----------------------------|-------|-------|
| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | 截至12月31日止年度 | | 截至6月30日止六個月 ⁽¹⁾ | | |
| | | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | | | | | | |
| 零—人民幣1,000,000元 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | |

附註：

⁽¹⁾ 截至2003年及2004年6月30日止六個月之已支付之酬金已全年化後呈列於截至2003年及2004年6月30日止六個月之酬金組別分析。

於有關期間，貴公司概無向董事或五名最高薪人士中任何人士支付薪酬，作為吸引其加入或於加入貴集團時之獎勵或離職補償。

13 無形資產—商譽

| | 貴集團及貴公司 | | | | | |
|-------------------------------------|---|-------------|-------|-------------|-------|-------|
| | 2001年5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | 截至12月31日止年度 | | 截至6月30日止六個月 | | |
| | | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初／期初 | — | 7,787 | 6,960 | 6,960 | 6,133 | |
| 來自最終控股公司之資產 及負債收購(附註28(c)) | 8,269 | — | — | — | — | |
| 攤銷開支(附註5) | (482) | (827) | (827) | (413) | (413) | |
| 年／期末 | 7,787 | 6,960 | 6,133 | 6,547 | 5,720 | |

II 財務資料附註

14 固定資產

貴集團

| | 樓宇(包括 土地使用權) | 辦公室設備 | 汽車 | 總計 |
|--------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本 | | | | |
| 轉撥自最終控股公司 | 46,013 | 19,603 | 2,868 | 68,484 |
| 添置 | 9,987 | 1,560 | 1,154 | 12,701 |
| 出售 | — | (156) | — | (156) |
| 於2001年12月31日 | <u>56,000</u> | <u>21,007</u> | <u>4,022</u> | <u>81,029</u> |
| 累積折舊 | | | | |
| 轉撥自最終控股公司 | — | (6,536) | (806) | (7,342) |
| 本期間開支 | (1,359) | (1,266) | (489) | (3,114) |
| 出售 | — | 8 | — | 8 |
| 於2001年12月31日 | <u>(1,359)</u> | <u>(7,794)</u> | <u>(1,295)</u> | <u>(10,448)</u> |
| 帳面淨值 | | | | |
| 於2001年12月31日 | <u>54,641</u> | <u>13,213</u> | <u>2,727</u> | <u>70,581</u> |
| 成本 | | | | |
| 於2002年1月1日 | 56,000 | 21,007 | 4,022 | 81,029 |
| 添置 | — | 3,918 | 2,801 | 6,719 |
| 出售 | — | (27) | (170) | (197) |
| 於2002年12月31日 | <u>56,000</u> | <u>24,898</u> | <u>6,653</u> | <u>87,551</u> |
| 累積折舊 | | | | |
| 於2002年1月1日 | (1,359) | (7,794) | (1,295) | (10,448) |
| 本年度費用 | (1,557) | (4,563) | (776) | (6,896) |
| 出售 | — | 26 | 116 | 142 |
| 於2002年12月31日 | <u>(2,916)</u> | <u>(12,331)</u> | <u>(1,955)</u> | <u>(17,202)</u> |
| 帳面淨值 | | | | |
| 於2002年12月31日 | <u>53,084</u> | <u>12,567</u> | <u>4,698</u> | <u>70,349</u> |

II 財務資料附註

14 固定資產(續)

貴集團

| | 樓宇(包括 土地使用權) | 辦公室設備 | 汽車 | 總計 |
|--------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本 | | | | |
| 於2003年1月1日 | 56,000 | 24,898 | 6,653 | 87,551 |
| 添置 | — | 2,124 | 528 | 2,652 |
| 出售 | — | (2,336) | (50) | (2,386) |
| 於2003年12月31日 | <u>56,000</u> | <u>24,686</u> | <u>7,131</u> | <u>87,817</u> |
| 累積折舊 | | | | |
| 於2003年1月1日 | (2,916) | (12,331) | (1,955) | (17,202) |
| 本年度費用 | (2,688) | (3,908) | (1,285) | (7,881) |
| 出售 | — | 1,706 | 41 | 1,747 |
| 於2003年12月31日 | <u>(5,604)</u> | <u>(14,533)</u> | <u>(3,199)</u> | <u>(23,336)</u> |
| 帳面淨值 | | | | |
| 於2003年12月31日 | <u>50,396</u> | <u>10,153</u> | <u>3,932</u> | <u>64,481</u> |
| 成本 | | | | |
| 於2004年1月1日 | 56,000 | 24,686 | 7,131 | 87,817 |
| 添置 | — | 660 | — | 660 |
| 出售 | — | (13) | — | (13) |
| 於2004年6月30日 | <u>56,000</u> | <u>25,333</u> | <u>7,131</u> | <u>88,464</u> |
| 累積折舊 | | | | |
| 於2004年1月1日 | (5,604) | (14,533) | (3,199) | (23,336) |
| 本期間開支 | (1,344) | (2,064) | (591) | (3,999) |
| 出售 | — | 12 | — | 12 |
| 於2004年6月30日 | <u>(6,948)</u> | <u>(16,585)</u> | <u>(3,790)</u> | <u>(27,323)</u> |
| 帳面淨值 | | | | |
| 於2004年6月30日 | <u>49,052</u> | <u>8,748</u> | <u>3,341</u> | <u>61,141</u> |

II 財務資料附註

14 固定資產(續)

貴公司

| | 樓宇(包括 土地使用權) | 辦公室設備 | 汽車 | 總計 |
|--------------------|-----------------|----------------|----------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本 | | | | |
| 轉撥自最終控股公司 | 46,013 | 8,385 | — | 54,398 |
| 添置 | 9,987 | 1,426 | — | 11,413 |
| 出售 | — | (3) | — | (3) |
| 於2001年12月31日 | <u>56,000</u> | <u>9,808</u> | <u>—</u> | <u>65,808</u> |
| 累積折舊 | | | | |
| 轉撥自最終控股公司 | — | (2,622) | — | (2,622) |
| 本期間開支 | (1,359) | (925) | — | (2,284) |
| 出售 | — | 2 | — | 2 |
| 於2001年12月31日 | <u>(1,359)</u> | <u>(3,545)</u> | <u>—</u> | <u>(4,904)</u> |
| 帳面淨值 | | | | |
| 於2001年12月31日 | <u>54,641</u> | <u>6,263</u> | <u>—</u> | <u>60,904</u> |
| 成本 | | | | |
| 於2002年1月1日 | 56,000 | 9,808 | — | 65,808 |
| 添置 | — | 912 | — | 912 |
| 於2002年12月31日 | <u>56,000</u> | <u>10,720</u> | <u>—</u> | <u>66,720</u> |
| 累積折舊 | | | | |
| 於2002年1月1日 | (1,359) | (3,545) | — | (4,904) |
| 本年度費用 | (1,556) | (2,114) | — | (3,670) |
| 於2002年12月31日 | <u>(2,915)</u> | <u>(5,659)</u> | <u>—</u> | <u>(8,574)</u> |
| 帳面淨值 | | | | |
| 於2002年12月31日 | <u>53,085</u> | <u>5,061</u> | <u>—</u> | <u>58,146</u> |

II 財務資料附註

14 固定資產(續)

貴公司

| | 樓宇(包括 土地使用權) | 辦公室設備 | 汽車 | 總計 |
|--------------------|-----------------|----------------|-------------|-----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本 | | | | |
| 於2003年1月1日 | 56,000 | 10,720 | — | 66,720 |
| 添置 | — | 111 | 528 | 639 |
| 出售 | — | (1,407) | — | (1,407) |
| 於2003年12月31日 | <u>56,000</u> | <u>9,424</u> | <u>528</u> | <u>65,952</u> |
| 累積折舊 | | | | |
| 於2003年1月1日 | (2,915) | (5,659) | — | (8,574) |
| 本年度費用 | (2,688) | (1,616) | (26) | (4,330) |
| 出售 | — | 828 | — | 828 |
| 於2003年12月31日 | <u>(5,603)</u> | <u>(6,447)</u> | <u>(26)</u> | <u>(12,076)</u> |
| 帳面淨值 | | | | |
| 於2003年12月31日 | <u>50,397</u> | <u>2,977</u> | <u>502</u> | <u>53,876</u> |
| 成本 | | | | |
| 於2004年1月1日 | 56,000 | 9,424 | 528 | 65,952 |
| 添置 | — | 160 | — | 160 |
| 於2004年6月30日 | <u>56,000</u> | <u>9,584</u> | <u>528</u> | <u>66,112</u> |
| 累積折舊 | | | | |
| 於2004年1月1日 | (5,603) | (6,447) | (26) | (12,076) |
| 本期間費用 | (1,344) | (722) | (43) | (2,109) |
| 於2004年6月30日 | <u>(6,947)</u> | <u>(7,169)</u> | <u>(69)</u> | <u>(14,185)</u> |
| 帳面淨值 | | | | |
| 於2004年6月30日 | <u>49,053</u> | <u>2,415</u> | <u>459</u> | <u>51,927</u> |

II 財務資料附註

15 投資

(a) 於附屬公司之權益

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非上市股份，按成本值 | 32,336 | 32,336 | 32,336 | 32,336 |
| 應收附屬公司款項 | — | 222 | 222 | — |
| | <u>32,336</u> | <u>32,558</u> | <u>32,558</u> | <u>32,336</u> |

應收附屬公司款項乃是無抵押、無利息及無固定償還期。

附屬公司之詳情載於附註31。

(b) 於共同控制實體之權益

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-------------|---------|-------|-------|----------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應佔淨負債 | — | — | — | (16,553) |

截至2004年6月30日止六個月，貴集團確認應佔共同控制實體之虧損為對共同控制實體之投資及對有關共同控制實體（載於附註32）之擔保責任。

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------------------|---------|-------|-------|--------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非上市股份，按成本值 | — | — | — | 2,550 |

共同控制實體之財務資料概述如下：

| | 截至2004年6月30日 止六個月 人民幣千元 |
|------------|-------------------------------|
| 營業額 | — |
| 其他收益 | 1 |
| 期間虧損 | <u>(37,964)</u> |

II 財務資料附註

15 投資(續)

(b) 於共同控制實體之權益(續)

| | 於2004年6月30日 |
|-------------|-----------------|
| | 人民幣千元 |
| 非流動資產 | 483,056 |
| 流動資產 | 8,680 |
| 流動負債 | (92,624) |
| 非流動負債 | (432,076) |
| 負債淨額 | <u>(32,964)</u> |

共同控制實體之詳情載於附註31。

(c) 於聯營公司之權益

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分佔資產淨值 | 1,315 | 1,541 | 1,816 | 1,671 |
| 應收聯營公司款項 | 9,610 | 1,034 | 3,050 | 3,050 |
| | <u>10,925</u> | <u>2,575</u> | <u>4,866</u> | <u>4,721</u> |

應收聯營公司款項為無抵押、免息及無固定償還期。

聯營公司之詳情載於附註31。

(d) 長期投資

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------------------|---------|-------|-------|--------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非上市股份，按成本值 | — | — | 2,069 | 2,069 |

16 存貨

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-----------|---------|--------|--------|--------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 原材料 | 36,783 | 36,644 | 35,296 | 32,636 |

於2001、2002、2003年12月31日及2004年6月30日，概無存貨按可變現淨值列帳。

II 財務資料附註

17 應收貿易帳款

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-----------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收貿易帳款 | | | | |
| 一應收關連人士款項 | 68 | 386 | 1,435 | 14,048 |
| 一應收第三方款項 | 576 | 14,438 | 34,724 | 56,269 |
| 減：呆帳撥備 | (166) | (402) | (412) | (434) |
| | <u>478</u> | <u>14,422</u> | <u>35,747</u> | <u>69,883</u> |

於各結算日應收貿易帳款之帳齡分析如下：

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|--------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 3個月內 | 644 | 14,568 | 33,983 | 67,645 |
| 4至6個月 | — | 90 | — | 601 |
| 7至12個月 | — | — | 1,674 | 464 |
| 1至2年 | — | 166 | 336 | 1,441 |
| 2至3年 | — | — | 166 | 166 |
| | <u>644</u> | <u>14,824</u> | <u>36,159</u> | <u>70,317</u> |

貴集團授予客戶(包括關連人士)之信貸期一般自開具發票日期起一週至三個月不等。

II 財務資料附註

17 應收貿易帳款(續)

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-----------------|------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收貿易帳款 | | | | |
| 一應收關連人士款項 | 68 | 386 | 1,435 | 5,773 |
| 一應收第三方款項 | 401 | 3,338 | 15,080 | 35,278 |
| 減:呆帳撥備 | (166) | (402) | (412) | (412) |
| | <u>303</u> | <u>3,322</u> | <u>16,103</u> | <u>40,639</u> |

於各結算日之應收貿易帳款之帳齡分析如下:

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|--------------|------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 3個月內 | 469 | 3,558 | 14,572 | 38,527 |
| 4至6個月 | — | — | — | 453 |
| 7至12個月 | — | — | 1,441 | 464 |
| 1至2年 | — | 166 | 336 | 1,441 |
| 2至3年 | — | — | 166 | 166 |
| | <u>469</u> | <u>3,724</u> | <u>16,515</u> | <u>41,051</u> |

貴公司授予客戶(包括關連人士)之信貸期一般自開具發票日期起一週至一個月不等。

II 財務資料附註

18 其他應收款項

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 就報章發行業務付予最終控股公司 之墊款(附註a) | 27,045 | 27,231 | — | — |
| 應收最終控股公司款項(附註b) | 71,995 | 22,890 | 58,847 | 8,283 |
| 預付款項及按金 | 18,161 | 28,650 | 18,782 | 3,065 |
| 付予供應商之墊款(附註c) | 4,590 | 71,707 | — | — |
| 其他應收款項 | 4,651 | 7,337 | 7,334 | 14,797 |
| | <u>126,442</u> | <u>157,815</u> | <u>84,963</u> | <u>26,145</u> |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收最終控股公司款項(附註b) | 71,995 | 21,788 | 51,788 | 1,283 |
| 預付款項及按金 | 18,000 | 18,000 | 18,096 | 3,053 |
| 其他應收款項 | 225 | 1,092 | 5,572 | 2,887 |
| | <u>90,220</u> | <u>40,880</u> | <u>75,456</u> | <u>7,223</u> |

附註:

- (a) 付予最終控股公司之墊款為無抵押、免息及無固定還款期。付予最終控股公司之墊款主要指分佔報章及雜誌發行收益之預付款項。因此，該款項屬經營性質。其帳齡分析如下：

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-----------|---------------|---------------|----------|----------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 1年內 | <u>27,045</u> | <u>27,231</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

- (b) 最終控股公司應付之結餘為無抵押、免息及無固定還款期。最終控股公司應付之結餘包括最終控股公司代表貴公司所收取之收益所得款項、預先支付之股息、代表最終控股公司及其他之款項。該等結餘屬經營性質。

- (c) 付予供應商之墊款主要指有關購買印刷相關物料之預付款項，為無抵押及免息，及無固定還款期。其帳齡分析如下：

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-----------|--------------|---------------|----------|----------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 1年內 | <u>4,590</u> | <u>71,707</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

II 財務資料附註

19 銀行結餘及現金

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於銀行之現金及所持現金 | 134,071 | 311,178 | 415,292 | 332,325 |
| 短期銀行存款(附註a) | — | — | 45,100 | 139,728 |
| 銀行結餘及現金 | <u>134,071</u> | <u>311,178</u> | <u>460,392</u> | <u>472,053</u> |

附註：

- (a) 於2003年12月31日及2004年6月30日，屆滿期限為三個月以上之短期銀行存款之加權平均年息分別為1.68厘及1.73厘。

貴集團之銀行結餘及現金乃以人民幣計值，並存放於中國之銀行。

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於銀行之現金及所持現金 | 68,650 | 231,962 | 348,627 | 260,926 |
| 短期銀行存款(附註b) | — | — | 20,100 | 129,728 |
| 銀行結餘及現金 | <u>68,650</u> | <u>231,962</u> | <u>368,727</u> | <u>390,654</u> |

附註：

- (b) 於2003年12月31日及2004年6月30日，屆滿期限為三個月以上之短期銀行存款之加權平均年息分別為1.75厘及1.71厘。

II 財務資料附註

20 應付貿易帳款

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付貿易帳款 | | | | |
| —應付最終控股公司款項 | — | — | 10,698 | 1,306 |
| —應付聯營公司款項 | 13,915 | 13,900 | 10,824 | — |
| —應付第三方款項 | 64,934 | 96,432 | 34,110 | 26,359 |
| | <u>78,849</u> | <u>110,332</u> | <u>55,632</u> | <u>27,665</u> |

於2004年6月30日，應付第三方之貿易帳款包括人民幣19,945,000元之應付票據。

於各結算日應付貿易帳款之帳齡分析如下：

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|--------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 3個月內 | 78,283 | 109,324 | 55,288 | 25,750 |
| 4至6個月 | 536 | — | — | 1,571 |
| 7至12個月 | 30 | — | — | — |
| 1至2年 | — | 1,008 | 331 | 331 |
| 2至3年 | — | — | 13 | 13 |
| | <u>78,849</u> | <u>110,332</u> | <u>55,632</u> | <u>27,665</u> |

II 財務資料附註

20 應付貿易帳款(續)

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付貿易帳款 | | | | |
| —應付最終控股公司款項 | — | — | 10,698 | 1,306 |
| —應付聯營公司款項 | 13,915 | 13,900 | 10,824 | — |
| —應付附屬公司款項 | 21,185 | 1,345 | 34,425 | 26,485 |
| —應付第三方款項 | 14,077 | 996 | 2,663 | — |
| | <u>49,177</u> | <u>16,241</u> | <u>58,610</u> | <u>27,791</u> |

於各結算日應付貿易帳款之帳齡分析如下：

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 3個月內 | 49,177 | 15,245 | 58,610 | 27,791 |
| 4至6個月 | — | — | — | — |
| 7至12個月 | — | — | — | — |
| 1至2年 | — | 996 | — | — |
| | <u>49,177</u> | <u>16,241</u> | <u>58,610</u> | <u>27,791</u> |

II 財務資料附註

21 其他應付款項

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付股息 | — | 18,627 | — | — |
| 應付薪金 | 2,437 | 4,550 | 15,718 | 16,847 |
| 應付福利 | 10,662 | 14,460 | 17,343 | 22,819 |
| 住房補助(附註24) | — | — | 12,931 | 4,752 |
| 文化產業費 | 1,850 | 1,973 | 5,389 | 2,661 |
| 廣告教育費 | 1,234 | 1,332 | 4,793 | 1,774 |
| 客戶墊款(附註a) | 65,812 | 67,572 | 66,591 | 42,968 |
| 應計宣傳開支 | 4,085 | 4,100 | 8,000 | — |
| 應計印刷成本 | — | 12,528 | 12,923 | 17,977 |
| 廣告投標按金 | — | 3,860 | 3,380 | 29,635 |
| 僱員貸款 | — | 4,731 | — | — |
| 其他 | 5,522 | 10,117 | 9,925 | 10,374 |
| | <u>91,602</u> | <u>143,850</u> | <u>156,993</u> | <u>149,807</u> |

(a) 貴集團之客戶墊款主要指報章訂購者及廣告代理支付之墊款或按金。

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付股息 | — | 18,627 | — | — |
| 應付薪金 | 2,256 | 4,348 | 10,451 | 10,451 |
| 應付福利 | 2,096 | 3,064 | 5,191 | 5,587 |
| 住房補助(附註24) | — | — | 12,931 | 4,752 |
| 文化產業費 | 1,850 | 1,973 | 5,389 | 2,661 |
| 廣告教育費 | 1,234 | 1,332 | 4,793 | 1,774 |
| 客戶墊款 | 3,595 | 5,675 | 7,351 | 3,175 |
| 應計宣傳開支 | 4,085 | 4,100 | 8,000 | — |
| 廣告投標按金 | — | 3,860 | 3,380 | 29,635 |
| 其他 | 980 | 1,284 | 2,174 | 3,517 |
| | <u>16,096</u> | <u>44,263</u> | <u>59,660</u> | <u>61,552</u> |

II 財務資料附註

22 應付稅項

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 企業所得稅 | 12,762 | 54,532 | 29,920 | 1,202 |
| 增值稅 | 633 | 3,469 | 3,180 | 1,905 |
| 營業稅 | 3,389 | 3,753 | 9,621 | 8,819 |
| 城建稅 | 283 | 363 | 849 | 667 |
| 個人所得稅 | 195 | 235 | 759 | 186 |
| | <u>17,262</u> | <u>62,352</u> | <u>44,329</u> | <u>12,779</u> |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 企業所得稅 | 12,343 | 53,038 | 24,877 | (3,180) |
| 增值稅 | — | — | 370 | 119 |
| 營業稅 | 3,084 | 3,289 | 8,982 | 8,241 |
| 城建稅 | 216 | 230 | 655 | 585 |
| 個人所得稅 | 86 | 131 | 519 | 149 |
| | <u>15,729</u> | <u>56,688</u> | <u>35,403</u> | <u>5,914</u> |

23 短期銀行貸款

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|----------------|---------------|----------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銀行貸款一有擔保 | <u>40,000</u> | <u>—</u> | <u>10,000</u> | <u>10,000</u> |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|----------------|---------------|----------|----------|----------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銀行貸款一有擔保 | <u>40,000</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

於2001及2003年12月31日及2004年6月30日，銀行貸款分別按5.85厘、5.31厘及5.31厘之年息計息，且須於一年內償還。該等貸款由最終控股公司提供擔保。擔保於2004年6月30日後解除。

II 財務資料附註

24 長期負債

該等結餘指結欠貴公司合資格僱員之一次性住房補助。國有企業於1996年12月31日前僱用之僱員，有權參與北京市政府頒佈之一次性住房補助計劃。根據該計劃，企業須按指定標準向合資格僱員提供員工宿舍，有關標準視僱員於企業工作之年數而定。倘企業無法按指定標準向僱員提供員工宿舍，則須根據有關規例規定之標準向僱員支付一次性住房補助。貴公司註冊成立時，若干僱員由最終控股公司轉至貴公司。貴公司同意承擔向該等僱員支付一次性住房補助之責任，總額約為人民幣20,447,000元。約人民幣8,179,000元於截至2004年6月30日止年度已支付，而餘額人民幣4,752,000元及人民幣7,516,000元則分別大概於2004年12月31日及2005年12月31日前支付。

25 股本

貴公司於2001年5月28日註冊成立，初期註冊資本為人民幣101,260,000元，分為101,260,000股每股面值人民幣1.00元之股份。該等股份於貴公司註冊成立時即獲發行並繳足股款。

於2004年1月30日舉行之股東特別大會上，股東批准自留存收益撥出人民幣46,140,000元轉入股本。此項轉撥於2004年5月8日完成後，貴公司透過增設46,140,000股每股面值人民幣1.00元之額外股份將其註冊資本由人民幣101,260,000元增至人民幣147,400,000元。該等股份與現有股份享有同等權益。

II 財務資料附註

26 留存收益及其他儲備

貴集團

| | 法定公積金 | 法定公益金 | 留存收益 | 總計 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------|
| | 人民幣千元 (附註a) | 人民幣千元 (附註a) | 人民幣千元 (附註b) | 人民幣千元 |
| 期內溢利 | — | — | 22,625 | 22,625 |
| 撥入儲備(附註a) | 2,832 | 2,933 | (5,765) | — |
| 於2002年1月1日 | 2,832 | 2,933 | 16,860 | 22,625 |
| 年內溢利 | — | — | 139,261 | 139,261 |
| 撥入儲備(附註a) | 14,142 | 14,570 | (28,712) | — |
| 股息 | — | — | (18,627) | (18,627) |
| 於2003年1月1日 | 16,974 | 17,503 | 108,782 | 143,259 |
| 年內溢利 | — | — | 153,170 | 153,170 |
| 撥入儲備(附註a) | 15,715 | 16,037 | (31,752) | — |
| 於2003年12月31日 | 32,689 | 33,540 | 230,200 | 296,429 |
| 於2003年1月1日 | 16,974 | 17,503 | 108,782 | 143,259 |
| 期內溢利 | — | — | 45,490 | 45,490 |
| 於2003年6月30日 | 16,974 | 17,503 | 154,272 | 188,749 |
| 於2004年1月1日 | 32,689 | 33,540 | 230,200 | 296,429 |
| 期內溢利 | — | — | 66,309 | 66,309 |
| 股息 | — | — | (46,146) | (46,146) |
| 轉撥至股本 | — | — | (46,140) | (46,140) |
| 於2004年6月30日 | 32,689 | 33,540 | 204,223 | 270,452 |
| 代表： | | | | |
| 建議末期股息 | | | 125,389 | |
| 其他 | | | 78,834 | |
| 於2004年6月30日留存收益 | | | 204,223 | |

II 財務資料附註

26 留存收益及其他儲備(續)

貴公司

| | 法定公積金 | 法定公益金 | 留存收益 | 總計 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------|
| | 人民幣千元 (附註a) | 人民幣千元 (附註a) | 人民幣千元 (附註b) | 人民幣千元 |
| 期內溢利 | — | — | 24,238 | 24,238 |
| 撥入儲備(附註a) | 2,143 | 2,144 | (4,287) | — |
| 於2002年1月1日 | 2,143 | 2,144 | 19,951 | 24,238 |
| 年內溢利 | — | — | 136,065 | 136,065 |
| 撥入儲備(附註a) | 14,003 | 14,002 | (28,005) | — |
| 股息 | — | — | (18,627) | (18,627) |
| 於2003年1月1日 | 16,146 | 16,146 | 109,384 | 141,676 |
| 年內溢利 | — | — | 153,226 | 153,226 |
| 撥入儲備(附註a) | 15,621 | 15,622 | (31,243) | — |
| 於2003年12月31日 | 31,767 | 31,768 | 231,367 | 294,902 |
| 於2003年1月1日 | 16,146 | 16,146 | 109,384 | 141,676 |
| 期內溢利 | — | — | 38,809 | 38,809 |
| 於2003年6月30日 | 16,146 | 16,146 | 148,193 | 180,485 |
| 於2004年1月1日 | 31,767 | 31,768 | 231,367 | 294,902 |
| 期內溢利 | — | — | 78,260 | 78,260 |
| 股息 | — | — | (46,146) | (46,146) |
| 轉撥至股本 | — | — | (46,140) | (46,140) |
| 於2004年6月30日 | 31,767 | 31,768 | 217,341 | 280,876 |
| 代表： | | | | |
| 建議末期股息 | | | 125,389 | |
| 其他 | | | 91,952 | |
| 於2004年6月30日之留存收益 | | | 217,341 | |

附註：

(a) 根據中華人民共和國公司法，貴集團各成員公司在向股東分派溢利前須將其法定帳目所呈報純利之10%及5-10%分別撥作法定公積金及法定公益金。該等基金除清盤外一概不可分派。

(b) 貴公司之留存收益指可分派予股東之儲備。

II 財務資料附註

27 遞延稅項

遞延稅項乃就暫時差異以負債法採用33%之主要稅率全額撥備。

遞延稅項資產之變動如下：

貴集團及貴公司

| | 自2001年 5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | | |
|------------------------------|--|-------|---------|-------------|---------|-------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 年／期初 | — | 6,747 | 6,747 | 6,747 | 4,498 | |
| 自最終控股公司之轉撥 | 6,747 | — | — | — | — | |
| 於合併損益表扣除之 遞延稅項(附註7) | — | — | (2,249) | (1,124) | (4,498) | |
| 年／期末 | 6,747 | 6,747 | 4,498 | 5,623 | — | |
| | | | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
| | | | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一次性住房補助引致之 遞延稅項資產 | | 6,747 | 6,747 | 4,498 | — | |
| 資產負債表所列數額包括以下項目： | | | | | | |
| 於逾十二個月後收回之 遞延稅項資產 | | 6,747 | 4,498 | — | — | |

本公司已於2004年9月8日獲取北京市朝陽區地方稅務局就豁免繳交企業所得稅所簽發之批文。根據該批文，本公司自2004年1月1日起五年獲豁免繳交企業所得稅。因此，截至2004年6月30日止六個月之遞延稅項資產已作出相應轉撥。

II 財務資料附註

28 合併現金流量表附註

(a) 經營溢利與經營業務現金流入淨額之對帳：

| | 自2001年 5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|------------------------------|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2001年 | 截至12月31日止年度 | | 截至6月30日止六個月 | |
| | | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營溢利 | 36,965 | 212,286 | 237,635 | 75,758 | 102,194 |
| 折舊 | 3,114 | 6,896 | 7,881 | 3,404 | 3,999 |
| 攤銷費用 | 482 | 827 | 827 | 413 | 413 |
| 出售固定資產之 虧損／(收益) | 19 | 37 | 637 | (1) | (10) |
| 利息收入 | (696) | (1,343) | (3,369) | (1,256) | (2,681) |
| 營運資金變動前之 | | | | | |
| 經營溢利 | 39,884 | 218,703 | 243,611 | 78,318 | 103,915 |
| 存貨減少 | 23,365 | 139 | 1,348 | 7,814 | 2,660 |
| 應收貿易帳款 減少／(增加) | 1,950 | (13,944) | (21,325) | (40,001) | (34,136) |
| 其他應收款項 (增加)／減少 | (97,907) | (31,373) | 72,852 | 103,323 | 58,818 |
| 應付貿易帳款 增加／(減少) | 78,849 | 31,483 | (54,700) | (83,346) | (27,967) |
| 應付稅項增加／(減少) | 1,470 | 3,560 | 6,516 | (1,831) | (2,833) |
| 其他應付款項及長期負債 增加／(減少) | 24,785 | 33,702 | 18,839 | (33,676) | (7,023) |
| 經營業務現金流入淨額 | <u>72,396</u> | <u>242,270</u> | <u>267,141</u> | <u>30,601</u> | <u>93,434</u> |

II 財務資料附註

28 合併現金流量表附註(續)

(b) 融資變動分析:

| | 應付股息 | 股本 | 少數 股東權益 | 短期 銀行貸款 |
|---------------------|----------|---------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 最終控股公司現金出資(附註28(c)) | — | 89,000 | — | — |
| 股東出資 | — | — | 8,607 | 140,000 |
| 少數股東權益應佔虧損 | — | — | (898) | — |
| 融資活動現金流入／(流出) | — | 12,260 | 14,060 | (100,000) |
| 於2001年12月31日 | — | 101,260 | 21,769 | 40,000 |
| 少數股東權益應佔溢利 | — | — | 3,083 | — |
| 已宣派股息 | 18,627 | — | — | — |
| 融資活動現金流入／(流出) | — | — | 338 | (40,000) |
| 於2002年12月31日 | 18,627 | 101,260 | 25,190 | — |
| 少數股東權益應佔溢利 | — | — | 1,824 | — |
| 融資活動現金(流出)／流入 | (18,627) | — | (728) | 10,000 |
| 於2003年12月31日 | — | 101,260 | 26,286 | 10,000 |
| 於2003年1月1日 | 18,627 | 101,260 | 25,190 | — |
| 少數股東權益應佔溢利 | — | — | 4,847 | — |
| 融資活動現金流出 | (18,627) | — | (130) | — |
| 於2003年6月30日 | — | 101,260 | 29,907 | — |
| 於2004年1月1日 | — | 101,260 | 26,286 | 10,000 |
| 少數股東權益應佔溢利 | — | — | 6,672 | — |
| 已宣派股息 | 46,146 | — | — | — |
| 自留存收益之轉撥 | — | 46,140 | — | — |
| 融資活動現金流出 | (46,146) | — | (762) | — |
| 於2004年6月30日 | — | 147,400 | 32,196 | 10,000 |

II 財務資料附註

28 合併現金流量表附註(續)

(c) 來自最終控股公司的資產及負債收購

已收購之資產淨值及商譽之詳情如下：

| | 於2001年5月28日 |
|-----------------|-------------|
| | 人民幣千元 |
| 購買代價： | |
| —已付現金 | — |
| —已發行股份公平值 | 89,000 |
| 購買代價總額 | 89,000 |
| 已收購淨資產公平值 | 80,731 |
| 商譽 | 8,269 |

收購引致之資產及負債如下：

| | 於2001年5月28日 |
|------------------------|-------------|
| | 人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | 154,143 |
| 受限制銀行結餘 | 5,267 |
| 存貨 | 60,151 |
| 應收貿易帳款 | 2,428 |
| 其他應收款項 | 28,381 |
| 固定資產 | 61,143 |
| 於聯營公司之權益 | 1,500 |
| 遞延稅項資產 | 6,747 |
| 短期銀行貸款 | (140,000) |
| 其他應付款項 | (66,666) |
| 應付稅項 | (3,309) |
| 長期負債 | (20,447) |
| 少數股東權益 | (8,607) |
| 已收購淨資產公平值 | 80,731 |
| 商譽 | 8,269 |
| 購買代價總額 | 89,000 |
| 減： | |
| 以發行股份方式償付之數額 | (89,000) |
| 已收購淨資產中之現金及現金等價物 | 154,143 |
| 已收購資產產生之現金流入 | 154,143 |

II 財務資料附註

29 承擔

(a) 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷辦公室經營租賃須於日後支付之最低租賃款項總額如下：

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年內 | 6,116 | 5,370 | 3,078 | 2,505 |
| 一年後但於五年內 | 7,983 | 3,687 | 2,321 | 3,193 |
| 五年後 | 1,264 | 886 | 508 | 442 |
| | <u>15,363</u> | <u>9,943</u> | <u>5,907</u> | <u>6,140</u> |

貴公司於2001、2002及2003年12月31日及2004年6月30日並無任何重大未清償承擔。

(b) 資本承擔

貴集團及貴公司於2001、2002及2003年12月31日及2004年6月30日並無任何重大未清償承擔。

II 財務資料附註

30 關連人士交易

於貴集團正常業務過程中進行之重大關連人士非經常交易如下：

| 附註 | 2001年 5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|-------------------|---|--------|---------|-------------|--------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 提供廣告服務..... (a) | 4,005 | 29,421 | 27,578 | 14,404 | 13,419 |
| 銷售印刷相關物料..... (b) | — | 32,027 | 36,396 | 18,266 | 13,051 |
| 支付印刷服務..... (c) | — | 64,552 | 76,446 | 27,575 | 30,191 |
| 獨家廣告權開支..... (d) | 32,596 | 51,330 | 131,824 | 51,490 | 61,845 |
| 提供印刷服務..... (e) | — | — | — | — | 6,705 |

於貴集團正常業務過程中進行之重大關連人士經常交易如下：

| 附註 | 2001年 5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|-----------------|---|--------|--------|-------------|-------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 支付遞送服務..... (f) | 302 | 6,000 | 7,889 | 3,226 | 3,535 |
| 支付宣傳服務..... (g) | — | 13,915 | 10,000 | 6,000 | 8,000 |

董事認為，上述關連人士交易均於貴集團正常業務過程中並按貴集團與有關關連人士雙方同意之條款進行。

(a) 貴集團向最終控股公司之若干附屬公司及聯營公司提供廣告服務，分析如下：

| | 2001年 5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|----------------------------|---|--------|--------|-------------|--------|
| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 提供廣告服務 | | | | | |
| — 予北京今日陽光廣告 公司..... | 1,664 | 10,523 | 4,709 | 2,557 | 1,075 |
| — 予北京歌華陽光廣告 責任有限公司..... | 2,341 | 18,898 | 22,869 | 11,847 | 12,344 |
| | 4,005 | 29,421 | 27,578 | 14,404 | 13,419 |

II 財務資料附註

30 關連人士交易(續)

(b) 北京青年報現代物流向其若干少數股東銷售印刷相關物料，分析如下：

| | 2001年 5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|---------------------------|---|--------|-------------|--------|--------|
| | 截至12月31日止年度 | | 截至6月30日止六個月 | | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銷售印刷相關物料 | | | | | |
| —予新華通訊社印刷廠 | — | 13,222 | 15,845 | 8,054 | 7,316 |
| —予工人日報社 | — | 9,337 | 9,596 | 4,684 | 2,105 |
| —予北京市民益印刷技術 服務公司 | — | 9,468 | 10,955 | 5,528 | 3,630 |
| | — | 32,027 | 36,396 | 18,266 | 13,051 |

(c) 北京青年報現代物流接受其若干少數股東提供印刷服務，分析如下：

| | 2001年 5月28日 (貴公司 成立日)至 12月31日期間 | | | | |
|---------------------------|---|--------|-------------|--------|--------|
| | 截至12月31日止年度 | | 截至6月30日止六個月 | | |
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 支付印刷服務 | | | | | |
| —予新華通訊社印刷廠 | — | 53,962 | 64,314 | 23,467 | 25,096 |
| —予工人日報社 | — | 10,282 | 12,038 | 4,108 | 5,095 |
| —予北京市民益印刷技術 服務公司 | — | 308 | 94 | — | — |
| | — | 64,552 | 76,446 | 27,575 | 30,191 |

(d) 作為最終控股公司授出北京青年報社報章廣告業務獨家經營權之回報，於2001年5月28日(貴公司之成立日)至2001年12月31日期間及截至2002年12月31日止年度，小紅帽支付發行收益之若干百分比予最終控股公司。已支付之百分比分別為訂購收益及零售收益之55%及35%。根據貴公司與最終控股公司於2002年12月31日訂立之費用協議，分佔發行收益終止，改由貴公司向最終控股公司支付15%之廣告收益(自2003年1月1日起為期十年)。費用協議已於2004年9月30日終止，並由貴公司及最終

II 財務資料附註

30 關連人士交易（續）

控股公司於2004年12月7日所訂立之廣告業務協議取替，據此，貴公司會由2004年10月1日至2033年9月30日向最終控股公司支付16.5%廣告收益。

- (e) 北京青年報現代物流向最終控股公司經營之北京科技報、中學生科學報及法制晚報提供印刷服務。
- (f) 貴集團接受貴集團之聯營公司北京小紅帽運輸有限公司提供報章及雜誌遞送服務。
- (g) 貴集團接受貴集團之聯營公司北京小紅帽網絡科技有限責任公司提供宣傳服務。

除上文(f)及(g)項外，上述有關各方之交易為持續交易。

根據貴公司及最終控股公司於2004年12月7日訂立之廣告業務協議，最終控股公司已向貴公司授予認購權。根據認購權之條款，貴公司有權自最終控股公司收購專有權，以經營最終控股公司之刊物（北京青年報社報章以外）之廣告業務。貴公司已擁有北京青年報之經營權。此外，貴公司已有權自最終控股公司收購最終控股公司所出版之全部刊物之經營權及相關資產，以及最終控股公司於北京今日陽光廣告有限責任公司、北京歌華陽光廣告有限公司、北京北青廣告有限公司及北京歌華有線電視網絡股份有限公司所持之股本。

II 財務資料附註

31 附屬公司、聯營公司及一間共同控制實體之詳情

貴集團合併財務報表所轉載公司之詳情如下：

| 公司 | 公司註冊 成立國家及日期， 以及經營地點 | 註冊資本 人民幣千元 | 持有之有效權益 | | 法人實體類型 | 主要業務 |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------|---------|--------|--------|--------------------------|
| | | | 直接 | 間接 | | |
| <u>附屬公司</u> | | | | | | |
| 北京小紅帽報刊發行 服務有限責任公司** | 中國 1996年7月23日 | 3,000 | 74% | — | 有限責任公司 | 發行國內報章、 雜誌及書籍 |
| 北京青年報現代物流 有限公司 | 中國 2001年9月15日 | 30,000 | 50.5% | — | 有限責任公司 | 倉儲物流、印刷及 銷售印刷相關 物料 |
| 北京青年報網際傳播 技術有限公司 (「北京青年報網際」)** | 中國 2000年6月12日 | 10,000 | 57% | — | 有限責任公司 | 資訊及網際傳播 技術服務 |
| 上海北青印刷器材 有限公司 | 中國 2002年10月19日 | 500 | — | 35.35% | 有限責任公司 | 銷售印刷相關材料 |
| 北京網際天翼廣告 有限公司 | 中國 2002年5月23日 | 500 | — | 29.07% | 有限責任公司 | 設計及製作廣告及 提供廣告代理 服務 |
| <u>聯營公司</u> | | | | | | |
| 北京小紅帽網絡科技 有限責任公司 | 中國 2001年5月15日 | 5,000 | — | 16.94% | 有限責任公司 | 零售國內報章、 雜誌及消費品 |
| 北京小紅帽運輸 有限公司 | 中國 1997年9月4日 | 800 | — | 8.3% | 有限責任公司 | 運輸 |
| <u>共同控制實體</u> | | | | | | |
| 北京中國網球公開 體育推廣有限公司 | 中國 2003年12月11日 | 5,000 | 51%* | — | 有限責任公司 | 籌辦及宣傳中國 網球錦標賽 |

附註：

* 北京中國網球公開體育推廣有限公司(「COL」)乃中外合資經營企業。貴公司及外方共同控制COL董事會，COL董事會負責在正常業務過程中決定COL之財務及經營政策。

** 根據貴公司與小紅帽股份發行有限公司於2004年7月26日訂立之股權轉讓協議之補充協議，小紅帽與北京青年報網際自2004年7月26日起不再為貴公司之附屬公司。

II 財務資料附註

31 附屬公司、聯營公司及一間共同控制實體之詳情(續)

此等財務報表所提及之若干公司並無註冊英文名稱，其英文名稱乃由管理層根據其中文名稱盡力翻譯而成。

32 或然負債

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|---------------------|---------|-------|-------|--------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 共同控制實體銀行貸款之擔保 | — | — | — | 16,553 |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|---------------------|---------|-------|-------|--------|
| | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 共同控制實體銀行貸款之擔保 | — | — | — | 16,553 |

管理層預計上述在一般業務過程中作出之擔保不會招致重大負債。

III 結算日後事項

2004年7月26日，貴公司董事會批准一項詳細、正式之計劃，出售報章雜誌發行及網際傳播技術業務。出售業務所涉及之公司包括(1)北京小紅帽報刊發行服務有限責任公司、(2)北京小紅帽網絡科技有限責任公司、(3)北京小紅帽運輸有限公司、(4)北京青年報網際傳播技術有限公司及(5)北京網際天翼廣告有限公司。代價約為人民幣16,420,000元，將於2004年8月內以現金清償。出售該項業務之虧損估計約為人民幣3,220,000元，將於2004年下半年確認。

本公司與中國民生銀行股份有限公司於2004年7月21日訂立抵押協議。根據該協議，本公司以總額為人民幣56,000,000元之定期存款作抵押，以獲取由中國民生銀行股份有限公司給予COL總額為6,000,000美元之貸款融資。

2004年10月21日，貴公司提供人民幣10,000,000元之貸款擔保，以貸出人民幣10,000,000元銀行貸款予北京青年報現代物流之貸款人為受益人。

III 結算日後事項

2004年10月21日，貴公司提供人民幣40,000,000元之擔保，以貸出人民幣40,000,000元信貸額予北京青年報現代物流之提供者為受益人。

IV 結算日後財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司並無就2004年6月30日後之任何期間編製經審核財務報表。

此致

北青傳媒股份有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司
中信資本市場有限公司
東英亞洲有限公司
列位董事 台照

羅兵咸永道會計師事務所
香港執業會計師
謹啟

2004年12月13日