

浙江华智控股股份有限公司

拟向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社购买资产

盈利预测审核报告

瑞华核字[2014]第 33010073 号

目录

一、	盈利预测审核报告	1
二、	盈利预测报告	
1、	盈利预测报告的编制基础及基本假设	3
2、	盈利预测表及附表	5
3、	盈利预测报告的编制说明	18



瑞华会计师事务所
RUIHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层

PostalAddress:5-11/F,WestTowerofChinaOverseasPropertyPlaza,Building7,NO.8,YongdingmenXibinheRoad,DongchengDistrict,Beijing

邮政编码 (PostCode): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

盈利预测审核报告

瑞华核字[2014]第 33010073 号

杭州日报报业集团有限公司：

我们审核了后附的杭州日报报业集团有限公司因浙江华智控股股份有限公司（以下简称“华智控股”）拟向特定对象发行股份购买资产暨关联交易事宜按盈利预测报告的编制说明所述的范围编制的拟购买资产 2014 年及 2015 年度盈利预测报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。杭州日报报业集团有限公司管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在“浙江华智控股股份有限公司向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之盈利预测报告的编制基础及基本假设”中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照“浙江华智控股股份有限公司向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之盈利预测报告的编制基础及基本假设”中所述编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

上述盈利预测报告是因华智控股向特定对象发行股份购买资产暨关联交易事宜，由杭州日报报业集团有限公司按照中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》的要求，为了向相关监管部门申报和按有关规定披露相关信息之目的而编制。相应地，本报告仅供杭州日报报业集团有限公司因华智控股向特定对象发行股份购买资产暨关联交易事宜向相关监管部门申报和按有关规定披露相关信息之目的之参考使用，不适用于其他用途。

(此页无正文)

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：何 前

中国·北京

中国注册会计师：徐殷鹏

二〇一四年六月二十日

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社
拟购买资产之盈利预测报告的编制基础及基本假设

重要提示：浙江华智控股股份有限公司向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之**2014 年度及 2015 年度盈利预测报告**是杭州日报报业集团有限公司（以下简称：“本公司”或“公司”）在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、 编制基础

本公司以 2011 年度、2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月经审计拟购买资产的实际经营业绩为基础，结合拟购买资产 2014 年度及 2015 年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料，并遵循谨慎性原则编制了 2014 年度及 2015 年度拟购买资产盈利预测报告。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与拟购买资产实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

二、 基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

- 1、拟购买资产所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、拟购买资产所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、拟购买资产适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、拟购买资产所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、拟购买资产能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- 6、拟购买资产经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 7、拟购买资产制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（此页无正文）

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014 年度、2015 年度
盈利预测报告的编制基础及基本假设

杭州日报报业集团有限公司

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

二〇一四年六月二十日

备考合并盈利预测表

编制单位：浙江华智控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2013 年备考数	2014 年预测数			2015 年预测数
		1-3 月备考数	4-12 月预测数	合计	
一、营业总收入	1,613,365,241.82	304,523,427.94	1,335,549,871.29	1,640,073,299.23	1,694,993,233.69
其中：营业收入	1,613,365,241.82	304,523,427.94	1,335,549,871.29	1,640,073,299.23	1,694,993,233.69
二、营业总成本	1,467,912,145.97	310,603,655.20	1,170,634,400.30	1,481,238,055.50	1,515,628,160.69
其中：营业成本	1,136,731,662.95	253,039,749.40	921,904,649.75	1,174,944,399.15	1,206,127,046.62
营业税金及附加	38,114,586.65	3,620,135.21	19,550,939.90	23,171,075.11	24,272,676.62
销售费用	200,053,225.84	34,459,368.69	148,921,821.57	183,381,190.26	183,722,408.48
管理费用	87,348,361.55	17,986,358.59	78,081,506.35	96,067,864.94	97,745,124.36
财务费用	895,577.80	-1,137,066.02	2,121,110.00	984,043.98	1,016,995.94
资产减值损失	4,768,731.18	2,635,109.33	54,372.73	2,689,482.06	2,743,908.67
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	510,292.28	146,737.06		146,737.06	
投资收益（损失以“-”号填列）	23,953,421.52	6,310,000.38	20,395,974.51	26,705,974.89	27,741,670.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-				
三、营业利润（损失以“-”号填列）	169,916,809.65	376,510.18	185,311,445.50	185,687,955.68	207,106,743.17
加：营业外收入	4,835,878.93	3,498,673.76		3,498,673.76	400,000.00
减：营业外支出	2,374,272.13	490,965.47	1,606,197.76	2,097,163.23	2,064,950.83
其中：非流动资产处置损失	25,120.56	4,358.45		4,358.45	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	172,378,416.45	3,384,218.47	183,705,247.74	187,089,466.21	205,441,792.34
减：所得税费用	2,652,401.08	481,552.37	2,150,708.96	2,632,261.33	2,904,584.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	169,726,015.37	2,902,666.10	181,554,538.78	184,457,204.88	202,537,207.58
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并日前实现的净利润	-				
归属于母公司股东的净利润	161,286,500.75	1,931,866.49	173,036,917.03	174,968,783.52	191,629,037.85

少数股东损益	8,439,514.61	970,799.61	8,517,621.75	9,488,421.36	10,908,169.73
六、每股收益：					
(一)基本每股收益	-				
(二)稀释每股收益	-				

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

浙江华智控股股份有限公司
 向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社
 拟购买资产之盈利预测报告的编制说明

重要提示：浙江华智控股股份有限公司向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之 2014 年度及 2015 年度盈利预测报告是杭州日报报业集团有限公司（以下简称：“本公司”）在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、本次向特定对象发行股份购买资产的基本情况

根据华立集团股份有限公司（以下简称“华立集团”）、浙江华智控股股份有限公司（以下简称“华智控股”）与杭州日报报业集团有限公司及关联方都市快报社（以下统一简称“杭州日报集团公司”）签订的框架协议，一致确定由杭州日报集团公司通过认购华智控股定向发行的股份等方式向华智控股注入优质传媒经营性股权资产。

根据上述框架协议，华智控股拟向杭州日报集团公司购买其下属公司的股权资产（以下统一简称“标的公司”、“拟购买资产”或“本会计主体”），具体如下：

单位名称	注册地	业务性质	杭州日报集团公司及都市快报社持股（%）	注册资本（万元）
浙江都市快报控股有限公司	杭州	服务	100.00	5,000.00
杭州网络传媒有限公司	杭州	服务	100.00	1,200.00
杭州日报传媒有限公司	杭州	服务	100.00	1,500.00
杭州富阳日报传媒有限公司	富阳	服务	100.00	500.00
杭州萧山日报传媒有限公司	萧山	服务	100.00	1,000.00
杭州每日传媒有限公司	杭州	服务	100.00	800.00
杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	杭州	服务	100.00	2,000.00
杭州日报报业集团盛元印务有限公司	杭州	制造	100.00	28,558.06
杭州城乡导报传媒有限公司	余杭	服务	51.00	500.00
十九楼网络股份有限公司*	杭州	服务	38.83	6,000.00
杭州都市周报传媒有限公司*	杭州	服务	80.00	800.00

*系都市快报社持股，其他公司系杭州日报集团有限公司持股。

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014 年度、2015 年度
盈利预测报告编制说明

注：杭州日报集团公司注入华智控股的标的公司的对外投资情况。

单位名称	注册地	业务性质	投资方名称	目前持股 (%)	注册资 本(万 元)
杭州都健网络科技有 限公司	上城区庆春路 225 号 301-3 室	服务	浙江都市快报控股有限 公司	39.53	258.00
杭州都快交通久一点 吧传媒有限公司	杭州市上城区之江路 888 号 1410 室	服务	浙江都市快报控股有限 公司	45.00	200.00
杭州快房传媒有限公 司	杭州市江干区钱江国际时 代广场 3 幢 10 层 1001-1004 室	服务	浙江都市快报控股有限 公司	66.00	543.44
杭州大快文化创意有 限公司	杭州市下城区体育场路 218 号 2 幢 1606—1608 室	服务	浙江都市快报控股有限 公司	100.00	50.00
杭州休闲文化传媒有 限公司	杭州市下城区体育场路 218 号 2 幢 8 楼	服务	杭州日报传媒有限公司	51.00	300.00
拓普金榜(北京)休 闲文化传媒有限公司	北京市东城区和平里中街 甲 27 号 505 号	服务	杭州休闲文化传媒有限 公司	42.75	100.00
杭州风景名胜传媒有 限公司	杭州市下城区体育场路 218 号杭报壹号楼第 13 层 1301-1308、1313、1315、 1316 室	服务	杭州日报传媒有限公司	100.00	500.00
杭州房产传媒有限公 司	杭州市下城区体育场路 218 号裙楼 401—415 室	服务	杭州日报传媒有限公司	85.00	90.00
杭州日报品牌策划有 限公司	杭州市余杭区南苑街道府 前路 9 号	服务	杭州日报传媒有限公司	100.00	100.00
德清今日传媒有限公 司	德清县武康镇中兴南路	服务	杭州日报传媒有限公司	50.00	300.00
杭州富阳网络传媒有 限公司	富阳市富春街道花坞南路 4 号 3 幢 4 楼	服务	杭州富阳日报传媒有限 公司	70.00	100.00
杭州萧山网络传媒有 限公司	杭州市萧山区城河街 88 号 4 楼	服务	杭州萧山日报传媒有限 公司	51.00	300.00
浙江风盛传媒有限公 司	杭州市上城区之江路 934	服务	杭州萧山日报传媒有限 公司	100.00	1,001.00

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014 年度、2015 年度
盈利预测报告编制说明

司	号一、二、三层		公司、杭州日报传媒有限公司、浙江都市快报控股有限公司		
杭州朗盛传媒有限公司	上城区东霞巷 50 号 102 室	服务	杭州萧山日报传媒有限公司、杭州日报传媒有限公司、浙江都市快报控股有限公司	51.00	500.00
杭州萧滨每日送发行有限公司	萧山区城厢街道回澜路 206、208 号	服务	杭州萧山日报传媒有限公司、杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	100.00	400.00
杭州宝芝林科技有限公司	萧山区金城路 1038 号	批发	杭州萧山日报传媒有限公司	5.00	1,000.00
杭州盛景科技有限公司	上城区望江国际中心 1 号 402 室	服务	杭州日报报业集团盛元印务有限公司	100.00	50.00
杭州盛友广告设计有限公司	杭州市上城区望江国际中心 1 号 401 室	服务	杭州日报报业集团盛元印务有限公司	100.00	100.00
宁波盛发印务有限公司	宁波市镇海区骆驼街道南一西路 599 号	制作	杭州日报报业集团盛元印务有限公司	100.00	2,500.00
江苏时代盛元数字图文影像有限公司	南京市雨花台区凤舞路 15 号	服务	杭州日报报业集团盛元印务有限公司	49.00	1,300.00
北京中环盛元数字图文有限公司	北京市东城区广渠门内大街 16 号 1 层东侧	服务	杭州日报报业集团盛元印务有限公司	49.00	1,500.00
上海盛元第高数码图文影像有限公司	上海市金山工业区亭卫公路 6558 号 9 幢 391 室	服务	杭州日报报业集团盛元印务有限公司	48.00	1,000.00
上海合印包装服务有限公司	上海市青浦区公园路 348 号 5 层 D 区 538 室	服务	杭州日报报业集团盛元印务有限公司	9.00	1,000.00
杭州日报报业集团闲亭文化创意发展有限公司	杭州市余杭区南苑街道河南埭路 108 号 6 幢（临平新天地文创园 8 号）	服务	杭州城乡导报传媒有限公司	51.00	300.00
重庆购物狂网络技术有限公司	重庆市渝中区上清寺路 9 号（环球大厦 25 楼 D1、	服务	十九楼网络股份有限公司	60.00	500.00

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014 年度、2015 年度
盈利预测报告编制说明

	D2)				
福州十九楼网络技术 有限公司	福州市鼓楼区软件大道 89 号福州软件园 A 区 30 号楼第四层 401 室	服务	十九楼网络股份有限公 司	60.00	450.00
杭州十九楼电子商务 有限公司	西湖区天目山路 178 号五 鑫宾馆 9A40 室	批发、零 售	十九楼网络股份有限公 司	100.00	100.00

二、 拟购买资产基本情况

(一) 浙江都市快报控股有限公司

1、 基本信息

公司名称	浙江都市快报控股有限公司
营业执照注册号	330100000071690
组织机构代码证号	68293509-9
税务登记证号	浙税联字330100682935099号
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	5,000万元
实收资本	5,000万元
法定代表人	杨星
成立日期	2009年01月23日
营业期限	2009年1月23日至2029年1月22日
注册地址	杭州市下城区体育场路218号
主要办公地址	杭州市下城区体育场路218号

经营范围

许可经营项目：批发、零售：报刊（上述经营范围在批准的有效期限内方可经营）。
一般经营项目：实业投资；服务：国内广告的设计、制作、代理、发布（除网络广告发布），经济信息咨询（除商品中介），企业形象策划，企业文化策划，文化、体育活动策划（除演出及演出中介），承办会展、会务，礼仪服务，投资咨询（除证券、期货），企业品牌推广，成年人的非证书劳动职业技能培训、成年人的非文化教育培训（涉及前置审批的项目除外）；批发、零售：计算机，办公自动化设备；网上销售百货；含下属分支机构经营范围：其他无需报经审批的一切合法项目。

2、历史沿革

2009年1月，杭州日报报业集团有限公司出资设立浙江都市快报传媒有限公司，设立时注册资本为2,600万元。该注册资本业经浙江中瑞江南会计师事务所有限公司2009年1月22日出具的中瑞江南会（验）字[2009]003号《验资报告》验证，均以货币出资。

2012年11月，杭州日报报业集团有限公司作出股东决定，决定将浙江都市快报传媒有限公司的注册资本增至5,000万元。该增资业经浙江中瑞江南会计师事务所有限公司2012年11月14日出具的中瑞江南会（验）字[2012]053号《验资报告》验证，均以货币出资。

2012年12月，浙江都市快报传媒有限公司名称变更为浙江都市快报传媒控股有限公司。

2013年2月，浙江都市快报传媒控股有限公司名称变更为浙江都市快报控股有限公司。

3、下属企业

截至本报告出具日，浙江都市快报控股有限公司下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州都健网络科技有限公司	258.00	39.53
2	杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	200.00	45.00
3	杭州快房传媒有限公司	543.44	66.00
4	杭州大快文化创意有限公司	50.00	100.00
5	浙江凤盛传媒有限公司	1,001.00	33.00

（二）杭州网络传媒有限公司

1、基本信息

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014 年度、2015 年度
盈利预测报告编制说明

公司名称	杭州网络传媒有限公司
营业执照注册号	330100000165373
组织机构代码证号	75722702-0
税务登记证号	330165757227020
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	1,200万元
实收资本	1,200万元
法定代表人	吴文平
成立日期	2004年1月8日
营业期限	2004年1月8日至2024年1月7日止
注册地址	杭州市下城区体育场路218号
主要办公地址	杭州市下城区体育场路218号
经营范围	许可经营项目：服务：第二类增值电信业务中的信息服务业务，具体经营范围详见《增值电信业务经营许可证》（有效期至2014年7月11日）。一般经营项目：服务：设计、制作、代理、发布国内网络广告，经济信息咨询（除商品中介），承办会展，网页设计，网页制作；网上经营百货。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

2、历史沿革

2004 年 1 月，杭州日报社与杭州广播电视集团出资设立杭州网络传媒有限公司，设立时注册资本为 1,000 万元。本次出资业经浙江江南会计师事务所有限公司 2004 年 1 月 7 日出具的《验资报告》（浙江南会验字[2004]0002 号）验证。设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	800.00	80.00
2	杭州广播电视集团	200.00	20.00
合 计		1,000.00	100.00

2009 年 1 月 31 日，杭州网络传媒有限公司召开股东会，会议一致同意股东向公司货币增资 200 万元，增资后公司注册资本增加至 1,200 万元。本次增资业经浙江中瑞江南会计师事务所有限公司 2009 年 2 月 6 日出具的《验资报告》（中瑞江南会（验）字[2009]

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

010号)验证。此次变更后,公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	股权比例(%)
1	杭州日报社	960.00	80.00
2	杭州文化广播电视集团	240.00	20.00
合计		1,200.00	100.00

2013年11月1日,杭州网络传媒有限公司召开股东会并形成股东会决议,决定按照杭州市文化国有资产管理领导小组下发的《关于同意杭报集团与杭州文广集团四家合资公司股权无偿划转的批复》(杭文资[2013]5号),同意杭州文化广播电视集团将拥有公司20%的股权无偿划转给杭州日报社。

2013年12月31日,杭州网络传媒有限公司做出股东决定,决定根据杭州日报报业集团(杭州日报社)下发的《关于调整集团下属部分单位股权关系的决定》(集团[2013]51号),同意杭州日报社将持有公司100%的股权无偿划转给杭州日报报业集团有限公司。同日,就该股权划转,杭州日报社与杭州日报报业集团有限公司签订了《无偿划转协议》。2013年12月31日,就上述变更事项,杭州网络传媒有限公司办理了工商变更登记。此次变更后,杭州网络传媒有限公司的股权结构为:

序号	股东名称	出资额(万元)	股权比例(%)
1	杭州日报报业集团有限公司	1,200.00	100.00
合计		1,200.00	100.00

(三) 杭州日报传媒有限公司

1、基本信息

公司名称	杭州日报传媒有限公司
营业执照注册号	330100000025792
组织机构代码证号	67061934-7
税务登记证号	330100670619347
企业类型	有限责任公司(法人独资)
注册资本	1,500万元
实收资本	1,500万元
法定代表人	万光政
成立日期	2007年12月24日
营业期限	自2007年12月24日至2027年12月23日

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014 年度、2015 年度
盈利预测报告编制说明

注册地址	杭州市下城区体育场路218号2幢
主要办公地址	杭州市下城区体育场路218号
邮政编码	310041
联系电话	0571-85094830
联系传真	0571-85094896
经营范围	许可经营项目：批发、零售：图书报刊、电子出版物（有效期至2016年12月31日）。一般经营项目：服务：国内广告设计、制作、代理、发布（除网络广告发布），品牌的策划、设计，承办会展，酒店管理，实业投资，投资管理（除证券、期货），其它无需报经审批的一切合法项目。

2、历史沿革

2007 年 12 月，杭州日报报业集团有限公司出资设立杭州日报传媒有限公司，设立时注册资本为 1,000 万元。本次出资业经浙江中瑞江南会计师事务所有限公司出具的中瑞江南会（验）字[2007]128 号《验资报告》验证。

2013 年 3 月，杭州日报报业集团有限公司作出股东决定，决定向杭州日报传媒有限公司货币增资 500 万元。本次增资业经浙江中瑞唯斯达会计师事务所有限公司出具的浙中瑞会字[2013]3010 号《验资报告》验证。

截止本报告日，杭州日报传媒有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报报业集团有限公司	1,500.00	100.00
合 计		1,500.00	100.00

3、下属企业

截止本报告日，杭州日报传媒有限公司下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州休闲文化传媒有限公司	300.00	51.00
2	杭州风景名胜传媒有限公司	500.00	100.00
3	杭州房产传媒有限公司	90.00	55.00
4	杭州日报品牌策划有限公司	100.00	100.00
5	德清今日传媒有限公司	300.00	50.00
6	浙江风盛传媒有限公司	1,001.00	33.00

备注：杭州休闲文化传媒有限公司持有杭州房产传媒有限公司 30%的股权。

(四) 杭州富阳日报传媒有限公司

1、基本信息

公司名称	杭州富阳日报传媒有限公司
营业执照注册号	330183000039826
组织机构代码证号	68582342-0
税务登记证号	330183685823420
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	500万元
实收资本	500万元
法定代表人	何素珍
成立日期	2009年3月27日
营业期限	2009年3月27日至2029年3月26日
注册地址	富阳市富春街道花坞南路4号
主要办公地址	富阳市富春街道花坞南路4号
经营范围	许可经营项目：图书、报刊批发，零售。 一般经营项目：设计、制作、发布、代理国内广告、企业形象策划，会展策划与承办，礼仪庆典服务，文化体育活动策划与承办，网上销售日用百货；含下属分支机构经营范围。

2、历史沿革

2009年3月，杭州日报报业集团有限公司出资设立杭州富阳日报传媒有限公司，设立时注册资本为500万元。本次出资业经富阳同盛联合会计师事务所（普通合伙）出具的《验资报告》（同会事验[2009]053号）验证，均以货币出资。

截止本报告日，杭州富阳日报传媒有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报报业集团有限公司	500.00	100.00
	合计	500.00	100.00

3、下属企业

截至本报告日，杭州富阳日报传媒有限公司下属企业基本情况如下：

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014 年度、2015 年度
盈利预测报告编制说明

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州富阳网络传媒有限公司	100.00	70.00

（五）杭州萧山日报传媒有限公司

1、基本信息

公司名称	杭州萧山日报传媒有限公司
营业执照注册号	330181000103866
组织机构代码证号	68291805-3
税务登记证号	330181682918053
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
法定代表人	王柏华
成立日期	2008年12月17日
营业期限	2008年12月17日至2028年12月16日
注册地址	萧山区城厢街道城河街88号
主要办公地址	萧山区城厢街道城河街88号
经营范围	一般经营项目：广告的设计、制作、发布、代理，企业形象策划，会展服务，礼仪服务，一般信息中介；其他无需报经审批的合法项目（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

2、历史沿革

2008年12月，杭州日报报业集团有限公司出资设立杭州萧山日报传媒有限公司，设立时注册资本为1,000万元。本次出资业经杭州萧然会计师事务所有限公司2008年12月8日出具的杭萧会内设验（2008）第392号《验资报告》验证，均以货币出资。

截止本报告日，杭州萧山日报传媒有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报报业集团有限公司	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

3、下属企业

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

截止本报告日，杭州萧山日报传媒有限公司下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州萧山网络传媒有限公司	300.00	51.00
2	浙江风盛传媒有限公司	1,001.00	34.00
3	杭州萧滨每日送发行有限公司	400.00	50.00
4	杭州宝芝林科技有限公司	1,000.00	5.00
5	杭州朗盛传媒有限公司	500.00	51.00

（六）杭州每日传媒有限公司

1、基本信息

公司名称	杭州每日传媒有限公司
营业执照注册号	330100000044084
组织机构代码证号	73778488-2
税务登记证号	330103737784882
企业类型	有限责任公司
注册资本	800万元
实收资本	800万元
法定代表人	姚丽萍
成立日期	2002年4月9日
营业期限	2022年4月8日
注册地址	杭州市下城区体育场路218号
主要办公地址	杭州市下城区体育场路218号
经营范围	许可经营项目：零售：预包装食品（有效期至2014年1月25日）。一般经营项目：服务：设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布），媒体业务咨询，承接会展、展示业务，成年人的非文化教育培训（涉及前置审批的项目除外）；批发、零售：纺织、服装，日用百货，文化，体育用品及器材，家用电器，机械设备，五金交电及电子产品，珠宝首饰，装饰材料，工艺美术品，农副产品（除食品）；其他无需报经审批的一切合法项目。

2、历史沿革

2002 年 4 月，杭州日报社、浙江华立房地产开发有限公司、浙江金成房地产集团有限公司、浙江绿城房地产集团有限公司、方晨阳共同出资设立杭州每日传媒有限公司，设立时注册资本为 100 万元。2002 年 3 月 25 日，浙江天诚会计师事务所出具浙天验字（2002）971 号《验资报告》验证：截至 2002 年 3 月 22 日止，杭州每日传媒有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元，其中以货币出资 66.4 万元，实物出资 33.6 万元。根据《验资事项说明》“三、审验结果”记载，截至 2002 年 3 月 22 日止，杭州每日传媒有限公司（筹）已收到杭州日报社缴纳人民币 36 万元，其中以货币出资 2.4 万元，以固定资产（电子设备及运输设备）出资 33.615 万元（其中实收资本 33.6 万元，列入资本公积 150 元）；其他股东均以货币出资。

就杭州日报社的非货币出资，2002 年 3 月 22 日，浙江中汇资产评估有限公司出具《杭州日报社单项资产评估报告》（浙汇评[2002]第 00017 号），评估结论为杭州日报社委托评估的电脑和图形设备及车辆等经评估价值为人民币 33.615 万元。

杭州每日传媒有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	36.00	36.00
2	浙江华立房地产开发有限公司	9.00	9.00
3	浙江金成房地产集团有限公司	8.00	8.00
4	浙江绿城房地产集团有限公司	8.00	8.00
5	方晨阳	39.00	39.00
	合计	100.00	100.00

2004 年 4 月，方晨阳将其持有杭州每日传媒有限公司 11%股权转让给章升。另外，公司法人股东浙江华立房地产开发有限公司、浙江绿城房地产集团有限公司、浙江金成房地产集团有限公司的公司名称均已分别更名为华立地产集团有限公司、绿城房地产集团有限公司、金成房地产集团有限公司。2004 年 12 月，就上述事项，杭州每日传媒有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，杭州每日传媒有限公司的股权结构如下：

2004 年 12 月，绿城房地产集团有限公司将其持有杭州每日传媒有限公司 8%股权转让给绿城控股集团有限公司

2006 年 3 月绿城控股集团有限公司将其持有杭州每日传媒有限公司 8%股权转让给宋卫平。

2006 年 4 月，永浩联合会计师事务所出具《验资报告》（永浩验字[2006]第 235 号验证：截至 2006 年 4 月 12 日止，杭州每日传媒有限公司已收到杭州日报社缴纳的

变更出资方式后的注册资本合计人民币 23.7770 万元，本次出资均以货币出资。

2006 年 5 月 10 日，杭州每日传媒有限公司形成股东会决议，同意杭州日报社变更出资方式，原以实物出资额中的 237,770.00 元变更为货币资金出资。

2006 年 6 月 12 日，杭州每日传媒有限公司形成股东会决议，同意金成房地产集团有限公司以 1:2 价格计人民币 16 万元，将其持有杭州每日传媒有限公司 8% 的股权转让给杭州金地房产营销策划有限公司；同意增加注册资本，增资的总额为 50 万元，杭州日报社、华立地产集团有限公司、杭州金地房产营销策划有限公司、方晨阳、章升、宋卫平分别追加投资 18 万元、4.5 万元、4 万元、14 万元、5.5 万元、4 万元，出资方式均为货币。

2006 年 6 月 15 日，永浩联合会计师事务所出具《验资报告》（永浩验字[2006]第 352 号）验证：截至 2006 年 6 月 14 日止，杭州每日传媒有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 50 万元，各股东均以货币出资。

2006 年 12 月，章升将其持有杭州每日传媒有限公司 9% 股权转让给杭州日报社、章升将其持有杭州每日传媒有限公司 2% 股权转让给李洪伟。

2008 年 4 月，方晨阳将其持有杭州每日传媒有限公司 13% 股权转让给杭州日报社；李洪伟将其持有杭州每日传媒有限公司 2% 股权转让给杭州日报社。

2008 年 12 月，华立地产集团有限公司、杭州金地房产营销策划有限公司、宋卫平、方晨阳分别将拥有杭州每日传媒有限公司 9% 股权、8% 股权、8% 股权、15% 股权转让给杭州日报社。

至此，杭州每日传媒有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	150.00	100.00
	合计	150.00	100.00

2009 年 7 月 11 日，杭州日报报业集团作出《关于同意杭州每日传媒有限公司增加注册资本和修改章程的决定》，决定本次增资的总额为 650 万元，杭州日报社现追加投资 650 万元。具体为：（1）原资本公积 110,150 元，转增资本为 110,000 元，即 11 万股，转增后资本公积结余 150 元；（2）原盈余公积 2,123,634.79 元，转增资本为 1,745,000 元，即 174.5 万股，转增后法定盈余公积结余 378,634.79 元（其中：原法定盈余公积 837,284.28 元，转增资本为 460,000 元，即 46 万股，转增后法定盈余公积结余 377,284.28 元）；（3）原未分配利润 325,523.24 元，转增资本为 325,000 元，即 32.5 万股，转增后未分配利润结余 523.24 元（已缴纳相关税费）；（4）不足部分以货币方式出资 4,320,000 元，即 432 万股；前后共出资 650 万股；同意修改公司章程。本次增资业经浙江中瑞江南会计师事务所出具中瑞江南会（验）字[2009]056 号《验资

报告》验证。

2013年12月31日，杭州每日传媒有限公司做出股东决定，决定根据杭州日报报业集团（杭州日报社）下发的《关于调整集团下属部分单位股权关系的决定》（集团[2013]51号），同意杭州日报社将其持有公司100%的股权无偿划转给杭州日报报业集团有限公司。

截止本报告日，杭州每日传媒有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报报业集团有限公司	800.00	100.00
	合计	800.00	100.00

（七）杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司

1、基本信息

公司名称	杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司
营业执照注册号	330100000040216
组织机构代码证号	72586900-2
税务登记证号	浙税联字330103725869002号
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
法定代表人	曹迪民
成立日期	2000年12月20日
营业期限	2000/12/20 至 2020/12/19
注册地址	杭州市下城区体育场路218号
主要办公地址	杭州市下城区体育场路218号

经营范围	许可经营项目：图书报刊批发零售、省内连锁；预包装食品批发、零售（上述经营范围在批准的有效期限内方可经营）。一般经营项目：批发、零售及网上销售：日用百货，健身器材，建筑材料，五金，通信设备，电子产品，家用电器，化妆品，化工原料（除化学危险品及易制毒化学品）；服务、仓储（除化学危险品及易制毒化学品），设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布），电子商务技术开发及技术服务，经济信息咨询（除商品中介），承办会议会展，成年人非学历文化教育培培训；其他无需报经审批的一切合法项目。
------	---

2、历史沿革

2000 年 11 月，杭州日报社与杭州新闻发展总公司出资设立浙江新时代报刊发行有限公司，设立时注册资本为 1,000 万元。本次出资业经浙江光大会计师事务所有限公司对各股东出资进行审验，并出具浙大会验 [2000]第 101 号《验资报告》，出资均为货币资金。成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	800.00	80.00
2	杭州新闻发展总公司	200.00	20.00
合 计		1,000.00	100.00

2005 年 10 月，股东杭州新闻发展总公司工商注销登记。

2006 年 7 月 16 日，杭州日报社出具《证明》，证明：杭州新闻发展总公司系杭州日报社出资组建的公司，已于 2005 年 10 月 14 日注销，公司原设备、债权、债务、各项资产、对外投资由杭州日报社承担。浙江新时代报刊发行有限公司由杭州日报社与杭州新闻发展总公司出资组建，原股东杭州新闻发展总公司 20%的股权由杭州日报社承继，浙江新时代报刊发行有限公司成为一人公司。

2011 年 1 月公司名称变更为“杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司”。同时以货币增加注册资本 1,000 万元，本次出资业经杭州深度会计师事务所有限公司对此次增资进行审验，并出具杭深会验 [2011]073 号《验资报告》。

2013 年 12 月 31 日，杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司做出股东决定，决定根据杭州日报报业集团（杭州日报社）下发的《关于调整集团下属部分单位股权关系的决定》（集团[2013]51 号），同意杭州日报社将持有的杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司 100%的股权无偿划转给杭州日报报业集团有限公司。同日，就该股权划转，杭州日报社与杭州日报报业集团有限公司签订了《无偿划转协议》。

截止本报告日，杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
----	------	---------	---------

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

1	杭州日报报业集团有限公司	2,000.00	100.00
	合 计	2,000.00	100.00

3、下属企业

截止本报告日，杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州萧滨每日送发行有限公司	400.00	50.00

注：杭州萧滨每日送发行有限公司的另外 50%股权由杭州萧山日报传媒有限公司持有。

（八）杭州日报报业集团盛元印务有限公司

1、基本信息

公司名称	杭州日报报业集团盛元印务有限公司
营业执照注册号	330100000073224
组织机构代码证号	68580405-1
税务登记证号	330100685804051
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	28,558.06万元
实收资本	28,558.06万元
法定代表人	秦晓春
成立日期	2009年3月3日
营业期限	2009年3月3日至2029年3月2日
注册地址	杭州市下城区体育场路218号
主要办公地址	杭州市江干区下沙路1117号
经营范围	许可经营项目：出版物、包装装潢、其他印刷品印刷（限分支机构经营）。一般经营项目：设计、制作、代理、发布国内广告；批发、零售：印刷器材、印刷物资；货物进出口（法规、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。

2、历史沿革

2009年3月，杭州日报报业集团有限公司出资设立杭州日报报业集团盛元印务有限公司，设立时注册资本为1亿元，全部以货币出资。本次增资业经浙江中瑞江南会计师事务所2009年2月27日出具的中瑞江南会（验）字[2009]014号《验资报告》审验。设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报报业集团有限公司	10,000.00	100.00
	合计	10,000.00	100.00

2013年12月20日，杭州日报报业集团盛元印务有限公司作出股东决定，决定股东杭州日报报业集团有限公司向公司增资18,558.06万元，公司注册资本从1亿元增加至28,558.06万元，新增注册资本由杭州日报报业集团有限公司以其拥有的对杭州日报报业集团盛元印务有限公司的18,556.06万元债权作价18,556.06万元转作出资投入。2013年12月30日，杭州市文化国有资产管理领导小组办公室作出《关于同意杭报集团公司对盛元印务有限公司有关债权转为股权的批复》（杭文资办[2013]15号），同意杭州日报报业集团有限公司将对杭州日报报业集团盛元印务有限公司的债权18,556.06万元转为对杭州日报报业集团盛元印务有限公司的股权投资。2013年12月28日，浙江中企华资产评估有限公司出具《杭州日报报业集团有限公司拟对杭州日报报业集团盛元印务有限公司债权转为股权项目评估报告》（浙中企华评报字[2013]第248号），评估结论为：在评估基准日2013年10月31日，杭州日报报业集团有限公司持有的杭州日报报业集团盛元印务有限公司的债权价值为18,556.06万元。

2013年12月30日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所对本次增资进行审验，并出具瑞华浙验字[2013]第91530018号《验资报告》，验证：截至2013年12月30日止，杭州日报报业集团盛元印务有限公司已将应付杭州日报报业集团有限公司债务18,556.06万元按1:1转增实收资本。本次增资后，杭州日报报业集团盛元印务有限公司的注册资本为28,558.06万元，实收资本为28,558.06万元。

2013年12月31日，上述变更办理了工商变更登记。此次变更后，杭州日报报业集团盛元印务有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报报业集团有限公司	28,558.06	100.00
	合计	28,558.06	100.00

3、下属企业

截止本报告日，杭州日报报业集团盛元印务有限公司下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
----	------	----------	---------

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州盛景科技有限公司	50.00	100.00
2	杭州盛友广告设计有限公司	100.00	100.00
3	宁波盛发印务有限公司	2,500.00	100.00
4	江苏时代盛元数字图文影像有限公司	1,300.00	49.00
5	北京中环盛元数字图文有限公司	1,500.00	49.00
6	上海盛元第高数码图文影像有限公司	1,000.00	48.00
7	上海合印包装服务有限公司	1,000.00	9.00

（九）城乡导报传媒

1、基本信息

公司名称	杭州城乡导报传媒有限公司
营业执照注册号	330184000008554
组织机构代码证号	66522136-9
税务登记证号	330125665221369
企业类型	有限责任公司
注册资本	500万元
实收资本	500万元
法定代表人	曹迪民
成立日期	2007年8月21日
营业期限	2007年8月21日至2027年8月20日
注册地址	杭州市余杭区东湖街道朝阳东路183-1号
主要办公地址	杭州市余杭区东湖街道朝阳东路183-1号
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：设计、制作、代理、发布国内广告；网页设计、制作；会议、会展服务。

2、历史沿革

2007年8月，杭州日报报业集团有限公司和杭州市余杭新闻传媒中心出资设立杭州城乡导报传媒有限公司，设立时注册资本为500万元。本次出资业经浙江中浩华天

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014 年度、2015 年度
盈利预测报告编制说明

会计师事务所有限公司于 2007 年 8 月 16 日出具的华天会验[2007]第 151 号《验资报告》验证，各股东均以货币出资。成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报报业集团有限公司	255.00	51.00
2	杭州市余杭新闻传媒中心	245.00	49.00
合 计		500.00	100.00

杭州城乡导报传媒有限公司成立后至本报告日，未发生股权变更。

3、下属企业

截止本报告日，杭州城乡导报传媒有限公司下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州日报报业集团闲亭文化创意发展有限公司	300.00	51.00

（十）十九楼网络股份有限公司

1、基本信息

公司名称	十九楼网络股份有限公司
营业执照注册号	330100000048593
组织机构代码证号	79366446-3
税务登记证号	330100793664463
企业类型	股份有限公司（非上市）
注册资本	6,000 万元
实收资本	6,000 万元
法定代表人	杨星
成立日期	2006 年 10 月 10 日
营业期限	2006 年 10 月 10 日至长期
注册地址	杭州市西湖区文三路 90 号
主要办公地址	杭州市文三路 90 号东部软件园创新大厦

经营范围	许可经营项目：第二类增值电信业务中的信息服务业务（限互联网信息服务业务）（上述经营范围在批准的有效期限内方可经营）。一般经营项目：服务：国内广告的制作、代理与发布,计算机技术服务，企业信息化管理咨询，企业形象策划，承办会展；批发、零售：计算机软件。
------	--

2、历史沿革

(1) 2006 年 10 月，杭州都快网络技术有限公司成立

2006 年 10 月，都市快报社、林煜出资设立杭州都快网络技术有限公司，设立时注册资本为 200 万元。根据章程约定，公司注册资本实行分期出资，其中首期出资 144 万元，于 2006 年 10 月 31 日前到位；第二期出资 56 万元，于 2007 年 3 月 31 日前到位。杭州都快网络技术有限公司成立时的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报社	180.00	90.00
2	林煜	20.00	10.00
	合计	200.00	100.00

2006 年 10 月 10 日，浙江中浩华天会计师事务所有限公司对各股东第一期出资进行审验，并出具华天会验[2006]第 134 号《验资报告》。

(2) 2007 年 1 月，股东缴纳设立时出资的第二期出资、变更公司名称

根据都市快报社与杭州都快网络技术有限公司签订的《技术转让协议书》，都市快报社以 19 楼论坛网站技术作为出资，经杭州信联资产评估有限公司评估，19 楼论坛网站技术评估值为 56 万元，《技术转让协议书》同时约定将 19 楼论坛网站技术的所有权转让给杭州都快网络技术有限公司。2006 年 6 月 26 日，杭州信联资产评估有限公司出具《资产评估报告书》（杭信评报 [2006]第 22 号），经评估后，19 楼论坛网站技术的评估价值为人民币 56 万元。

2007 年 1 月 4 日，浙江瑞信会计师事务所有限公司对都市快报社第二期出资进行审验，并出具浙瑞验字[2007]第 018 号《验资报告》。此次变更后，公司注册资本 200 万元，实收资本 200 万元。

2007 年 1 月，公司名称由杭州都快网络技术有限公司变更为杭州都快网络传媒有限公司。

(3) 新增股东、注册资本增加至 400 万元

2008 年 5 月 20 日，杭州都快网络传媒有限公司召开股东会。会议一致同意接受赵维国、魏炜为新股东，增加公司注册资本，增资总额为 200 万元，其中都市快报社增资 12 万元，赵维国出资 131.6 万元，魏炜出资 56.4 万元，林煜不增资；同意修改公司章程。2008 年 5 月 23 日，都市快报社、林煜、赵维国、魏炜签署新章程。2008

年 6 月 6 日，浙江新华会计师事务所有限公司对本次增资进行审验，并出具浙新会验字[2008]722 号《验资报告》，各股东均以货币出资。此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报社	192.00	48.00
2	赵维国	131.60	32.90
3	魏炜	56.40	14.10
4	林煜	20.00	5.00
合 计		400.00	100.00

（4）2008 年 6 月，股权转让

2008 年 6 月 25 日，杭州都快网络传媒有限公司召开股东会，会议一致同意股东赵维国将其持有公司 22.4% 的股权转让给股东林煜；同意股东魏炜将其持有公司 9.6% 的股权转让给林煜；同意修改公司章程。2008 年 6 月 25 日，赵维国、魏炜与林煜签订《股权转让协议》，约定赵维国、魏炜分别将其持有的公司 22.4%、9.6% 股权转让给林煜。2008 年 6 月 25 日，都市快报社、林煜、赵维国、魏炜签署了公司章程。此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报社	192.00	48.00
2	林煜	148.00	37.00
3	赵维国	42.00	10.50
4	魏炜	18.00	4.50
合 计		400.00	100.00

（5）2008 年 10 月，注册资本增加至 640 万元

2008 年 9 月 28 日，杭州都快网络传媒有限公司召开股东会。会议一致同意以资本公积金转增方式增加注册资本，增加总额为 240 万元；并同意修改公司章程。2008 年 10 月 21 日，浙江新华会计师事务所有限公司对各股东出资进行审验，并出具浙新会验字[2008]939 号《验资报告》。此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报社	307.20	48.00
2	林煜	236.80	37.00
3	赵维国	67.20	10.50
4	魏炜	28.80	4.50
合 计		640.00	100.00

(6) 2009 年 11 月，公司名称变更

2009 年 11 月 28 日，杭州都快网络传媒有限公司召开股东会，会议一致同意变更公司名称，由“杭州都快网络传媒有限公司”变更为“杭州十九楼网络传媒有限公司”，并同意修改公司章程。

(7) 2010 年 3 月，股权转让

2010 年 3 月 1 日，公司召开股东会，会议一致同意股东林煜将其持有公司 13% 的股权转让给陈文武；同意股东林煜将其持有公司 2% 的股权转让给周晓花；同意股东林煜将其持有公司 2% 的股权转让给汪震宇；同意股东林煜将其持有公司 1% 的股权转让给程伟锋；同意股东林煜将其持有公司 1% 的股权转让给周运鑫；同意股东林煜将其持有公司 1% 的股权转让给楼皓云；同意修改公司章程。

2010 年 3 月 1 日，林煜与陈文武、周晓花、汪震宇、程伟锋、周运鑫、楼皓云签订《股权转让协议》，林煜将其持有的公司 13%、2%、2%、1%、1%、1% 股权分别转让给陈文武、周晓花、汪震宇、程伟锋、周运鑫、楼皓云。

此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	持股比例 (%)
1	都市快报社	307.20	48.00
2	林煜	108.80	17.00
3	陈文武	83.20	13.00
4	赵维国	67.20	10.50
5	魏炜	28.80	4.50
6	周晓花	12.80	2.00
7	汪震宇	12.80	2.00
8	程伟锋	6.40	1.00
9	周运鑫	6.40	1.00
10	楼皓云	6.40	1.00
	合计	640.00	100.00

(8) 2011 年 3 月，注册资本增加至 712 万元、增加新股东

2011 年 3 月 25 日，公司召开股东会，会议一致同意接收杭州臭美投资咨询有限公司为新股东，投资方式为货币，占注册资本的 10%。杭州臭美投资咨询有限公司实缴增资款 311.7 万元，其中 72 万元为新增注册资本，其余 239.7 万元转入资本公积金；并同意修改公司章程。2011 年 4 月 1 日，浙江新华会计师事务所有限公司对此次增资进行审验，并出具浙新会验字[2011]028 号《验资报告》。此次变更后，公司股权结构如下：

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

序号	股东	出资额(万元)	持股比例 (%)
1	都市快报社	307.20	43.15
2	林煜	108.80	15.28
3	陈文武	83.20	11.69
4	杭州臭美投资咨询有限公司	72.00	10.10
5	赵维国	67.20	9.44
6	魏炜	28.80	4.04
7	周晓花	12.80	1.80
8	汪震宇	12.80	1.80
9	程伟锋	6.40	0.90
10	周运鑫	6.40	0.90
11	楼皓云	6.40	0.90
	合计	712.00	100.00

(9) 2012年1月，股权转让

2012年1月12日，公司召开股东会，会议一致同意股东赵维国将其持有公司4%的股权转让给上海联创永钦创业投资企业；同意股东赵维国将其持有公司5.4382%的股权转让给杭州永宣永铭股权投资合伙企业；同意修改公司章程。

2012年1月12日，赵维国与上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）、杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）签订《股权转让协议》，赵维国其持有的公司4%、5.4382%股权分别转让给上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）、杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）。转让价格为1:64，转让价款分别为上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）支付出让方18,360,000元、杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）支付出让方24,961,338元。

此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	持股比例 (%)
1	都市快报社	307.20	43.15
2	林煜	108.80	15.28
3	陈文武	83.20	11.69
4	杭州臭美投资咨询有限公司	72.00	10.10
5	杭州永宣永铭股权投资 合伙企业（有限合伙）	38.72	5.44

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014 年度、2015 年度
盈利预测报告编制说明

6	上海联创永钦创业投资企业 (有限合伙)	28.48	4.00
7	魏炜	28.80	4.04
8	周晓花	12.80	1.80
9	汪震宇	12.80	1.80
10	程伟锋	6.40	0.90
11	周运鑫	6.40	0.90
12	楼皓云	6.40	0.90
	合计	712.00	100.00

(10) 2013 年 2 月，注册资本增加至 7,911,111 元、增加新股东

2013 年 2 月 27 日，杭州市人民政府下发杭州函[2013]37 号《关于杭州十九楼网络传媒有限公司引入战略投资者和股份制改造等事项的批复》。

2013 年 5 月 8 日，公司召开股东会，会议一致同意在依法设立的国有产权交易场所，以增资扩股方式择优选择并引入战略投资者杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）为新股东，出资 474,666.6 元，占注册资本 6%；同意股东杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）增资 316,444.4 元，合计占注册资本 8.89438%；公司注册资本由 712 万元增加到 7,911,111 元；并同意修改公司章程。

2013 年 5 月 14 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对此次增资进行审验，并出具天健验[2013]114 号《验资报告》。

此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	持股比例 (%)
1	都市快报社	307.20	38.83
2	林煜	108.80	13.75
3	陈文武	83.20	10.52
4	杭州臭美投资咨询有限公司	72.00	9.10
5	杭州联创永溢创业投资 合伙企业（有限合伙）	47.47	6.00
6	杭州永宣永铭股权投资 合伙企业（有限合伙）	70.36	8.89
7	魏炜	28.80	3.64
8	上海联创永钦创业投资企 业（有限合伙）	28.48	3.60

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

9	周晓花	12.80	1.62
10	汪震宇	12.80	1.62
11	程伟锋	6.40	0.81
12	周运鑫	6.40	0.81
13	楼皓云	6.40	0.81
	合计	791.11	100.00

(11) 2013年5月，注册资本增加至6,000万元、股权转让

① 注册资本增加至6,000万元

2013年5月24日，公司召开股东会，会议一致同意以资本公积金转增注册资本方式增加注册资本，截至2013年5月24日，公司共有资本公积金62,605,889元，现将其中的52,088,889元按照股东出资比例分配并转为注册资本；并同意修改公司章程。

2013年5月27日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对各股东出资进行审验，并出具天健验[2013]136号《验资报告》，截至2013年5月26日止，变更后公司注册资本为人民币6,000万元，累计实收资本人民币6,000万元。

此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	持股比例(%)
1	都市快报社	2,329.89	38.83
2	林煜	825.17	13.75
3	陈文武	631.01	10.52
4	杭州臭美投资咨询有限公司	546.07	9.1
5	杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）	533.66	8.89
6	杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）	360.00	6.00
7	魏炜	218.42	3.64
8	上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）	216.00	3.60
9	周晓花	97.08	1.62
10	汪震宇	97.08	1.62
11	程伟锋	48.54	0.81
12	周运鑫	48.54	0.81

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

13	楼皓云	48.54	0.81
	合计	6,000.00	100.00

② 股权转让

2013年5月28日，公司召开股东会，会议一致同意股东杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）将其持有公司1%的股权转让给上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）。

2013年5月28日，杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）与上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）签订《股权转让协议》，约定杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）将其持有的公司1%股权转让给上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）。

此次股权转让后，公司股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	持股比例 (%)
1	都市快报社	2,329.89	38.83
2	林煜	825.17	13.75
3	陈文武	631.01	10.52
4	杭州臭美投资咨询有限公司	546.07	9.10
5	杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）	533.66	8.89
6	杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）	300.00	5.00
7	魏炜	218.42	3.64
8	上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）	276.00	4.60
9	周晓花	97.08	1.62
10	汪震宇	97.08	1.62
11	程伟锋	48.54	0.81
12	周运鑫	48.54	0.81
13	楼皓云	48.54	0.81
	合计	6,000.00	100.00

(12) 2013年6月，整体变更为股份有限公司

2013年6月9日，公司全体股东以通讯表决方式一致同意公司整体变更为股份有

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

限公司，以 2013 年 5 月 31 日为审计、评估基准日；聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司整体变更的验资机构、审计机构，聘请坤元资产评估有限公司为本次变更的评估机构；同意于 2013 年 6 月 25 日召开创立大会暨首次股东大会。

2013 年 6 月 21 日，公司召开股东会并形成股东会决议，一致同意根据《公司法》第 96 条的规定，将公司整体变更为股份有限公司，由公司现登记在册的全体股东共同作为发起人；公司名称为“杭州十九楼网络股份有限公司”；根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）2013 年 6 月 14 日出具的天健审[2013]5591 号《审计报告》：截至 2013 年 5 月 31 日，公司净资产为人民币 149,540,376.09 元；根据坤元资产评估有限公司 2013 年 6 月 20 日出具的坤元评报[2013]190 号《评估报告》，截至 2013 年 5 月 31 日，公司净资产为人民币 642,829,100.00 元；公司全体股东确认《审计报告》、《评估报告》的结果；公司同意以审计后的净资产中的 60,000,000 元按股东出资比例分配并折合为变更后的股份有限公司的注册资本（即发起人股本），分为 60,000,000 股，每股 1 元，净资产中多余的人民币 89,540,376.09 元计入股份有限公司的资本公积；全体股东分别以各自在公司的出资比例对应享有公司折股净资产认购股份公司的全部股份。

2013 年 6 月 25 日，公司召开“杭州十九楼网络股份有限公司创立大会暨第一次股东大会”。

2013 年 6 月 24 日，天健会计师事务所出具天健验[2013]192 号《验资报告》，确认截至 2013 年 6 月 21 日止，杭州十九楼网络股份有限公司（筹）已收到全体股东拥有的截至 2013 年 5 月 31 日止杭州十九楼网络传媒有限公司经审计的净资产 149,540,376.09 元，根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，将上述净资产折合实收资本 6,000 万元，资本公积 89,540,376.09 元。

2013 年 7 月 1 日，经杭州市工商行政管理局核准登记，公司整体变更为杭州十九楼网络股份有限公司，并领取了新的营业执照。

此次变更后，公司的股份结构如下：

序号	股东	持股数（万股）	持股比例（%）
1	都市快报社	2,329.89	38.83
2	林煜	825.17	13.75
3	陈文武	631.01	10.52
4	杭州臭美投资咨询有限公司	546.07	9.10
5	杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）	533.66	8.89
6	杭州联创永溢创业投资	300.00	5.00

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014 年度、2015 年度
盈利预测报告编制说明

	合伙企业（有限合伙）		
7	魏炜	218.42	3.64
8	上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）	276.00	4.60
9	周晓花	97.08	1.62
10	汪震宇	97.08	1.62
11	程伟锋	48.54	0.81
12	周运鑫	48.54	0.81
13	楼皓云	48.54	0.81
	合计	6,000.00	100.00

(13) 2013 年 12 月，公司名称变更

2013 年 12 月 24 日，杭州十九楼网络股份有限公司召开股东大会，会议一致同意变更公司名称，由“杭州十九楼网络股份有限公司”变更为“十九楼网络股份有限公司”，并同意修改公司章程。同日，就上述变更事项，杭州十九楼网络股份有限公司办理了工商变更登记。

3、下属企业

截止本报告日，十九楼网络股份有限公司下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	重庆购物狂网络技术有限公司	500.00	60.00
2	福州十九楼网络技术有限公司	450.00	60.00
3	杭州十九楼电子商务有限公司	100.00	100.00

(十一) 杭州都市周报传媒有限公司

1、基本情况

公司名称	杭州都市周报传媒有限公司
营业执照注册号	330103000162500
组织机构代码证号	75951528-8
税务登记证号	浙税联字 330103759515288 号
企业类型	有限责任公司
注册资本	800 万元

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

实收资本	800 万元
法定代表人	任洲
成立日期	2004 年 3 月 15 日
营业期限	2004 年 3 月 15 日至 2024 年 3 月 14 日
注册地址	杭州市下城区体育场路 218 号 16 层
主要办公地址	杭州市下城区体育场路 218 号
经营范围	许可经营项目：批发、零售：图书报刊、电子刊物、音像制品（有效期至 2016 年 7 月 30 日）。一般经营项目：服务：国内广告设计、制作、代理，组织交友、摄影活动。

2、历史沿革

2004 年 3 月，e 时代周报社、浙江淘宝网络有限公司、傅强、彭洪松、王佩出资设立杭州 e 时代周报传媒有限公司，设立时注册资本为 400 万元。本次出资业经浙江中喜会计师事务所有限公司 2004 年 2 月 13 日出具的中喜验字（2004）第 320 号《验资报告》验证。设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	e 时代周报社	204.00	51.00
2	浙江淘宝网络有限公司	160.00	40.00
3	傅强	16.00	4.00
4	彭洪松	16.00	4.00
5	王佩	4.00	1.00
合 计		400.00	100.00

2006 年 7 月，彭洪松将其拥有杭州 e 时代周报传媒有限公司 4% 的股权转让给都市快报社。

2006 年 8 月，公司决定以货币增资 400 万元，全部由都市快报社增资。本次增资业经浙江中浩华天会计师事务所有限公司 2006 年 8 月 18 日出具的华天会验（2006）第 125 号《验资报告》验证。

根据杭州市机构编制委员会 2007 年 3 月 16 日出具的《关于同意 e 时代周报社更名的批复》（杭编[2007]34 号）、浙江省新闻出版局 2007 年 1 月 19 日出具的《关于同意<e 时代周报>更名为<都市周报>的批复》（浙新出函[2007]7 号），e 时代周报社更名为都市周报社。

2007 年 6 月，公司名称由“杭州 e 时代周报传媒有限公司”变更为“杭州都市周报传

媒有限公司”。

2013年12月31日，杭州都市周报传媒有限公司召开股东会，并根据杭州日报报业集团（杭州日报社）下发的《关于调整集团下属部分单位股权关系的决定》（集团[2013]51号），会议一致同意傅强将其持有公司2%的股权转让给都市快报社、王佩将其持有公司0.5%的股权转让给都市快报社、都市日报社将其持有公司25.5%的股权无偿转让给都市快报社。同日，就该等股权转让，傅强、王佩、都市日报社分别与都市快报社签订了《股权转让协议》。

2013年12月31日，就上述变更事项，杭州都市周报传媒有限公司办理了工商变更登记。

截止本报告日，杭州都市周报传媒有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报社	640.00	80.00
2	浙江淘宝网络有限公司	160.00	20.00
	合计	800.00	100.00

三、主要会计政策和会计估计

1、会计期间

会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本会计主体会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

人民币为本会计主体经营所处的主要经济环境中的货币，本会计主体以人民币为记账本位币。本会计主体编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）关于“一揽子交易”的判断标准（参见本编制说明三、4（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本编制说明三、10“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之

前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本公司开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司,其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司,其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额,冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后,对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量,详见本编制说明三、10“长期股权投资”或本编制说明三、7“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本编制说明三、10、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5、现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务

（1）外币交易的折算方法

发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但本会计主体发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

7、金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确

认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本会计主体划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本会计主体（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本会计主体具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:①债务人发生严重的财务困难;②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的金融资产,包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项,按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力,并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
账龄组合	按照账龄政策计提坏账准备的应收款项
关联方组合	应收本会计主体的关联方的款项

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时,坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	无特别风险的应收款项不计提坏账准备

a. 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年,下同)		

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

其中：[6个月以内]	0.00	0.00
[6~12个月]	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

9、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

10、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如同
一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合
并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份
额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业
合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长
期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括

制。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存

(5) 低值易耗品和包装物的摊销

方法

低值易耗品于领用时按一次摊销

法/分次摊销法摊销；包装物于领用时

按一次摊销法/分次摊销法摊销。

购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照实际支付的现金购买价款、发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可

辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本会计主体的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本会计主体的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在本拟购买资产财务报表中，本会计主体在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；本会计主体部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本编制说明三、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法核算转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-50	5	1.90-9.50
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	5	5	19.00
电子设备	3-5	5	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本编制说明三、16“非流动非金融资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外

的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本会计主体至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

12、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本编制说明三、16“非流动非金融资产减值”。

13、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

14、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本会计主体拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本会计主体且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土

地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本会计主体内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本编制说明三、16“非流动非金融资产减值”。

15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

16、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本会计主体于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，

进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计,则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入,并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的,则不确认收入。

(3) 使用费收入

根据有关合同或协议,按权责发生制确认收入。

(4) 利息收入

按照他人使用本会计主体货币资金的时间和实际利率计算确定。

(5) 收入确认的具体方法

据本公司的业务情况,对广告及策划、报刊发行、印刷具体收入原则:

1) 广告及策划收入

广告及策划收入在同时满足下列条件时予以确认:①广告或商业行为开始出现于公众面前;②收入的金额能够可靠地计量;③相关的经济利益很可能流入;④相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2) 报刊发行收入

报刊发行收入在同时满足下列条件时予以确认:①报刊已实际投递;②收入的金额能够可靠地计量;③相关的经济利益很可能流入;④相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

3) 印刷收入

印刷收入在同时满足下列条件时予以确认:①产品完工交付订货单位;②收入的金额能够可靠地计量;③相关的经济利益很可能流入;④相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

18、政府补助

政府补助是指从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用和损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间计入当期损益;用于补偿已经发生的相关费用和损失的,直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时,存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;不存在相关递延收益的,直接计入当期损益。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本会计主体能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本会计主体确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本会计主体以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账

面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本会计主体当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本会计主体递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

20、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

21、职工薪酬

在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本会计主体内各公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

22、重大会计判断和估计

在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本会计主体需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（4）非金融非流动资产减值准备

于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额,参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格,减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时,需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料,包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(5) 折旧和摊销

对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后,在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。定期复核使用寿命,以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化,则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(6) 开发支出

确定资本化的金额时,管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(7) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内,本会计主体就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额,结合纳税筹划策略,以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(8) 所得税

在正常的经营活动中,有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异,则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、税项

1、主要税种及税率

税 种	具体税率情况
增值税	应税收入按6%、13%、17%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。小规模纳税人按3%的征收率计缴增值税。
营业税	按应税营业额的3%-5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

税 种	具体税率情况
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	根据2008年1月1日起施行的《企业所得税法》，企业所得税自2008年起按应纳税所得额的25%计缴。
文化事业建设费	按应纳税营业额的3%计缴
地方水利建设基金	按销售额、营业额的0.1%计缴。

本会计主体从事广告发布业务的收入，原先按5%税率计缴营业税。根据《关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2012〕71号）规定，本会计主体自2012年12月1日起改为征收增值税，税率为6%。

2、税收优惠及批文

根据杭州市财政局、杭州市国家税务局、杭州市地方税务局、中共杭州市委宣传部【市宣通[2010]12号】文件《关于公布第一批转制文化企业名单的通知》本会计主体控制的杭州日报传媒有限公司、浙江都市快报控股有限公司、杭州每日传媒有限公司、杭州萧山日报传媒有限公司、杭州富阳日报传媒有限公司、杭州城乡导报传媒有限公司、杭州日报报业集团盛元印务有限公司、杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司，以及根据杭州市文化体制改革试点工作领导小组办公室《关于杭报集团[2004]》41号请示的批复》和【杭文改办[2013]1号】文件《关于同意杭州e时代周报传媒有限公司等企业更名的批复》，本会计主体控制的杭州都市周报传媒有限公司、杭州网络传媒有限公司自2010年起免征企业所得税，但每年须进行备案。

根据财政局、国家税务总局【财税[2009]34号】文件《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》，十九楼网络股份有限公司自2009年1月1日至2013年12月31日享有文化事业转制企业免征企业所得税的优惠政策，并每年进行备案。

2014年4月2日，国务院办公厅出台《关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》，该通知规定：经营性文化事业单位转制为企业后，免征企业所得税；上述政策适用于开展文化体制改革的地区和转制企业；执行期限为2014年1月1日至2018年12月31日。该项优惠政策尚在申请中。

3、其他说明

无。

五、拟购买资产盈利预测具体汇总范围

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014年度、2015年度
盈利预测报告编制说明

公司全称	取得方式	本会计主体持股比例 (%)	是否合并报表
浙江都市快报控股有限公司	投资	100.00	是
杭州都健网络科技有限公司	投资	39.53	是
杭州快房传媒有限公司	投资	66.00	是
杭州大快文化创意有限公司	投资	100.00	是
杭州网络传媒有限公司	投资	100.00	是
杭州日报传媒有限公司	投资	100.00	是
杭州休闲文化传媒有限公司	投资	51.00	是
杭州风景名胜传媒有限公司	投资	100.00	是
杭州房产传媒有限公司	投资	85.00	是
杭州日报品牌策划有限公司	投资	100.00	是
杭州富阳日报传媒有限公司	投资	100.00	是
杭州富阳网络传媒有限公司	投资	70.00	是
杭州萧山日报传媒有限公司	投资	100.00	是
杭州萧山网络传媒有限公司	投资	51.00	是
浙江风盛传媒有限公司	投资	100.00	是
杭州朗盛传媒有限公司	投资	51.00	是
杭州每日传媒有限公司	投资	100.00	是
杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	投资	100.00	是
杭州萧滨每日送发行有限公司	投资	100.00	是
杭州日报报业集团盛元印务有限公司	投资	100.00	是
杭州盛景科技有限公司	投资	100.00	是
杭州盛友广告设计有限公司	投资	100.00	是
宁波盛发印务有限公司	投资	100.00	是
上海盛元第高数码图文影像有限公司	投资	48.00	是
杭州城乡导报传媒有限公司	投资	51.00	是
杭州日报报业集团闲亭文化创	投资	51.00	是

浙江华智控股股份有限公司
向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社拟购买资产之
2014 年度、2015 年度
盈利预测报告编制说明

意发展有限公司			
十九楼网络股份有限公司	投资	38.83	否
杭州都市周报传媒有限公司	投资	80.00	是

各公司的情况详见：二、拟购买资产基本情况

六、盈利预测的编制方法

本公司以拟购买资产 2011 年度、2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月经审计的财务报表为基础，结合拟购买资产 2014 年度及 2015 年度的销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料，按照拟购买资产一贯采用的主要会计政策和会计估计，遵循谨慎性原则，并抵销了拟购买资产之间的重大关联交易等事项后，编制了拟购买资产 2014 年度及 2015 年度盈利预测。

七、盈利预测表项目说明

1、营业收入

拟购买资产营业收入主要分为广告及策划活动收入、发行收入、印刷收入、其他等。

(1) 广告收入

1) 传统媒体广告收入，根据历史年度的广告版面（版）数、每版广告刊例价和相应的折扣率，结合广告市场的发展趋势、报纸发行、版面设置情况、折扣政策、营销模式创新和未来年度经营计划等，来预测未来年度广告收入；

2) 新媒体广告收入，考虑拟购买资产将增加业务板块并实施异地复制的发展战略，同时结合行业发展情况、市场占有率等因素和未来年度经营计划等，预测未来年度营业收入。

3) 活动策划收入，针对不同客户制定个性化的广告经营方案，近年来对报业广告经营收入有较大拉动作用。根据历史年度活动策划收入增长情况，结合策划更多活动品牌的措施及未来年度经营计划，预测未来年度的活动策划收入情况；

(2) 发行收入，根据历史年度的发行量、年订价等情况，结合精细化管理措施（优化发行结构，从数量优势转向质量优势）、报业行业发展情况、发行策略调整、市场占有率等因素和未来年度经营计划，预测未来年度的发行收入情况；

(3) 印刷收入，根据拟购买资产目前的经营状况、竞争情况及市场销售情况等因素综合分析的基础上进行的，预测未来年度的收入情况。

(4) 其他收入主要系快递收入和材料销售收入，快递收入系依据现有配送网络、人员等方面的优势，结合未来市场需求、自身配送能力等方面进行未来年度收入预测；材料销售收入主要参考历史材料销售占收入比重情况，结合未来年度预测收入预测所得。

2、营业成本

(1) 广告、活动策划等业务营业成本主要有采编费用、活动策划成本、广告代理费、主机托管及网络服务费、工资、奖金等。

1) 未来年度采编成本根据各报社和拟购买资产签订的《授权经营协议》及《收入分成协议》确定；

2) 未来活动策划成本依据历史年度活动策划成本占活动策划收入的比例进行预测；

3) 广告代理费，主要依据历史年度广告代理成本占相应收入的比例来预测；主机托管及网络服务费比照现有合同及历史占收入比重预测；

4) 未来工资、奖金等，参考人事部门提供的未来年度人工需求量因素，考虑近几年当地社会平均工资的增长水平，预测未来年度员工人数、工资总额。

(2) 发行业务主要营业成本为印刷费，未来年度印刷费根据报刊规格、版面数和未来的发行量、总印量，对开单价对印刷费用进行预测；

(3) 印刷业务营业成本主要为印工成本、纸张成本、制造费用、修理费、物料消耗费、通讯费、差旅费等。

1) 印工成本根据每类报刊的规格、版面数和未来的印刷量，并结合企业未来营业规模进行预测；

2) 纸张成本根据历史年度的价格水平，结合近年来人工成本和材料成本的趋势来预测，另外用纸量与印刷量紧密相关，因此在预测期内以用纸量和印刷量的比例关系作为预测基础，按照印刷量来预测未来的用纸量；

3) 制造费用包括生产人员的工资及福利、折旧、通讯费、差旅费、办公费等，预测依据同上；

4) 对于修理费、物料消耗费、通讯费、差旅费等变动费用，发生的数量同收入的变化有着直接的关系，通过比较分析各项费用与销售收入的比例关系，据此确定各项变动费用金额。

(4) 快递收入营业成本主要为人工成本。根据报刊投递、DM 广告投递、快递等各板块的收入情况，结合历史年度该部分业务的毛利水平进行预测。

材料销售成本主要系参考历史年度销售毛利率进行测算。

3、营业税金及附加

按照预测的各类收入，配比法定税率测算所得。

4、销售费用、管理费用

销售费用及管理费用主要包括发行费用、工资、折旧及摊销、差旅费、房租、业务招待费等。

(1) 发行费用根据未来年度发行收入并结合历史年度发行费率进行预测；

(2) 人工工资包括工资、奖金、劳务费等，参考人事部门提供的未来年度人工需求量，并考虑近几年当地社会平均工资的增长水平，预测未来年度员工人数、工资总额；

(3) 企业缴纳的养老保险、医疗保险、失业保险等社保费用以及住房公积金等，以法律法规规定的比率计缴，计算基数为当期工资总额；

(4) 对于折旧及摊销，除了现有存量资产外，还考虑以后年度随着业务的增长而新增资产或对原有资产进行更新，并根据固定资产的未来投资计划进行预测；

(5) 房租按照租赁合同约定预测，待合同期满后在原合同的基础上增长一定比例；

(6) 差旅费、业务招待费等费用根据业务量的增加每年以一定比例增长；

(7) 其余费用结合企业未来营业规模进行预测。

5、财务费用

财务费用主要包括利息收入、利息支出、手续费等项目，系参考前三年本费用各项目占收入的比例，结合预测期预计的筹资情况相应预测本费用金额。

6、资产减值损失

资产减值损失主要系坏账损失。主要系参考前三年本科目占收入的比例，根据预测期的收入金额测算所得。

7、投资收益

投资收益主要系权益法核算的长期股权投资收益。本次盈利预测对权益法核算的单位预测期的损益进行单独预测，权益法核算的单位业务与拟购买资产业务类似，因此对权益法单位各项损益明细预测方法与本盈利预测报告相关预测方法基本一致。

8、营业外收入

营业外收入主要为处置固定资产净收益、政府补助等，本次盈利预测对预测期与资产相关的政府补助的摊销额进行确认，其他项目未进行预测。

9、营业外支出

营业外支出主要为公益性捐赠支出、地方水利建设基金等。以后年度地方水利建设基金按营业收入的0.1%预测，除地方水利建设基金外，其他项目未来是否发生存在不确定性，故不予预测。

10、所得税费用

(1) 经营性文化事业单位转制为企业的情况

根据《财政部、国家税务总局关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》(财税[2009]34号)，免征企业所得税执行期限为2009年1月1日至2013年12月31日。根据2014年4月2日国务院办公厅发布的《关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》，“经营性文化事业单位转制为企业后，免征企业所得税”。由于相关主管部

门尚未颁布所得税优惠延期政策文件的细则,本次预估暂假设免征企业所得税政策到期后延期5年至2018年12月31日,2019年及以后按照25%税率预测企业所得税。

(2) 其他单位

结合拟购买资产纳税调整项目金额,按照其执行的所得税税率测算各年应缴纳的所得税金额。同时考虑未来年度采用资产负债表债务法因确认递延所得税资产和递延所得税负债对递延所得税费用的影响。

六、影响盈利预测结果实现的主要问题及准备采取的措施

本公司所作盈利预测已综合考虑各方面因素,并遵循了谨慎性原则。但是由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性,本公司提醒投资者进行投资决策时不应过于依赖该项资料,并注意如下主要问题:

1、政策风险

报刊传媒行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业,受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理。

2、原材料价格上涨的风险

新闻纸是传统报刊传媒业务的主要原材料,其价格波动对报纸的成本构成直接影响。受国际木浆、废纸等造纸原料价格波动、市场供求关系及国际宏观形势影响,近年来我国新闻纸价格波动幅度较大,而新闻纸成本在报纸生产成本中占比超过50%,其价格波动将对拟购买资产的利润空间带来较大影响。

3、新媒体业务冲击的风险

近年来,信息技术革命对传播环境产生了深刻影响,以互联网、移动媒体等为代表的各种新媒体蓬勃发展,与报纸、杂志等传统媒体展开了激烈的市场竞争。随着新媒体对人们生活的广泛渗透,近年来传统报业发展总体增速放缓。拟购买资产主要经营广告、发行、印刷及新媒体业务,其中19楼、快房网、杭州网、萧山网等均已成为具有一定影响力的新媒体网络集群。虽然拟购买资产包含一定规模的新媒体业务,但由于新媒体行业受互联网发展程度的影响较大,能否迅速把握行业的动态及发展趋势,及时捕捉和快速响应用户需求的变化,并对现有盈利模式和相应的技术进行完善和创新存在一定的不确定性。同时,拟购买资产目前的主要利润来源还是来自与传统报业相关的经营活动,如果传统媒体持续受到冲击且新媒体贡献的利润不能立即释放,则拟购买资产未来的盈利可能因受到新媒体冲击的影响而大幅度下滑。

4、税收优惠可能无法延续的风险

根据财政部、国家税务总局(财税[2009]34号)《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》,杭报集团享受免征企业所得税至

2013年12月31日。本次标的资产中11家公司目前均享受上述政策优惠。本次预估过程中，根据2014年4月2日《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》，其中提到“经营性文化事业单位转制为企业后，免征企业所得税”，暂假设免征企业所得税政策到期后延期5年至2018年12月31日，2019年及之后按照25%税率计算企业所得税。

针对上述问题，本公司及拟购买资产将相应采取如下措施：

1、政策风险对策

国家对报刊传媒行业实行严格的行业准入和监管政策，一方面能保护拟购买资产现有业务的发展，另一方面政策放开后将拟购买资产未来发展提出更高的要求。一旦行业政策进行调整，拟购买资产的业务机构及运作模式均将按照最新政策要求做出相应的优化调整，以消除政策变化对拟购买资产的影响。

2、原材料价格上涨风险对策

拟购买资产将寻找实力雄厚、经营稳定的供应商，集中采购新闻纸，加强公司采购议价能力。同时，公司将不断开拓广告业务市场，不断增加广告收入，减少新闻纸张价格波动对公司经营业绩的影响。

3、新媒体业务冲击的风险对策

拟购买资产将稳步发展传统媒体相关业务，继续巩固和提高传统媒体业务的市场地位。同时，拟购买资产将积极探索新媒体行业的发展趋势和动态，利用拟购买资产良好的品牌效应和技术积累，提高新媒体业务对拟购买资产的利润贡献比例。

4、税收优惠可能无法延续的风险对策

如无法获得所得税优惠，拟购买资产之母公司已出具承诺，“如本公司（拟购买资产）在2018年12月31日前不能持续具备享受上述免征企业所得税的税收优惠政策条件，或者未来上述税收优惠政策发生变化，导致本公司（拟购买资产）在2018年12月31日前不能继续享受上述税收优惠政策，本集团（母公司）将在公司（拟购买资产）该年度所得税汇算清缴完成后10日内，按各公司（拟购买资产）各年度的应纳税所得额 \times （各公司该年度实际执行所得税率-0%）/（1-各公司该年度实际执行所得税率）给予各公司全额现金补偿。”

杭州日报报业集团有限公司

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

二〇一四年六月二十日