



浙江华媒控股股份有限公司

审 计 报 告

瑞华审字[2019]33090009 号

目 录

一、 审计报告	1
二、 已审财务报表	
1、 合并资产负债表	7
2、 合并利润表	9
3、 合并现金流量表	10
4、 合并股东权益变动表	11
5、 资产负债表	13
6、 利润表	15
7、 现金流量表	16
8、 股东权益变动表	17
9、 财务报表附注	19
10、 财务报表附注补充资料	138

审计报告

瑞华审字【2019】33090009 号

浙江华媒控股股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江华媒控股股份有限公司（以下简称“华媒控股公司”）的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华媒控股公司 2018 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2018 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华媒控股公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）商誉减值

请参阅财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计”（18）长期资产减值及“六、合并财务报表项目注释”15 商誉。

1、事项描述

2018 年 12 月 31 日，浙江华媒控股股份有限公司合并财务报表中商誉账面净值为人民币 57,557.99 万元。主要形成为浙江华媒控股股份有限公司于 2016 年非同一控制下收购中教未来国际教育科技（北京）有限公司形成商誉金额为 52,501.38 万元，中教未来国际教育科技（北京）有限公司于 2016 年非同一控制下收购智明远扬教育科技（北京）有限公司形成商誉金额为 3,995.19 万元。资产的可收回金额通过现金流量折现方法确定，该方法需要公司对未来现金流量进行假设。这些假设包括对商誉所属资产组产生的现金流量的预期以及折现率。因此，可收回金额的评估包含了重大的会计判断和估计。

2、审计应对

我们执行的主要审计程序：

（1）我们评估管理层对华媒控股公司商誉所属资产组的认定和进行减值测试时采用的关键假设和方法，检查相关的假设和方法的合理性；

（2）我们与公司管理层及外部评估专家讨论，了解减值测试结果最为敏感的假设并进行分析，分析检查管理层采用的假设的恰当性及相关披露是否适当。我们评价了评估机构的专业资质、胜任能力和独立性并参考外部评估机构的评估报告。外部评估机构的评估报告已经本所复核专家进行复核。

（二）收入确认

请参阅财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计”（21）收入及“六、合并财务报表项目注释”33 营业收入和成本。

1、事项描述

收入的真实性对公司经营业绩影响重大，因此将收入作为重点审计事项。我们将以公司选用的会计政策为出发点，结合公司营业收入的特点，判断会计政策选用的准确性。公司收入类型主要为 4 大类：（1）报刊发行收入（2）广告策划收入（3）印刷收入（4）教育培训收入。

2、审计应对

我们执行的主要审计程序：

(1) 获取公司销售与收款循环内部控制制度，并针对其中的关键控制点设计控制测试，测试其内部控制有效性；

(2) 运用分析性复核，将数据与上年数据，同行业可比公司进行比较；

(3) 报刊发行收入着重检查报纸投递情况和收款情况；

(4) 广告及策划收入着重检查广告合同，广告刊登情况；

(5) 印刷收入着重检查印刷合同，订单，运输记录和验收记录；

(6) 教育培训收入着重检查与高校的合作协议，学费收取情况，与高校的结算单，教师授课情况，学生考勤记录；

(7) 对大额的交易额和应收账款余额进行函证确认。

(三) 可供出售金融资产和长期股权投资减值

请参阅财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计”(18)长期资产减值及“六、合并财务报表项目注释”8可供出售金融资产。

1、事项描述

2018年12月31日，浙江华媒控股股份有限公司合并财务报表中可供出售金融资产金额为8,558.57万元，长期股权投资金额为64,978.05万元，合计为73,536.62万元，占期末资产总额的比例为22.64%，金额重大。2018年度，合并财务报表中部分可供出售金融资产出现减值迹象，管理层对所涉及的存在减值迹象的可供出售金融资产进行了减值测试。如财务报表附注六、8、所示，本期确认可供出售金融资产减值损失892.93万元。上述资产减值准备的计提涉及管理层的主观判断和估计，且结果对财务报表影响重大，因此将其作为重点审计事项。

2、审计应对

我们执行的主要审计程序：

(1) 我们获取并复核了公司管理层评价股权投资是否存在减值迹象所依据的资料，考虑了管理层评价减值迹象存在的恰当性和完整性；

(2) 对重要的联营企业由项目组成员执行审计程序，对非重要的联营企业和合营企业获取外部审计报告并复核审计报告的准确性和真实性，对长期股权投资期末金额与被投资单位净资产份额进行比较，尤其对溢价收购部分关注期末长

期股权投资是否存在减值迹象，考虑了管理层评价减值迹象是否存在所作出的判断；

（3）对于可供出售金融资产，我们评估了管理层识别是否存在减值迹象所作出的判断，该评估是基于该金融工具的市场价格或被投资单位的财务状况。

（4）对发生减值的可供出售金融资产，我们测试了管理层计提减值准备的金额，检查了财务报表中对资产减值相关信息的列报和披露。

四、其他信息

华媒控股公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2018 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

华媒控股公司管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估华媒控股公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算华媒控股公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华媒控股公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报

获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华媒控股公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华媒控股公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就华媒控股公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范

措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国·北京

中国注册会计师
（项目合伙人）：
徐殷鹏



中国注册会计师：
秦松涛



2019 年 4 月 26 日



合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：浙江华媒控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	年末数	年初数
流动资产：			
货币资金	六、1	889,081,555.55	831,552,890.63
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	六、2	2,011,267.77	1,744,298.06
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六、3	378,936,285.79	367,982,009.84
其中：应收票据	六、3	7,204,008.80	4,610,000.00
应收账款	六、3	371,732,276.99	363,372,009.84
预付款项	六、4	22,450,344.12	40,871,018.47
其他应收款	六、5	82,564,803.57	206,332,366.98
其中：应收利息	六、5	523,888.90	74,055.56
应收股利			
存货	六、6	41,915,530.99	31,434,880.24
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、7	140,181,902.58	118,231,541.26
流动资产合计		1,557,141,690.37	1,598,149,005.48
非流动资产：			
可供出售金融资产	六、8	85,585,686.64	115,857,403.76
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、9	649,780,455.57	533,354,473.67
投资性房地产	六、10	17,353,491.43	
固定资产	六、11	192,241,429.59	233,048,360.22
在建工程	六、12	1,712,150.94	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、13	85,112,323.99	79,166,277.90
开发支出	六、14		1,098,508.76
商誉	六、15	575,579,932.05	570,065,947.34
长期待摊费用	六、16	33,202,728.45	14,225,694.83
递延所得税资产	六、17	2,417,962.61	5,404,840.99
其他非流动资产	六、18	48,476,158.80	50,233,829.33
非流动资产合计		1,691,462,320.07	1,602,455,336.80
资产总计		3,248,604,010.44	3,200,604,342.28

(转下页)

合并资产负债表（续）

2018年12月31日

编制单位：浙江华媒控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	年末数	年初数
流动负债：			
短期借款	六、19	216,450,000.00	190,450,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	六、20	183,449,168.21	182,143,422.40
预收款项	六、21	359,616,459.27	304,659,662.92
应付职工薪酬	六、22	90,276,382.79	74,319,162.15
应交税费	六、23	31,675,393.35	26,560,924.39
其他应付款	六、24	181,151,233.14	346,455,165.62
其中：应付利息	六、24	414,136.59	447,772.48
应付股利	六、24	11,061,765.67	5,972,470.85
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、25	30,250,000.00	20,250,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,092,868,636.76	1,144,838,337.48
非流动负债：			
长期借款	六、26	30,380,023.75	47,630,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、27	3,242,056.24	3,578,550.04
递延所得税负债	六、17	116,287.93	
其他非流动负债			
非流动负债合计		33,738,367.92	51,208,550.04
负债合计		1,126,607,004.68	1,196,046,887.52
股东权益：			
股本	六、28	1,017,698,410.00	1,017,698,410.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、29	-234,323,114.31	-234,802,992.81
减：库存股			
其他综合收益	六、30	2,322,335.12	2,190,121.44
专项储备			
盈余公积	六、31	71,286,408.39	71,424,943.39
一般风险准备			
未分配利润	六、32	1,033,564,450.39	943,649,656.35
归属于母公司股东权益合计		1,890,548,489.59	1,800,160,138.37
少数股东权益		231,448,516.17	204,397,316.39
股东权益合计		2,121,997,005.76	2,004,557,454.76
负债和股东权益总计		3,248,604,010.44	3,200,604,342.28

载于第19页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2018年度

编制单位：浙江华策控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
一、营业总收入		1,749,518,996.88	1,832,268,001.47
其中：营业收入	六、33	1,749,518,996.88	1,832,268,001.47
二、营业总成本		1,640,884,690.46	1,700,797,852.35
其中：营业成本	六、33	1,266,925,773.62	1,368,394,473.46
税金及附加	六、34	19,954,961.36	18,720,757.20
销售费用	六、35	131,788,710.57	115,133,381.95
管理费用	六、36	171,990,584.62	163,822,309.73
研发费用	六、37	10,612,874.73	17,224,634.68
财务费用	六、38	10,480,791.24	1,024,436.28
其中：利息费用	六、38	15,705,947.93	5,966,831.94
利息收入	六、38	6,249,275.54	5,749,526.01
资产减值损失	六、39	29,130,994.32	16,477,859.05
加：其他收益	六、40	10,968,146.32	9,265,910.72
投资收益（损失以“-”号填列）	六、41	52,640,000.66	76,216,005.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、41	38,118,512.76	22,566,076.53
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、42	11,267.77	105,622.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、43	-233,295.06	3,512,242.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		172,020,426.11	220,569,930.84
加：营业外收入	六、44	1,486,889.53	3,628,339.97
减：营业外支出	六、45	1,561,428.04	3,796,197.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		171,945,887.60	220,402,073.11
减：所得税费用	六、46	15,192,776.10	10,263,971.18
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		156,753,111.50	210,138,101.93
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		156,753,111.50	210,138,101.93
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		51,572,841.31	63,328,278.60
2、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		105,180,270.19	146,809,823.33
六、其他综合收益的税后净额		132,213.68	2,190,121.44
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	六、47	132,213.68	2,190,121.44
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		132,213.68	2,190,121.44
1、权益法下可转损益的其他综合收益		132,213.68	2,190,121.44
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		156,885,325.18	212,328,223.37
归属于母公司股东的综合收益总额		105,312,483.87	148,999,944.77
归属于少数股东的综合收益总额		51,572,841.31	63,328,278.60
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.10	0.14
（二）稀释每股收益（元/股）		0.10	0.14

载于第19页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2018年度

编制单位：浙江华媒控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,819,817,611.53	1,919,120,577.39
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			156,512.72
收到其他与经营活动有关的现金	六、48	118,831,411.27	152,912,863.29
经营活动现金流入小计		1,938,649,022.80	2,072,189,953.40
购买商品、接受劳务支付的现金		1,037,738,280.25	1,181,626,113.48
支付给职工以及为职工支付的现金		377,004,277.58	364,981,515.77
支付的各项税费		63,302,412.90	64,048,090.82
支付其他与经营活动有关的现金	六、48	196,793,430.65	276,288,724.69
经营活动现金流出小计		1,674,838,401.38	1,886,944,444.76
经营活动产生的现金流量净额		263,810,621.42	185,245,508.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		450,844,286.57	402,717,408.94
取得投资收益收到的现金		34,417,795.39	18,220,795.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,978,677.48	13,742,422.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		508,029.03	
收到其他与投资活动有关的现金	六、48	6,170,865.47	2,841,077.64
投资活动现金流入小计		493,919,653.94	437,521,704.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		35,915,239.38	78,787,622.06
投资支付的现金		476,275,521.10	589,603,828.63
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		4,371,079.10	
支付其他与投资活动有关的现金	六、48	27,268,969.30	45,430,631.17
投资活动现金流出小计		543,830,808.88	713,822,081.86
投资活动产生的现金流量净额		-49,911,154.94	-276,300,377.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,500,000.00	8,198,320.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,500,000.00	8,198,320.00
取得借款收到的现金		319,450,023.75	359,480,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、48	18,500,000.00	25,535,159.00
筹资活动现金流入小计		342,450,023.75	393,213,479.00
偿还债务支付的现金		300,700,000.00	126,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,272,562.84	31,421,747.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,026,303.48	6,357,440.00
支付其他与筹资活动有关的现金	六、48	212,546,374.98	189,738,291.37
筹资活动现金流出小计		542,518,937.82	347,910,038.99
筹资活动产生的现金流量净额		-200,068,914.07	45,303,440.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,403.51	
五、现金及现金等价物净增加额	六、49	13,831,955.92	-45,751,428.48
加：期初现金及现金等价物余额	六、49	731,355,688.83	777,107,117.31
六、期末现金及现金等价物余额	六、49	745,187,644.75	731,355,688.83

载于第19页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2018年度

编制单位：浙江华媒控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年数												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	1,017,698,410.00				-234,802,992.81		2,190,121.44		71,424,943.39		943,649,656.35	204,397,316.39	2,004,557,454.76
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	1,017,698,410.00				-234,802,992.81		2,190,121.44		71,424,943.39		943,649,656.35	204,397,316.39	2,004,557,454.76
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					479,878.50		132,213.68		-138,535.00		89,914,794.04	27,051,199.78	117,439,551.00
（一）综合收益总额							132,213.68				105,180,270.19	51,572,841.31	156,885,325.18
（二）股东投入和减少资本					479,878.50				-138,535.00			4,500,000.00	4,841,343.50
1、股东投入的普通股												4,500,000.00	4,500,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他					479,878.50				-138,535.00				341,343.50
（三）利润分配											-15,265,476.15	-29,021,641.53	-44,287,117.68
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配											-15,265,476.15	-4,026,303.48	-19,291,779.63
4、其他												-24,995,338.05	-24,995,338.05
（四）股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	1,017,698,410.00				-234,323,114.31		2,322,335.12		71,286,408.39		1,033,564,450.39	231,448,516.17	2,121,997,005.76

载于第19页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并股东权益变动表（续）

2018年度

编制单位：浙江华媒控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上年数												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	1,017,698,410.00				-230,786,857.59				69,102,092.76		910,699,612.47	229,111,674.75	1,995,824,932.39
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					500,000.00						3,565,231.17		4,065,231.17
其他													
二、本年初余额	1,017,698,410.00				-230,286,857.59				69,102,092.76		914,264,843.64	229,111,674.75	1,999,890,163.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-4,516,135.22		2,190,121.44		2,322,850.63		29,384,812.71	-24,714,358.36	4,667,291.20
（一）综合收益总额							2,190,121.44				146,809,823.33	63,328,278.60	212,328,223.37
（二）股东投入和减少资本					-4,516,135.22				2,322,850.63		-95,035,645.61	-81,685,196.96	-178,914,127.16
1、股东投入的普通股												8,198,320.00	8,198,320.00
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他					-4,516,135.22				2,322,850.63		-95,035,645.61	-89,883,516.96	-187,112,447.16
（三）利润分配											-22,389,365.01	-6,357,440.00	-28,746,805.01
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配											-22,389,365.01	-6,357,440.00	-28,746,805.01
4、其他													
（四）股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	1,017,698,410.00				-234,802,992.81		2,190,121.44		71,424,943.39		943,649,656.35	204,397,316.39	2,004,557,454.76

载于第19页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2018年12月31日

编制单位：浙江华媒控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	年末数	年初数
流动资产：			
货币资金		35,278,451.26	127,525,804.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十六、1	312,237.03	56,986.30
其中：应收票据			
应收账款	十六、1	312,237.03	56,986.30
预付款项			
其他应收款	十六、2	493,124,991.91	514,493,229.17
其中：应收利息	十六、2	500,000.01	
应收股利	十六、2	205,000,000.00	205,000,000.00
存货		10,526.00	15,509.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		35,060,927.68	
流动资产合计		563,787,133.88	642,091,528.53
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	2,932,814,951.62	2,840,361,875.12
投资性房地产			
固定资产		273,910.34	405,399.71
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		318,532.60	363,408.72
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		110,026.75	51,330.70
递延所得税资产			
其他非流动资产		1,782,020.00	1,798,202.89
非流动资产合计		2,935,299,441.31	2,842,980,217.14
资产总计		3,499,086,575.19	3,485,071,745.67

(转下页)

资产负债表(续)

2018年12月31日

编制单位:浙江华媒控股股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	注 释	年 末 数	年 初 数
流动负债:			
短期借款		155,000,000.00	120,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		3,500.00	73,500.00
预收款项			
应付职工薪酬		3,578,663.14	1,623,086.99
应交税费		1,033,960.23	1,162,815.84
其他应付款		322,948,831.74	305,988,417.35
其中:应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		482,564,955.11	428,847,820.18
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		482,564,955.11	428,847,820.18
股东权益:			
股本		1,017,698,410.00	1,017,698,410.00
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积		1,809,704,919.76	1,809,704,919.76
减:库存股			
其他综合收益		2,322,335.12	2,190,121.44
专项储备			
盈余公积		53,068,207.84	53,068,207.84
一般风险准备			
未分配利润		133,727,747.36	173,562,266.45
股东权益合计		3,016,521,620.08	3,056,223,925.49
负债和股东权益总计		3,499,086,575.19	3,485,071,745.67

载于第19页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

利润表

2018年度

编制单位：浙江华媒控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
一、营业收入	十六、4	5,836,617.36	214,219.02
减：营业成本			
税金及附加		45,132.42	42,525.74
销售费用			
管理费用		26,284,216.79	23,763,005.27
研发费用			
财务费用		9,480,248.46	1,959,695.38
其中：利息费用		10,190,501.97	2,057,364.29
利息收入		777,392.41	130,755.13
资产减值损失		-147.50	210.50
加：其他收益		1,420,442.53	
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	3,983,347.34	2,998,995.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十六、5	1,816,462.63	6,073,944.23
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-24,569,042.94	-22,552,222.18
加：营业外收入			17,175.97
减：营业外支出			941.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-24,569,042.94	-22,535,987.97
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-24,569,042.94	-22,535,987.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-24,569,042.94	-22,535,987.97
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		132,213.68	2,190,121.44
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能重分类转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		132,213.68	2,190,121.44
1、权益法下可转损益的其他综合收益		132,213.68	2,190,121.44
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
六、综合收益总额		-24,436,829.26	-20,345,866.53

载于第19页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



现金流量表

2018年度

编制单位：浙江华媒控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,286,404.26	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		176,453,551.80	373,443,280.42
经营活动现金流入小计		180,739,956.06	373,443,280.42
购买商品、接受劳务支付的现金		301,490.94	
支付给职工以及为职工支付的现金		17,720,487.25	16,280,572.21
支付的各项税费		45,102.28	138,803.89
支付其他与经营活动有关的现金		162,139,744.13	352,325,703.01
经营活动现金流出小计		180,206,824.60	368,745,079.11
经营活动产生的现金流量净额		533,131.46	4,698,201.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		75,100,000.00	65,100,000.00
取得投资收益收到的现金		5,431,984.52	41,189,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		5,584,587.71	166,666.68
投资活动现金流入小计		86,116,572.23	106,456,166.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		145,280.00	229,380.00
投资支付的现金		188,326,000.00	146,176,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		14,500,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流出小计		202,971,280.00	156,405,380.00
投资活动产生的现金流量净额		-116,854,707.77	-49,949,213.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		225,000,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		26,500,000.00	45,000,000.00
筹资活动现金流入小计		251,500,000.00	245,000,000.00
偿还债务支付的现金		190,000,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,947,611.30	23,737,065.66
支付其他与筹资活动有关的现金		22,478,165.19	547,551.79
筹资活动现金流出小计		227,425,776.49	104,284,617.45
筹资活动产生的现金流量净额		24,074,223.51	140,715,382.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-92,247,352.80	95,464,370.54
加：期初现金及现金等价物余额		127,525,804.06	32,061,433.52
六、期末现金及现金等价物余额		35,278,451.26	127,525,804.06

载于第19页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人

会计机构负责人：

股东权益变动表 2018年度

编制单位：浙江华媒控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目		本年数											
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
			优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额		1,017,698,410.00				1,809,704,919.76		2,190,121.44		53,068,207.84		173,562,266.45	3,056,223,925.49
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额		1,017,698,410.00				1,809,704,919.76		2,190,121.44		53,068,207.84		173,562,266.45	3,056,223,925.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								132,213.68				-39,834,519.09	-39,702,305.41
（一）综合收益总额								132,213.68				-24,569,042.94	-24,436,829.26
（二）股东投入和减少资本													
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
（三）利润分配												-15,265,476.15	-15,265,476.15
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配												-15,265,476.15	-15,265,476.15
4、其他													
（四）股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额		1,017,698,410.00				1,809,704,919.76		2,322,335.12		53,068,207.84		133,727,747.36	3,016,521,620.08

载于第19页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人

董悦

主管会计工作负责人：

郭勤

会计机构负责人：

王健

股东权益变动表（续）

2018年度

编制单位：浙江华媒控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,017,698,410.00				1,809,704,919.76				53,068,207.84		218,487,619.43	3,098,959,157.03
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	1,017,698,410.00				1,809,704,919.76				53,068,207.84		218,487,619.43	3,098,959,157.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							2,190,121.44				-44,925,352.98	-42,735,231.54
（一）综合收益总额							2,190,121.44				-22,535,987.97	-20,345,866.53
（二）股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配											-22,389,365.01	-22,389,365.01
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配											-22,389,365.01	-22,389,365.01
4、其他												
（四）股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,017,698,410.00				1,809,704,919.76		2,190,121.44		53,068,207.84		173,562,266.45	3,056,223,925.49

载于第19页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署

法定代表人

董悦

主管会计工作负责人

王健

会计机构负责人

王健

浙江华媒控股股份有限公司
2018 年度财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

浙江华媒控股股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由浙江华智控股股份有限公司更名而来，其前身为重庆川仪股份有限公司，系于1993年经重庆市体改委体改发[1993]30号文批准设立的定向募集股份有限公司，于1999年5月和7月分别进行了股权转让和重大资产重组，华方医药科技有限公司（原名华立产业集团有限公司，以下简称“华方医药”）成为公司第一大股东。1999年10月公司更名为重庆华立控股股份有限公司，2006年6月更名为重庆华立药业股份有限公司。根据2009年8月4日华方医药与华立集团股份有限公司（以下简称“华立集团”）签订的股权转让合同，华方医药将持有公司23.52%的股份转让给华立集团，华立集团成为公司第一大股东。2010年10月13日，公司名称变更为重庆华智控股股份有限公司。2011年12月公司更名为浙江华智控股股份有限公司。

1996年公司经批准向社会公开发行人A股股票，同年8月30日，4,500万股人民币普通股股票在深交所挂牌上市。经历次增资，截至2013年12月31日，公司注册资本487,731,995.00元，股份487,731,995股，均为无限售条件流通股。

根据浙江华智控股股份有限公司2014年第七届董事会第十一次会议决议和2014年第一次临时股东大会决议、2014年第二次临时股东大会决议，并经中共中央宣传部出具《关于同意杭州日报报业集团下属经营性资产借壳上市方案的函》、国家新闻出版广电总局出具《关于同意杭州日报报业集团借壳上市的批复》（新出审字[2013]1684号）、浙江省财政厅出具《关于同意杭报集团下属传媒经营性资产借壳上市方案的批复》（浙财文资[2014]11号）、中国证券监督管理委员会《关于核准浙江华智控股股份有限公司重大资产重组及向杭州日报报业集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2014]1274号）及《关于核准豁免杭州日报报业集团有限公司及一致行动人要约收购浙江华智控股股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2014]1275号）批准，浙江华智控股股份有限公司对杭州日报报业集团有限公司和都市快报社发行股份529,966,415股，购买杭州日报报业集团有限公司和都市快报社拥有的传媒类11家企业股权。上述交易完成后，杭州日报报业集团有限公司成为本公司的控股股东，杭州日报报业集团（杭州日报社）持有杭州日报报业集团有限公司100%股权、成为本公司的实际控制人。

本财务报表业经本公司董事会于2019年4月26日决议批准报出。

本公司 2018 年度纳入合并范围的二级子公司共 15 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围变化详见本附注七“合并范围的变更”。

本公司及各子公司主要从事：设计、制作、代理、发布国内各类广告，实业投资，新媒体技术开发，经营进出口业务，会展服务，教育培训，印刷，批发、零售：图书

报刊，电子出版物，日用品，化妆品，家用电器，电子产品，五金，通信设备。（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）。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况及 2018 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事报刊发行业广告策划及印刷相关业务、信息服务业务、教育培训业务。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、21“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、26“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

本公司的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。本公司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、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下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）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（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附注四、11“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采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、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。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。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主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（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及吸收合并下的被合并方，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。

公司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，仍冲减少数股东权益。

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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余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，详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“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”（详见本附注四、11、（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。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、11（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司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本公司持有的期限短（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现金、价值变动风险很小的投资。

8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司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，本公司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。

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，且有客观证据表明本公司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.**本公司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，且本公司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，本公司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。本公司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，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，以及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，按照成本进行后续计量。

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，本公司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。

本公司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。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益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的控制。

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。

本公司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财务担保合同及贷款承诺

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。本公司（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）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司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，同时本公司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。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

9、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

本公司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
本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司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

本公司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	应收本公司关联方的款项
无风险组合	无风险的地铁广告经营权保证金、地铁广告资源代理经营履约保证金、产业建设项目履约保证金

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
无风险组合	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）		
其中：[6 个月以内]	0.00	0.00
[7~12 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

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
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。

（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。

本公司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。

10、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、低值易耗品、发出商品。

（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。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（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摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，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，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合

收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或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，于发生时计入当期损益。

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，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司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。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，

并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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，如本公司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，本公司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。

对于本公司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

在合并财务报表中，母公司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；母公司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，按本附注四、5、（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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，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采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取

得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

13、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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	5.00	1.90-9.50
机器设备	年限平均法	5-15	5.00	6.33-19.00
运输设备	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75
办公及其他设备	年限平均法	3-5	5.00	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，本公司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附注四、18“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产

一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）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。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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。

本公司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。

14、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附注四、18“长期资产减值”。

15、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。

16、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司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公司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分期平均/产量法摊销。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

本公司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附注四、18“长期资产减值”。

17、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。

18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、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，本公司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。

19、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司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）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

20、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

21、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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（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

按照他人使用本公司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。

4) 教育培训收入

教育培训收入在同时满足下列条件时予以确认：①公司已根据约定提供教育服务或教育培训；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。

22、政府补助

政府补助是指本公司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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为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。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理方法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理方法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

23、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年度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，如果本公司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，本公司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，本公司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，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

24、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）本公司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）本公司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。

25、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策的变更

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的相关规定，本公司调整以下财务报表的列报，并对可比会计期间的比较数据进行相应调整：

- 1) “应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目；
- 2) “应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目；
- 3) 新增“研发费用”项目，从原“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目；
- 4) 在“财务费用”项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；

除上述项目变动影响外，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整，本次会计政策的变更不会对当期和会计政策变更之前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生影响。

2019年4月26日，公司召开第九届董事会第六次会议、第九届监事会第四次会议，

审议通过《关于会计政策变更的议案》。公司独立董事发表了事前认可意见，同意本次会计政策变更。

（2）会计估计的变更

会计估计变更的内容、原因及适用时点	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
为进一步完善公司应收款项的风险管控制度和措施,客观公允地反映公司财务状况和经营成果,结合行业情况和公司实际经营情况,公司拟变更应收款项坏账准备计提无风险组合的确定依据。	子公司董事会决议通过	坏账准备-其他应收款	-491,886.00
		资产减值损失	-491,886.00

26、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司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、估计和假设是基于本公司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实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而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。

本公司对前述判断、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，本公司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）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项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款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，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。

（4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司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。估值时本公司需对未来现金流量、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。

（5）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（6）长期资产减值准备

本公司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。本公司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。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、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。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧

和摊销费用数额。使用寿命是本公司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。

(8) 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，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司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。

(9) 所得税

本公司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。

(10) 开发支出

确定资本化的金额时，本公司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。

2018 年 12 月 31 日本公司自行开发的无形资产在资产负债表中的余额为人民币 13,870,471.71 元。详见附注六、13“无形资产”。本公司管理层认为该业务的前景和目前的发展良好，市场对以该无形资生产的产品反应也证实了管理层之前对这一项目预期收入的估计。但是日益增加的竞争也使得管理层重新考虑对市场份额和有关产品的预计毛利等方面的假设。经过全面的检视后，本公司管理层认为即使在产品回报率出现下调的情况下，仍可以全额收回自行开发的无形资产账面价值。本公司将继续密切检视有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本公司将在有关迹象发生的期间作出调整。

五、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5%、6%、10%、11%、16%、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。
城市维护建设税	按应缴纳的流转税的1%、5%、7%计缴。
教育费附加	按应缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育附加	按应缴纳的流转税的2%计缴。
文化事业建设费	按应纳税营业额的3%计缴。

税种	具体税率情况
企业所得税	详见下表。

本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17%/11% 税率。根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）规定，自 2018 年 5 月 1 日起，适用税率调整为 16%/10%。

各纳税主体所得税税率情况表：

纳税主体名称	所得税税率
浙江华媒控股股份有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
浙江华媒教育科技有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
杭州华媒企业管理有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
福州风盛传媒有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
杭州中韩德曼特科技有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
上海盛元第高数码图文影像有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
杭州华泰一媒文化传媒有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
浙江华媒信息传播有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
北京星干线文化传播有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
励耘行知教育科技（北京）有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
中教未来（北京）文化传播有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
云科未来科技（北京）有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
浙江华媒投资有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
宁波华杭投资有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
浙江华媒实业有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
杭州好声音风尚传媒有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
浙江华媒优培资产管理有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
杭州市拱墅区华媒维翰幼儿园	按应纳税所得额的 25% 计缴。
浙江都市快报控股有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、（1）、①
杭州都健网络科技有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、（1）、①
杭州快房传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、（1）、①
杭州大快文化创意有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、（1）、①
杭州网络传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、（1）、①
杭州日报传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、（1）、①
杭州休闲文化传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、（1）、①
杭州风景名胜传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、（1）、①

杭州房产传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州日报品牌策划有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州富阳日报传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州富阳网络传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州萧山日报传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州萧滨每日送发行有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州萧山网络传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
浙江风盛传媒股份有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州朗盛传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州每日传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州日报报业集团盛元印务有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州盛友广告设计有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州余杭晨报传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州都市周报传媒有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州萧山萧报教育咨询有限公司	按应纳税所得额的 0% 计缴。见五、2、(1)、①
杭州都市快报研学文化传播有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
杭州悦报传媒有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
云南求知教育信息咨询有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
北京文教英才科贸有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
中网世纪教育科技(北京)有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
贵州雅致思语教育科技有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
杭州今日大江东传媒有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
浙江智骊文化传媒有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
北京星干线艺术教育科技有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
贵州星干线新思维文化传播有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
艾特嘉信息技术(北京)有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
北京教培英才人力资源管理有限责任公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
北京青友联教育科技有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
中教未来科技(北京)有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②
北京加美环球教育咨询有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴。见五、2、(1)、②

广州正索教育咨询有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
北京领域兄弟教育咨询有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
北京产学研教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
智云未来教育科技(北京)有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
苏州中育教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
北京未名环球教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
北京红舞星文化传播有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
南京博彦教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
合肥中教正远教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
中教知本教育科技(北京)有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
杭州华媒教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
贵州中教未来教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
广州励耘教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
昆明市五华区云师未来培训中心	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
杭州日报华知投资有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
杭州知政网络科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
浙江融艺典当有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
景宁启文教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
中教远大教育科技(北京)有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
北京未来大业教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
哈尔滨哈报未来教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
珠海市励耘自学考试辅导中心	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
北京朋智博信教育科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
杭州云瞰科技有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
杭州咏芝元中医诊所有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
杭州余杭晨报文化创意有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
杭州都快投资管理有限公司	按应纳税所得额的20%计缴。见五、2、(1)、②
北京翻译研修学院	按应纳税所得额的0%计缴。见五、2、(1)、③
霍尔果斯中教未来教育咨询有限公司	按应纳税所得额的0%计缴。见五、2、(1)、④
霍尔果斯东昂信息科技有限公司	按应纳税所得额的0%计缴。见五、2、(1)、⑤
中教未来国际教育科技(北京)有限公司	按应纳税所得额的15%计缴。见五、2、(1)、⑥
智明远扬教育科技(北京)有限公司	按应纳税所得额的15%计缴。见五、2、(1)、⑦

京师教培教育科技（北京）有限公司	按应纳税所得额的15%计缴。见五、2、（1）、⑧
------------------	--------------------------

2、税收优惠及批文

（1）所得税优惠

①根据2014年4月2日国务院办公厅出台的《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》（国办发[2014]15号），根据《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》财税[2014]84号，根据杭州市财政局、杭州市国家税务局、杭州市地方税务局、中共杭州市宣传部发布的《关于明确杭州日报传媒有限公司等20家企业可继续享受文化体制改革税收优惠政策的通知》市宣通[2014]59号和市宣通[2014]85号文：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。

子公司杭州日报传媒有限公司、浙江都市快报控股有限公司、杭州每日传媒有限公司、杭州网络传媒有限公司、杭州萧山日报传媒有限公司、杭州富阳日报传媒有限公司、杭州余杭晨报传媒有限公司、杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司、杭州日报报业集团盛元印务有限公司、杭州都市周报传媒有限公司、杭州休闲文化传媒有限公司、杭州风景名胜传媒有限公司、杭州房产传媒有限公司、浙江风盛传媒股份有限公司、杭州萧山网络传媒有限公司、杭州富阳网络传媒有限公司、杭州萧滨每日送发行有限公司、杭州朗盛传媒有限公司、杭州萧山萧报教育咨询有限公司、杭州快房网传媒有限公司、杭州大快文化创意有限公司、杭州都健网络科技有限公司、杭州日报品牌策划有限公司、杭州盛友广告设计有限公司均享受上述优惠政策。

②根据《财政部国家税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》财税（2018）77号，自2018年1月1日至2018年12月31日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由50万元提高至100万元，对年应纳税所得额低于100万元（含100万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。子公司杭州都市快报研学文化传播有限公司、杭州悦报传媒有限公司、杭州今日大江东传媒有限公司、浙江智骊文化传媒有限公司、北京文教英才科贸有限公司、云南求知教育信息咨询有限公司、中网世纪教育科技（北京）有限公司、贵州雅致思语教育科技有限公司、北京星干线艺术教育科技有限公司、贵州星干线新思维文化传播有限公司、艾特嘉信息技术（北京）有限公司、北京教培英才人力资源管理有限责任公司、北京青友联教育科技有限公司、中教未来科技（北京）有限公司、北京加美环球教育咨询有限公司、广州正索教育咨询有限公司、北京领域兄弟教育咨询有限公司、北京产学研教育科技有限公司、智云未来教育科技（北京）有限公司、苏州中育教育科技有限公司、北京未名环球教育科技有限公司、北京红舞星文化传播有限公司、南京博彦教育科技有限公司、合肥中教正远教育科技有限公司、中教知本教育科技（北

京)有限公司、杭州华媒教育科技有限公司、贵州中教未来教育科技有限公司、广州励耘教育科技有限公司、昆明市五华区云师未来培训中心、杭州日报华知投资有限公司、杭州知政网络科技有限公司、浙江融艺典当有限公司、景宁启文教育科技有限公司、中教远大教育科技(北京)有限公司、北京未来大业教育科技有限公司、哈尔滨哈报未来教育科技有限公司、珠海市励耘自学考试辅导中心、北京朋智博信教育科技有限公司、杭州云瞰科技有限公司、杭州咏芝元中医诊所有限公司、杭州余杭晨报文化创意有限公司、杭州都快投资管理有限公司均享受上述优惠政策。

③根据国家税务总局关于校办企业征免所得税问题的批复——国税函(1996)138号,北京翻译研修学院属于非营利性高等教育机构,免征企业所得税。

④根据《财政部国家税务总局关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》财税(2011)112号第一条,新疆喀什、霍尔果斯特殊经济开发区新办企业定期免征企业所得税,享受税收优惠期间自2016年5月1日至2020年12月31日。霍尔果斯中教未来教育咨询有限公司享受上述优惠政策。

⑤根据《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》,符合政策扶持的新注册企业,自取得第一笔生产经营收入起,可享受企业所得税五免五减半的优惠政策(前五年免征企业所得税,后五年采取先征后返的方式,返还地方财政留存部分给企业)。霍尔果斯东昂信息科技有限公司享受上述优惠政策。

⑥中教未来国际教育科技(北京)有限公司被认定为高新技术企业,取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局于2016年12月1日联合颁发的编号为GR201611000592的《高新技术企业证书》,根据《中华人民共和国企业所得税法》规定,本公司企业所得税享受高新技术企业税收优惠政策,减按15%的税率计缴,有效期三年。

⑦智明远扬教育科技(北京)有限公司被认定为高新技术企业,取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局于2016年12月22日联合颁发的编号为GR201611002107的《高新技术企业证书》,根据《中华人民共和国企业所得税法》规定,本公司企业所得税享受高新技术企业税收优惠政策,减按15%的税率计缴,有效期三年。

⑧京师教培教育科技(北京)有限公司被认定为高新技术企业,取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局于2018年10月31日联合颁发的编号为GR201811004427的《高新技术企业证书》,根据《中华人民共和国企业所得税法》规定,本公司企业所得税享受高新技术企业税收优惠政策,减按15%的税率计缴,有效期三年。

(2) 增值税优惠

①按照财政部、国家税务总局财税[2016]68号文件要求:一般纳税人提供非学历教

育服务，可以选择适用简易计税方法按照3%征收率计算应纳税额。中教未来国际教育科技（北京）有限公司、北京星干线文化传播有限公司、北京星干线艺术教育科技有限公司、贵州星干线新思维文化传播有限公司、励耘行知教育科技（北京）有限公司、云科未来科技（北京）有限公司、中教未来（北京）文化传播有限公司、霍尔果斯中教未来教育咨询有限公司、智明远扬教育科技（北京）有限公司享受上述优惠政策。

②根据财政部、国家税务总局《关于延续宣传文化增值税优惠政策的通知》（财税〔2018〕53号）规定，自2018年1月1日起至2020年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税。北京文教英才科贸有限公司已于2018年7月12日在北京市昌平区国家税务局办理了备案登记手续。

③按照《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）的有关规定，劳务派遣服务可以以取得的全部价款和价外费用，扣除代用工单位支付给劳务派遣员工的工资、福利和为其办理社会保险及住房公积金后的余额为销售额，按照简易计税方法依5%的征收率缴纳增值税。北京教培英才人力资源管理有限责任公司享受上述优惠政策。

④根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）相关规定，从事学历教育的学校提供的教育服务收入免征增值税。北京翻译研修学院已于2016年7月4日在北京市昌平区国家税务局办理了备案登记手续。

⑤根据《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》财税〔2014〕84号，党报、党刊将其发行、印刷业务及相应的经营性资产剥离组建的文化企业，自注册之日起所取得的党报、党刊发行收入和印刷收入免征增值税，执行期限为2014年1月1日至2018年12月31日。杭州日报传媒有限公司、杭州萧山日报传媒有限公司、杭州富阳日报传媒有限公司、杭州余杭晨报传媒有限公司享受上述优惠政策。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2018年1月1日，“年末”指2018年12月31日；“本年”指2018年度，“上年”指2017年度。

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	706,930.11	902,439.69
银行存款	862,812,450.65	808,298,836.27
其他货币资金	25,562,174.79	22,351,614.67
合计	889,081,555.55	831,552,890.63

注：银行存款年末余额中70,000,000.00元系本公司向银行购买的不能提前终止的结

构性存款，50,000,000.00 元系本公司不能随时支取的定期存款；其他货币资金年末余额中 20,893,910.80 元系银行承兑汇票保证金存款，3,000,000.00 元系保函保证金，使用受限。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	年末余额	年初余额
交易性金融资产		
其中：权益工具投资	1,782,318.00	1,651,435.04
其他	228,949.77	92,863.02
合计	2,011,267.77	1,744,298.06

3、应收票据及应收账款

项目	年末余额	年初余额
应收票据	7,204,008.80	4,610,000.00
应收账款	371,732,276.99	363,372,009.84
合计	378,936,285.79	367,982,009.84

(1) 应收票据

①应收票据分类

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	7,204,008.80	1,810,000.00
商业承兑汇票		2,800,000.00
合计	7,204,008.80	4,610,000.00

②年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	37,158,195.63	
合计	37,158,195.63	

(2) 应收账款

①应收账款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	22,596,780.87	4.99	18,474,702.63	81.76	4,122,078.24
按组合计提坏账准备的应收款项					
账龄组合	417,271,357.85	92.07	56,826,235.13	13.62	360,445,122.72
关联方组合	7,165,076.03	1.58			7,165,076.03

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
组合小计	424,436,433.88	93.65	56,826,235.13	13.39	367,610,198.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	6,152,900.01	1.36	6,152,900.01	100.00	
合计	453,186,114.76	100.00	81,453,837.77	17.97	371,732,276.99

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	14,452,624.39	3.40	14,452,624.39	100.00	
按组合计提坏账准备的应收款项					
账龄组合	386,127,207.07	90.73	42,222,903.73	10.93	343,904,303.34
关联方组合	19,467,706.50	4.57			19,467,706.50
组合小计	405,594,913.57	95.30	42,222,903.73	10.41	363,372,009.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	5,517,071.39	1.30	5,517,071.39	100.00	
合计	425,564,609.35	100.00	62,192,599.51	14.61	363,372,009.84

A、年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
昆山永丰余广告印务有限公司	10,839,490.06	10,839,490.06	100.00	预计无法收回
上海永丰余印务有限公司[注]	983,890.80	983,890.80	100.00	预计无法收回
上海富行文化传播有限公司	1,245,279.80	1,245,279.80	100.00	预计无法收回
上海逸领电子商务有限公司	1,283,963.73	1,283,963.73	100.00	预计无法收回
上海靓讯工贸有限公司	8,244,156.48	4,122,078.24	50.00	预计无法收回
合计	22,596,780.87	18,474,702.63	81.76	

注：上海永丰余印务有限公司与昆山永丰余广告印务有限公司计提坏账由同一事项形成。

B、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额
----	------

	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
[其中：6 个月以内]	244,631,078.77		
[7-12 个月]	34,734,575.36	1,736,728.75	5.00
1 年以内小计	279,365,654.13	1,736,728.75	0.62
1 至 2 年	57,664,790.91	5,766,479.10	10.00
2 至 3 年	28,485,257.76	5,697,051.56	20.00
3 至 4 年	10,812,657.85	5,406,328.93	50.00
4 至 5 年	13,616,752.02	10,893,401.61	80.00
5 年以上	27,326,245.18	27,326,245.18	100.00
合计	417,271,357.85	56,826,235.13	13.62

注：除已单独计提减值准备的应收账款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 19,416,307.57 元。

③按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 107,923,552.32 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 23.81%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 17,355,453.49 元。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	15,333,251.05	68.30	36,647,136.24	89.66
1 至 2 年	4,985,493.57	22.21	138,754.73	0.34
2 至 3 年	46,970.00	0.20	4,000,498.00	9.79
3 年以上	2,084,629.50	9.29	84,629.50	0.21
合计	22,450,344.12	100.00	40,871,018.47	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 15,707,805.81 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 69.97%。

5、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	523,888.90	74,055.56
其他应收款	82,040,914.67	206,258,311.42
合计	82,564,803.57	206,332,366.98

(1) 应收利息

项目	年末余额	年初余额
借款利息	500,000.01	
定期存款利息	23,888.89	74,055.56
合计	523,888.90	74,055.56

(2) 其他应收款

①其他应收款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	33,359,022.79	39.62	1,667,518.92	5.00	31,691,503.87
关联方组合	26,110,937.20	31.01			26,110,937.20
无风险组合	24,238,473.60	28.79			24,238,473.60
组合小计	83,708,433.59	99.42	1,667,518.92	1.99	82,040,914.67
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	486,468.00	0.58	486,468.00	100.00	
合计	84,194,901.59	100.00	2,153,986.92	2.56	82,040,914.67

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收					

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
款					
账龄组合	79,608,144.83	38.265	1,779,993.41	2.24	77,828,151.42
关联方组合	80,060,160.00	38.482			80,060,160.00
无风险组合	48,370,000.00	23.250			48,370,000.00
组合小计	208,038,304.83	99.997	1,779,993.41	0.86	206,258,311.42
单项金额不重大但单独计提坏账准备的 其他应收款	6,468.00	0.003	6,468.00	100.00	
合计	208,044,772.83	100.00	1,786,461.41	0.86	206,258,311.42

A、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
[其中：6 个月以内]	24,980,056.67		
[7-12 个月]	1,188,014.25	59,400.73	5.00
1 年以内小计	26,168,070.92	59,400.73	0.23
1 至 2 年	4,215,619.27	421,561.93	10.00
2 至 3 年	1,859,288.86	371,857.77	20.00
3 至 4 年	504,085.00	252,042.50	50.00
4 至 5 年	246,513.74	197,210.99	80.00
5 年以上	365,445.00	365,445.00	100.00
合计	33,359,022.79	1,667,518.92	5.00

注：除已单独计提减值准备的其他应收款和按关联方组合、无风险组合计提坏账准备的其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

②其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	323,096.17	1,357,094.20
押金	41,936,935.21	76,523,271.33
备用金	1,609,612.90	1,504,634.96

股权转让款	16,108,890.00	117,075,000.00
借款	21,076,400.00	10,000,000.00
其他	3,139,967.31	1,584,772.34
合计	84,194,901.59	208,044,772.83

③本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 351,071.36 元。

④按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例（%）	坏账准备 年末余额
杭州华媒科创园区管理有限公司	借款、代垫款	20,000,699.00	6 个月以内 5,000,699 元, 7-12 个月 5,000,000 元, 1-2 年 10,000,000 元	23.76	
上海庚尧企业管理合伙企业（有限合伙）	股权转让款	16,108,890.00	6 个月以内	19.13	
杭州杭港地铁有限公司	保证金	15,372,000.00	2-3 年 2,000 元, 3-4 年 15,370,000.00 元	18.26	400.00
杭州市大江东产业集聚区管理委员会	保证金	4,918,860.00	1-2 年	5.84	
西安时代尚优文化传媒集团有限公司	保证金	4,740,160.00	1-2 年	5.63	
合计		61,140,609.00		72.62	400.00

6、存货

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	38,499,685.31		38,499,685.31
库存商品	2,885,974.21		2,885,974.21
发出商品	529,871.47		529,871.47
合计	41,915,530.99		41,915,530.99

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	26,897,602.77		26,897,602.77

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	4,537,277.47		4,537,277.47
合计	31,434,880.24		31,434,880.24

7、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
银行理财产品	87,000,000.00	88,062,586.75
待摊费用（房租、广告租赁费等）	42,838,760.65	25,131,987.79
待抵扣进项税	7,769,732.02	1,792,242.98
预交企业所得税	2,061,265.13	2,191,840.20
其他	512,144.78	1,052,883.54
合计	140,181,902.58	118,231,541.26

8、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	95,423,942.92	9,838,256.28	85,585,686.64	116,891,392.10	1,033,988.34	115,857,403.76
其中：按成本计量的	95,423,942.92	9,838,256.28	85,585,686.64	116,891,392.10	1,033,988.34	115,857,403.76
合计	95,423,942.92	9,838,256.28	85,585,686.64	116,891,392.10	1,033,988.34	115,857,403.76

(2) 年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例（%）	本年现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
福州风瑞海时传媒有限公司	15,000.00			15,000.00					3.00	
杭州小嘀科技有限公司	450,000.00			450,000.00					15.00	
杭州比目鱼投资管理合伙企业（有限合	100,000.00			100,000.00					0.9009	

被投资单位	账面余额				减值准备				在被 投资 单位 持股 比例 (%)	本年 现金 红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
伙)										
杭州曦隐投资管理 合伙企业(有限合 伙)	100,000.00			100,000.00					2.00	
杭州蕴隐投资管理 合伙企业(有限合 伙)	200,000.00			200,000.00					1.6666	
杭州艺素影像文化 有限公司	50,000.00			50,000.00					10.00	
杭州太仆农业科技 有限公司									5.00	
杭州众加新能源科 技有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00					5.00	
杭州太仆汽车科技 有限公司	150,000.00	645,600.00		795,600.00					6.12	
陆尚轮改汽配(杭 州)有限公司	500,000.00			500,000.00					5.00	
浙江浙蕨科技有限 公司	500,000.00			500,000.00					5.00	
浙江贝宜基因科技 有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00					5.00	
杭州轻舟科技有限 公司	300,000.00			300,000.00					5.00	
浙江颐优科技有限 公司	300,000.00			300,000.00					3.00	
杭州寰创网络技术 有限公司	250,000.00			250,000.00					3.00	
杭州来嗨科技有限	240,000.00			240,000.00					6.00	

被投资单位	账面余额				减值准备				在被 投资 单位 持股 比例 (%)	本年 现金 红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
公司										
杭州微噢通互联网 金融服务有限公司	200,000.00			200,000.00					2.00	
杭州诚一文化创意 有限公司		200,000.00		200,000.00					3.00	
杭州三亿米网络科 技有限公司	150,000.00			150,000.00					3.00	
浙江唯觅科技有 限公司		250,000.00		250,000.00					5.00	
杭州天音在线娱乐 科技有限公司	100,000.00			100,000.00					10.00	
杭州智巡科技有限 公司	30,000.00			30,000.00					3.00	
杭州吉莱文化传媒 有限公司	25,000.00			25,000.00					5.00	
杭州舒码汇科技有 限公司	25,000.00			25,000.00					5.00	
浙江颐优贸易有限 公司		300,000.00		300,000.00					3.00	
杭州尼罗河电子商 务有限公司									3.00	
杭州伊风科技有限 公司		5,000.00		5,000.00					5.00	
浙江亮楼信息科技 有限公司		250,000.00		250,000.00					5.00	
杭州青庭科技有限 公司									3.00	
杭州观盛文化传播	568,749.80			568,749.80					19.77	

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本年现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
有限公司										
杭州雍享网络科技有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00					3.0212	
杭州万事利丝绸文化有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00					0.5077	
杭州中大源新企业管理咨询有限公司		180,000.00		180,000.00					9.00	
杭州宝芝林科技有限公司	909,000.00			909,000.00	909,000.00			909,000.00	5.00	
上海合印科技股份有限公司	99,625,642.30		23,895,049.18	75,730,593.12		8,929,256.28		8,929,256.28	12.6776	
杭州壁咚科技有限公司	153,000.00		153,000.00		29,684.13		29,684.13		注销	
杭州西边有湖文化传播有限公司	250,000.00		250,000.00		95,304.21		95,304.21			
杭州滋洛科技有限公司	200,000.00			200,000.00					19.00	
合计	116,891,392.10	2,830,600.00	24,298,049.18	95,423,942.92	1,033,988.34	8,929,256.28	124,988.34	9,838,256.28	—	

注：杭州太仆农业科技有限公司、杭州尼罗河电子商务有限公司、杭州青庭科技有限公司账面价值为 0.00 元系企业工商信息已登记，尚未出资。

(3) 本年可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
年初已计提减值余额	1,033,988.34		1,033,988.34
本年计提	8,929,256.28		8,929,256.28
其中：从其他综合收益转入			
本年减少	124,988.34		124,988.34
其中：期后公允价值回升转回			

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	合计
年末已计提减值余额	9,838,256.28		9,838,256.28

9、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动
一、合营企业						
德清今日传媒有 限公司	2,553,245.78			-239,904.20		
杭州激创投资管 理有限公司	2,434,643.94		2,434,643.94			
小计	4,987,889.72		2,434,643.94	-239,904.20		
二、联营企业						
杭州看看十度网 络科技有限公司	186,015.76			13,731.41		
浙江衢州盛元文 创印业有限公司	19,000,719.06			2,480,789.07		
江苏时代盛元数 字图文影像有限 公司	1,114,567.00					
北京中环盛元数 字图文有限公司	1,698,019.69			-439,214.11		
杭州华媒科创园 区管理有限公司	3,155,953.21			448,308.67		
杭州文化产权交 易有限公司	22,227,395.87			128,058.66		
杭州火鸟区块链 有限公司		3,500,000.00		6,706.32		
十九楼网络股份 有限公司	36,275,869.03			-1,067,721.81		
杭州华媒泽商创 业投资合伙企业	30,809,830.56			-171,913.11	132,213.68	
杭州杭实华媒投		49,500,000.00		2,473,023.90		

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动
资产管理合伙企业 (有限合伙)						
杭州都快交通久 一点吧传媒有限 公司	42,225,471.35			10,338,601.28		
杭州千岱酒店有 限公司	702,662.04			45,554.78		
浙江饭美科技有 限公司	1,582,688.43			-838,972.45		
杭州大快文化创 意有限公司		5,653,846.15		-101,511.62		
浙江都快金服信 息服务有限公司		2,500,000.00	1,870,000.00	-195,640.89		
浙江蜂果网络科 技有限公司		3,400,000.00		-111,145.26		
拓普金榜(北京) 休闲文化传媒有 限公司	130,798.06					
杭州萧山日报资 本管理有限公司	3,915,567.22			78,239.84		
快点文化传播(上 海)有限公司	207,252,201.00			12,393,714.63		
杭州一鼓智讯网 络科技有限公司	595,129.85			-113,537.28		
浙江弘致投资管 理有限公司	1,418,629.60	450,000.00		-1,548,103.06		479,878.49
杭州城乡通商务 有限公司		1,700,000.00		-1,890.40		
布朗睿智(北京) 国际教育科技有 限公司	109,110,864.36	20,800,000.00		9,470,263.95		

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动
布朗时代（北京） 教育投资有限公司	47,579,373.31	11,200,000.00	2,145,078.90	4,670,387.36		
中教大晟教育科 技（北京）有限公 司		490,000.00		-233,903.67		
北京中关村智酷 双创人才服务股 份有限公司		8,400,000.00		634,590.75		
小计	528,981,755.40	107,593,846.15	4,015,078.90	38,358,416.96	132,213.68	479,878.49
合计	533,969,645.12	107,593,846.15	6,449,722.84	38,118,512.76	132,213.68	479,878.49

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末 余额
	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
德清今日传媒有限 公司	1,000,000.00			1,313,341.58	
杭州激创投资管理 有限公司					
小计	1,000,000.00			1,313,341.58	
二、联营企业					
杭州看看十度网络 科技有限公司				199,747.17	
浙江衢州盛元文创 印业有限公司	5,070,000.00			16,411,508.13	
江苏时代盛元数字 图文影像有限公司				1,114,567.00	484,373.39
北京中环盛元数字 图文有限公司				1,258,805.58	
杭州华媒科创园区				3,604,261.88	

管理有限公司					
杭州文化产权交易 所有有限公司	800,000.00			21,555,454.53	
杭州火鸟区块链有 限公司				3,506,706.32	
十九楼网络股份有 限公司				35,208,147.22	
杭州华媒泽商创业 投资合伙企业				30,770,131.13	
杭州杭实华媒投资 管理合伙企业(有限 合伙)	2,465,099.81			49,507,924.09	
杭州都快交通久一 点吧传媒有限公司	8,190,000.00			44,374,072.63	
杭州千岱酒店有限 公司				748,216.82	
浙江饭美科技有限 公司				743,715.98	
杭州大快文化创意 有限公司				5,552,334.53	
浙江都快金服信息 服务有限公司		434,359.11		434,359.11	434,359.11
浙江蜂果网络科技 有限公司				3,288,854.74	
拓普金榜(北京)休 闲文化传媒有限公 司				130,798.06	130,798.06
杭州萧山日报资本 管理有限公司				3,993,807.06	
快点文化传播(上 海)有限公司				219,645,915.63	
杭州一鼓智讯网络 科技有限公司				481,592.57	
浙江弘致投资管理				800,405.03	

有限公司					
杭州城乡通商务有限公司				1,698,109.60	
布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	4,200,000.00			135,181,128.31	
布朗时代（北京）教育投资有限公司	1,289,287.42			60,015,394.35	
中教大晟教育科技（北京）有限公司				256,096.33	
北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司				9,034,590.75	
小计	22,014,387.23	434,359.11		649,516,644.55	1,049,530.56
合计	23,014,387.23	434,359.11		650,829,986.13	1,049,530.56

注：根据浙江都快金服信息服务有限公司股东会决议，同意浙江都快金服信息服务有限公司解散，截止 2018 年 12 月 31 日收回投资款 187 万。由于未来经营存在重大不确定性，故于 2018 年 12 月 31 日，本公司对持有的浙江都快金服信息服务有限公司长期股权投资计提减值准备 434,359.11 元。

10、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1、年初余额		
2、本年增加金额	18,029,817.97	18,029,817.97
（1）固定资产转入	18,029,817.97	18,029,817.97
3、本年减少金额		
（1）处置		
4、年末余额	18,029,817.97	18,029,817.97
二、累计折旧和累计摊销		
1、年初余额		
2、本年增加金额	676,326.54	676,326.54
（1）固定资产转入	101,446.83	101,446.83
（2）计提或摊销	574,879.71	574,879.71

项目	房屋、建筑物	合计
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额	676,326.54	676,326.54
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	17,353,491.43	17,353,491.43
2、年初账面价值		

(2) 房地产转换情况

本公司原自用房产改为出租，自固定资产转作投资性房地产并采用成本计量，转换日其账面原值为人民币 18,029,817.97 元，累计折旧 101,446.83 元。

11、固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	192,241,429.59	233,048,360.22
合计	192,241,429.59	233,048,360.22

①固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值					
1、年初余额	133,648,624.43	308,870,395.26	14,384,706.10	62,964,034.57	519,867,760.36
2、本年增加金额	610,515.97	168,903.63	635,807.97	4,846,360.36	6,261,587.93
(1) 购置	610,515.97	168,903.63	635,807.97	4,846,360.36	6,261,587.93
3、本年减少金额	19,936,579.96	909,971.27	3,373,886.01	6,388,098.76	30,608,536.00
(1) 处置或报废	1,906,761.99	909,971.27	3,267,270.62	5,831,545.12	11,915,549.00
(2) 企业合并减少			106,615.39	556,553.64	663,169.03
(3) 转入投资性房地产	18,029,817.97				18,029,817.97
4、年末余额	114,322,560.44	308,129,327.62	11,646,628.06	61,422,296.17	495,520,812.29

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
二、累计折旧					
1、年初余额	16,179,456.16	213,834,682.77	9,159,868.39	47,645,392.82	286,819,400.14
2、本年增加金额	4,833,345.16	13,958,876.24	1,254,166.89	5,834,311.01	25,880,699.30
（1）计提	4,833,345.16	13,958,876.24	1,254,166.89	5,834,311.01	25,880,699.30
3、本年减少金额	239,115.18	425,608.59	3,005,822.10	5,750,170.87	9,420,716.74
（1）处置或报废	137,668.35	425,608.59	2,949,552.73	5,548,942.67	9,061,772.34
（2）企业合并减少			56,269.37	201,228.20	257,497.57
（3）转入投资性房地产	101,446.83				101,446.83
4、年末余额	20,773,686.14	227,367,950.42	7,408,213.18	47,729,532.96	303,279,382.70
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
（1）计提					
3、本年减少金额					
（1）处置或报废					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	93,548,874.30	80,761,377.20	4,238,414.88	13,692,763.21	192,241,429.59
2、年初账面价值	117,469,168.27	95,035,712.49	5,224,837.71	15,318,641.75	233,048,360.22

②通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
房屋及建筑物	20,157,141.79
合计	20,157,141.79

③未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
尼加拉房产	2,751,138.04	尚在办理中
合计	2,751,138.04	

12、在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	1,712,150.94	
合计	1,712,150.94	

13、无形资产

项目	土地使用权	软件	商标权	其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	63,439,883.39	7,037,936.61	3,383,679.26	11,285,736.51	85,147,235.77
2、本年增加金额	1,475,658.00	286,365.63		7,667,078.24	9,429,101.87
(1) 购置	1,475,658.00	286,365.63		16,800.00	1,778,823.63
(2) 内部研发				5,143,878.24	5,143,878.24
(3) 企业合并增加				2,506,400.00	2,506,400.00
3、本年减少金额		911,600.94			911,600.94
(1) 处置		905,700.00			905,700.00
(2) 企业合并减少		5,900.94			5,900.94
4、年末余额	64,915,541.39	6,412,701.30	3,383,679.26	18,952,814.75	93,664,736.70
二、累计摊销					
1、年初余额	1,198,331.58	3,983,997.55		798,628.74	5,980,957.87
2、本年增加金额	1,291,081.14	693,674.91		1,494,693.60	3,479,449.65
(1) 计提	1,291,081.14	693,674.91		1,494,693.60	3,479,449.65
3、本年减少金额		907,994.81			907,994.81
(1) 处置		905,700.00			905,700.00
(2) 企业合并减少		2,294.81			2,294.81
4、年末余额	2,489,412.72	3,769,677.65		2,293,322.34	8,552,412.71
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	62,426,128.67	2,643,023.65	3,383,679.26	16,659,492.41	85,112,323.99
2、年初账面价值	62,241,551.81	3,053,939.06	3,383,679.26	10,487,107.77	79,166,277.90

注：本年末通过公司内部研究开发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 16.30%。

14、开发支出

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
----	------	------	------	------

		内部 开发支出	其他	确认为 无形资产	转入 当期损益	
中教未来高校报名管理系统		1,615,025.72		903,199.05	711,826.67	
中教未来高校录取查询系统		1,987,342.60		162,380.31	1,824,962.29	
中教未来高校成绩查询系统		544,220.63		301,318.47	242,902.16	
大数据实验室	932,939.12	647,285.21		1,580,224.33		
教育教学信息资源公共服务平台	165,569.64	1,088,765.89		1,254,335.53		
全国教师培训网校区服务平台		408,168.85		382,475.94	25,692.91	
会议系统		247,559.49		125,691.37	121,868.12	
北京市快递协会学习平台		513,794.54		434,253.24	79,541.30	
在线阅读系统		201,072.48			201,072.48	
课外活动管理系统		377,364.78			377,364.78	
合计	1,098,508.76	7,630,600.19		5,143,878.24	3,585,230.71	

15、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		企业合并形成的	处置	
中教未来国际教育科技（北京）有限公司	525,013,767.16			525,013,767.16
北京红舞星文化传播有限公司	367,290.76			367,290.76
艾特嘉信息技术（北京）有限公司	2,019,356.16			2,019,356.16
广州励耘教育科技有限公司	2,713,613.93			2,713,613.93
智明远扬教育科技（北京）有限公司	39,951,919.33			39,951,919.33

北京朋智博信教育科技有限公司		5,513,984.71		5,513,984.71
合计	570,065,947.34	5,513,984.71		575,579,932.05

(2) 商誉减值测试的过程与方法、结论

资产组以未来预计产生的税前现金流量现值作为资产组的可收回金额，资产组的预计未来现金流量基于管理层编制的现金流量预测来确定，税前折现率为 12.93%，预测期为 5 年，对资产组进行现金流量预测时采用的其他关键假设包括预计营业收入、营业成本、增长率以及相关费用等，上述假设基于以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层的发展规划和对市场发展的预期。管理层聘请坤元资产评估有限公司对中教未来国际教育科技（北京）有限公司及其子公司作为整体资产组进行了评估（北京红舞星文化传播有限公司、艾特嘉信息技术（北京）有限公司、广州励耘教育科技有限公司、智明远扬教育科技（北京）有限公司、北京朋智博信教育科技有限公司均为中教未来国际教育科技（北京）有限公司的子公司），并出具了坤元评报（2019）215 号《浙江华媒控股股份有限公司商誉减值测试涉及的中教未来国际教育科技(北京)有限公司资产组组合价值评估项目资产评估报告》，经测试，资产组的可收回金额高于资产组包括所分摊的商誉的账面价值，未发生减值。

16、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末数
装修费	2,740,639.20	18,653,740.47	1,556,915.01	135,336.73	19,702,127.93
阅报栏维护支出	4,712.87		4,712.87		
广告牌	10,443,401.11	6,421,003.05	4,837,387.59	88,503.81	11,938,512.76
其他	1,036,941.65	1,304,865.72	779,719.61		1,562,087.76
合计	14,225,694.83	26,379,609.24	7,178,735.08	223,840.54	33,202,728.45

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,602,558.62	274,447.17	1,304,085.29	305,256.85
可抵扣亏损	22,809,315.47	1,941,607.34	17,648,693.31	4,412,173.32
业务宣传费	2,997,802.90	201,908.10	2,749,643.25	687,410.82
合计	27,409,676.99	2,417,962.61	21,702,421.85	5,404,840.99

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	年末余额	年初余额
----	------	------

	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并 资产评估增值	2,325,758.56	116,287.93		
合计	2,325,758.56	116,287.93		

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	862,075.68	431,059.38
可抵扣亏损	62,056,407.73	31,532,278.86
合计	62,918,483.41	31,963,338.24

注：由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额	备注
2020 年	2,044,911.50	2,233,928.85	
2021 年	23,600,905.92	23,600,905.92	
2022 年	3,347,592.84	5,697,444.09	
2023 年	33,062,997.47		
合计	62,056,407.73	31,532,278.86	

18、其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付固定资产采购款		1,084,179.00
进项税留抵税额	47,076,158.80	46,215,604.16
保证金	1,400,000.00	1,400,000.00
预付装修款		1,534,046.17
合计	48,476,158.80	50,233,829.33

19、短期借款

项目	年末余额	年初余额
保证借款	61,450,000.00	60,450,000.00
信用借款	155,000,000.00	130,000,000.00
合计	216,450,000.00	190,450,000.00

20、应付票据及应付账款

种类	年末余额	年初余额
应付票据	52,234,777.00	67,324,006.00

种类	年末余额	年初余额
应付账款	131,214,391.21	114,819,416.40
合计	183,449,168.21	182,143,422.40

(1) 应付票据

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	52,234,777.00	67,324,006.00
合计	52,234,777.00	67,324,006.00

(2) 应付账款

项目	年末余额	年初余额
采编、广告及活动策划成本	81,259,942.97	58,822,205.39
材料款	30,168,173.43	38,003,374.39
其他	19,786,274.81	17,993,836.62
合计	131,214,391.21	114,819,416.40

21、预收款项

项目	年末余额	年初余额
报刊发行款	155,418,854.06	155,560,596.68
广告及策划款	149,829,014.92	114,951,211.33
教育培训及技术服务款	46,215,579.89	26,112,685.81
货款	1,059,729.72	1,566,107.58
其他	7,093,280.68	6,469,061.52
合计	359,616,459.27	304,659,662.92

22、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	73,149,900.85	373,113,770.11	357,110,904.82	89,152,766.14
二、离职后福利-设定提存计划	1,169,261.30	21,129,883.47	21,197,850.62	1,101,294.15
三、辞退福利		891,392.35	869,069.85	22,322.50
合计	74,319,162.15	395,135,045.93	379,177,825.29	90,276,382.79

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	70,328,392.94	328,421,336.36	312,101,213.75	86,648,515.55
2、职工福利费		15,095,002.18	15,025,642.18	69,360.00
3、社会保险费	864,108.68	14,921,003.24	14,898,621.16	886,490.76

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其中：医疗保险费	778,060.69	13,173,228.52	13,168,183.67	783,105.54
工伤保险费	18,738.93	358,541.34	356,941.91	20,338.36
生育保险费	67,309.06	1,389,233.38	1,373,495.58	83,046.86
4、住房公积金	63,098.00	11,376,040.20	11,391,631.20	47,507.00
5、工会经费和职工教育经费	1,894,301.23	3,300,388.13	3,693,796.53	1,500,892.83
合计	73,149,900.85	373,113,770.11	357,110,904.82	89,152,766.14

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	1,052,580.59	19,576,097.36	19,573,168.72	1,055,509.23
2、失业保险费	36,804.11	689,233.69	686,796.93	39,240.87
3、企业年金缴费	79,876.60	864,552.42	937,884.97	6,544.05
合计	1,169,261.30	21,129,883.47	21,197,850.62	1,101,294.15

23、应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	19,950,007.24	15,497,748.96
企业所得税	5,529,892.06	2,788,443.52
代扣代缴个人所得税	2,011,434.98	3,153,483.23
城市维护建设税	630,860.81	625,421.98
教育费附加	271,641.17	270,047.32
地方教育附加	181,454.34	176,317.64
地方水利建设基金	1,707.45	
文化事业建设费	2,367,649.38	3,383,765.77
印花税	64,067.88	247,730.62
房产税	373,475.26	370,084.31
土地使用税	225,842.52	3,542.47
残疾人保障金	67,360.26	44,338.57
合计	31,675,393.35	26,560,924.39

24、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	414,136.59	447,772.48
应付股利	11,061,765.67	5,972,470.85
其他应付款	169,675,330.88	340,034,922.29

项目	年末余额	年初余额
合计	181,151,233.14	346,455,165.62

(1) 应付利息

项目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	323,003.21	241,731.21
分期付息到期还本的长期借款利息	91,133.38	62,716.75
其他		143,324.52
合计	414,136.59	447,772.48

(2) 应付股利

项目	年末余额	年初余额
普通股股利	11,061,765.67	5,972,470.85
合计	11,061,765.67	5,972,470.85

(3) 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付投资款	129,937,480.00	301,241,493.26
往来款	11,421,779.09	12,945,074.58
保证金	14,872,729.64	14,870,984.19
其他	13,443,342.15	10,977,370.26
合计	169,675,330.88	340,034,922.29

25、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、26）	30,250,000.00	20,250,000.00
合计	30,250,000.00	20,250,000.00

26、长期借款

项目	年末余额	年初余额
质押借款		12,050,000.00
保证兼抵押兼质押借款	60,630,023.75	55,830,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注六、25）	30,250,000.00	20,250,000.00
合计	30,380,023.75	47,630,000.00

注 1：中教未来国际教育科技（北京）有限公司于 2017 年 1 月 9 日与杭州银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为 129C215201700001 的借款合同，借款金额人民币 2,100.00 万元，借款期限自 2017 年 1 月 9 日至 2021 年 1 月 8 日止。中教未来国际教育科技（北京）有限公司同时与杭州银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为

129C2152017000011 的质押合同，质押担保的主债权金额金额为人民币 2,100.00 万元，质押权利清单：中教未来国际教育科技（北京）有限公司持有的智明远扬国际教育科技（北京）有限公司 100%的股权（质押股权协商认定评估价为人民币 5,531.00 万元）。截至 2018 年 12 月 31 日，该借款合同尚未归还的借款余额为人民币 13,100,000.00 元。

注 2：中教未来国际教育科技（北京）有限公司于 2017 年 9 月 8 日与杭州银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为 129C2152017000006 的借款合同，借款金额人民币 7,500.00 万元，借款期限自 2017 年 9 月 8 日至 2020 年 9 月 7 日止。该借款合同的保证与抵押质押情况为：（1）宁波高新区新愿景股权投资有限公司与杭州银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为 129C2152017000061 的保证合同，保证担保的主债权金额为人民币 7,500.00 万元，保证期间为自借款发放之日起至借款到期后两年止；（2）曲水华航投资有限公司与杭州银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为 129C2152017000062 的保证合同，保证担保的主债权金额为人民币 7,500.00 万元，保证期间为自借款发放之日起至借款到期后两年止；（3）吴井军与杭州银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为 129C2152017000063 的抵押合同，抵押担保的主债权金额为人民币 7,500.00 万元，抵押财产清单：普通住宅（京房权证海私移字第 0105318 号，协商认定评估价为人民币 9,429,749.35 元）；（4）浙江华媒控股股份有限公司与杭州银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为 129C2152017000064 的最高额保证合同，本合同债权确认期间为 2017 年 9 月 8 日至 2020 年 9 月 7 日，最高融资余额为人民币 4,500.00 万元；（5）中教未来国际教育科技（北京）有限公司与杭州银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为 129C2152017000065 的质押合同，质押担保的主债权金额为人民币 7,500.00 万元，质押权利清单：中教未来国际教育科技（北京）有限公司持有的布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司 30%的股权（质押股权协商认定评估价为人民币 104,929,600.00 元）、中教未来国际教育科技（北京）有限公司持有的布朗时代（北京）教育投资有限公司 30%的股权（质押股权协商认定评估价为人民币 45,070,400.00 元）。截至 2018 年 12 月 31 日，该借款合同尚未归还的借款余额为人民币 47,530,023.75 元。

27、递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	3,578,550.04		336,493.80	3,242,056.24	财政扶持
合计	3,578,550.04		336,493.80	3,242,056.24	—

其中，涉及政府补助的项目：

补助项目	年初余额	本年新增 补助金额	本年计入 营业外收 入金额	本年计入其 他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/ 收益相 关
2013 年度中央补助文	3,066,666.76			266,666.64		2,800,000.12	与资产

补助项目	年初余额	本年新增 补助金额	本年计入 营业外收 入金额	本年计入其 他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/ 收益相 关
化产业发展专项资金							相关
工业和信息化发展财 政专项资金	511,883.28			69,827.16		442,056.12	与资产 相关
合计	3,578,550.04			336,493.80		3,242,056.24	

28、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	1,017,698,410.00						1,017,698,410.00

29、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	111,730.81			111,730.81
其他资本公积	-234,914,723.62	479,878.50		-234,434,845.12
合计	-234,802,992.81	479,878.50		-234,323,114.31

注：本公司的联营企业浙江弘致投资管理有限公司因其他股东单方面增资导致所有者权益的变动，本公司按照持股比例与被投资单位所有者权益的其他变动计算的归属于本企业的部分，相应调整长期股权投资的账面价值，同时增加资本公积-其他资本公积 479,878.50 元。

30、其他综合收益

项目	年初 余额	本年发生金额					年末 余额
		本年 所得税前 发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：所 得税费 用	税后归属 于母公司	税后 归属于少 数股 东	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益							
其中：重新计量 设定受益计划变 动额							
权益法下 不能转损益的其 他综合收益							
二、将重分类进 损益的其他综合 收益							

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	2,190,121.44	132,213.68			132,213.68		2,322,335.12
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	2,190,121.44	132,213.68			132,213.68		2,322,335.12

31、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	71,424,943.39		138,535.00	71,286,408.39
合计	71,424,943.39		138,535.00	71,286,408.39

注：本公司于 2018 年 12 月收购子公司浙江华媒信息传播有限公司少数股东持有的 35% 的股权，因购买少数股权新取得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合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调减盈余公积 1,764.89 元。

中教未来国际教育科技有限公司（北京）有限公司对苏州中育教育科技有限公司追加投资，导致持股比例由 55% 上升至 70%，对净资产享有权益部分因持股比例变动而产生的差异调减盈余公积 136,770.11 元。

32、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	943,649,656.35	910,699,612.47
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		3,565,231.17
调整后年初未分配利润	943,649,656.35	914,264,843.64
加：本年归属于母公司股东的净利润	105,180,270.19	146,809,823.33
减：提取法定盈余公积		

项目	本年	上年
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	15,265,476.15	22,389,365.01
转作股本的普通股股利		
其他转入		95,035,645.61
年末未分配利润	1,033,564,450.39	943,649,656.35

33、营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,661,457,317.65	1,185,762,377.24	1,770,251,225.41	1,310,086,294.95
其他业务	88,061,679.23	81,163,396.38	62,016,776.06	58,308,178.51
合计	1,749,518,996.88	1,266,925,773.62	1,832,268,001.47	1,368,394,473.46

34、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
营业税		2,628.99
城市维护建设税	2,221,773.89	2,037,367.75
教育费附加	967,680.95	978,400.60
地方教育附加	648,084.50	655,862.83
文化事业建设费	12,877,281.00	12,599,856.04
其他	10,066.41	21,731.95
房产税	1,033,865.16	801,420.98
土地使用税	291,624.89	93,073.21
车船使用税	10,694.60	18,224.60
印花税	610,109.18	898,223.47
残疾人保障金	1,283,780.78	613,966.78
合计	19,954,961.36	18,720,757.20

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

35、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
发行服务费	37,575,754.73	27,057,946.87
职工薪酬	46,476,444.37	45,859,233.43
房租物业及水电	6,692,578.58	8,150,945.70

项目	本年发生额	上年发生额
运输及汽车保险费	13,701,405.49	9,051,901.76
业务费	9,562,963.41	9,397,036.99
活动与宣传费	7,616,175.05	3,315,133.31
折旧及摊销	2,100,747.45	1,261,173.27
差旅费	1,422,492.49	1,925,594.02
招生费	203,399.40	3,218,532.92
其他	6,436,749.60	5,895,883.68
合计	131,788,710.57	115,133,381.95

36、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	118,198,574.96	108,006,943.49
房租物业及水电	14,082,169.86	12,800,417.29
中介服务费	8,385,890.44	7,366,421.97
折旧、摊销费	5,808,856.24	8,508,759.08
业务费	5,233,297.25	6,146,050.44
办公费	3,479,685.54	4,653,281.02
邮电费	1,454,354.61	1,830,396.43
汽车费用	3,031,967.01	3,105,989.00
其他	12,315,788.71	11,404,051.01
合计	171,990,584.62	163,822,309.73

37、研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
人员费用	5,304,550.38	10,358,567.47
折旧与摊销	143,161.41	201,362.50
其他	5,165,162.94	6,664,704.71
合计	10,612,874.73	17,224,634.68

38、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	15,705,947.93	5,966,831.94
减：利息收入	6,249,275.54	5,749,526.01
汇兑损益	-1,403.51	
其他	1,025,522.36	807,130.35

项目	本年发生额	上年发生额
合计	10,480,791.24	1,024,436.28

39、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	19,767,378.93	15,868,497.32
可供出售金融资产减值损失	8,929,256.28	124,988.34
长期股权投资减值损失	434,359.11	484,373.39
合计	29,130,994.32	16,477,859.05

40、其他收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
杭州网改造升级补助款	3,500,000.00		3,500,000.00
印刷补助款	2,300,000.00		2,300,000.00
重构世界 2018 区块链新经济杭州峰会市级补助	1,400,000.00		1,400,000.00
网络问政平台补助费	700,000.00		700,000.00
区委宣传部(本级)"勇当排头兵 萧山怎么干"网络访谈补助经费	500,000.00		500,000.00
省优秀众创空间奖励	500,000.00		500,000.00
第二课堂微信报送信息系统开发补助	300,000.00		300,000.00
2013 年度中央补助文化产业发展专项资金: 环保型绿色印刷设备扩能改造及其应用示范项目	266,666.64	266,666.64	266,666.64
个税手续费返还	257,920.95		257,920.95
情暖恩施公益夏令营活动补助	160,000.00		160,000.00
文化创意产业专项资金	160,000.00		160,000.00
第二课堂微信公众号维护费	135,000.00		135,000.00
稳定岗位补贴	112,673.55		112,673.55
杭州城西科创产业集聚区创新发展专项资金	100,000.00		100,000.00
动漫游戏产业资助资金	90,000.00		90,000.00
小微企业房租补助资金	89,900.00		89,900.00

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
美德少年推选活动补助	80,000.00		80,000.00
就业补贴	79,460.40		79,460.40
工业信息化财政补助	69,827.16	288,116.72	69,827.16
用工补助	36,800.00		36,800.00
梦想小镇 2018 年第三批孵化器考核奖励资金	27,000.00		27,000.00
增值税减免	26,823.42		
2017 年度第一批市文化创意资金		5,000,000.00	
2016 年度省级以上众创空间奖励资金		1,000,000.00	
2017 年度第二批文化事业专项资金		500,000.00	
2015 年、2016 年社会机构主办类创业品牌活动补助经费		424,000.00	
政府主办类创业品牌活动补助（电商领袖及爬山虎企明星）		415,000.00	
富阳区 2016 年（第三批）文化创意产业专项补助资金		350,000.00	
第二课堂微信公众号维护补助		167,000.00	
创新型房租补贴		164,250.00	
“我们西湖记忆”补助		120,000.00	
《非物质文化遗产记录——大师工作室》补助		100,000.00	
1+X 媒体融合平台扶持		100,000.00	
党员活动经费	9,574.20	78,023.36	9,574.20
富阳区 2016 年（第二批）文化创意产业专项补助资金		75,000.00	
江干区科技局宣传费		70,000.00	
红烛行动之“呵护心灵之光，温暖成长之路”帮扶昌平区和谐星火学校开展课外活动		47,854.00	

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
全国报业联盟百家媒体小镇行活动补助		30,000.00	
2017 年重点科普项目补助款		28,000.00	
梦想小镇创新创业活动补助	66,500.00	30,000.00	66,500.00
收到未来科技城管委会梦想小镇孵化器考核奖励		12,000.00	
合计	10,968,146.32	9,265,910.72	10,941,322.90

41、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	38,118,512.76	22,566,076.53
处置长期股权投资产生的投资收益	1,752,749.99	-2,712.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		94,424.26
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-1,033,906.06	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	4,553,629.50	
理财产品收益	9,249,014.47	5,395,906.95
其他		48,162,310.53
合计	52,640,000.66	76,216,005.97

42、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,267.77	105,622.40
合计	11,267.77	105,622.40

43、资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置损益	-233,295.06	3,512,242.63	-233,295.06
合计	-233,295.06	3,512,242.63	-233,295.06

44、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	82,996.76	240.00	82,996.76

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
其中：固定资产报废利得	82,996.76	240.00	82,996.76
盘盈利得	0.54		0.54
与企业日常活动无关的政府补助	358,350.00	2,483,312.30	358,350.00
其他	1,045,542.23	1,144,787.67	1,045,542.23
合计	1,486,889.53	3,628,339.97	1,486,889.53

计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生额			上年发生额			与资产/收益相关
	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	
2017 年杭州市科技型初创企业培育工程经费（第一批）	314,200.00						与收益相关
财政局营收超额奖励	33,400.00						与收益相关
下城区科技局小微企业补贴	10,750.00						与收益相关
2016 年度经济工作表彰奖励				1,206,600.00			与收益相关
残疾人保障金退回				69,629.52			与收益相关
科技创新优秀企业奖励费				50,000.00			与收益相关
下城区科技局省科技型中小企业补助				10,000.00			与收益相关
水利基金退税				86,883.20			与收益相关
减免税款				1,828.39			与收益相关
文化创意产业专项补助资金				200,000.00			与收益相关
财政局新三板挂牌补助				500,000.00			与收益相关
杭州市就业管理服务局（稳定岗位补贴）				348,771.19			与收益相关

补助项目	本年发生额			上年发生额			与资产/收益相关
	计入营业 外收入	计入其他收 益	冲减成本 费用	计入营业外 收入	计入其他收 益	冲减成 本费用	
用工补助				9,600.00			与收益相关
杭州网改造升级补助款		3,500,000.00					与收益相关
印刷补助款		2,300,000.00					与收益相关
重构世界 2018 区块链新经济杭州峰会 市级补助		1,400,000.00					与收益相关
网络问政平台补助费		700,000.00					与收益相关
区委宣传部（本级） "勇当排头兵萧山怎么干"网络访谈补助 经费		500,000.00					与收益相关
省优秀众创空间奖励		500,000.00					与收益相关
第二课堂微信报送 信息系统开发补助		300,000.00					与收益相关
2013 年度中央补助 文化产业发展专项资金：环保型绿色印刷 设备扩能改造及其应用示范项目		266,666.64			266,666.64		与资产相关
情暖恩施公益夏令营活动补助		160,000.00					与收益相关
文化创意产业专项资金		160,000.00					与收益相关
第二课堂微信公众号维护费		135,000.00					与收益相关
稳定岗位补贴		112,673.55					与收益相关
杭州城西科创产业集聚区创新发展专		100,000.00					与收益相关

补助项目	本年发生额			上年发生额			与资产/收益相关
	计入营业 外收入	计入其他收 益	冲减成本 费用	计入营业外 收入	计入其他收 益	冲减成 本费用	
项资金							
动漫游戏产业资助 资金		90,000.00					与收益相关
小微企业房租补助 资金		89,900.00					与收益相关
美德少年推选活动 补助		80,000.00					与收益相关
就业补贴		79,460.40					与收益相关
工业信息化财政补 助		69,827.16			288,116.72		与资产相关
用工补助		36,800.00					与收益相关
梦想小镇 2018 年第 三批孵化器考核奖 励资金		27,000.00					与收益相关
增值税减免		26,823.42					与收益相关
党员活动经费		9,574.20			78,023.36		与收益相关
2017 年度第一批市 文化创意资金					5,000,000.00		与收益相关
2016 年度省级以上 众创空间奖励资金					1,000,000.00		与收益相关
2017 年度第二批文 化事业专项资金					500,000.00		与收益相关
2015 年、2016 年社 会机构主办类创业 品牌活动补助经费					424,000.00		与收益相关
政府主办类创业品 牌活动补助(电商领 袖及爬山虎企明星)					415,000.00		与收益相关
富阳区 2016 年(第 三批)文化创意产业					350,000.00		与收益相关

补助项目	本年发生额			上年发生额			与资产/收益相关
	计入营业 外收入	计入其他收 益	冲减成本 费用	计入营业外 收入	计入其他收 益	冲减成 本费用	
专项补助资金							
第二课堂微信公众号维护补助					167,000.00		与收益相关
创新型房租补贴					164,250.00		与收益相关
“我们西湖记忆”补助					120,000.00		与收益相关
《非物质文化遗产记录---大师工作室》补助					100,000.00		与收益相关
1+X 媒体融合平台扶持					100,000.00		与收益相关
富阳区 2016 年（第二批）文化创意产业专项补助资金					75,000.00		与收益相关
江干区科技局宣传费					70,000.00		与收益相关
红烛行动之“呵护心灵之光，温暖成长之路”帮扶昌平区和谐星火学校开展课外活动					47,854.00		与收益相关
全国报业联盟百家媒体小镇行活动补助					30,000.00		与收益相关
2017 年重点科普项目补助款					28,000.00		与收益相关
梦想小镇创新创业活动补助		66,500.00			30,000.00		与收益相关
收到未来科技城管委会梦想小镇孵化器考核奖励					12,000.00		与收益相关
合计	358,350.00	10,710,225.37		2,483,312.30	9,265,910.72		

45、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产损毁报废损失	661,937.64	645,423.68	661,937.64
其中：固定资产报废损失	661,937.64	645,423.68	661,937.64
对外捐赠支出	19,000.00	125,000.00	19,000.00
罚款支出	387,184.38	411,591.66	387,184.38
赔偿支出		2,488,450.98	
其他	493,306.02	125,731.38	493,306.02
合计	1,561,428.04	3,796,197.70	1,561,428.04

46、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	12,384,046.56	13,676,102.43
递延所得税费用	2,808,729.54	-3,412,131.25
合计	15,192,776.10	10,263,971.18

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	171,945,887.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	42,986,471.90
子公司适用不同税率的影响	-35,126,015.89
调整以前期间所得税的影响	-102,660.35
非应税收入的影响	-3,364,829.99
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	621,679.08
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-423,101.26
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,758,119.84
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	25,701.77
税法规定的额外扣除项目	1,817,411.00
所得税费用	15,192,776.10

47、其他综合收益

详见附注六、30。

48、现金流量表项目**(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	5,097,150.54	5,520,956.56
政府补助	10,698,596.57	10,885,123.19
往来款及其他	79,838,462.36	128,406,524.16
收回的不符合现金及现金等价物定义的货币资金	23,197,201.80	8,100,259.38
合计	118,831,411.27	152,912,863.29

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
费用支出	134,297,885.27	115,625,371.51
往来款及其他	41,601,634.58	140,466,151.38
支付的不符合现金及现金等价物定义的货币资金	20,893,910.80	20,197,201.80
合计	196,793,430.65	276,288,724.69

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收回对非金融机构借款的本金及利息	6,170,865.47	2,841,077.64
合计	6,170,865.47	2,841,077.64

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
对非金融机构借款	15,576,400.00	12,650,000.00
丧失子公司控制权日子公司现金及现金等价物金额	11,692,569.30	32,780,631.17
合计	27,268,969.30	45,430,631.17

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
非金融机构借款	18,500,000.00	25,000,000.00
收到与资产相关的政府补助		535,159.00
合计	18,500,000.00	25,535,159.00

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
归还非金融机构的借款	27,221,461.72	17,000,000.00
支付以前年度同一控制下企业合并支付的现金对价	71,271,950.00	31,895,370.00
支付以前年度非同一控制下企业合并支付的现金对价	109,152,963.26	139,142,921.37
收购少数股东股权支付对价	4,900,000.00	1,450,000.00
其他		250,000.00

项目	本年发生额	上年发生额
合计	212,546,374.98	189,738,291.37

49、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	156,753,111.50	210,138,101.93
加：资产减值准备	29,130,994.32	16,477,859.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,455,579.01	35,243,947.80
无形资产摊销	3,479,449.65	5,288,002.01
长期待摊费用摊销	7,178,735.08	4,807,956.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	233,295.06	-3,512,242.63
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	578,940.88	645,183.68
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-11,267.77	-105,622.40
财务费用（收益以“－”号填列）	14,552,419.42	5,738,262.49
投资损失（收益以“－”号填列）	-52,640,000.66	-76,216,005.97
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	2,817,761.61	-2,868,833.06
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-9,032.07	-543,298.19
存货的减少（增加以“－”号填列）	-11,848,136.15	1,747,854.48
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,234,155.95	-198,717,822.70
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	88,387,278.29	187,122,165.47
其他	-14,350.80	
经营活动产生的现金流量净额	263,810,621.42	185,245,508.64
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	745,187,644.75	731,355,688.83
减：现金的年初余额	731,355,688.83	777,107,117.31
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		

补充资料	本年金额	上年金额
现金及现金等价物净增加额	13,831,955.92	-45,751,428.48

(2) 本年支付的取得子公司的现金净额

项 目	金 额
本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	4,473,600.00
其中：景宁启文教育科技有限公司	1,200,000.00
北京朋智博信教育科技有限公司	3,273,600.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	102,520.90
其中：景宁启文教育科技有限公司	
北京朋智博信教育科技有限公司	102,520.90
加：以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	109,152,963.26
其中：快点文化传播（上海）有限公司	27,226,963.26
中教未来国际教育科技（北京）有限公司	69,426,000.00
智明远扬教育科技（北京）有限公司	12,500,000.00
取得子公司支付的现金净额	113,524,042.36

(3) 本年收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	1,000,000.00
其中：杭州云瞰科技有限公司	1,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	491,970.97
其中：杭州云瞰科技有限公司	491,970.97
加：以前期间处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	508,029.03

(4) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	745,187,644.75	731,355,688.83
其中：库存现金	706,930.11	902,439.69
可随时用于支付的银行存款	742,812,450.65	728,298,836.27
可随时用于支付的其他货币资金	1,668,263.99	2,154,412.87
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	745,187,644.75	731,355,688.83
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金		

项目	年末余额	年初余额
等价物		

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

50、所有权或使用权受限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	20,893,910.80	银行承兑汇票保证金
货币资金	70,000,000.00	结构性存款
货币资金	50,000,000.00	不能随时支取的定期存款
货币资金	3,000,000.00	保函保证金
长期股权投资	195,196,522.66	长期借款股权质押
合计	339,090,433.46	

51、政府补助

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
杭州网改造升级补助款	3,500,000.00	其他收益	3,500,000.00
印刷补助款	2,300,000.00	其他收益	2,300,000.00
重构世界 2018 区块链 新经济杭州峰会市级 补助	1,400,000.00	其他收益	1,400,000.00
网络问政平台补助费	700,000.00	其他收益	700,000.00
区委宣传部（本级）" 勇当排头兵萧山怎么 干"网络访谈补助经费	500,000.00	其他收益	500,000.00
省优秀众创空间奖励	500,000.00	其他收益	500,000.00
第二课堂微信报送信 息系统开发补助	300,000.00	其他收益	300,000.00
2013 年度中央补助文 化产业发展专项资金： 环保型绿色印刷设备 扩能改造及其应用示 范项目	266,666.64	其他收益	266,666.64
情暖恩施公益夏令营 活动补助	160,000.00	其他收益	160,000.00

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
文化创意产业专项资金	160,000.00	其他收益	160,000.00
第二课堂微信公众号维护费	135,000.00	其他收益	135,000.00
稳定岗位补贴	112,673.55	其他收益	112,673.55
杭州城西科创产业集聚区创新发展专项资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
动漫游戏产业资助资金	90,000.00	其他收益	90,000.00
小微企业房租补助资金	89,900.00	其他收益	89,900.00
美德少年推选活动补助	80,000.00	其他收益	80,000.00
就业补贴	79,460.40	其他收益	79,460.40
工业信息化财政补助	69,827.16	其他收益	69,827.16
梦想小镇创新创业活动补助	66,500.00	其他收益	66,500.00
用工补助	36,800.00	其他收益	36,800.00
梦想小镇 2018 年第三批孵化器考核奖励资金	27,000.00	其他收益	27,000.00
增值税减免	26,823.42	其他收益	26,823.42
党员活动经费	9,574.20	其他收益	9,574.20
2017 年杭州市科技型初创企业培育工程经费（第一批）	314,200.00	营业外收入	314,200.00
财政局营收超额奖励	33,400.00	营业外收入	33,400.00
下城区科技局小微企业补贴	10,750.00	营业外收入	10,750.00
合计	11,068,575.37		11,068,575.37

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
北京朋智博信教育科技有限公司	2018 年 4 月 18 日	6,720,000.00	80.00	股权转让	2018 年 4 月 18 日	取得控制权	2,518,794.59	1,399,410.00
景宁启文教育科技有限公司	2018 年 5 月 1 日	1,200,000.00	51.00	股权转让	2018 年 5 月 1 日	取得控制权		

(2) 合并成本及商誉

项目	北京朋智博信教育科技有限公司	景宁启文教育科技有限公司
合并成本	6,720,000.00	1,200,000.00
—现金	6,720,000.00	1,200,000.00
—非现金资产的公允价值		
—发行或承担的债务的公允价值		
—发行的权益性证券的公允价值		
—或有对价的公允价值		
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
—其他		
合并成本合计	6,720,000.00	1,200,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,206,015.29	1,278,264.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	5,513,984.71	-78,264.00

合并成本公允价值的确定

中教未来国际教育科技（北京）有限公司以 2018 年 4 月 18 日为购买日，支付人民币 6,720,000.00 元作为合并成本购买北京朋智博信教育科技有限公司 80%的股权。

浙江华媒优培资产管理有限公司以 2018 年 4 月 30 日为购买日，根据浙江正大资产评估有限公司出具的浙正大评字【2018】第 0744 号的评估报告，被购买方景宁启文教育科技有限公司于购买日可辨认净资产的公允价值为 2,506,400.00 元，本公司支付现金人民币 1,200,000.00 元作为合并成本购买景宁启文教育科技有限公司 51%的股权，景宁启文教育科技有限公司按收益法评估的价值与本次合并成本基本一致。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	北京朋智博信教育科技有限公司		景宁启文教育科技有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：				
货币资金	102,520.90	102,520.90		
应收票据及应收账款	423,873.76	423,873.76		
其他应收款	1,357,326.82	1,357,326.82		
无形资产			2,506,400.00	
递延所得税资产	15,759.49	15,759.49		
合计	1,899,480.97	1,899,480.97	2,506,400.00	
负债：				
应付票据及应付账款	29,006.45	29,006.45		
预收款项	167,456.31	167,456.31		
应付职工薪酬	48,944.00	48,944.00		
应交税费	146,555.10	146,555.10		
合计	391,961.86	391,961.86		
净资产	1,507,519.11	1,507,519.11	2,506,400.00	
减：少数股东权益				
取得的净资产	1,507,519.11	1,507,519.11	2,506,400.00	

2、其他原因的合并范围变动

(1) 新设子公司

公司名称	主要经 营地	注册 地	业务性质	持股比例（%）		投资方	注册资本 （万元）	取得方式
				直接	间接			
哈尔滨哈报未来教育 科技有限公司	哈尔滨	哈尔 滨	服务	60.00		中教未来 国际教育 科技（北 京）有限 公司	1,000.00	投资设立
杭州知政网络科技有 限公司	杭州	杭州	服务	100.00		杭州日报 传媒有限 公司	150.00	投资设立
浙江融艺典当有限公 司	杭州	杭州	服务	65.00		杭州每日 传媒有限	2,000.00	投资设立

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		投资方	注册资本 (万元)	取得方式
				直接	间接			
						公司		
珠海市励耘自学考试辅导中心	广州	广州	服务	100.00		励耘行知教育科技有限公司（北京）有限公司	100.00	投资设立
北京未来大业教育科技有限公司	北京	北京	服务	70.00		中教未来国际教育科技（北京）有限公司	200.00	投资设立
浙江华媒优培资产管理有限公司	杭州	杭州	服务	51.00		浙江华媒教育科技有限公司、中教未来国际教育科技（北京）有限公司	1,000.00	投资设立
中教远大教育科技（北京）有限公司	北京	北京	服务	70.00		中教未来国际教育科技（北京）有限公司	200.00	投资设立
杭州市拱墅区华媒维翰幼儿园	杭州	杭州	服务	100.00		浙江华媒优培资产管理有限公司	100.00	投资设立
福州风盛传媒有限公司	福州	福州	服务	35.00		浙江风盛传媒股份有限公司	300.00	投资设立

（2）减资导致本年丧失控制权

本公司之全资子公司浙江都市快报控股有限公司（以下简称都快控股公司）原拥

有杭州云瞰科技有限公司 400 万元股权。根据 2018 年 6 月 16 日杭州云瞰科技有限公司股东会决议，同意都快控股公司减资 400 万元。本次减资后，都快控股公司不再持有杭州云瞰科技有限公司股权。

（3）其他股东增资导致本年丧失控制权

都快控股公司原拥有杭州大快文化创意有限公司（以下简称大快文化公司）100% 股权。根据 2018 年 5 月 15 日大快文化公司股东会决议，同意通过杭州文化产权交易所公开对大快文化公司增资扩股，增加注册资本人民币 92.85 万元。2018 年 9 月 6 日，都快控股公司与浙江普联资产管理有限公司、德清凯复文欣投资管理有限公司签订对大快文化公司的增资扩股协议，其中浙江普联资产管理有限公司出资人民币 533.00 万元，其中 47.14 万元计入实收资本，485.86 万元计入资本公积，德清凯复文欣投资管理有限公司出资人民币 517 万元，其中 45.71 万元计入实收资本，471.29 万元计入资本公积。增资后，大快文化公司注册资本由 50.00 万元增加到 142.85 万元，都快控股公司对大快文化公司的持股比例从 100% 下降到 35%，已丧失对杭州大快文化创意有限公司控制权。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

①子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
浙江都市快报控股有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州网络传媒有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州日报传媒有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州富阳日报传媒有限公司	富阳	富阳	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州萧山日报传媒有限公司	萧山	萧山	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州每日传媒有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州日报报业集团盛元印务有限公司	杭州	杭州	制造	100.00		非同一控制下企业合并

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
杭州余杭晨报传媒有限公司	余杭	余杭	服务	51.00		非同一控制下企业合并
杭州都市周报传媒有限公司	杭州	杭州	服务	80.00		非同一控制下企业合并
杭州华泰一媒文化传媒有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		投资设立
浙江华媒投资有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		投资设立
浙江华媒信息传播有限公司	杭州	杭州	服务	51.00		投资设立
浙江华媒教育科技有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		投资设立
中教未来国际教育科技（北京）有限公司	北京	北京	服务	60.00		非同一控制下企业合并

②孙公司

孙公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
杭州都健网络科技有限公司	杭州	杭州	服务	69.46		非同一控制下企业合并
杭州咏芝元中医诊所有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		投资设立
杭州快房传媒有限公司	杭州	杭州	服务	66.00		非同一控制下企业合并
杭州都市快报研学文化传播有限公司	杭州	杭州	服务	60.00		投资设立
杭州休闲文化传媒有限公司	杭州	杭州	服务	51.00		非同一控制下企业合并
杭州风景名胜传媒有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州房产传媒有限公司	杭州	杭州	服务	85.00		非同一控制下企业合并
杭州日报品牌策划有限公司	余杭	余杭	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州日报华知投资有限公司	余杭	余杭	服务	51.00		投资设立
杭州中韩德曼特科技有限公司	余杭	余杭	服务	70.00		投资设立
杭州富阳网络传媒有限公司	富阳	富阳	服务	70.00		非同一控制下企业合并

孙公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
杭州萧山网络传媒有限公司	萧山	萧山	服务	51.00		非同一控制下企业合并
浙江风盛传媒股份有限公司	杭州	杭州	服务	64.40		非同一控制下企业合并
杭州朗盛传媒有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州悦报传媒有限公司	富阳	富阳	服务	90.00		投资设立
杭州萧滨每日送发行有限公司	萧山	萧山	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州盛友广告设计有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		非同一控制下企业合并
上海盛元第高数码图文影像有限公司	上海	上海	服务	48.00		非同一控制下企业合并
杭州余杭晨报文化创意有限公司	余杭	余杭	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州都快投资管理有限公司[注1]	杭州	杭州	服务	49.00		投资设立
北京翻译研修学院	北京	北京	服务	100.00		非同一控制下企业合并
北京星干线文化传播有限公司	北京	北京	服务	100.00		非同一控制下企业合并
北京星干线教育科技有限公司	北京	北京	服务	100.00		非同一控制下企业合并
贵州星干线新思维文化传播有限公司	贵阳	贵阳	服务	85.00		非同一控制下企业合并
北京红舞星文化传播有限公司	北京	北京	服务	80.00		非同一控制下企业合并
艾特嘉信息技术（北京）有限公司	北京	北京	服务	80.00		非同一控制下企业合并
北京教培英才人力资源管理有限责任公司	北京	北京	服务	100.00		非同一控制下企业合并
北京青友联教育科技有限公司	北京	北京	服务	51.00		非同一控制下企业合并

孙公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
云南求知教育信息咨询有限公司	昆明	昆明	服务	100.00		非同一控制下企业合并
中教未来科技（北京）有限公司	北京	北京	服务	100.00		非同一控制下企业合并
励耘行知教育科技（北京）有限公司	北京	北京	服务	100.00		非同一控制下企业合并
中教未来（北京）文化传播有限公司	北京	北京	服务	100.00		非同一控制下企业合并
北京加美环球教育咨询有限公司	北京	北京	服务	51.00		非同一控制下企业合并
广州正索教育咨询有限公司	广州	广州	服务	70.00		投资设立
北京文教英才科贸有限公司	北京	北京	服务	100.00		非同一控制下企业合并
云科未来科技（北京）有限公司	北京	北京	服务	70.00		非同一控制下企业合并
中网世纪教育科技（北京）有限公司	北京	北京	服务	65.00		非同一控制下企业合并
京师教培教育科技（北京）有限公司	北京	北京	服务	55.00		非同一控制下企业合并
霍尔果斯中教未来教育咨询有限公司	新疆	新疆	服务	100.00		投资设立
北京产学研教育科技有限公司	北京	北京	服务	80.00		投资设立
智云未来教育科技（北京）有限公司	北京	北京	服务	70.00		投资设立
苏州中育教育科技有限公司	苏州	苏州	服务	70.00		投资设立
智明远扬教育科技（北京）有限公司	北京	北京	服务	100.00		非同一控制下企业合并
北京领域兄弟教育咨询有限公司	北京	北京	服务	100.00		非同一控制下企业合并
贵州雅致思语教育科技有限公司	贵阳	贵阳	服务	70.00		非同一控制下企业合并
北京未名环球教育科技有限公司	北京	北京	服务	60.00		投资设立

孙公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
广州励耘教育科技有限公司	广州	广州	服务	100.00		非同一控制下企业合并
杭州华媒企业管理有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		同一控制下企业合并
杭州萧山萧报教育咨询有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		同一控制下企业合并
杭州好声音风尚传媒有限公司	杭州	杭州	服务	60.00		投资设立
浙江智骊文化传媒有限公司	杭州	杭州	服务	51.00		投资设立
杭州今日大江东传媒有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		投资设立
宁波华杭投资有限公司	宁波	宁波	服务	100.00		投资设立
浙江华媒实业有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		投资设立
霍尔果斯东昂信息科技有限公司	新疆	新疆	服务	100.00		投资设立
昆明市五华区云师未来培训中心	昆明	昆明	服务	100.00		投资设立
南京博彦教育科技有限公司	南京	南京	服务	100.00		投资设立
合肥中教正远教育科技有限公司	合肥	合肥	服务	51.00		投资设立
中教知本教育科技（北京）有限公司	北京	北京	服务	70.00		投资设立
杭州华媒教育科技有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		投资设立
贵州中教未来教育科技有限公司	贵阳	贵阳	服务	100.00		投资设立
哈尔滨哈报未来教育科技有限公司	哈尔滨	哈尔滨	服务	60.00		投资设立
杭州知政网络科技有限公司	杭州	杭州	服务	100.00		投资设立
浙江融艺典当有限公司	杭州	杭州	服务	65.00		投资设立
珠海市励耘自学考试辅导中心	广州	广州	服务	100.00		投资设立
北京未来大业教育科技有限公司	北京	北京	服务	70.00		投资设立
浙江华媒优培资产管理有限公司	杭州	杭州	服务	51.00		投资设立

孙公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
中教远大教育科技（北京）有限公司	北京	北京	服务	70.00		投资设立
景宁启文教育科技有限公司	丽水	丽水	服务	51.00		非同一控制下企业合并
北京朋智博信教育科技有限公司	北京	北京	服务	80.00		非同一控制下企业合并
杭州市拱墅区华媒维翰幼儿园	杭州	杭州	服务	100.00		投资设立
福州风盛传媒有限公司[注 2]	福州	福州	服务	35.00		投资设立

注 1：.本公司对杭州都快投资管理有限公司持股比例为 49.00%，且执行董事及总经理由本公司派遣，所以对其相关活动实际持有半数以上的表决权，因此对杭州都快投资管理有限公司构成控制。

注 2：根据 2018 年 1 月 25 日本公司董事会决议，浙江风盛传媒股份有限公司与西安时代尚优文化传媒集团有限公司、陈美、游晶晶、赖琼玉、阮丽明、张兴忠共同出资设立子公司福州风盛传媒有限公司，注册地为福州，注册资本为人民币 300.00 万元，其中浙江风盛传媒股份有限公司出资人民币 105.00 万元，占注册资本的 35%；西安时代尚优文化传媒集团有限公司出资人民币 39.00 万元，占注册资本的 13%；陈美出资人民币 60.00 万元，占注册资本的 20%；游晶晶出资人民币 27.00 万元，占注册资本的 9%；赖琼玉出资人民币 21 万元，占注册资本的 7%；阮丽明出资人民币 24.00 万元，占注册资本的 8%；张兴忠出资人民币 24.00 万元，占注册资本的 8%。其中浙江风盛传媒股份有限公司与西安时代尚优文化传媒集团有限公司、游晶晶、赖琼玉、阮丽明、张兴忠为一致行动人，福州风盛传媒有限公司日常生产经营及其他重大事宜决策等方面保持一致行动。不能形成一致意见时，以浙江风盛传媒股份有限公司的意见作为一致行动的意见。福州风盛传媒有限公司自设立之日起将其纳入合并财务报表范围。

（2）重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
杭州余杭晨报传媒有限公司	49.00	9,152,641.80		69,230,179.70
中教未来国际教育科技（北京）有限公司	40.00	27,911,673.25		78,502,712.30
浙江风盛传媒股份有限公司	35.60	12,419,007.96		38,386,489.19

（3）重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额
-------	------

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
杭州余杭晨报传媒有限公司	189,495,268.16	654,659.95	190,149,928.11	48,863,847.09		48,863,847.09
中教未来国际教育科技（北京）有限公司	98,224,224.07	307,659,990.90	405,884,214.97	158,750,253.42	30,380,023.75	189,130,277.17
浙江风盛传媒股份有限公司	228,921,974.85	16,307,338.33	245,229,313.18	150,636,262.83		150,636,262.83

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
杭州余杭晨报传媒有限公司	145,704,951.60	187,559.46	145,892,511.06	23,285,290.85		23,285,290.85
中教未来国际教育科技（北京）有限公司	75,615,620.11	247,864,178.59	323,479,798.70	134,517,062.89	47,630,000.00	182,147,062.89
浙江风盛传媒股份有限公司	206,041,799.11	17,408,145.50	223,449,944.61	160,274,739.73		160,274,739.73

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
杭州余杭晨报传媒有限公司	62,435,019.04	18,678,860.81	18,678,860.81	35,046,794.75	47,514,120.63	18,459,399.27	18,459,399.27	28,663,915.61
中教未来国际教育科技（北京）有限公司	245,086,248.37	75,019,698.17	75,019,698.17	78,707,846.61	194,647,077.75	67,585,074.35	67,585,074.35	60,493,587.08
浙江风盛传媒股份有限公司	265,463,759.42	29,667,845.47	29,667,845.47	64,617,569.60	252,413,913.61	20,493,744.83	20,493,744.83	-17,136,141.34

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本公司于 2018 年 12 月收购子公司浙江华媒信息传播有限公司少数股东持有的 35% 的股权，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公

司自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调减盈余公积 1,764.89 元。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	浙江华媒信息传播有限公司
购买成本	24,769,500.00
—现金	24,769,500.00
—非现金资产的公允价值	
购买成本	24,769,500.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	24,767,735.11
差额	1,764.89
其中：调整盈余公积	1,764.89

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
十九楼网络股份有限公司	杭州	杭州	服务	19.95		权益法
杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	杭州	杭州	服务	45.00		权益法
德清今日传媒有限公司	德清	德清	服务	50.00		权益法
快点文化传播（上海）有限公司	上海	上海	服务	39.00		权益法
布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	北京	北京	服务	36.00		权益法
布朗时代（北京）教育投资有限公司	北京	北京	服务	36.00		权益法

注：1、本公司对十九楼网络股份有限公司的持股比例为 19.95%，且董事会成员中 5 人，其中本公司派遣 1 人，另外 1 名监事、1 名监事会主席由本公司派遣，所以对其相关活动能够施加重大影响。

2、本公司对德清今日传媒有限公司持股比例为 50.00%，且董事会成员中 3 人，其中本公司派遣 2 人，总理由对方公司派遣，由于该公司重大经营决策需要股东双方共同同意，因此对德清今日传媒有限公司不构成控制。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
	德清今日传媒有限公司	德清今日传媒有限公司
流动资产	3,544,912.47	5,407,225.86
其中：现金和现金等价物	3,464,745.54	3,845,448.29
非流动资产		684,379.96
资产合计	3,544,912.47	6,091,605.82
流动负债	109,953.55	1,176,838.51
非流动负债		
负债合计	109,953.55	1,176,838.51
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	3,434,958.92	4,914,767.31
按持股比例计算的净资产份额	1,717,479.46	2,457,383.66
对合营企业权益投资的账面价值	1,313,341.58	2,553,245.78
营业收入	1,720,813.27	3,945,034.95
财务费用	-27,904.45	-21,543.36
所得税费用	43,778.70	84,148.77
净利润	-479,808.39	377,967.65
综合收益总额	-479,808.39	377,967.65
本年度收到的来自合营企业的股利	1,000,000.00	

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额					年初余额/上年发生额				
	十九楼网络股份有限公司	杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	快点文化传播（上海）有限公司	布朗时代（北京）教育投资有限公司	布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	十九楼网络股份有限公司	杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	快点文化传播（上海）有限公司	布朗时代（北京）教育投资有限公司	布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司
流动资产	205,869,972.68	115,016,387.46	208,060,172.56	45,469,083.38	69,563,163.89	215,673,596.13	109,041,913.96	178,258,512.09	54,563,586.19	47,473,488.90

项 目	年末余额/本年发生额					年初余额/上年发生额				
	十九楼网络 股份有限公 司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 (上海)有限 公司	布朗时代(北 京)教育投资 有限公司	布朗睿智(北 京)国际教育 科技有限公司	十九楼网络股 份有限公司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 (上海)有限 公司	布朗时代(北 京)教育投资 有限公司	布朗睿智(北 京)国际教育 科技有限公司
非 流 动 资 产	22,637,853.39	18,202.81	1,827,895.78	53,853,837.28	12,556,836.80	21,634,927.99	19,075.22	1,710,656.39	13,332,333.02	13,904,399.76
资 产 合 计	228,507,826.07	115,034,590.27	209,888,068.34	99,322,920.66	82,120,000.69	237,308,524.12	109,060,989.18	179,969,168.48	67,895,919.21	61,377,888.66
流 动 负 债	45,557,440.90	9,548,252.42	21,230,702.15	75,333,049.12	11,163,891.96	50,099,530.96	8,349,320.83	23,428,193.21	52,420,910.14	4,315,831.73
非 流 动 负 债				850,763.39					1,214,288.18	
负 债 合 计	45,557,440.90	9,548,252.42	21,230,702.15	76,183,812.51	11,163,891.96	50,099,530.96	8,349,320.83	23,428,193.21	53,635,198.32	4,315,831.73
少 数 股 东 权 益	7,090,104.13		2,519,976.97	-1,173,727.50		5,779,800.26		2,182,341.52		

项 目	年末余额/本年发生额					年初余额/上年发生额				
	十九楼网络 股份有限公 司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 (上海)有限 公司	布朗时代(北 京)教育投资 有限公司	布朗睿智(北 京)国际教育 科技有限公司	十九楼网络股 份有限公司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 (上海)有限 公司	布朗时代(北 京)教育投资 有限公司	布朗睿智(北 京)国际教育 科技有限公司
归 属 于 母 公 司 股 东 权 益	175,860,281.04	105,486,337.85	186,137,389.22	24,312,835.65	70,956,108.73	181,429,192.90	100,711,668.35	154,358,633.75	14,260,720.89	57,062,056.93
按 持 股 比 例 计 算 的 净 资 产 份 额	35,084,126.07	47,468,852.03	72,593,581.80	8,752,620.83	25,544,199.14	36,195,123.98	45,320,250.76	60,199,867.16	4,278,216.27	17,118,617.08
调 整 事 项										
一 商										

项 目	年末余额/本年发生额					年初余额/上年发生额				
	十九楼网络 股份有限公 司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 (上海)有限 公司	布朗时代(北 京)教育投资 有限公司	布朗睿智(北 京)国际教育 科技有限公司	十九楼网络股 份有限公司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 (上海)有限 公司	布朗时代(北 京)教育投资 有限公司	布朗睿智(北 京)国际教育 科技有限公司
誉										
一										
内										
部										
交										
易										
未										
实										
现										
利										
润										281,302.51
一										
其										
他										
对										
联										
营										
企										
业										
权										
益										
投	35,208,147.22	44,374,072.63	219,645,915.63	60,015,394.35	135,181,128.31	36,275,869.03	42,225,471.35	207,252,201.00	47,579,373.31	109,110,864.36
资										
的										
账										
面										
价										
值										
存										

项 目	年末余额/本年发生额					年初余额/上年发生额				
	十九楼网络 股份有限公 司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 （上海）有限 公司	布朗时代（北 京）教育投资 有限公司	布朗睿智（北 京）国际教育 科技有限公司	十九楼网络股 份有限公司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 （上海）有限 公司	布朗时代（北 京）教育投资 有限公司	布朗睿智（北 京）国际教育 科技有限公司
在 公 开 报 价 的 联 营 企 业 权 益 投 资 的 公 允 价 值										
营 业 收 入	132,133,668.98	91,754,207.15	236,574,283.92	138,630,759.71	61,124,463.35	127,404,235.69	92,028,034.08		79,026,639.67	27,348,207.87
净 利 润	-3,694,646.89	22,974,669.50	32,116,390.92	14,952,407.80	30,488,637.32	7,102,618.15	22,778,059.58		8,363,244.38	14,218,850.36
终 止 经										

项 目	年末余额/本年发生额					年初余额/上年发生额				
	十九楼网络 股份有限公 司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 (上海)有限 公司	布朗时代(北 京)教育投资 有限公司	布朗睿智(北 京)国际教育 科技有限公司	十九楼网络股 份有限公司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 (上海)有限 公司	布朗时代(北 京)教育投资 有限公司	布朗睿智(北 京)国际教育 科技有限公司
营 的 净 利 润										
其 他 综 合 收 益										
综 合 收 益 总 额	-3,694,646.89	22,974,669.50	32,116,390.92	14,952,407.80	30,488,637.32	7,102,618.15	22,778,059.58		8,363,244.38	14,218,850.36
本 年 度 收 到 的 来 自 联 营 企 业		8,190,000.00		1,289,287.42	4,200,000.00	4,189,500.00	8,190,000.00			

项 目	年末余额/本年发生额					年初余额/上年发生额				
	十九楼网络 股份有限公 司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 (上海)有限 公司	布朗时代(北 京)教育投资 有限公司	布朗睿智(北 京)国际教育 科技有限公司	十九楼网络股 份有限公司	杭州都快交通 久一点吧传媒 有限公司	快点文化传播 (上海)有限 公司	布朗时代(北 京)教育投资 有限公司	布朗睿智(北 京)国际教育 科技有限公司
的 股 利										

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
合营、联营企业：		
投资账面价值合计	154,042,455.85	88,357,448.84
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	2,553,171.55	201,616.28
—其他综合收益	132,213.68	2,190,121.44
—综合收益总额	2,685,385.23	2,391,737.72

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

(一) 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。本公司于中国内地经营，且活动以人民币计

价。因此，本公司受到汇率变动风险的影响不大。

（2）利率风险—现金流量变动风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 60,630,023.75 元，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大影响。

（3）其他价格风险

本公司管理层认为金融资产、金融负债的摊余成本与公允价值无重大差异，市场价格风险是可以接受的。

2、信用风险

2018 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司有相应部门负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

已发生单项减值的金融资产的分析，包括判断该金融资产发生减值所考虑的因素。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除下表所列项目外，本公司无其他重大信用集中风险。

项目	年末数	年初数
应收账款-昆山永丰余广告印务有限公司	10,839,490.06	10,839,490.06
应收账款-上海靓讯工贸有限公司	8,244,156.48	
应收账款-上海富行文化传播有限公司	1,245,279.80	1,345,279.80
应收账款-上海逸领电子商务有限公司	1,283,963.73	1,283,963.73
应收账款-上海永丰余印务有限公司	983,890.80	983,890.80
应收账款-上海恒泰书报刊发行有限公司	974,697.84	974,697.84
应收账款-上海馨恬邮购有限公司	827,404.00	827,404.00
应收账款-上海山垦印业有限公司	670,000.00	670,000.00
应收账款-上海尚居文化传播有限公司	495,680.00	495,680.00
其他应收款-杭州奖门人广告有限公司	480,000.00	
应收账款-上海优莎丽姬	402,000.00	402,000.00

应收账款-杭州诚耀速递有限公司	328,563.70	328,563.70
应收账款-杭州百安锦图广告有限公司	319,000.00	319,000.00
应收账款-杭州腾新房地产开发有限公司	243,400.00	
应收账款-杭州尚诚置业有限公司	237,365.74	
应收账款-浙江中意房地产开发有限公司	232,578.00	270,000.00
应收账款-上海余峰文化传播有限公司	175,540.00	
应收账款-云墨文化传播有限公司	168,900.00	168,900.00
应收账款-杭州国际旅行社有限公司	138,400.00	138,400.00
应收账款-杭州合源房地产开发有限公司	137,375.00	137,375.00
应收账款-金华华美整形医院有限责任公司	112,000.00	112,000.00
应收账款-杭州汗城汤泉健康管理有限公司	104,250.00	104,250.00
应收账款-杭州欣华置业有限公司	101,886.79	101,886.79
应收账款-浙江盛和居发展有限公司	66,944.88	80,000.00
应收账款-乐视体育文化产业发展（北京）有限公司	65,000.00	65,000.00
应收账款-天工艺苑股份有限公司	40,000.00	40,000.00
应收账款-杭州慧力包装印刷有限公司	36,364.40	36,364.40
应收账款-梵尔纳餐饮有限公司	34,000.00	
应收账款-浙江南奥文化创意有限公司	38,867.92	38,867.92
应收账款-上海新熠实业有限公司	33,601.74	33,601.74
应收账款-乐视	33,000.00	33,000.00
应收账款-杭州市余杭区博文教育培训中心	30,000.00	30,000.00
应收账款-杭州金都水灵有限公司	25,000.00	25,000.00
应收账款-杭州桃花源度假村有限公司	20,000.00	20,000.00
应收账款-湖北日报传媒集团	14,980.00	14,980.00
应收账款-杭州益文广告有限公司	14,200.00	14,200.00
应收账款-杭州奕玥广告有限公司	11,900.00	11,900.00
其他应收款-其他个人	6,168.00	6,168.00
应收账款-德胜社区	5,000.00	5,000.00
应收账款-双荡弄社区	5,000.00	5,000.00
应收账款-石塘社区	5,000.00	5,000.00
应收账款-杭州龙禧硅谷酒店有限公司福朋喜来登酒店	5,000.00	5,000.00
应收账款-浙江信宇房地产开发有限公司		4,000.00

其他应收款-中国电信股份有限公司	300.00	300.00
合计	29,236,148.88	19,976,163.78

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	账面价值	未折现合同 金额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	216,450,000.00	216,450,000.00	216,450,000.00			
应付票据	52,234,777.00	52,234,777.00	52,234,777.00			
应付账款	131,214,391.21	131,214,391.21	109,136,254.66	15,325,060.52	6,082,796.94	670,279.09
应付利息	414,136.59	414,136.59	414,136.59			
其他应付款	169,675,330.88	169,675,330.88	42,905,885.40	45,609,659.17	76,679,608.24	4,480,178.07
一年内到期的非流动负债	30,250,000.00	30,250,000.00	30,250,000.00			
长期借款	30,380,023.75	30,380,023.75		30,380,023.75		

(二) 金融资产转移

无。

(三) 金融资产与金融负债的抵销

无。

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
(1) 权益工具投资	1,782,318.00			1,782,318.00
(2) 其他	228,949.77			228,949.77

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司子公司浙江华媒投资有限公司持有的交易性金融资产为合信安胜 2 号私募基金，2018 年 12 月 31 日的公允价值以年末最新市价计量，市价为 1,782,318.00 元。本公司的子公司杭州余杭晨报传媒有限公司购买的结构性存款，分类为交易性金融资产，按预计收益率作为公允价值估值基础。

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
杭州日报报业集团有限公司	杭州	服务	30,000.00 万元	48.13	48.13

注：本公司的最终控制方为杭州日报报业集团（杭州日报社）。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注八、3、在合营企业或联营企业中的权益。本年与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司的关系
杭州文化产权交易所有限公司	联营企业
德清今日传媒有限公司	合营企业
杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	联营企业
十九楼网络股份有限公司	联营企业
杭州一鼓智讯网络科技有限公司	联营企业
浙江衢州盛元文创印业有限公司	联营企业
杭州华媒科创园区管理有限公司	联营企业
布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	联营企业
北京市丰台区布朗幼儿园	联营企业举办的幼儿园
北京市海淀区布朗幼儿园	联营企业举办的幼儿园
广州市增城区新康小学	联营企业举办的小学
海口市布朗幼儿园	联营企业举办的幼儿园
天津开发区布朗幼儿园	联营企业举办的幼儿园
杭州十九楼电子商务有限公司	联营企业的子公司
杭州火鸟区块链有限公司	联营企业

合营或联营企业名称	与本公司关系
杭州萧山日报资本管理有限公司	联营企业
廊坊市中关村智酷人才服务有限公司	联营企业的子公司
浙江弘致投资管理有限公司	联营企业
北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司	联营企业
浙江都快金服信息服务有限公司	联营企业
杭州城乡通商务有限公司	联营企业
杭州大快文化创意有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
都市快报社	受同一最终控制方控制
每日商报社	受同一最终控制方控制
萧山日报社	受同一最终控制方控制
富阳日报社	受同一最终控制方控制
杭州网络新闻中心	受同一最终控制方控制
杭州日报报业集团假日宾馆有限公司	受同一最终控制方控制
杭州地铁文化传媒有限公司	受同一最终控制方控制
杭州汉书数字出版传播有限公司	受同一最终控制方控制
浙江杭报金都创意产业发展有限公司	受同一最终控制方控制
浙江华朗实业有限公司	受同一最终控制方控制
杭州城市通媒体有限公司	受同一最终控制方控制
杭州读报人电子商务有限公司	受同一最终控制方控制
杭州新旺财商贸有限公司	受同一最终控制方控制
浙江都市艺术文化发展有限公司	受同一最终控制方控制
余杭晨报社	受同一最终控制方控制
杭州风茂房地产代理有限公司	受同一最终控制方控制
杭州富阳闻达电子商务有限公司	受同一最终控制方控制
杭州风和会展有限公司	受同一最终控制方控制
杭州萧文置业有限公司	受同一最终控制方控制
杭州日报国际旅行社有限公司	受同一最终控制方控制
国教视讯（北京）文化传媒有限公司	受子公司关键管理人员重大影响
江苏省盛世广宏无线科技传播有限公司	受子公司关键管理人员重大影响

深圳宏天高科技有限公司	受子公司关键管理人员重大影响
曲水华航投资有限公司	子公司关键管理人员控制的公司
宁波高新区新愿景股权投资有限公司	子公司关键管理人员控制的公司
北京精典博维文化传媒有限公司	浙江华朗实业有限公司的投资公司
杭州今典博唯文化创意有限公司	北京精典博维文化传媒有限公司的子公司
吴井军	子公司关键管理人员
杭州市余杭新闻传媒中心	子公司少数股东
浙江国大集团有限责任公司	子公司少数股东
杨治国	子公司少数股东
林鹭华	子公司少数股东
韩锋	子公司少数股东
蒋谢珍	子公司少数股东
郑美月	子公司少数股东
刘志英	子公司少数股东
冯岚	子公司少数股东
德清己任创汇投资合伙企业（有限合伙）	子公司少数股东
西安时代尚优文化传媒集团有限公司	子公司少数股东
杨柳	子公司少数股东
杭州丛人广告有限公司	子公司关键管理人员控制的公司
杭州西城文化传媒有限公司	子公司少数股东
杭州源素信息技术有限公司	子公司少数股东
杭州乐活公益服务中心	子公司关键管理人员控制的公司
邓健	子公司少数股东
哈尔滨报达集团有限公司	子公司少数股东的全资子公司
江苏凯启教育科技有限公司	子公司少数股东
李琪	子公司少数股东
深圳市泽创投资发展有限公司	子公司少数股东
王建凯	子公司少数股东
知本环球国际教育科技（北京）有限公司	子公司少数股东
浙江国大会展服务有限公司	子公司少数股东控制的公司

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
杭州新旺财商贸有限公司	购买商品、活动费等	195,702.89	103,920.12
都市快报社	采编服务、版权分成	85,537,736.15	85,303,757.85
杭州日报报业集团（杭州日报社）	采编服务、活动费等	69,877,902.63	64,246,478.25
每日商报社	采编服务	18,696,195.28	16,509,433.96
萧山日报社	采编服务	21,505,807.75	18,166,799.53
余杭晨报社	采编服务	9,164,820.30	11,461,706.81
富阳日报社	采编服务	8,575,471.44	10,339,014.88
杭州富阳闻达电子商务有限公司	发行费	4,321,173.62	3,759,886.88
杭州汉书数字出版传播有限公司	设计服务、活动费等	58,820.29	96,081.93
浙江国大集团有限责任公司	广告、电费	1,139,872.05	605,192.74
杭州地铁文化传媒有限公司	广告、订报费	94,339.62	180,860.37
杭州风茂房地产代理有限公司	广告代理		40,171.72
杭州日报报业集团有限公司	场地使用费、活动费等	1,951,824.03	1,765,898.89
杭州城市通媒体有限公司	广告、服务	123,300.98	27,184.47
浙江衢州盛元文创印业有限公司	印刷	1,724,605.20	1,716,789.04
浙江都市艺术文化发展有限公司	购买商品、活动费等	387,122.97	246,893.98
杭州读报人电子商务有限公司	广告、活动费	5,056.89	4,266.97
十九楼网络股份有限公司	广告、服务费	441,226.42	1,849,528.26
江苏省盛世广宏无线科技传播有限公司	制作费		943,396.23
北京精典博维文化传媒有限公司	购买商品		464.00
杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	广告	548,139.45	339,851.22
德清今日传媒有限公司	活动费	159,067.92	159,067.92
杭州日报报业集团假日宾馆有限公司	业务费、差旅费	871.70	2,651.66
杭州文化产权交易所有限公司	业务费		36,908.55
杭州一鼓智讯网络科技有限公司	设计制作费		970.87
西安时代尚优文化传媒集团有限公司	广告代理、咨询费	42,641.51	3,218,445.23
杭州西城文化传媒有限公司	广告策划	562,106.93	
杭州源素信息技术有限公司	中介服务费	323,624.60	
布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	图书、服务费	89,172.00	
合计		225,526,602.62	221,125,622.33

② 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
杭州萧文置业有限公司	刊登广告	25,595.10	28,358.49
杭州风茂房地产代理有限公司	广告及发行收入		3,420.00
杭州日报报业集团假日宾馆有限公司	印刷收入		14.15
浙江国大会展服务有限公司	广告收入	289,150.94	
杭州网络新闻中心	广告、服务收入	943,396.22	849,056.60
浙江杭报金都创意产业发展有限公司	广告及印刷收入	2,053,427.87	289,801.85
杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	广告及印刷收入	1,277,063.79	14,151.94
杭州城市通媒体有限公司	广告及印刷收入	11,111.60	21,056.60
富阳日报社	广告、会务活动及发行收入	1,809,770.67	5,782,157.43
十九楼网络股份有限公司	广告及出售商品	891,270.85	2,069,344.34
杭州富阳闻达电子商务有限公司	物流配送、广告及发行收入	628,948.04	240,985.51
浙江都市艺术文化发展有限公司	广告、印刷、销售商品等收入	301,651.00	71,527.44
杭州地铁文化传媒传媒有限公司	印刷、广告、投递、销售商品等收入	3,439,344.34	4,217,718.50
浙江华朗实业有限公司	广告、印刷、销售商品等收入	1,795.90	506,357.57
都市快报社	广告、印刷、销售商品等收入	97,049.07	97,324.29
杭州读报人电子商务有限公司	广告、印刷等收入	21,259.90	34,667.36
杭州新旺财商贸有限公司	广告、印刷、销售商品等收入	16,323.18	27,029.06
杭州日报报业集团（杭州日报社）	广告、发行、印刷等收入	13,607,097.29	4,672,824.05
杭州日报报业集团有限公司	广告、印刷、活动等收入	82,443.17	283,976.61
上海合印科技股份有限公司	印刷收入		3,716,979.98
北京精典博维文化传媒有限公司	印刷收入		100,807.88
浙江衢州盛元文创印业有限公司	印刷、服务及出售商品	6,920,856.41	2,659,236.13
杭州汉书数字出版传播有限公司	印刷及出售商品	25,954.86	710.35
国教视讯（北京）文化传媒有限公司	信息服务		19,543,189.39
江苏省盛世广宏无线科技传播有限公司	信息服务		262,920.89
深圳宏天高科技有限公司	信息服务		248,669.26

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
每日日报社	出售商品、广告及印刷等收入	43,730.17	256,598.89
德清今日传媒有限公司	活动宣传收入、广告及策划收入		385,377.36
杭州日报国际旅行社有限公司	广告策划	47,261.93	
杭州文化产权交易所有限公司	广告、销售商品收入	475,913.58	3,704.27
杭州一鼓智讯网络科技有限公司	广告、销售商品收入	337.15	1,224.78
余杭晨报社	广告、销售商品收入		1,090,516.29
北京市海淀区布朗幼儿园	培训费		582,524.25
北京市丰台区布朗幼儿园	培训费		582,524.25
天津开发区布朗幼儿园	培训费		194,174.75
布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	咨询服务		13,333.33
广州市增城区新康小学	培训费		388,349.51
海口市布朗幼儿园	培训费		194,174.75
杭州华媒科创园区管理有限公司	服务费	3,625,943.30	4,269.59
杭州十九楼电子商务有限公司	广告及策划收入	459,905.66	549,056.61
西安时代尚优文化传媒集团有限公司	广告收入	241,834.91	140,604.81
北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司	教育培训	1,732,435.90	
杭州火鸟区块链有限公司	广告、印刷	77,892.24	
杭州乐活公益服务中心	印刷	8,620.69	
杭州西城文化传媒有限公司	广告及策划收入	33,018.87	
杭州萧山日报资本管理有限公司	广告及策划收入	245,283.02	
廊坊市中关村智酷人才服务有限公司	教育培训	1,348,113.17	
浙江都快金服信息服务有限公司	销售商品收入	245.69	
浙江国大集团有限责任公司	广告收入	373,814.93	
浙江弘致投资管理有限公司	服务收入	97,087.38	
杭州城乡通商务有限公司	物流配送收入	18,600.00	
合计		41,273,548.79	50,128,719.11

(2) 关联租赁情况

①本公司作为出租人

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
浙江衢州盛元文创印业有限公司	设备	17,241.38	

杭州今典博唯文化创意有限公司	工位		14,414.41
----------------	----	--	-----------

②本公司作为承租人

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
杭州日报报业集团（杭州日报社）	房屋及建筑物	8,915,722.16	8,205,686.30
杭州日报报业集团有限公司	房屋及建筑物	562,335.25	1,092,924.82
浙江杭报金都创意产业发展有限公司	房屋及建筑物		482,176.71
萧山日报社	房屋及建筑物	347,619.04	347,619.04
余杭晨报社	房屋及建筑物	114,371.42	108,926.65
富阳日报社	房屋及建筑物	60,000.00	60,000.00
浙江都市艺术文化发展有限公司	房屋及建筑物	233,962.26	181,371.68
杭州丛人广告有限公司	LED 场地	528,131.07	
西安时代尚优文化传媒集团有限公司	地铁 2/4 号线广告经营权费	7,518,249.93	
浙江国大集团有限责任公司	LED 场地	1,965,408.78	2,226,151.68
合计		20,245,799.91	12,704,856.88

(3) 关联担保情况

①本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江国大集团有限责任公司	30,520,000.00	2017 年 12 月 15 日	2018 年 12 月 14 日	是
浙江国大集团有限责任公司	30,520,000.00	2018 年 12 月 15 日	2019 年 12 月 14 日	否
曲水华航投资有限公司	75,000,000.00	2017 年 9 月 15 日	2022 年 9 月 7 日	否
宁波高新区新愿景股权投资 有限公司	75,000,000.00	2017 年 9 月 15 日	2022 年 9 月 7 日	否
吴井军	9,429,749.35	2017 年 9 月 15 日	2022 年 9 月 7 日	否

(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	拆借利息	起始日	到期日	说明
拆入					
曲水华航投资有限公司	5,000,000.00	2,164.34	2017 年 10 月 19 日	2018 年 1 月 3 日	计息拆借
曲水华航投资有限公司	3,000,000.00	1,731.48	2017 年 10 月 19 日	2018 年 1 月 4 日	计息拆借
曲水华航投资有限公司	6,400,000.00	99,733.02	2018 年 9 月 12 日	2018 年 12 月 28 日	计息拆借
曲水华航投资有限公司	1,000,000.00	14,573.26	2018 年 9 月 19 日	2018 年 12 月 28 日	计息拆借

关联方	拆借金额	拆借利息	起始日	到期日	说明
曲水华航投资有限公司	600,000.00	6,406.46	2018 年 10 月 16 日	2018 年 12 月 28 日	计息拆借
曲水华航投资有限公司	2,000,000.00	16,737.60	2018 年 10 月 16 日	2018 年 12 月 12 日	计息拆借
合计	18,000,000.00	141,346.16			
拆出:					
杭州华媒科创园区管理有限公司	5,000,000.00	500,000.00	2018 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日	计息拆借
杭州华媒科创园区管理有限公司	5,000,000.00	500,000.00	2018 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日	计息拆借
杭州华媒科创园区管理有限公司	5,000,000.00	471,232.88	2018 年 1 月 22 日	2018 年 12 月 31 日	计息拆借
杭州华媒科创园区管理有限公司	5,000,000.00	168,493.15	2018 年 8 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	计息拆借
杭州华媒科创园区管理有限公司	4,500,000.00	9,863.01	2018 年 5 月 23 日	2018 年 5 月 30 日	计息拆借
合计	24,500,000.00	1,649,589.04			

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
浙江华朗实业有限公司	北京精典博维股权		130,200,000.00
杭州泰一指尚科技有限公司	华泰一媒股权		4,900,000.00
杭州日报报业集团有限公司	萧报教育股权		15,752,900.00
杭州日报报业集团有限公司	华媒企业管理股权		90,565,000.00
合计			241,417,900.00

(6) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	618.05	645.63

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司	1,441,518.22			
杭州城乡通商务有限公司	19,716.00			
杭州网络新闻中心	150,000.00			
廊坊市中关村智酷人才服务有限公司	1,429,000.00			
浙江国大会展服务有限公司	246,500.00			
上海合印科技股份有限公司			15,372,361.98	
浙江都市艺术文化发展有限公司	300,020.00		300,000.00	
杭州日报报业集团（杭州日报社）	143,197.72		139,925.00	
杭州日报报业集团有限公司	114.99			
浙江衢州盛元文创印业有限公司			59,645.60	
杭州萧文置业有限公司			2,520.00	
北京精典博维文化传媒有限公司	1,772,138.87		1,772,138.87	
杭州地铁文化传媒有限公司	585,146.14		720,435.97	
杭州新旺财商贸有限公司			1,107.90	
杭州读报人电子商务有限公司	68,724.57		47,628.37	
十九楼网络股份有限公司			50,100.00	
杭州泰一指尚科技有限公司			32,778.88	
每日商报社			100,000.00	
杭州文化产权交易所有限公司	334,556.00			
广州市增城区新康小学			400,000.00	
海口市布朗幼儿园			200,000.00	
德清今日传媒有限公司			125,000.00	
杭州富阳闻达电子商务有限公司	147,957.00			
杭州大快文化创意有限公司	380,000.00			
西安时代尚优文化传媒集团有限公司	140,346.37		140,604.81	
浙江国大集团有限责任公司	3,459.12		3,459.12	
杭州火鸟区块链有限公司	2,681.03			
合计	7,165,076.03		19,467,706.50	
应收利息				

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
杭州华媒科创园区管理有限公司	500,000.01			
合计	500,000.01			
预付款项：				
杭州日报报业集团有限公司	279.95			
杭州源素信息技术有限公司	161,812.30			
浙江杭报金都创意产业发展有限公司			7,575.48	
合计	162,092.25		7,575.48	
其他流动资产：				
杭州日报报业集团（杭州日报社）	145,480.78			
浙江国大集团有限责任公司	51,100.62			
杭州丛人广告有限公司	778,301.82			
西安时代尚优文化传媒集团有限公司	1,973,151.34		1,670,637.61	
合计	2,948,034.56		1,670,637.61	
其他应收款：				
杭州丛人广告有限公司	1,000,000.00			
萧山日报社	325,078.20			
浙江杭报金都创意产业发展有限公司			175,000.00	
杭州华媒科创园区管理有限公司	20,000,699.00		10,000,000.00	
杭州日报报业集团（杭州日报社）	45,000.00		45,000.00	
西安时代尚优文化传媒集团有限公司	4,740,160.00		4,740,160.00	
浙江华朗实业有限公司			65,100,000.00	
合计	26,110,937.20		80,060,160.00	

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
都市快报社	120,000.00	
杭州城乡通商务有限公司	177,236.87	
杭州汉书数字出版传播有限公司	30,000.00	
杭州萧山日报资本管理有限公司	122,408.86	
每日商报社	2,186,761.32	
富阳日报社		289,034.36

项目名称	年末余额	年初余额
杭州日报报业集团（杭州日报社）	5,980,398.78	1,875,648.70
杭州富阳闻达电子商务有限公司	264,613.53	191,386.78
浙江衢州盛元文创印业有限公司	337,795.11	339,437.39
杭州读报人电子商务有限公司	38,786.74	38,786.74
杭州日报报业集团有限公司	469,462.50	1,400.68
萧山日报社	3,946,751.08	393,194.57
浙江国大集团有限责任公司	2,244.26	47,283.01
余杭晨报社		1,306,877.70
杭州文化产权交易所有限公司		39,088.00
德清今日传媒有限公司		168,612.00
合计	13,676,459.05	4,690,749.93
预收款项：		
杭州华媒科创园区管理有限公司		2,980.00
浙江国大集团有限责任公司	115,430.32	
杭州地铁文化传媒有限公司	24,352.78	
浙江衢州盛元文创印业有限公司	20,000.00	
合计	159,783.10	2,980.00
应付股利：		
杭州市余杭新闻传媒中心	980,000.00	980,000.00
德清己任创汇投资合伙企业（有限合伙）		993,600.00
浙江国大集团有限责任公司		1,752,720.00
合计	980,000.00	3,726,320.00
应付利息：		
曲水华航投资有限公司		133,324.52
合计		133,324.52
其他应付款：		
邓健	3,402.00	
哈尔滨报达集团有限公司	10,000.00	
杭州文化产权交易所有限公司	5,000,000.00	
江苏凯启教育科技有限公司	230,000.00	
李琪	300,000.00	
深圳市泽创投资发展有限公司	514,500.00	

项目名称	年末余额	年初余额
王建凯	30,612.04	
知本环球国际教育科技（北京）有限公司	150,000.00	
林鹭华		17,425,256.50
韩锋		3,811,774.86
杨治国		3,811,774.86
蒋谢珍		1,270,591.62
刘志英		544,539.26
杭州日报报业集团（杭州日报社）	1,125,815.26	1,995,538.12
冯岚		181,513.08
郑美月		181,513.08
曲水华航投资有限公司	46,284,000.00	100,568,000.00
宁波高新区新愿景股权投资有限公司	23,142,000.00	46,284,000.00
杨柳	400,000.00	400,000.00
杭州日报报业集团有限公司	3,400,677.08	74,662,627.08
浙江衢州盛元文创印业有限公司	24,000.00	24,000.00
杭州风茂房地产代理有限公司	40,000.00	40,000.00
合计	80,655,006.38	251,201,128.46

十二、股份支付

无。

十三、承诺及或有事项

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项目	年末余额	年初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
[资产负债表日后第 1 年]	163,389,845.69	143,111,180.35
[资产负债表日后第 2 年]	150,809,490.17	135,934,409.49
[资产负债表日后第 3 年]	137,776,658.51	130,807,251.65
以后年度	34,240,656.90	127,564,469.87
合计	486,216,651.27	537,417,311.36

十四、资产负债表日后事项

1、德清今日传媒有限公司已于 2019 年 1 月 16 日经德清县市场监督管理局核准注销。

2、2019 年 1 月 17 日，本公司发行 2019 年度第一期超短期融资券，计划发行总额 2.5 亿元，实际发行总额 2.5 亿元，发行利率 3.9%。

3、根据 2019 年 4 月 26 日公司第九届董事会第六次会议，第九届监事会第四次会议，通过的 2018 年度利润分配方案，以 2018 年 12 月 31 日总股本 1,017,698,410 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.11 元（含税），合计 11,194,682.51 元（含税），上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

十五、其他重要事项

1、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 2 个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 2 个报告分部，分别为报刊发行业广告策划及印刷相关业务、教育培训业务。这些报告分部是以主营业务收入的性质不同为基础确定的。本公司的报刊发行业广告策划及印刷相关业务分部提供的主要产品及劳务为：设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布），文化艺术交流活动策划、会展服务，出版物、包装装潢、其他印刷品印刷（限分支机构经营），批发、零售，印刷器材、印刷物资；教育培训业务分部提供的主要产品和劳务为教育管理、教育咨询、声乐培训、舞蹈培训、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

（2）报告分部的财务信息

项目	报刊发行业广告策划及印刷相关业务分部	教育培训业务分部	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,412,237,209.42	249,220,108.23		1,661,457,317.65
主营业务成本	1,086,143,696.05	99,618,681.19		1,185,762,377.24
资产总额	2,818,690,260.11	429,913,750.33		3,248,604,010.44
负债总额	920,075,495.91	206,531,508.77		1,126,607,004.68

2、其他对投资者决策有影响的重要事项

2018 年 12 月 5 日，本公司与杭州日报报业集团有限公司签署《股权收购协议》，约定以自有资金 30,817.33 万元收购杭州日报报业集团有限公司持有的杭州萧文置业有限公司 55% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，股权交割尚未完成。

十六、公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项目	年末余额	年初余额
应收账款	312,237.03	56,986.30
合计	312,237.03	56,986.30

(1) 应收账款

①应收账款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收款项					
账龄组合					
关联方组合	312,237.03	100.00			312,237.03
组合小计	312,237.03	100.00			312,237.03
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	312,237.03	100.00			312,237.03

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按组合计提坏账准备的应收款项					
账龄组合					
关联方组合	56,986.30	100.00			56,986.30
组合小计	56,986.30	100.00			56,986.30
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	56,986.30	100.00			56,986.30

注：除已单独计提减值准备的应收账款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结

合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 0.00 元。

③ 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 312,237.03 元，占应收账款年末余额合计数的比例 100.00%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 0.00 元。

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	500,000.01	
应收股利	205,000,000.00	205,000,000.00
其他应收款	287,624,991.90	309,493,229.17
合计	493,124,991.91	514,493,229.17

(1) 应收利息

项目	年末余额	年初余额
借款利息	500,000.01	
合计	500,000.01	

(2) 应收股利

被投资单位	年末余额	年初余额
浙江都市快报控股有限公司	105,000,000.00	105,000,000.00
杭州日报报业集团盛元印务有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00
合计	205,000,000.00	205,000,000.00

(3) 其他应收款

①其他应收款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	29,671.27	0.01	63.00	0.21	29,608.27
关联方组合	287,595,383.63	99.99			287,595,383.63

组合小计	287,625,054.90	100.00	63.00	0.00002	287,624,991.90
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	287,625,054.90	100.00	63.00	0.00002	287,624,991.90

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	5,009,371.30	1.62	210.50	0.0042	5,009,160.80
关联方组合	304,484,068.37	98.38			304,484,068.37
组合小计	309,493,439.67	100.00	210.50	0.0001	309,493,229.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	309,493,439.67	100.00	210.50	0.0001	309,493,229.17

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
[其中：6 个月以内]	29,041.27		
[7-12 个月]			
1 年以内小计	29,041.27		
1 至 2 年	630.00	63.00	10.00
合计	29,671.27	63.00	0.21

注：除已单独计提减值准备的其他应收款和按关联方组合、无风险组合计提坏账准备的其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

②其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	267,592,702.60	239,384,068.37

股权转让款		65,100,000.00
借款	20,000,000.00	
备用金	25,500.00	200.00
其他	6,852.30	3,867.30
押金		5,005,304.00
合计	287,625,054.90	309,493,439.67

③本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额-147.50 元。

④按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
杭州网络传媒有限公司	往来款	94,792,695.63	7-12 个月 27,226,963.26, 1 至 2 年 27,225,602.00, 2 至 3 年 27,224,921.37, 3 至 4 年 13,115,209.00	32.96	
宁波华杭投资有限公司	往来款	60,000,000.00	1-2 年 60,000,000.00	20.86	
浙江华媒教育科技有限公司	往来款	58,801,989.00	6 个月以内 3,000,699.00, 7-12 个月 55,801,290.00	20.44	
杭州日报报业集团盛元 印务有限公司	往来款	30,000,000.00	6 个月以内 25,000,000.00, 1 至 2 年 5,000,000.00	10.43	
杭州日报报业集团每日 送电子商务有限公司	往来款	24,000,000.00	7-12 个月 5,000,000.00, 1 至 2 年 8,000,000.00, 3	8.35	

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
			至 4 年 11,000,000.00		
合计		267,594,684.63		93.04	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司 投资	2,745,505,500.00		2,745,505,500.00	2,704,736,000.00		2,704,736,000.00
对联营、 合营企业 投资	187,309,451.62		187,309,451.62	135,625,875.12		135,625,875.12
合计	2,932,814,951.62		2,932,814,951.62	2,840,361,875.12		2,840,361,875.12

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年 减少	年末余额	本年计 提减值 准备	减值准备 年末余额
浙江都市快报控 股有限公司	972,051,681.49			972,051,681.49		
杭州网络传媒有 限公司	38,467,000.00			38,467,000.00		
杭州日报传媒有 限公司	415,813,905.56			415,813,905.56		
杭州富阳日报传 媒有限公司	69,773,700.00			69,773,700.00		
杭州萧山日报传 媒有限公司	140,938,900.00			140,938,900.00		
杭州每日传媒有 限公司	23,640,412.95			23,640,412.95		
杭州日报报业集	325,190,800.00			325,190,800.00		

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
团盛元印务有限公司						
杭州余杭晨报传媒有限公司	76,063,600.00			76,063,600.00		
杭州都市周报传媒有限公司	11,096,000.00			11,096,000.00		
杭州华泰一媒文化传媒有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
浙江华媒信息传播有限公司	35,700,000.00	24,769,500.00		60,469,500.00		
浙江华媒投资有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
中教未来国际教育科技(北京)有限公司	522,000,000.00			522,000,000.00		
杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司						
浙江华媒教育科技有限公司	34,000,000.00	16,000,000.00		50,000,000.00		
合计	2,704,736,000.00	40,769,500.00		2,745,505,500.00		

注：杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司账面价值为 0.00 元，系 2014 年重组时，在母公司层面按照非同一控制下企业合并处理原则，对置入资产参照评估的公允价值确认为长期股权投资成本，杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司一直处于亏损状态，评估价值为负数，因此初始长期股权投资成本确认为 0.00 元。

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业						
杭州文化产业	22,227,395.87			128,058.66		

交易所有限公司					
十九楼网络股份有限公司	79,432,695.48			-1,067,721.81	
杭州华媒科创园区管理有限公司	3,155,953.21			448,308.67	
杭州华媒泽商创业投资合伙企业	30,809,830.56			-171,913.11	132,213.68
杭州火鸟区块链有限公司		3,500,000.00		6,706.32	
杭州杭实华媒投资管理合伙企业（有限合伙）		49,500,000.00		2,473,023.90	
合计	135,625,875.12	53,000,000.00		1,816,462.63	132,213.68

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
杭州文化产权交易所有限公司	800,000.00			21,555,454.53	
十九楼网络股份有限公司				78,364,973.67	
杭州华媒科创园区管理有限公司				3,604,261.88	
杭州华媒泽商创业投资合伙企业				30,770,131.13	
杭州火鸟区块链有限公司				3,506,706.32	
杭州杭实华媒投资管理合伙企业(有限	2,465,099.81			49,507,924.09	

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合伙)					
合计	3,265,099.81			187,309,451.62	

4、营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,625,943.30			
其他业务	2,210,674.06		214,219.02	
合计	5,836,617.36		214,219.02	

5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,816,462.63	6,073,944.23
处置长期股权投资产生的投资收益		-3,074,948.54
理财产品收益	2,166,884.71	
合计	3,983,347.34	2,998,995.69

十七、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	4,460,237.49	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	11,041,751.95	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	14,350.80	
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	9,249,014.47	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	11,267.77	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	389,622.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,910,515.31	
小计	32,076,760.31	
所得税影响额	348,425.06	
少数股东权益影响额（税后）	3,038,966.13	
合计	28,689,369.12	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.71	0.10	0.10
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	4.15	0.08	0.08