



huawen media
华闻传媒
股票代码：000793

华闻传媒投资集团股份有限公司 二〇一一年年度报告

二〇一二年三月

华闻传媒投资集团股份有限公司

二〇一一年年度报告

第一节 重要提示及目录

【重要提示】

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

董事王伟旭先生因与其他工作安排时间冲突，未亲自出席本次董事会会议，书面委托董事温子健先生代为行使表决权。

公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长（法定代表人）温子健先生、总裁刘东明先生、财务总监金伯富先生、财务部经理刘秀菊女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

【目 录】

第一节 重要提示及目录	1
【重要提示】	1
【目 录】	2
第二节 公司基本情况简介	3
第三节 会计数据和财务指标摘要	4
第四节 股份变动及股东情况	6
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第六节 公司治理	16
第七节 内部控制	19
第八节 股东大会情况简介	22
第九节 董事会报告	23
第十节 监事会报告	48
第十一节 重要事项	50
第十二节 财务报告	66
审计报告	66
财务报表	67
财务报表附注	80
第十三节 备查文件目录	186

第二节 公司基本情况简介

- 一、公司的法定中文名称：华闻传媒投资集团股份有限公司
英文名称：Huawen Media Investment Corporation
中文名称缩写：华闻传媒
英文名称缩写：Huawen Media
- 二、公司法定代表人：温子健
- 三、公司董事会秘书：金日
证券事务代表：邱小妹
联系地址：海南省海口市海甸四东路民生大厦
电 话：0898-66254650 66196060
传 真：0898-66254650 66255636
电子信箱：board@000793.com
- 四、公司注册地址及办公地址：海南省海口市海甸四东路民生大厦
邮政编码：570208
公司国际互联网网址：<http://www.000793.com>
公司电子信箱：hwm@000793.com
- 五、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》
登载年度报告的指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处
- 六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：华闻传媒
股票代码：000793
- 七、其他有关资料：
公司首次注册登记日期：1991 年 9 月 13 日
公司改制注册登记日期：1992 年 12 月 17 日
公司最新注册登记日期：2008 年 2 月 20 日
公司注册登记地点：海南省工商行政管理局
企业法人营业执照注册号：460000000090645
税务登记号码：460100201250217
组织机构代码：20125021-7
公司聘请的会计师事务所名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）
公司聘请的会计师事务所办公地址：深圳市福田区香梅路 1061 号中投国际商务中心 A 栋 16 楼
签字会计师姓名：谢晖、褚伟晋

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	3,793,891,666.35	3,478,498,644.34	9.07	2,530,725,137.69
营业利润	595,683,153.38	582,917,011.42	2.19	387,740,926.45
利润总额	613,674,886.90	588,942,966.91	4.20	404,675,694.44
归属于上市公司股东的净利润	255,775,436.21	231,856,479.27	10.32	164,188,620.10
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	228,710,146.33	155,315,977.59	47.25	125,340,286.70
经营活动产生的现金流量净额	633,694,134.04	634,484,624.82	-0.12	278,099,087.48
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	5,220,003,547.28	4,554,485,043.27	14.61	4,152,182,501.41
负债总额	1,652,900,599.81	1,315,139,599.56	25.68	1,135,018,340.59
归属于上市公司股东的所有者 权益	2,663,101,324.77	2,438,732,632.41	9.20	2,279,787,138.22
总股本	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00	0.00	1,360,132,576.00

二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.1881	0.1705	10.32	0.1207
稀释每股收益 (元/股)	0.1881	0.1705	10.32	0.1207
扣除非经常性损益后的基本每 股收益 (元/股)	0.1682	0.1142	47.29	0.0922
加权平均净资产收益率 (%)	10.04	9.75	增加 0.29 个百分点	7.54
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率 (%)	8.98	6.53	增加 2.45 个百分点	5.76
每股经营活动产生的现金流量 净额 (元/股)	0.47	0.47	0.00	0.20
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净 资产 (元/股)	1.96	1.79	9.50	1.68
资产负债率 (%)	31.66	28.88	增加 2.78 个百分点	27.34

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	17,023,570.08	26,626,826.71	25,462,291.26
计入当期损益的政府补助，但与公司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	6,835,931.71	6,552,584.37	3,946,975.08
债务重组损益	-1,532,038.76	-	-
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	-6,843,829.52	81,813,884.44	8,310,856.67
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	10,230,478.39	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,002,526.12	1,153,375.89	13,445,198.30
少数股东权益影响额	-874,295.05	-15,208,360.53	-4,678,215.83
所得税影响额	-10,777,053.09	-24,397,809.20	-7,638,772.08
合计	27,065,289.88	76,540,501.68	38,848,333.40

第四节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本报告期变动前		本报告期变动增减 (+, -)					本报告期变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	761,250	0.06%	0	0	0	267,205,570	267,205,570	267,966,820	19.70%
1. 国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2. 国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3. 其他内资持股	750,000	0.06%	0	0	0	267,205,570	267,205,570	267,955,570	19.70%
其中：境内非国有法人持股	750,000	0.06%	0	0	0	267,205,570	267,205,570	267,955,570	19.70%
境内自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4. 外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5. 高管人员持股	11,250	0.00%	0	0	0	0	0	11,250	0.00%
二、无限售条件股份	1,359,371,326	99.94%	0	0	0	-267,205,570	-267,205,570	1,092,165,756	80.30%
1. 人民币普通股	1,359,371,326	99.94%	0	0	0	-267,205,570	-267,205,570	1,092,165,756	80.30%
2. 境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3. 境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4. 其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,360,132,576	100.00%	0	0	0	0	0	1,360,132,576	100.00%

变动原因说明：报告期内，上海新华闻投资有限公司（以下简称“上海新华闻”）

拟自行召集公司临时股东大会，根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 8.2.5 条第二款之规定，上海新华闻申请锁定其所持有的公司 267,205,570 股股份。

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

序号	股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
1	上海新华闻投资有限公司	0	0	267,205,570	267,205,570	股东拟自行召集公司临时股东大会而申请锁定股份	股东自行办理解除锁定
2	海口市长秀工程公司	750,000	0	0	750,000	股改	限售期已满,尚未办理上市流通手续
3	尹伯成	11,250	0	0	11,250	高管持股	每年年初按有关规定进行解锁
	合计	761,250	0	267,205,570	267,966,820		

(三) 证券发行与上市情况

1. 前三年历次证券发行情况

截止报告期末为止的前3年公司无证券发行情况。

2. 报告期内公司股份总数及结构的变动

(1) 报告期内公司股份总数未发生变动。

(2) 报告期内,上海新华闻持有的267,205,570股无限售条件的流通股办理了股份锁定手续。

3. 现本公司不存在内部职工股。

二、股东情况

(一) 股东数量和持股情况

前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表 (单位:股)

2011年末股东总数	113,188户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	111,343户
------------	----------	-------------------	----------

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
(1) 上海新华闻投资有限公司	境内非国有法人	19.65%	267,205,570	267,205,570	230,000,000

(2) 上海渝富资产管理有限公司	境内非国有法人	19.65%	267,205,570	0	267,205,570
(3) 海口市燃气集团公司	国有法人	1.66%	22,605,629	0	0
(4) 中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	1.05%	14,221,880	0	0
(5) 中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	境内非国有法人	0.67%	9,134,170	0	0
(6) 宏源证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.51%	6,871,715	0	0
(7) 宗燕生	境内自然人	0.43%	5,800,000	0	0
(8) 中国民生银行－银华深证 100 指数分级证券投资基金	境内非国有法人	0.41%	5,615,039	0	0
(9) 蔡寿鹏	境内自然人	0.32%	4,390,536	0	0
(10) 海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.32%	4,338,410	0	0

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件 股份数量	股份种类
(1) 上海渝富资产管理有限公司	267,205,570	人民币普通股
(2) 海口市燃气集团公司	22,605,629	人民币普通股
(3) 中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	14,221,880	人民币普通股
(4) 中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	9,134,170	人民币普通股
(5) 宏源证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	6,871,715	人民币普通股
(6) 宗燕生	5,800,000	人民币普通股
(7) 中国民生银行－银华深证 100 指数分级证券投资基金	5,615,039	人民币普通股
(8) 蔡寿鹏	4,390,536	人民币普通股
(9) 海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,338,410	人民币普通股
(10) 中融国际信托有限公司－中融增强 2 0 号	4,029,235	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

注：报告期内，持有本公司 5%以上(含 5%)股份的股东的股份增减变动情况：上海新华闻投资有限公司的持股总数未发生变化，上海渝富资产管理有限公司的持股总数增加了 267,205,570 股。

（二）公司控股股东情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。目前公司董事会半数以上成员由上海新华闻推荐，公司控股股东仍为上海新华闻。

自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 2 月 16 日，首都机场集团公司（以下简称“首都机场集团”）累计卖出公司股份 8,973,000 股，持有的股份数量由减持前的 276,178,570 股（占公司已发行股份的 20.31%）降至 267,205,570 股（占公司已发行股份的 19.65%），与上海新华闻所持有的公司股份数量一致，已恢复双方在《合作框架协议》中约定的并列第一大股东格局。具体情况详见公司于 2011 年 2 月 17 日在指定媒体上披露的《关于恢复并列第一大股东格局的公告》（公告编号：2011-004）。

2011 年 5 月 12 日，上海渝富资产管理有限公司（以下简称“上海渝富”）与首都机场集团签署《关于华闻传媒投资集团股份有限公司之股份转让协议》，上海渝富以协议转让方式受让首都机场集团持有的公司 267,205,570 股股份（占公司已发行股份的 19.65%），股份转让价格按公司股份转让信息公告日前 30 个交易日的每日加权平均价格的算术平均值的 90%为基准定价，转让价格为 4.923 元/股。具体情况详见公司分别于 2011 年 3 月 2 日、2011 年 3 月 26 日、2011 年 4 月 7 日、2011 年 4 月 15 日、2011 年 5 月 14 日、2011 年 7 月 28 日、2011 年 8 月 11 日在指定媒体上披露的《关于股东拟转让股份及停牌的提示性公告》、《关于股东拟协议转让公司股份并公开征集受让方的公告》、《关于股东拟协议转让公司股份并继续公开征集受让方的公告》、《关于股东拟协议转让公司股份进展情况的公告》、《关于股东协议转让公司股份的提示性公告》、《关于股东协议转让公司股份获得批准的公告》及《关于股东协议转让股份完成过户手续的公告》（公告编号分别为：2011-005、2011-009、2011-012、2011-013、2011-018、2011-031、2011-032）。本次股份转让事宜由首都机场集团报经中国民用航空局、财政部批准，股份过户登记手续已于 2011 年 8 月 10 日办理完毕。本次股份转让完成后，首都机场集团不再持有公司的股份，上海渝富持有公司股份 267,205,570 股，占公司已发行股份的 19.65%。上海渝富和上海新华闻成为公司的并列第一大股东。

上海新华闻是 2001 年 1 月 17 日在上海市工商行政管理局浦东新区分局注册成立的有限责任公司，注册资本 50,000.00 万元，法定代表人为周立群，组织机构代码为 70315230-X，注册地址为上海市浦东大道 720 号国际航运金融大厦，主营范围为实业投资、资产经营及管理、国内贸易等，股东为中国华闻投资控股有限公司（持

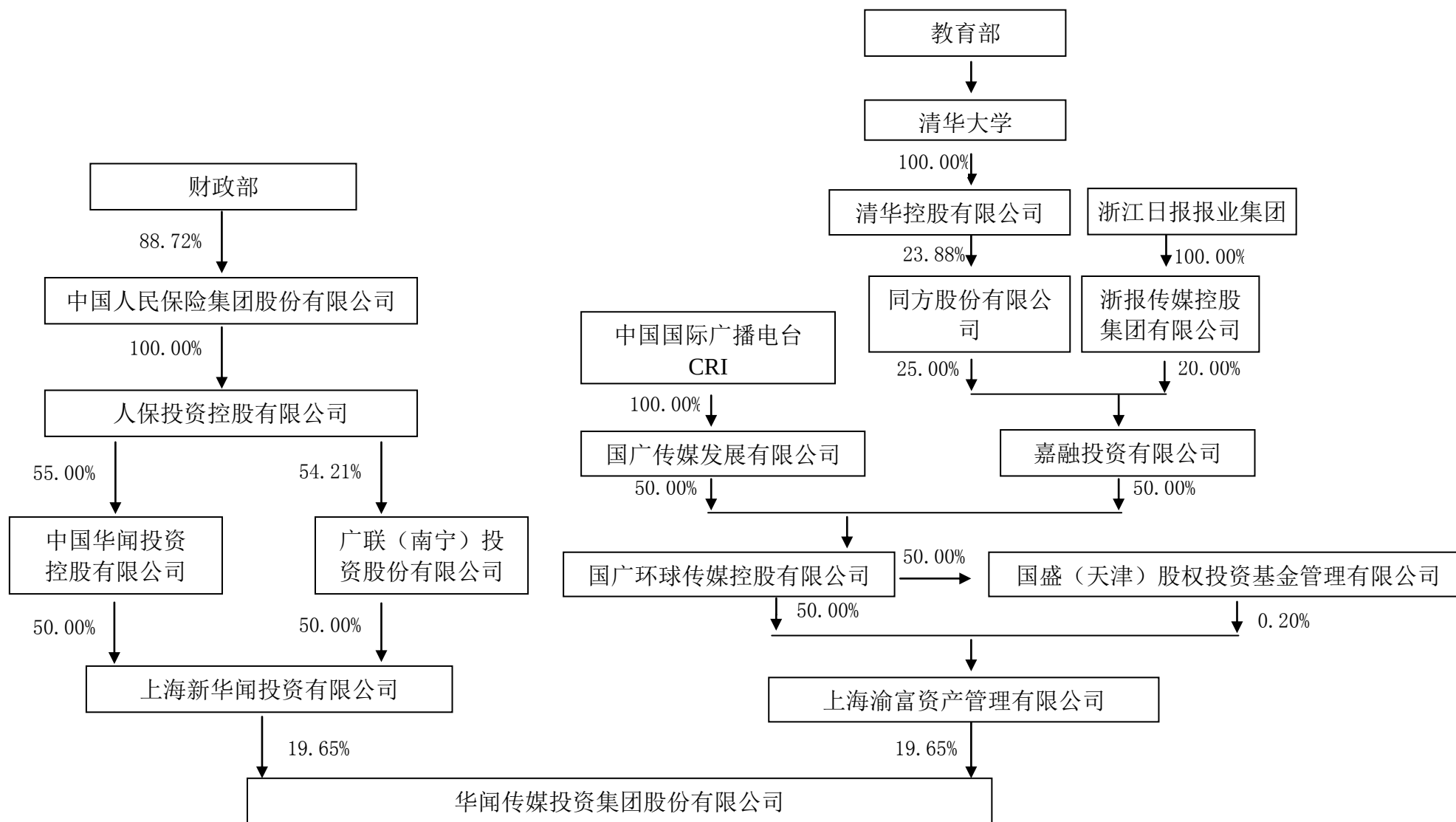
有 50%股权)和广联(南宁)投资股份有限公司(持有 50%股权)。

上海渝富是 2010 年 12 月 6 日在上海市工商行政管理局青浦分局注册成立的有限责任公司,注册资本 48,800.00 万元,法定代表人为严曙,组织机构代码为 56652574-6,注册地址为上海青浦区新桥路,经营范围为资产管理、投资管理、商务信息咨询、企业管理咨询,控股股东为国广环球传媒控股有限公司(直接和间接持有 50.10%股权)。

(三) 公司实际控制人情况

报告期内,公司实际控制人未发生变化。公司实际控制人仍为中国华闻投资控股有限公司(以下简称“华闻控股”)。华闻控股是 1985 年 12 月 26 日在国家工商行政管理总局注册成立的有限责任公司,注册资本 120,000.00 万元,法定代表人为周立群,组织机构代码为 71092906-8,注册地址为北京市海淀区中关村南大街 11 号,主营范围为实业投资、组织文化交流、信息咨询及服务。华闻控股的控股股东为人保投资控股有限公司(以下简称“人保投资”),持有 55%股权。人保投资是中国人民保险集团股份有限公司的全资子公司。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图如下:



(四) 截止 2011 年 12 月 31 日, 公司无其他持股在 10%以上 (含 10%) 的法人股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 现任董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额 (万元)		是否在股东单位或其他关联单位领取
									税前	税后	
温子健	董事长	男	54	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	2.40	2.11	是
汪方怀	副董事长	男	48	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	2.40	2.11	是
王伟旭	董事	男	56	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	2.40	2.11	是
刘东明	董事、总裁	男	49	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	359.07	212.63	否
杨 力	董事	男	56	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	2.40	2.11	否
尹伯成	独立董事	男	75	2006-10-25	2009-10-24	15,000	15,000	-	4.80	4.03	否
储一昀	独立董事	男	47	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	4.80	4.03	否
瞿 强	独立董事	男	45	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	4.80	4.03	否
覃海燕	监事	女	39	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	2.40	2.11	否
杨 军	监事	男	52	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	2.40	2.11	是
毛建中	职工监事	男	40	2006-10-20	2009-10-24	0	0	-	40.45	33.60	否
蔡亲波	职工监事	男	37	2008-4-10	2009-10-24	0	0	-	24.20	20.73	否
张仁磊	副总裁	男	50	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	164.39	105.71	否
金伯富	副总裁、财务总监	男	46	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	209.03	145.79	否
李晓峰	副总裁	男	40	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	147.80	100.17	否
陈 伟	副总裁	男	42	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	116.50	81.16	否
韩 瑜	总工程师	男	57	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	78.48	57.46	否
金 日	董事会秘书	男	40	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	100.67	75.52	否
储一丰	行政总监	男	47	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	81.76	60.16	否
合计	-	-	-	-	-	15,000	15,000	-	1351.15	917.68	-

注: 上述人员任期于 2009 年 10 月 24 日已届满, 截止本报告日尚未履行换届程序。

（二）现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历。

1. 董事、监事、高级管理人员在股东单位任职的情况

公司董事、监事、高级管理人员不在股东单位任职。

2. 董事、监事、高级管理人员最近 5 年在除股东单位外的其他单位任职或兼职情况

（1）董事会成员

董事长：温子健，硕士。曾任本公司监事会主席、党委书记，上海新华闻投资有限公司董事、副总裁，中泰信托投资有限责任公司董事，任职于人民日报社事业发展部。现任中国华闻投资控股有限公司副总裁，深圳证券时报社有限公司社长兼总编辑。

副董事长：汪方怀，本科，复旦大学经济系毕业。曾任本公司总裁，上海新华闻投资有限公司董事，海南上市公司董秘协会理事长，海南民生管道燃气有限公司董事长，安徽国元信托投资有限责任公司副董事长，上海新黄浦（集团）有限责任公司总裁，中泰信托投资有限责任公司董事。现任中国华闻投资控股有限公司副总裁，本公司党委书记。

董事：王伟旭，本科，中国注册会计师。曾任上海市审计局财政审计处处长，人民日报社计财司副司长，中国华闻投资控股有限公司董事长。现任中国华闻投资控股有限公司副总裁，兼任上海新黄浦置业股份有限公司董事长。

董事：刘东明，研究生。曾任陕西三秦都市报编委兼新闻部主任，华商报社副总编辑、总编辑，辽宁华商晨报社总编辑，陕西华商传媒集团总经理。现任本公司总裁，兼任陕西华商传媒集团副董事长、海南民生管道燃气有限公司董事长，上海鸿立投资有限公司董事长，海南新海岸置业股份有限公司董事长，海南省文化产业促进会会长。

董事：杨力，本科，北京大学中文系毕业。曾任上海证券报副总编辑，中视都市传媒投资管理公司董事、副总经理。现任国广环球传媒控股有限公司董事。

独立董事：尹伯成，复旦大学硕士，国务院特殊津贴专家，复旦大学经济学院教授、博士生导师，复旦房地产研究中心主任，中华外国经济学说研究会副会长。

独立董事：储一昀，上海财经大学博士。曾兼任上海柴油机股份有限公司独立董事，中国会计学会财务成本分会第六届理事会常务理事。现任上海财经大学会计学教授、博士生导师，财政部会计准则委员会会计准则咨询专家，公安部公安现役部队会（审）计系列高级专业技术资格评审委员会委员，教育部人文社会科学重点

研究基地上海财经大学会计与财务研究院专职研究员，中国会计学会会计教育分会执行秘书长；兼任上海金枫酒业股份有限公司独立董事，深圳发展银行股份有限公司独立董事，中国玻纤股份有限公司独立董事，山东金城医药化工股份有限公司独立董事。

独立董事：瞿强，中国人民大学博士；中国人民大学财政金融学院应用金融系教授、博士生导师。曾任应用金融系主任；现任国家人文社会科学重点研究基地中国人民大学中国财政金融政策研究中心副主任，中国人民大学金融与证券研究所副所长，河南永城煤电集团独立董事，北京华夏聚龙股份有限公司独立董事。

（2）监事会成员

监事：覃海燕，研究生。曾任广联（南宁）投资股份有限公司计划管理部副经理，广西新长江高速公路有限责任公司计划部经理、总裁助理，中国华闻投资控股有限公司计划部经理、资本运营部总经理。

监事：杨军，本科。曾任中纪委驻人民日报社纪检组纪检员、检查室副主任，人民日报社经营管理办公室综合处处长，中国华闻投资控股有限公司董事，人民日报社经营管理办公室副主任。现任人民日报社企业管理清理办公室副主任。

职工监事：毛建中，本科，成都科技大学化学工程系毕业，高级工程师。曾任本公司发展计划部经理、总裁助理。现任海南民生管道燃气有限公司副总经理。

职工监事：蔡亲波，本科。曾任本公司投资管理部经理。现任本公司资金管理部经理。

（3）高级管理人员

总裁：刘东明，简历见董事会成员介绍。

副总裁：张仁磊，本科，南京大学毕业，经济师。曾在中共连云港市委宣传部、中共南通市委研究室、海南省证券管理办公室任职。现兼任本公司党委副书记，海南新海岸置业股份有限公司总经理，海南省文化产业促进会副会长兼秘书长。

副总裁兼财务总监：金伯富，经济学博士、副教授，复旦大学毕业。现兼任上海鸿立投资有限公司总经理。

副总裁：李晓峰，本科，重庆建筑大学城市燃气专业毕业，高级工程师。曾任黄山长江徽杭高速公路有限责任公司总经理。现兼任海南民生管道燃气有限公司总经理。

副总裁：陈伟，本科，西北大学中文系新闻专业毕业。曾任沈阳华商晨报社编委、总编辑助理。现兼任华闻传媒投资集团股份有限公司北京投资咨询分公司负责

人，北京中视映画传媒文化有限公司总经理。

总工程师：韩瑜，本科，南昌大学毕业，高级工程师。

董事会秘书：金日，本科，南京大学毕业，经济师。现兼任上海鸿立投资有限公司副总经理。

行政总监：储一丰，硕士，律师，经济师。曾任中国证监会海口特派办综合处副处长、上市公司监管处副处长，海南上市公司董秘协会秘书长，本公司总裁助理。

（三）年度报酬情况

1. 报酬的决策程序、报酬确定依据。

根据 2006 年度股东大会审议批准的《董事、监事薪酬制度》（2007 年修订稿），董事、监事津贴为每人每年 24,000 元，平均每月 2,000 元；独立董事津贴为每人每年 48,000 元，平均每月 4,000 元。以上津贴标准为税前标准。

在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的年度报酬依据公司董事会批准的《薪资管理制度》和年度经营班子目标管理责任书进行考核、发放。在公司领取薪酬的董事、监事按其在公司担任除董事、监事外的最高职务的薪资标准领取薪酬。

2. 2011 年度报酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员 19 人，董事、监事均在公司领取津贴。

2011 年度不在公司领取薪酬的人员包括温子健、汪方怀、王伟旭、杨力、尹伯成、储一昀、瞿强、覃海燕、杨军。其中：温子健、汪方怀、王伟旭在中国华闻投资控股有限公司领取薪酬；杨军在人民日报社领取薪酬。

2011 年度公司每一位现任董事、监事和高级管理人员在报告期内从公司获得的报酬总额详见上述基本情况表，全体董事、监事和高级管理人员的税前报酬总额为 1351.15 万元，税后报酬总额为 917.68 万元，其中：董事、监事津贴税前合计 36.00 万元。

（四）在报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有发生变化。

二、公司员工数量、专业构成、教育程度及退休职工人数情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司在职员工总数为 11,452 人，其中生产人员 3,347 人，销售人员 6,822 人、技术人员 379 人、财务人员 257 人、行政人员 647 人。具有大学本科以上学历员工 1,723 人，中级职称以上员工 260 人。退休员工 20 人，其养老金按月在社会保障局领取。目前公司没有需要承担费用的离退休职工。

第六节 公司治理

一、对照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司治理的实际状况与该文件要求存在的差异。

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求，规范运作，公司未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

报告期内，为规范公司的证券投资行为，防范证券投资风险，保护投资者利益，保证证券投资资金的安全和有效增值，实现证券投资决策及流程的规范化、制度化，公司根据《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件以及公司《章程》的有关规定，结合公司的实际情况，在原《申购新股管理办法》的基础上，制定了《证券投资管理办法》，经第五届董事会 2011 年第六次临时会议审议批准后执行。同时，为贯彻执行海南证监局《关于加强投资者关系管理维护资本市场稳定的通知》（海南证监发[2009]61 号）的要求，公司以深圳证券交易所发布的《主板上市公司规范运作指引》等为指导，制定了公司 2011 年度投资者关系管理工作计划，并按照计划开展信息披露和投资者关系管理工作，接受投资者的咨询和监督，做好解释和答复工作，增进投资者对公司的了解，增强公司运作的透明度。目前公司法人治理结构的实际情况符合中国证监会有关上市公司治理规范性文件的相关要求。

目前，公司通过股东大会或董事会审议通过正在执行的公司规范治理方面的制度及最新披露时间列表如下：

序号	制度名称	最新披露日期
1	董事会专门委员会实施细则	2003. 05. 21
2	独立董事制度	2005. 02. 23
3	股东大会议事规则	2006. 05. 13
4	董事会议事规则	2006. 05. 13
5	监事会议事规则	2006. 05. 13
6	控股子公司管理办法	2007. 04. 19
7	募集资金使用管理办法	2007. 04. 19
8	董事、监事薪酬制度	2007. 05. 22

9	投资者关系管理制度	2007. 08. 10
10	总裁工作细则	2007. 08. 10
11	董事会审计委员会年度审计工作规程	2008. 03. 22
12	独立董事年度报告工作制度	2008. 03. 22
13	董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度	2008. 03. 22
14	公司章程	2009. 04. 21
15	信息披露事务管理制度	2010. 03. 11
16	外部信息使用人管理制度	2010. 03. 11
17	证券投资管理办法	2011. 07. 19
18	内幕信息知情人登记管理制度	2012. 03. 08

二、独立董事履行职责情况

公司现有独立董事 3 名。报告期内独立董事严格按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《公司章程》和《独立董事年度报告工作制度》等有关规定，以勤勉尽责的态度认真履行独立董事的职责，亲自出席董事会会议、年报沟通见面会，认真阅读公司准备的有关资料，对公司对外担保、目标签订及考核、对外投资暨关联交易、变更会计师事务所等重大事项发表独立意见，在公司经营决策、项目投资及规范运作等方面提出了专业性的意见和建议，提高了董事会决策的科学性，在公司治理中发挥了重要作用，维护了公司及全体股东的利益。

报告期内，公司独立董事出席董事会会议的情况：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数（次）	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
尹伯成	14	14	0	0
储一昀	14	14	0	0
瞿 强	14	14	0	0

报告期内，公司独立董事未对公司有关事项提出异议。

2011 年公司召开了两次股东大会，即 2010 年度股东大会和 2011 年第一次临时股东大会，独立董事尹伯成、储一昀、瞿强出席了 2010 年度股东大会，独立董事尹伯成出席了 2011 年第一次临时股东大会。

公司三位独立董事的履职具体情况详见公司 2012 年 3 月 8 日在巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《独立董事 2011 年度述职报告》。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面情况

(一) 业务独立方面: 公司业务独立于控股股东, 控股股东及其下属的其他单位未从事与公司存在同业竞争的业务。

(二) 人员分开方面: 公司人员独立于控股股东, 公司总裁、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员未在控股股东单位担任除董事以外的其他职务, 财务人员在关联公司无兼职。公司制定了独立的劳动、人事及薪资管理制度, 建立了独立的劳动人事管理部门, 劳动、人事及工资管理完全独立。

(三) 资产完整方面: 公司资产独立完整, 拥有独立的产、供、销系统, 与控股股东不存在从事相同产品生产经营的同业竞争情况。

(四) 机构独立方面: 公司机构完整, 控股股东及其职能部门与公司及公司职能部门之间没有上下级关系。公司董事会、监事会及其他内部机构完全独立运作。

(五) 财务分开方面: 公司财务完全独立, 设立独立的财务部门, 并建立了独立会计核算体系和财务会计管理制度, 独立核算, 独立在银行开户, 独立缴税。

综上所述, 公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开, 具有独立完整的业务及自主经营能力。

四、公司对高级管理人员的考评及激励机制

公司对高级管理人员实行年度目标管理责任制度, 年初根据公司总体发展战略和年度经营目标确定目标及具体的考核和奖惩办法, 制定年度经营班子目标管理责任书, 报经董事会批准后由董事会和经营班子签订年度经营班子目标管理责任书, 并由经营班子组织实施。

公司对高级管理人员实行年薪制, 年薪构成包括基本年薪和绩效奖惩两部分。基本年薪包含月基本工资 (70%) 和年度浮动工资 (30%) 两部分; 绩效奖惩包括利润目标效益奖惩、专项效益奖惩、其他奖惩等。高级管理人员基本年薪根据职位级别确定, 绩效奖惩根据董事会批准的年度经营班子目标管理责任书约定和年度目标完成情况考核确定。基本工资为基本年薪的 70%, 按月固定全额发放; 年度浮动工资为基本年薪的 30%, 根据董事会批准的年度经营班子目标管理责任书确定, 并报董事会审批。年度浮动工资和绩效奖惩根据年初签订的年度经营班子目标管理责任书约定的考核和奖惩办法进行考核和奖惩。考核依据为经会计师事务所审计的财务报告。年度浮动工资发放、绩效奖惩在董事会进行考核后实施。

第七节 内部控制

一、公司内部控制机制建立健全的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》，建立规范的公司治理结构和议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，不断完善和规范公司内部控制的组织架构，建立了由股东大会、董事会、监事会、经营班子各司其职、各尽其责、相互协调、相互制衡的“三会一层”的法人治理结构和内部控制架构，形成科学有效的职责分工和制衡机制，确保公司规范运作。报告期内，公司在原《申购新股管理办法》的基础上，制定了《证券投资管理办法》。公司已建立了一套完整的涵盖经营、财务管理、人力资源管理、投资管理、关联交易、对外担保、信息沟通与披露等方面的内部控制制度，基本涉及了公司经营管理活动的所有运营环节，符合国家有关法规和证券监管部门的要求，符合财政部《企业内部控制基本规范》及配套指引的有关规定。

公司日常的内部控制检查监督工作由审计部和法律部执行，审计部配备了 2 名专业人员，直接对董事会和公司负责，具体承担公司内部控制执行情况的审计工作，定期检查公司内部控制缺陷，评估其执行的效果和效率，并及时提出改进建议。公司法律部配备 3 名专业人员，负责对公司合同的事前审查、事中风险监控、审查法律文件、处理诉讼案件等。控股子公司陕西华商传媒集团有限责任公司单独设立审计部门，配备 4 名专业审计人员，作为集团公司对控股子公司内部审计的延伸。

二、公司内部控制自我评价意见

（一）公司内部控制自我评价报告

内容详见公司 2012 年 3 月 8 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《华闻传媒投资集团股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。

（二）公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

经过认真阅读 2011 年度公司内部控制自我评价报告，并与公司管理层和有关管理部门交流，查阅公司的管理制度，监事会认为：

1. 公司建立了一套较为健全的内部控制制度，符合国家有关法规和证券监管部门的要求。

2. 公司的内部控制措施对企业管理各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用，保证了公司经营活动的正常有序进行，保障公司资产安全、财务及其他重大信

息反馈及时、完整、可靠，提高公司整体运营效果。

3. 公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

4. 2011 年度公司内部控制自我评价报告比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，对公司内部控制的总结比较全面、真实、准确。

（三）公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等有关规定，经过认真阅读 2011 年度公司内部控制自我评价报告，并与公司管理层和有关管理部门交流，查阅公司的管理制度及其执行情况，公司全体独立董事认为：

1. 公司已按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关法律、行政法规及部门规章的要求，建立了较为完善的内部控制体系和健全的内部控制制度，公司内部控制自我评价报告真实、完整、准确地反映了公司管理现状。

2. 公司内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行，公司对子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行，确保了公司资金的安全和信息披露的公平性，具有合理性、完整性和有效性。

三、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

2010 年，在已有制度的基础上，公司修订了《信息披露事务管理制度》，建立年报信息披露重大差错责任追究机制，并经公司 2010 年 3 月 9 日召开的第五届董事会第十四次会议审议通过后执行。报告期内，公司没有发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

四、财务报告内部控制情况

公司于 2007 年根据《会计法》、《企业财务通则》、《企业会计准则》等国家有关法律、法规，结合本公司的实际情况，制订了《财务管理制度》。公司实行“会计政策统一，财务管理相对集中，经济业务独立”的财务管理体制。公司财务部对各控股子公司、驻外机构的财务管理实行统一领导，有权对业务进行指导、监督、检查和协调。其主要职责包括：1. 制定统一的财务会计政策。2. 监督执行公司的财务会计制度，指导各子公司及分支机构建立健全内部财务制度。3. 建立健全公司年度财

务会计报告审计制度，检查分、子公司及驻外机构财务会计报告质量。公司和各分、子公司及驻外机构加强和完善对账制度，将会计账簿记录与现金、银行存款、实物资产、会计凭证、往来单位或个人等进行相互核对，保证账证相符、账账相符、账实相符，确保会计记录的数字真实、内容完整、计算准确、依据充分、期间适当。

截止本报告日，尚未发现公司财务报告内部控制存在重大缺陷。

五、董事会对于内部控制责任的声明

董事会对于内部控制的责任是按照《企业内部控制基本规范》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的相关要求建立健全内部控制体系，制定公司内部控制制度并保证有效执行。董事会认为，公司已建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系健全，涵盖公司经营及管理的各个层面和各个环节，具有规范性、合法性和有效性等特征，能够较好地预防、发现和纠正公司在经营、管理运作中出现的问题和风险，合理保证公司资产的安全、完整和会计信息的准确性、真实性、及时性，公司内部控制制度执行情况良好，符合有关法律法规和证券监管部门对上市公司内控制度管理的规范要求，未发现公司存在内部控制设计的重大缺陷。

第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了两次股东大会，即 2010 年度股东大会和 2011 年第一次临时股东大会。情况如下：

一、2010 年度股东大会：2011 年 4 月 28 日，公司在海口市海甸四东路民生大厦七楼会议室以现场方式召开了 2010 年度股东大会。会议审议并通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配预案及公积金转增股本预案》、《关于 2011 年度续聘会计师事务所的议案》。会议决议公告于 2011 年 4 月 29 日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露。

二、2011 年第一次临时股东大会：2011 年 11 月 15 日，公司在海口市海甸四东路民生大厦七楼会议室以现场方式召开了 2011 年第一次临时股东大会。会议审议并通过了《关于 2011 年度变更会计师事务所的议案》、《关于陕西华商传媒集团有限责任公司发行短期融资券的议案》。会议决议公告于 2011 年 11 月 16 日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露。

第九节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

报告期内，公司按照年初确立的“以科学发展观为指引，扭住发展，坚定信心，抢抓机遇，丰富发展思路，破解发展难题，提高发展质量，着力确保主营业务持续发展，力争显著增长；培育新的利润增长点；强化管理，防范风险，增创和谐；开创公司跨越发展的新局面”的经营管理思路，继续深入挖掘行业潜力，拓展传媒、管道燃气业务，推进股权投资、房地产项目，有效扭住了发展，增强了核心竞争力和持续经营能力。

目前公司的经营范围为：传播与文化产业的投资、开发、管理及咨询服务；信息集成、多媒体内容制作与经营，广告策划、制作和经营，多媒体技术开发和投资，电子商务；燃气开发、经营、管理及燃气设备销售；房地产的综合开发、销售；高科技风险投资；贸易及贸易代理。（凡需行政许可的项目凭许可证经营）

公司控股子公司深圳证券时报传媒有限公司（以下简称“时报传媒”）的经营范围包括经济信息咨询、企业形象策划、投资咨询、投资者关系管理专业咨询、企业管理信息咨询、广告业务、新闻出版所需的技术设备、文化用品、印刷用品、纸制品、通讯器材的销售等。时报传媒于 2006 年 7 月 31 日与深圳证券时报社有限公司（以下简称“证券时报社”）签订了《经营业务授权协议》。根据该协议，证券时报社授予时报传媒有关《证券时报》的商业广告、财经信息的咨询策划、设计制作与代理发布等相关业务（统称为“《证券时报》经营业务”）的独家经营权。独家经营权期限为期三十年，自 2006 年 8 月 1 日起至 2036 年 7 月 31 日止，时报传媒于期限届满前 36 个月向证券时报社提出续约请求的，证券时报社应予同意，该协议可自动续期。

公司控股子公司陕西华商传媒集团有限责任公司（以下简称“华商传媒”）主营范围为传媒信息业的投资、开发、管理及咨询服务，目前已经取得独家代理经营华商报业“五报”（即《华商报》、《新文化报》、《华商晨报》、《重庆时报》、《大众生活报》）、“四刊”（即《钱经》、《名仕》、《淑媛》、《大众文摘》）经营性业务的权利：

1. 华商传媒控股子公司西安华商广告有限责任公司（以下简称“西安华商广告”）、华商数码信息股份有限公司（以下简称“华商数码”）于 2007 年 1 月 15 日分别与华商报社签订了《广告业务协议》、《发行业务协议》、《印刷业务协议》，华商报

社授予华商传媒控股子公司有关《华商报》的广告设计制作与代理发布、报纸印刷、纸张采购及报纸发行等相关业务的独家经营权,独家经营权期限为三十年,自2007年1月1日起至2036年12月31日止。

2. 华商传媒控股子公司吉林华商传媒有限公司(以下简称“吉林华商传媒”)于2007年1月20日与新文化报社签订了《经营性业务授权协议》,新文化报社将《新文化报》的广告、发行、印刷与纸张采购在内的全部经营性业务授权给吉林华商传媒独家经营,独家经营权包括在协议有效期内独家经营及获取相应收益的权利,独家经营权期限为三十年,自2007年1月1日起至2036年12月31日止。

3. 华商传媒控股子公司辽宁盈丰传媒有限公司(以下简称“辽宁盈丰”)于2007年11月25日与华商晨报社签订了《经营性业务授权协议》,华商晨报社将《华商晨报》的广告、发行、印刷与纸张采购在内的全部经营性业务授权给辽宁盈丰独家经营,独家经营权包括在协议有效期内独家经营及获取相应收益的权利。独家经营权期限为三十年,自2008年1月1日起至2037年12月31日止。

4. 华商传媒控股子公司重庆华博传媒有限公司(以下简称“重庆华博”)于2007年11月25日与重庆时报社签订了《经营性业务授权协议》,重庆时报社将《重庆时报》的广告、发行、印刷与纸张采购在内的全部经营性业务授权给重庆华博独家经营,独家经营权包括在协议有效期内独家经营及获取相应收益的权利。独家经营权期限为三十年,自2008年1月1日起至2037年12月31日止。

5. 华商传媒控股子公司天津华商广告有限公司(以下简称“天津华商”)于2007年11月25日与大众生活报社签订了《经营性业务授权协议》,大众生活报社将《大众生活报》的广告、发行、印刷与纸张采购在内的全部经营性业务授权给天津华商独家经营,独家经营权包括在协议有效期内独家经营及获取相应收益的权利。独家经营权期限为三十年,自2008年1月1日起至2037年12月31日止。

6. 华商传媒控股子公司北京华商盈捷广告传媒有限公司(以下简称“北京华商”)于2007年11月25日分别与《钱经》、《名仕》、《淑媛》、《大众文摘》杂志社签订了《经营性业务授权协议》,《钱经》、《名仕》、《淑媛》、《大众文摘》杂志社已经分别授予北京华商有关《钱经》、《名仕》、《淑媛》、《大众文摘》杂志的广告、发行、印刷在内的全部经营性业务的独家经营权。独家经营权期限为三十年,自2008年1月1日起至2037年12月31日止。

公司是海南省重点基础设施建设单位,是海口市实施《海口市煤气规划》的唯一承担者,海口市管道燃气的唯一经营者,拥有海口市管道燃气供应体系。2006年12

月 21 日，本公司控股子公司海南民生管道燃气有限公司（以下简称“民生燃气”）依法获得海口市管道燃气特许经营权，负责海口市现行行政管辖区域内的管道燃气经营（包括以管道输送形式向用户供应天然气、仿天然气及其他气体燃料，并提供相关管道燃气设施的维护、运行、抢修抢险业务等）和管道燃气的建设工程，特许经营权有效期限为 25 年，自 2007 年 1 月 1 日起至 2031 年 12 月 31 日止。

（一）报告期内公司经营情况的回顾

报告期内，公司独家承担《证券时报》、《华商报》、《新文化报》、《华商晨报》、《重庆时报》等经营业务的经营管理，独家承担海口市燃气管道施工和管道燃气供应，从事城市燃气相关业务及产品的经营。

2011 年，欧债危机波及全球，国内外经济形势严峻。沪深 A 股市场节节下跌导致众多上市公司再融资计划受挫，IPO 发行家数相较 2010 年也有大幅度的减少。面对严峻的经营形势，公司一手全力抓好各项经营业务，着力开拓市场，提高持续盈利能力；一手竭力抓好规范治理，加强风险防控，各项经营管理工作都取得了令人喜悦的成绩，开创了公司持续、稳健、和谐发展的新局面。

时报传媒开拓常年合作客户群，常年代理公司合作率稳步提升，新股发行连续五年实现 100% 合作，项目含金量不断提升，基金信息披露收入稳步增长，信托公司信息披露业务有进展，品牌活动登上新台阶，与经营形成良性互动。

华商传媒以“规模增长、利润优先”为战略导向，一方面继续推行加强型战略，“三量”（新闻质量、单版含金量、发行增量）齐头并进，提高了主业整体实力，广告面积市场占有率稳中有升，广告收入实现稳步增长；另一方面加大对新媒体探索力度，从战略高度统筹新媒体发展，巩固和提升西安、沈阳、重庆、长春四地最大区域门户网站的市场领先地位，四地门户网站平稳运行，以华商网为代表的区域门户网站平台、互联网投资平台、以 123hi 为代表的消费服务平台，以及微博应用平台等平台搭建成型，电子出版、移动终端布局启动，集团网络业务矩阵初步形成。

民生燃气面对气源日趋紧张，气源供需矛盾日趋尖锐的局面，采取一切措施，多方面努力，优化气源，确保海口市正常稳定供气；以“三湾”（清水湾、香水湾、石梅湾）模式，广泛开拓燃气市场，打造民生燃气品牌、培育新的利润增长点；大客户服务系统运行良好，为生产设施和管网安全运行提供科学保障。

上海鸿立谨慎出击，稳健播种，股权投资成效明显，获得较好的投资收益。

新海岸置业稳步推进“新海岸壹号”等项目，积极寻找新项目并果断把握投资机会，实现可观的投资收益和营业外收入。

1. 公司报告期内总体经营情况

报告期内，公司规范经营，传媒及燃气业务的营业收入稳步增长，实现营业收入 379,389.17 万元，同比增长 9.07%；实现归属于母公司所有者的净利润 25,577.54 万元，同比增长 10.32%。

2011 年度，公司营业收入、营业利润、净利润及同比变动情况如下表：

单位：万元

财务指标	本年数	上年数	本年比上年增减 (%)	本年占利润总额比例 (%)	本年占利润总额比例比上年增减	变动原因
利润总额	61,367.49	58,894.30	4.20	-	-	-
营业收入	379,389.17	347,849.86	9.07	618.23	增加 27.59 个百分点	传媒业务收入增加
营业利润	59,568.32	58,291.70	2.19	97.07	减少 1.91 个百分点	-
投资收益	4,319.57	17,274.23	-74.99	7.04	减少 22.29 个百分点	本期股权转让、新股申购、套期保值产生的投资收益减少
归属于母公司所有者的净利润	25,577.54	23,185.65	10.32	41.68	增加 2.31 个百分点	传媒业务收入增加

2. 公司主营业务及其经营状况

(1) 占报告期营业收入或营业利润总额 10%以上的行业或产品情况

单位：万元

主营业务分行业情况

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减
传播与文化产业	276,859.43	146,481.56	47.09	13.58	8.55	增加 2.45 个百分点
燃气生产和供应业	57,397.54	46,399.83	19.16	17.48	17.25	增加 0.16 个百分点
能源、材料和机械电子设备批发业	41,732.42	39,517.61	5.31	-19.71	-27.64	增加 10.38 个百分点

主营业务分产品情况

信息传播服务业	227,857.95	111,299.88	51.15	13.99	10.07	增加 1.74 个百分点
---------	------------	------------	-------	-------	-------	--------------

印刷	29,822.63	22,701.36	23.88	11.09	15.94	减少 3.18 个百分点
商品销售及配送	11,263.13	4,859.94	56.85	23.02	-5.23	增加 12.86 个百分点
管道天然气	33,789.28	28,320.00	16.19	16.42	18.96	减少 1.79 个百分点
大宗商品贸易	41,732.42	39,517.61	5.31	-19.71	-27.64	增加 10.38 个百分点

其中：报告期内本公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易总金额为 0.00 元。

(2) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	
	本年数	比上年增减 (%)
华南地区	103,138.56	0.97
华东地区	25,428.06	4.47
华中地区	2,877.65	24.32
西北地区	119,081.79	11.10
东北地区	55,155.96	12.55
华北地区	35,723.11	8.50
西南及其他地区	34,584.25	29.65

(3) 主要供应商、客户情况

公司向前五名供应商合计的采购金额 96,026.60 万元，占年度采购总额的 40.23%；前五名客户销售总额为 90,288.91 万元，占公司销售总额的 24.01%。

(4) 主营业务及其结构与上年度相比未发生重大变化。

(5) 报告期内公司主营业务盈利能力与上年度相比未发生重大变化。

3. 公司资产构成和费用变动情况

(1) 公司资产构成及变动情况

报告期公司资产构成及变动情况如下：

单位：万元

财务指标	期末数	期末数占总资产的比例 (%)	期初数	增减比例 (%)	变动原因
交易性金融资产	13,599.10	2.61	6,427.20	111.59	主要是公司本期新增基金投资

应收账款	18,957.84	3.63	14,815.75	27.96	-
存货	29,362.38	5.62	24,516.35	19.77	-
长期股权投资	112,384.59	21.53	51,653.11	117.58	主要系本期公司之子公司上海鸿立投资有限公司、北京华商盈通投资有限公司等新增对外长期股权投资
投资性房地产	4,381.59	0.84	2,096.25	109.02	主要系公司之子公司时报传媒新增房地产出租业务
在建工程	7,668.70	1.47	5,656.07	35.58	主要系本期海口天然气工程增加
长期待摊费用	2,723.85	0.52	1,954.38	39.37	主要系公司之子公司西安华商卓越户外传媒有限公司新增户外广告牌
短期借款	48,333.90	9.26	16,260.00	197.26	主要系公司之子公司华商传媒、华商数码、民生燃气新增借款

(2) 采用公允价值计量的主要报表项目

报告期内，采用公允价值计量的主要报表项目如下：

单位：万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,800.53	-2,451.00	-	-	13,599.10
其中：衍生金融资产	-626.67	5.12	-	-	5.12
2. 可供出售金融资产	-	-	-	-	-
金融资产小计	5,800.53	-2,451.00	-	-	13,599.10
金融负债					
金融负债	-	107.02	-	-	107.02
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	5,800.53	-2,343.98	-	-	13,706.12

报告期末，公司持有外币金融资产、金融负债情况：主要是公司控股子公司华商传媒所属子公司加拿大微传媒公司持有银行存款 63,774.78 加元（折人民币 393,981.46 元）。

(3) 公司费用构成及变动情况

报告期公司销售费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据及变动情况如下：

单位：万元

财务指标	本年数	上年数	本年比上年增减 (%)	本年占利润总额比例 (%)	本年占利润总额比例比上年增减	变动原因
销售费用	46,532.86	37,104.09	25.41	75.83	增加 12.83 个百分点	收入增加导致销售费用相应增加
管理费用	25,472.97	23,690.63	7.52	41.51	增加 1.28 个百分点	-
财务费用	3,309.56	1,392.22	137.72	5.39	增加 3.03 个百分点	借款增加，相应的利息支出增加
所得税	10,597.47	15,665.66	-32.35	17.27	减少 9.33 个百分点	本期华商传媒控股子公司西安华商广告取得西安市地方税务局确认 2009 年度及 2010 年度所得税按 15% 计征的批复，减少本期缴纳所得税

4. 公司现金流量情况

报告期公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

财务指标	本年数	上年数	增减比例 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	63,369.41	63,448.46	-0.12	-
投资活动产生的现金流量净额	-73,477.48	-22,705.10	-223.62	本期股权投资及银行理财产品投资增加
筹资活动产生的现金流量净额	7,243.60	-16,251.63	144.57	借款收到的现金及子公司支付给少数股东的股利、利润增加
现金及现金等价物净增加额	-2,869.80	24,491.73	-111.72	上述两个因素共同影响

5. 公司设备利用和市场等情况

报告期内，公司设备状况良好，设备利用情况符合行业标准；海口管道燃气的销售量增加；贸易业务依据市场需求情况随时进行调整，做好风险控制；信息传播服务业主要以《证券时报》、《华商报》、《新文化报》、《华商晨报》、《重庆时报》等为载体，获得较好的市场份额。公司主要技术人员未发生变动，对公司经营管理没有影响。

6. 公司主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩分析

报告期内，公司主要控股子公司及参股公司的名称、主要经营活动、占被投资公司权益的比例、生产经营情况如下：

（1）深圳证券时报传媒有限公司

时报传媒是本公司持有 84.00%股权的控股子公司，其他股东为证券时报社持有 1.00%股权；深圳市世纪元实业发展有限公司（证券时报社工会 100%控股的公司）持有 15.00%股权。法定代表人为田迎春，注册资本 10,000.00 万元。时报传媒主要业务为经济信息咨询、企业形象策划、投资咨询、投资者关系管理专业咨询、企业管理信息咨询、广告业务、新闻出版所需的技术设备、文化用品、印刷用品、纸制品、通讯器材的销售等，拥有《证券时报》经营业务的独家经营权。2011 年度时报传媒实现营业收入 45,063.75 万元，营业利润 6,756.92 万元，归属于母公司所有者的净利润 5,011.04 万元；截止 2011 年 12 月 31 日，时报传媒资产总额 82,853.48 万元，归属于母公司所有者权益 28,461.73 万元。

（2）陕西华商传媒集团有限责任公司

华商传媒是本公司持有 61.25%股权的控股子公司，其他股东为陕西华路新型塑料建材有限公司持有 20.75%股权，新疆锐聚股权投资合伙企业（有限合伙）持有 18.00%股权。法定代表人为张富汉，注册资本 20,000.00 万元。华商传媒主要业务为传媒信息业的投资、开发、管理及咨询服务，已经取得独家代理经营《华商报》、《新文化报》等媒体的广告、发行、印刷与纸张采购业务的权利。2011 年度，华商传媒实现合并营业收入 233,659.19 万元，合并营业利润 50,044.65 万元，合并归属于母公司所有者的净利润 30,677.19 万元；截止 2011 年 12 月 31 日，华商传媒合并资产总额 212,376.86 万元，合并归属于母公司所有者权益 87,253.79 万元。华商传媒的控股子公司情况如下：

序号	控股子公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
1	华商数码信息股份有限公司	西安	工业	11,764.71	44.20%	38,424.41	6,110.87
2	西安华商广告有限责任公司	西安	传媒业	5,000.00	80.00%	74,297.12	30,507.04
3	吉林华商传媒有限公司	吉林	传媒业	2,000.00	85.00%	28,410.69	5,023.89
4	西安华商网络传媒有限公司	西安	传媒业	3,000.00	78.00%	5,061.48	1,747.38
5	陕西黄马甲物流配送股份有限公司	陕西	服务业	4,000.00	40.625%	16,079.14	3,338.08
6	沈阳华商直讯广告有限公司	沈阳	传媒业	150.00	99.00%	319.71	116.29
7	北京华商圣锐广告有限公司	北京	传媒业	300.00	100.00%	24,053.31	220.69
8	陕西华商国际会展有限公司	陕西	服务业	100.00	100.00%	4,634.94	1,883.56
9	吉林华商数码印务有限公司	吉林	工业	1660.00	100.00%	10,894.91	1,126.02
10	吉林盈通网络传媒有限公司	吉林	传媒业	100.00	100.00%	960.35	91.22
11	重庆盈略网络技术有限公司	重庆	传媒业	100.00	100.00%	0.00	5.38
12	北京华商盈通投资有限公司	北京	服务业	10,000.00	100.00%	0.00	-542.16
13	天津华商广告有限公司	天津	传媒业	1,300.00	92.31%	5.32	-53.56
14	北京华商盈捷广告传媒有限公司	北京	传媒业	1,000.00	85.00%	2,950.77	-755.92
15	重庆华博传媒有限公司	重庆	传媒业	2,000.00	85.00%	30,698.99	326.03
16	辽宁盈丰传媒有限公司	沈阳	传媒业	2,000.00	85.00%	30,122.39	1,542.23
17	沈阳辽一网络有限公司	沈阳	信息业	110.00	75.00%	1,321.70	0.35
18	长春华锐广告信息公司	长春	传媒业	300.00	99.00%	25,156.84	377.71
19	西安华迅直递广告有限公司	西安	传媒业	400.00	100.00%	677.27	315.33
20	西安华商卓越户外传媒有限公司	西安	传媒业	500.00	80.00%	1,887.15	-144.40
21	西安华商泰昌企业管理咨询有限公司	西安	传媒业	4,500.00	100.00%	0.00	-1,599.33
22	陕西易知传播机构有限公司	西安	服务业	1,000.00	100.00%	0.00	-0.13
23	长春市华晟文化传播有限公司	长春	传媒业	100.00	100.00%	141.54	42.35
24	陕西泽润传媒发展有限公司	西安	传媒业	1,500.00	80.00%	1,518.95	102.78
25	咸阳华商传媒有限责任公司	咸阳	传媒业	1,000.00	60.00%	692.78	-198.61
26	西安华商鹏宇企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	8.08
27	西安华商鹏鸿企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	5.99
28	西安华商鹏宝企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	7.68

29	西安华商鹏昌企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	8.89
30	西安华商鹏泰企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	8.50
31	西安华商鹏达企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	6.65
32	西安华商鹏顺企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	7.06
33	西安华商鹏祥企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	8.98
34	西安华商富顺企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	8.82
35	西安华商富兴企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	7.68
36	西安华商达祥企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	7.87
37	西安华商富昌企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	3.89
38	西安华商达昌企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	6.43
39	西安华商达富企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	7.57
40	西安华商达顺企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	5.76
41	西安华商达泰企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	6.74
42	西安华商弘宝企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	6.24
43	西安华商弘亨企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	4.43
44	西安华商弘远企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	5.48
45	西安华商泰达企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	4.12
46	西安华商弘昌企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	4.98
47	西安华商弘顺企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	5.49
48	西安华商泰兴企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	5.31
49	西安华商泰顺企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	5.44
50	西安华商泰祥企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	5.90
51	西安华商泰亨企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	5.05
52	西安华商弘泰企业管理咨询有限公司	西安	服务	10.00	100.00%	0.00	4.79
53	陕西华商豪盛置业有限公司	西安	房地产	10,000.00	85.00%	0.00	-43.96

54	北京华尊创志广告有限公司	北京	传媒业	500.00	90.00%	1,587.48	4.30
55	西安华商盈达创业投资有限公司	西安	服务业	3,000.00	100.00%	0.00	166.06
56	陕西零公里旅行社有限公司	西安	服务业	100.00	100.00%	337.40	-11.32
57	西安典尚科技网络有限公司	西安	传媒业	400.00	100.00%	41.86	-162.28
58	吉林典智快团商务有限公司	长春	传媒业	300.00	100.00%	31.74	-125.59
59	沈阳典智晨拍商务有限公司	沈阳	传媒业	300.00	100.00%	97.87	-195.79
60	加拿大微传媒公司(中文) WEI MEDIA INC (英文)	温哥华	传媒业	50 万加元	100.00%	0.00	-40.76
61	西安佰乐威酒业有限公司	西安	服务业	150.00	80.00%	0.00	0.00

(3) 海南民生管道燃气有限公司

民生燃气是本公司持有 99.88% 股权、海南民享投资有限公司（以下简称“民享投资”）持有 0.12% 股权的控股子公司，法定代表人为刘东明，注册资本 50,000.00 万元。民生燃气主要业务为管道燃气的生产和销售、燃气用具销售及相关业务的经营管理。2011 年度，民生燃气实现合并营业收入 64,809.53 万元，合并营业利润 4,327.88 万元，合并归属于母公司所有者的净利润 4,176.01 万元；截止 2011 年 12 月 31 日，民生燃气合并资产总额 132,400.54 万元，合并归属于母公司所有者权益 72,419.50 万元。民生燃气控股子公司情况如下：

序号	控股子公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例	营业收入(万元)	净利润(万元)
1	海南民生工程建设有限公司	海南	建筑安装	6,000.00	100.00%	9,441.49	3,051.50
2	琼海民生燃气有限公司	海南	商业	500.00	60.00%	337.31	-94.93
3	海口民生燃气管网有限公司	海南	服务	10,000.00	64.82%	1,950.00	81.33
4	海南民享物业有限公司	海南	房地产	200.00	100.00%	0.12	-125.74
5	海南燃气用具产品质量监督检测站	海南	服务	100.00	100.00%	163.83	55.39
6	海南民益工程技术有限公司	海南	服务	600.00	100.00%	543.04	97.26
7	万宁民生燃气有限公司	海南	工业	2,000.00	100.00%	243.05	-99.16
8	陵水民生燃气有限公司	海南	服务	1,500.00	100.00%	177.22	-57.87
9	海南民生长流油气储运有限公司	海南	商业	18,100.00	100.00%	17,004.49	267.38
10	中油管道文昌石化有限公司	海南	商业	2,300.00	100.00%	181.54	-27.11
11	海南民生商贸有限公司	海南	商业	600.00	100.00%	4,733.65	249.91

(4) 海南民享投资有限公司

民享投资是本公司持有 98.79%股权、海南民生长流油气储运有限公司（以下简称“民生长流”）持有 1.21%股权的控股子公司，法定代表人为刘东明，注册资本 16,500.00 万元。民享投资主要业务为旅游项目开发，高新技术产业投资开发，水电安装工程，土石方工程，建筑材料、金属材料、机电产品的销售等。2011 年度，民享投资实现合并营业收入 4,567.20 万元，合并营业利润-238.56 万元，合并归属于母公司所有者的净利润-302.02 万元；截止 2011 年 12 月 31 日，民享投资合并资产总额 19,883.82 万元，合并归属于母公司所有者权益 18,113.47 万元。民享投资的控股子公司情况如下：

序号	控股子公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
1	海南生龙广告有限公司	海南	服务	1,500.00	53.33%	178.00	-28.65
2	海口民生富时实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	13.97
3	海口民生泰信实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	15.07
4	海口民生金鼎实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	14.67
5	海口民生鼎盛实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	11.33
6	海口民生聚富实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	10.77
7	海口民生天瑞实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	12.88
8	海口民生景福实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	10.39
9	海口民生创新实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	14.13
10	海口民生银丰实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	15.26
11	海口民生裕隆实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	14.98
12	海口民生隆元实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	21.69
13	海口民生精选实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	13.47
14	海口民生国泰实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	15.20
15	海口民生景顺实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	13.41
16	海口民生添富实业有限公司	海南	商业	100.00	100.00%	0.00	14.59

（5）上海鸿立投资有限公司

上海鸿立投资有限公司（以下简称“上海鸿立”）是本公司持有 98%股权、民生燃气持有 2%股权的控股子公司，法定代表人为刘东明，注册资本 20,000.00 万元。上海鸿立主要业务为实业投资，基础设施项目投资，房地产投资，传播与文化产业

的投资、开发、管理及咨询服务，资产经营及管理，投资策划，投资信息咨询服务，企业管理咨询(咨询除经纪)，国内贸易等。2011 年度上海鸿立实现营业收入 9,119.81 万元，营业利润 1,762.83 万元，归属于母公司所有者的净利润 1,405.74 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，上海鸿立资产总额 27,594.03 万元，归属于母公司所有者权益 23,761.24 万元。

(6) 北京中视映画传媒文化有限公司

北京中视映画传媒文化有限公司(以下简称“北京中视”)是本公司持有 95%股权、民生燃气持有 5%股权的控股子公司，法定代表人为刘东明，注册资本 100.00 万元。北京中视主要业务为组织文化艺术交流活动(不含演出)；会议及展览服务；设计、制作、代理、发布广告；影视策划；经济贸易咨询；企业形象策划；礼仪服务；投资咨询等。2011 年度北京中视实现营业收入 64.54 万元，营业利润 46.12 万元，归属于母公司所有者的净利润 34.59 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，北京中视资产总额 385.43 万元，归属于母公司所有者权益-630.72 万元。

(7) 海南新海岸置业股份有限公司

海南新海岸置业股份有限公司(以下简称“新海岸置业”)是本公司持有 83.50%股权、新海岸置业职工等自然人持有 16.50%股权的控股子公司，法定代表人为刘东明，注册资本 6,000.00 万元。新海岸置业主要业务为房地产开发经营、旅游项目开发、产权式、分时度假酒店开发、高新技术产业投资开发、工农业项目投资开发等。2011 年度，新海岸置业实现合并营业收入 15.58 万元，合并营业利润 918.08 万元，合并归属于母公司所有者的净利润 1,542.47 万元；截止 2011 年 12 月 31 日，新海岸置业合并资产总额 10,376.10 万元，合并归属于母公司所有者权益 10,161.49 万元。

序号	控股子公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例	营业收入(万元)	净利润(万元)
1	海南椰德利房地产开发有限公司	海南	房地产业	2,188.00	100.00%	0.00	-2.36
2	海口仁和永佳贸易有限公司	海口	商业	10.00	100.00%	0.00	-0.10
3	海口新弘业贸易有限公司	海口	商业	10.00	100.00%	0.00	-0.10
4	海口丰之和贸易有限公司	海口	商业	10.00	100.00%	0.00	-0.10
5	海口恒发通贸易有限公司	海口	商业	10.00	100.00%	0.00	-0.10

6	海口康隆盛达贸易有限公司	海口	商业	10.00	100.00%	0.00	-0.10
7	海口海之都贸易有限公司	海口	商业	10.00	100.00%	0.00	-0.10
8	海口丰之利贸易有限公司	海口	商业	10.00	100.00%	0.00	-0.10

(8) 海南丰泽投资开发有限公司

海南丰泽投资开发有限公司（以下简称“丰泽投资”）是本公司持有 50%股权、新海岸置业持有 20%股权、北京华商盈通投资有限公司持有 20%股权、海南润禾投资发展有限公司持有 9.4%股权和海南硕果农业股份有限公司持有 0.6%股权的控股子公司，法定代表人为刘东明，注册资本 10,000.00 万元。丰泽投资主要业务为房地产开发经营、旅游项目投资开发、工农业项目投资开发等。报告期内，丰泽投资未实现营业收入，实现营业利润 158.31 万元，归属于母公司所有者的净利润 185.00 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，丰泽投资资产总额 9,889.67 万元，归属于母公司所有者权益 9,876.46 万元。

7. 公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，公司不存在控制下的特殊目的主体。

(二) 对公司未来发展的展望

1. 公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司从事传媒业务和城市燃气相关业务的经营，独家拥有《证券时报》、《华商报》、《新文化报》、《华商晨报》、《重庆时报》等经营业务的经营权，独家承担海口市燃气管道施工和管道燃气供应。

时报传媒拥有《证券时报》经营业务的独家经营权。《证券时报》是由人民日报社主管主办、以报道证券市场为主，兼顾经济金融信息，面向国内外公开发行的财经类专业日报，是中国证监会、中国保监会、中国银监会指定信息披露的三大报刊之一，经营业务存在一定的市场竞争。

华商传媒已经取得独家代理经营华商报业“五报”（即《华商报》、《新文化报》、《华商晨报》、《重庆时报》、《大众生活报》）、“四刊”（即《钱经》、《名仕》、《淑媛》、《大众文摘》）的广告、发行、印刷等业务的权利。华商传媒目前经营的媒体主要为都市报，具有较强的竞争力。

城市燃气是城市建设的重要基础设施之一，也是城市能源供应的一个重要组成部分，是国家产业政策重点发展的基础设施产业，它为城市工业、商业和居民生活提供优质气体燃料。城市燃气发展的未来将属于管道天然气，管道天然气将成为我国城市燃气发展的重要历史转折。民生燃气 2006 年已经取得海口市管道燃气的特许经营权，为此在海口地区的管道燃气业务不存在竞争威胁。

2. 公司发展战略和经营计划

公司将继续全面贯彻落实科学发展观，加快构建文明、和谐、共赢的崭新局面，加快传媒业务发展步伐，提高公司的核心竞争力和综合实力，将公司打造成为有核心竞争力的跨行业、跨媒体、跨地域的全国传媒集团公司。

2012 年将成为文化体制改革的攻坚之年，也是围绕十七届六中全会精神将体制改革向纵深延伸的开局之年，一系列旨在支持文化传媒产业的财政、税收、信贷、资本市场层面的政策措施将进一步有效落实。公司将把握机遇，咬住发展，实现公司的稳定发展。

2012 年的发展思路是：坚定发展信心，完善发展思路，把握发展机遇，破解发展难题，确保主营业务稳定增长。探索新的赢利模式，培育新的利润增长点。实施内控体系建设，强化绩效考核，增创和谐氛围，显著提升公司品牌价值。

为实现上述思路和目标，公司将在以下几个层面积极开展工作：

一是以时报传媒为平台拓展财经媒体业务。争取解决市场占有率与利润的关系，增收节支；扩大常年信息披露合作客户群，巩固常年信息披露媒体地位；做好上市公司 IPO、新基金发行信息披露业务，确保中小板、创业板优势地位，提高项目含金量；做足准备迎接新业务推出和扩容；举办各类评选活动，提升品牌美誉度。

二是以华商传媒为平台拓展都市报媒体业务。将规模与效益的持续增长作为第一课题，坚持规模驱动、利润优先的战略导向，主业实施加强型战略，努力克服人力、原材料等成本上扬的壓力，打破报纸发行增量困局，保持营业收入、利润的相对稳定；推动转型、拓展业务的持续探索，加强战略发展和互联网行业趋势跟踪研究，关注国际领先传媒集团的新媒体转型探索成果，关注微日报、数字出版、移动终端等集团新媒体探索的运营发展情况；持续深化与全面覆盖基础管理，建立与三年战略滚动规划相匹配的规划体系，进一步提高新闻质量、发行增量和广告单版含金量，落实全面预算、信息化建设、人力资源、审计和理财等重点工作，不断夯实杂志业务和网络业务的管理基础，为公司高效运行创造更为坚实的平台；实现投资业务持续发展。

三是以民生燃气为平台拓展管道燃气业务。多渠道力争气源、降低气源成本；做好三湾公司管理运营；完善 3G 智能系统，推进无人值守站建设；力争第二气源厂早日投产，推进第三气源厂项目前期工作。

四是以上海鸿立为平台开展项目投资。多方面支持已投项目，帮助已投项目尽早上市；多途径开拓项目资源，保证优质项目来源通道；多层次完善规章制度，为公司健康发展保驾护航。

五是以新海岸置业为平台拓展房地产业务。推进“新海岸壹号”等项目，做好长流油气项目拆迁等工作。

六是实施公司内部控制规范体系。工作思路：严格风险防控，明确权责分配，优化工作流程，完善制度规范。具体举措：夯实落脚点，健全岗责体系；紧扣关键点，优化工作流程；找准薄弱点，完善规章制度；明确责任点，强化监督考核。

七是做好投资者关系工作，为公司创造和谐、稳定的发展环境。

3. 公司资金需求及使用计划

2012 年，公司资金需求主要为经营管理活动资金需求和投资活动资金需求。日常经营管理活动资金需求主要为管道燃气、传媒业务所需资金，资金需求约 90,000.00 万元；投资活动资金需求主要为城市管道燃气工程及技改投资、购买传媒资产等，资金需求约 80,000.00 万元；随着公司业务的迅速发展和公司资产、业务拓展的需要，公司对资金的需求将会增加。

公司经营管理活动资金主要来源于经营收入、金融机构贷款。公司投资所需要的资金，除了公司自有资金外，将通过金融机构贷款等多种渠道筹措。

4. 公司存在的风险因素

（1）传媒业务风险因素

第一、行业政策风险

公司所从事的是文化传媒产业，其中报业产业价值链中的新闻宣传环节（即采编业务）为非经营性业务，根据国家有关行业政策精神，采编业务不能纳入公司化经营，仍由相应报社负责，形成“经营与采编”两分开的业务格局。

对策：公司将严格遵守有关行业政策，合法经营，并及时跟踪了解行业改革的动态。在目前媒体政策两分开的条件下，充分利用现有的媒体资源，积极拓展市场空间，进行业务模式创新，打造媒体经营业务的完整产业链，形成媒体综合经营能力的市场竞争优势。如国家行业政策进行相应调整，公司将及时对相关业务结构和经营模式做出相应的优化整合。

第二、市场风险

公司目前传媒业务的盈利模式主要来自于报刊平面广告收入，从目前公司所面临的市场情况来看，广告业务属于传统的文化传媒产业，尽管市场占有率比较高，但是增长速度已开始放缓。目前新兴媒体如互联网、手机新闻、移动电视、楼宇电视的兴起为人们提供了新的媒体平台，同时提供了新的广告载体。在互联网等新兴媒体的广告进入快速增长轨道的同时，报纸广告不得不面临因新兴媒体对传统媒体广告的冲击和分流所引致的市场风险。

对策：尽管传统的平面广告市场增长速度开始放缓，但是时报传媒、华商传媒目前的广告经营具有明显的优势，市场占有率较高。时报传媒将充分依靠《证券时报》在市场的影 响，继续稳定并扩大常年信息披露合作客户群，做好 IPO、新基金发行工作，牢固确立在资本市场特别是中小板、创业板的优势地位，提高单个项目的含金量，增加经营业务收入，继续做好各类评选活动，提升品牌美誉度。华商传媒将深入落实“主业+投资”战略，一方面利用多年报纸产业发展的经验积累、企业品牌价值以及团队优势，固本培元，稳步促进主业发展；另一方面加大对新业务、尤其是新媒体业务的探索布局，不断开拓，取得较多的发展机遇，提升整体实力。

第三、关联交易风险

鉴于报刊经营“两分开”的政策影响，时报传媒在获取《证券时报》经营业务和华商传媒在购买报刊广告版面、代理发行、代理印刷等业务中，与公司的关联单位存在的关联交易，如果出现交易定价等不公平现象，将可能对公司的利益造成影响。报刊的采编质量也将对时报传媒的经营业务和华商传媒的广告、发行、印刷业务发展带来一定的经营风险。

对策：公司要求时报传媒、华商传媒严格按照公司有关规定签订公平合理的关联交易协议，并严格执行；定期对报纸的新闻产品质量进行诊断，找出新闻产品质量中存在的不足和差距，提出改善和提升新闻质量的指导和建议，并及时与采编部门进行沟通，将建议和市场动态信息反馈给采编部门，确保并促进采编质量的提高。华商传媒坚持正确导向，积极营造良好舆论氛围，努力奉献最有价值的新闻和信息，固本培元，全方位提升新闻质量。报纸间交流更加频繁，外部培训学习形式多样，质量评价体系更加完善，重大报道与活动影响力进一步增强，整体新闻质量稳步提高。2011 年《华商报》的《玉树痛别亲人》荣获华赛最佳新闻照片大奖及非战争灾难类重大新闻单幅金奖，这是《华商报》在国际性新闻摄影比赛中获得的最高荣誉。

第四、管理风险

公司介入传媒产业，实现战略转型，重组后不同产业、媒体、地域、机构及人员、管理方式之间面临整合与磨合，增加了公司管理难度，内部控制上存在一定的风险。

对策：公司通过多种方式，加强不同地域、不同板块人员的沟通交流和良好互动，使不同子公司的文化找到接口，促进了解，增进友谊，达到融合。公司按照《控股子公司管理办法》，增强对控股子公司的内部控制和管理。

（2）管道燃气业务风险因素

公司管道燃气业务的风险因素主要是经营风险和安全风险：一是上游供气单位供气量不稳定、增加管输费用和提高天然气气源供应价格，将影响气源稳定供应和增加气源成本；二是燃气属于易燃易爆产品，存在较高的安全风险。

对策：一是积极与上游协调，争取合理的供应量和价位，降低气源成本。第二气源厂竣工投产后将有效合理配置东方、乐东、福山天然气气源，同时将 LPG、LNG 和 CNG 作为辅助气源，争取解决气源瓶颈问题，保证安全、稳定供气；二是加强工程安全施工，规范工程施工质量管理流程；加强与政府相关企业的协调沟通和加大管网巡检，保障管线安全运行；结合实际做好各种演练，提高事故应急抢险能力；完善 SCADA 系统安全监控系统功能，发挥其最大效能，更好为安全生产运行管理服务；加快 3G 智能抢险、巡检、派工管理系统的开发，推进无人值守站的建设。

二、公司投资情况

（一）报告期内新增投资的被投资公司名称、主要经营活动、占被投资公司权益的比例等情况

报告期末，公司合并报表长期股权投资 112,384.59 万元，比期初的 51,653.11 万元增加 60,731.48 万元，增长 117.58%。主要是西安华商广告作为绵阳基金有限合伙人本期缴付出资 3,500.00 万元，北京华商盈通投资有限公司（以下简称“北京盈通”）以 1,352.86 万元向深圳市索菱实业股份有限公司增资；以及北京盈通新增投资 6 家公司，西安华商盈达创业投资有限公司（以下简称“西安华商盈达”）新增投资 2 家公司，西安华商广告新增投资 1 家公司，上海鸿立新增投资 5 家公司。新增投资公司情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	持股比 例 (%)	主要经营活动	报告期投资变化情况
北京华益维新投资管理咨询有限责任公司	83.00	300.00	40.00	投资管理、经营贸易咨询	北京盈通以 300.00 万元向其增资
康欣新材料科技股份有限公司	25,000.00	1,972.00	1.36	种植、培育、推广各类优质林木种苗等	北京盈通以 1,972.00 万元向其增资
西安思坦仪器股份有限公司	3,634.00	1,500.00	2.75	电子仪器仪表、机电设备的研制、生产、销售等	北京盈通以 1,500.00 万元向其增资
昆仑基石（深圳）股权投资合伙企业（有限合伙）	-	10,500.00	-	股权投资，为创业企业提供创业管理服务	截止 2011 年 12 月 31 日，该企业的实缴出资总额 37,751.00 万元，北京盈通向其实缴出资 10,500.00 万元，占比 27.8138%
深圳市华夏基石股权投资合伙企业（有限合伙）	-	10,500.00	-	股权投资	截止 2011 年 12 月 31 日，该企业的实缴出资总额 45,619.00 万元，北京盈通向其实缴出资 10,500.00 万元，占比 23.0167%
山东美多集团有限公司	9,750.00	2,042.00	3.33	印铁制罐，冷轧电镀锡钢板生产销售等	北京盈通以 2,042.00 万元向其增资
西安通元开宝艺术文化有限公司	1000.00	443.34	35.00	工艺品的销售，企业管理及营销策划	西安华商盈达以 443.34 万元向其增资
西安荣信文化产业发展有限公司	937.50	3,000.00	20.00	出版物销售的策划，计算机平面设计等	西安华商盈达以 3,000.00 万元向其增资
北京中信投资中心（有限合伙）	-	9,000.00	-	项目投资、投资管理、投资咨询	截止 2011 年 12 月 31 日，该中心的实缴出资总额 150,000.00 万元，西安华商广告向其实缴出资 9,000.00 万元，占比 6%
河北冀衡化学股份有限公司	19,000.00	3,014.10	3.42	经营本企业自产的化工产品等	上海鸿立以 3,014.10 万元向其增资
上海蓝光科技有限公司	32,568.63	2,850.00	1.46	研究、开发、生产、销售信息光电子材料等	上海鸿立以 2,850.00 万元向其增资
杭州龙扬生物科技有限公司	5,132.00	2,850.00	14.25	肝素纳粗品制造、开发、销售等	上海鸿立以 2,850.00 万元向其增资
安徽省皖北药业股份有限公司	5,600.00	708.00	1.79	小容量注射剂、原料药生产等	上海鸿立以 708.00 万元向其增资
江苏力星通用钢球股份有限公司	8,400.00	1,995.00	3.96	钢球制造、销售等	上海鸿立以 1,995.00 万元向其增资

报告期末，母公司长期股权投资 158,889.34 万元，比期初的 151,683.20 万元增加 7,206.14 万元，增长 4.75%，主要是报告期内公司新增投资国广东方网络（北京）有限公司 7,175.00 万元，持股比例为 44.18%。

（二）募集资金使用情况

公司 2002 年度配股募集资金已于 2007 年全部使用完毕。报告期内，本公司无募集资金投资项目。

（三）非募股资金投资项目情况

报告期内，本公司无重大非募集资金投资项目。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

报告期公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

四、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会召开了四次董事会会议和十次董事会临时会议。

1. 会议届次、召开日期、信息披露媒体及披露日期

序号	会议届次	召开日期	信息披露媒体	披露日期
1	五届十八次	2011.03.03	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.03.05
2	五届十九次	2011.04.28	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.04.29
3	五届二十次	2011.08.12	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.08.13
4	五届二十一次	2011.10.28	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.10.29

2. 董事会临时会议（通讯表决方式）

序号	会议届次	召开日期	信息披露媒体	披露日期
1	五届 2011 年第一次临时会议	2011.01.24	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.01.25
2	五届 2011 年第二次临时会议	2011.04.06	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.04.07
3	五届 2011 年第	2011.04.18	《证券时报》、《中国证券报》	2011.04.19

	三次临时会议		和巨潮资讯网	
4	五届 2011 年第四次临时会议	2011.05.16	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.05.17
5	五届 2011 年第五次临时会议	2011.07.05	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.07.06
6	五届 2011 年第六次临时会议	2011.07.18	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.07.19
7	五届 2011 年第七次临时会议	2011.08.26	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.08.27
8	五届 2011 年第八次临时会议	2011.10.10	注*	—
9	五届 2011 年第九次临时会议	2011.11.14	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.11.15
10	五届 2011 年第十次临时会议	2011.12.20	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2011.12.21

注*: 第五届董事会 2011 年第八次临时会议审议并通过了《关于上海新华闻投资有限公司自行召集 2011 年第一次临时股东大会的议案》，并报证券监管部门备案。

(二) 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
温子健	董事长	14	3	10	1	0	否
汪方怀	副董事长	14	4	10	0	0	否
王伟旭	董事	14	0	10	4	0	否
刘东明	董事、总裁	14	4	10	0	0	否
杨 力	董事	14	3	10	1	0	否
尹伯成	独立董事	14	4	10	0	0	否
储一昀	独立董事	14	4	10	0	0	否
瞿 强	独立董事	14	4	10	0	0	否

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	0

（三）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会依照《公司法》、《公司章程》所赋予的职责及有关规定，本着对全体股东负责的宗旨，认真规范地行使有关董事会的职权及股东大会授予的权限，全心全意地贯彻执行股东大会的有关决议。

1. 利润分配方案的执行情况

报告期内，公司实施 2010 年度权益分派方案：以公司现有总股本 1,360,132,576 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.20 元人民币现金（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派 0.18 元），共分配红利 27,202,651.52 元。股权登记日为 2011 年 6 月 20 日，除权除息日为 2011 年 6 月 21 日。

2. 发行新股方案的执行情况

报告期内公司未实施配股、增发新股等方案。

（四）董事会下设的审计委员会的履职情况

报告期内，公司董事会下设的审计委员会根据《董事会审计委员会实施细则》、《董事会审计委员会年度审计工作规程》的有关规定，勤勉履行工作职责，监督公司内部审计制度及其实施情况，审核公司财务信息及其披露情况，对聘请会计师事务所发表意见并督促会计师事务所审计工作。

1. 对公司 2011 年度财务报告的两次审议意见：审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表能够反映公司的财务状况和经营成果，并形成书面意见；在年审注册会计师进场后通过多种方式加强与年审注册会计师的沟通，在年审注册会计师出具初步审计意见后再一次审阅了公司财务会计报表，并形成书面意见。

2. 对会计师事务所审计工作的督促情况：审计委员会按照年度审计工作规程的要求和 2011 年度审计计划，履行监督、核查职能，关注审计过程中发现的问题，多次电话督促会计师事务所按照确定的审计计划完成审计工作，并在约定时限内出具初步审计意见、提交审计报告。

3. 向董事会提交的会计师事务所从事上年度公司审计工作的总结报告：立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信所”）本着对全体股东负责的宗旨，依据中国注册会计师独立审计准则及 2007 年 1 月 1 日执行的《中国注册会计师执业准则》，为公司 2011 年度财务会计报告出具了标准无保留意见的审计报告，是客观、

真实和准确的。

4. 对下年度续聘或改聘会计师事务所的决议书：立信所在对公司 2011 年度会计报表审计过程中尽职、尽责，能按照中国注册会计师审计准则要求，遵守会计师事务所的职业道德规范，客观、公正地对公司会计报表发表了意见。为保持公司会计报表审计工作的连续性，建议继续聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2012 年度财务审计机构。

（五）董事会下设的薪酬委员会的履职情况

报告期内，公司董事会下设的薪酬与考核委员会根据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，勤勉履行工作职责。2011 年 3 月 3 日，薪酬与考核委员会审议通过了“关于 2010 年度经营班子目标责任考核的议案”、“关于签订《2011 年度经营班子目标责任书》的议案”，同意上报董事会审议。2012 年 3 月 6 日，薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员所披露的 2011 年度薪酬进行了审核。

薪酬与考核委员会认为：本公司董事、监事和高级管理人员的薪酬严格按照公司制定的年度目标管理责任制度进行考核和奖惩，公司 2011 年年度报告中所披露的公司董事、监事和高级管理人员薪酬真实反映了实际情况，符合国家相关法律、行政法规、部门规章和公司《章程》、《董事、监事薪酬制度》、《薪酬管理制度》等相关规定。

五、本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案

公司 2011 年度的利润分配预案及公积金转增股本预案为：经立信所审计，公司 2011 年度实现合并归属于母公司所有者的净利润 255,775,436.21 元，母公司净利润为 272,716,164.37 元。根据《公司章程》规定，母公司按 10%提取盈余公积 27,271,616.44 元，加上上年度未分配利润 308,979,313.97 元，减去报告期内分配现金红利 27,202,630.01 元，期末母公司未分配利润为 527,221,231.89 元。公司实施利润分配和公积金转增股本以母公司数据为准，计算可分配金额或转增数量。为了回报股东，并有利于公司长期稳定发展，同意以公司 2011 年 12 月 31 日股份总数 1,360,132,576 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.20 元（含税），共分配红利 27,202,651.52 元，剩余未分配利润结转以后年度分配；不以公积金转增股本。

公司全体独立董事对本议案发表了独立意见。

以上预案须提交 2011 年度股东大会审议。

公司最近三年现金分红情况表:

单位: 元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司 股东的净利润	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	27,202,651.52	231,856,479.27	11.73%	308,979,313.97
2009 年	54,405,303.04	164,188,620.10	33.14%	236,452,197.11
2008 年	27,202,651.52	166,277,973.64	16.36%	179,621,989.12
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例			58.05%	

经公司 2008 年度股东大会审议批准修订的《公司章程》规定了公司的现金分红政策为“最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”。报告期内,公司的利润分配政策未发生调整。

公司 2008 年度的利润分配方案为:以公司 2008 年 12 月 31 日股份总数 1,360,132,576 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金 0.20 元(含税)。该方案经 2009 年 4 月 20 日召开的 2008 年度股东大会审议通过后,于 2009 年 6 月 10 日实施完毕,充分保护了中小投资者的合法权益,符合《公司章程》的规定。

公司 2009 年度的利润分配方案为:以公司 2009 年 12 月 31 日股份总数 1,360,132,576 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金 0.40 元(含税)。该方案经 2010 年 6 月 28 日召开的 2009 年度股东大会审议通过后,于 2010 年 8 月 23 日实施完毕,充分保护了中小投资者的合法权益,符合《公司章程》的规定。

公司 2010 年度的利润分配方案为:以公司 2010 年 12 月 31 日股份总数 1,360,132,576 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金 0.2 元(含税)。该方案经 2011 年 4 月 28 日召开的 2010 年度股东大会审议通过后,于 2011 年 6 月 21 日实施完毕,充分保护了中小投资者的合法权益,符合《公司章程》的规定。

六、公司社会责任的履行情况

公司《2011 年度社会责任报告》已经公司第五届董事会第二十二次会议审议通过,该报告记录了公司报告期履行社会责任的情况。报告期内,公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。

内容详见公司 2012 年 3 月 8 日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《华闻传媒投资集团股份有限公司 2011 年度社会责任报告》。

七、内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

2010 年 3 月公司制定了《内幕信息知情人管理制度》，加强内幕信息知情人管理。在编制 2011 年报期间，公司根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等修订了《内幕信息知情人登记管理制度》，并报 2012 年 3 月 6 日召开的第五届董事会第二十二次会议审议批准。

报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人管理制度》及中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等相关规定做好内幕信息保密工作，做好内幕信息知情人登记备案工作。经自查，未发现 2011 年度公司内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。公司及相关人员不存在因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚情况。

公司董事、监事和高级管理人员不存在违规买卖公司股票的情况。

八、外部信息使用人管理制度的建立和执行情况

2010 年 3 月公司制定了《外部信息使用人管理制度》，加强外部信息使用人管理。报告期内，公司严格执行该制度，在公司定期报告及重大事项编制、审议和披露期间，规范了外部信息的报送和使用管理，公司将依据法律法规的要求对外报送的相关信息作为内幕信息，并书面提醒报送的外部信息使用人履行保密义务，维护了信息披露的公平原则，保障了投资者的合法权益。

九、公司建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

2012 年 2 月，根据中国证监会的部署和海南证监局《关于实施企业内部控制规范体系的通知》（海南证监发[2012]7 号）精神，公司制定了《内部控制规范体系实施工作方案》并经 2012 年 3 月 6 日召开的第五届董事会第二十二次会议审议通过，内容详见公司 2012 年 3 月 8 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《华闻传媒投资集团股份有限公司内部控制规范体系实施工作方案》。2012 年，公司将分步实施该工作方案，完善公司的内部控制体系。

十、公司指定《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体，报告期内未变更。

第十节 监事会报告

一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会按照《公司法》和《公司章程》及其他法律、法规赋予的职权，围绕股东大会通过的决议，积极参与公司的各项工作；忠实履行监督职能，认真维护股东和公司的利益；依法独立行使职权，促进公司的发展。

报告期内，监事会共召开四次监事会会议，会议有关情况如下：

（一）第五届监事会第十七次会议

2011 年 3 月 3 日，在海南省三亚市召开，应到监事 4 人，实到监事 2 人，授权 2 人。会议审议并通过了《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配预案及公积金转增股本预案》、《2010 年度计提资产减值准备报告》、《2010 年年度报告及其摘要》、《2010 年度内部控制自我评价报告》等六项议案。会议决议公告于 2011 年 3 月 5 日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上披露。

（二）第五届监事会第十八次会议

2011 年 4 月 28 日，在海口市海甸四东路民生大厦七楼会议室召开，应到监事 4 人，实到监事 2 人，授权 2 人。会议审议并通过了《2011 年第一季度报告》。

（三）第五届监事会第十九次会议

2011 年 8 月 12 日，在新疆乌鲁木齐市召开，应到监事 4 人，实到监事 3 人，授权 1 人。会议审议并通过了《2011 年半年度报告及报告摘要》。

（四）第五届监事会第二十次会议

2011 年 10 月 28 日，在海南省三亚市召开，应到监事 4 人，实到监事 2 人，授权 2 人。会议审议并通过了《2011 年第三季度报告》。

二、监事会对有关事项的独立意见

（一）公司依法运作情况。监事会认为公司能够依照《公司法》和《公司章程》及国家的有关政策、法规进行规范运作，未发现公司有违法及损害股东利益的行为。公司决策程序合法，已建立完善的内部控制制度。公司董事、总裁及其他高级管理人员执行公司职务时没有违反法律、行政法规、部门规章和《公司章程》规定，没有发生损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况。监事会定期或不定期地检查公司财务情况。审核公司 2011 年第一季度、半年度、第三季度报告并形成书面审核意见；立信所为公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为该财务报告真实反映公司的财务状况和经营成果。

（三）关联交易情况。报告期内公司关联交易定价政策合理，关联交易遵循“公正、公平、公开”的原则，交易程序合法，没有损害公司的利益。

（四）内部控制情况。监事会已经审阅了 2011 年度内部控制自我评价报告，认为 2011 年度公司内部控制自我评价报告比较客观地反映了公司内部控制的真实情况。

（五）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况。监事会对公司建立的《内幕信息知情人登记管理制度》和执行内幕信息知情人登记管理情况进行审核后，认为公司已按照证券监管部门的要求制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，严格控制内幕信息知情人范围，及时登记内幕信息知情人的相关信息，未发生内幕交易，保护了广大投资者的合法权益。

第十一节 重要事项

一、公司重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司涉及的诉讼事项情况如下：

（一）证券纠纷案

自 2010 年 11 月至 2011 年 8 月期间，公司累计收到海口市中级人民法院送达的 863 件《应诉通知书》，共 863 名投资者分别以公司披露的 2006 年年度报告、2007 年第一季度报告、2007 年年度报告涉及虚假陈述造成其投资公司股票损失为由起诉公司，要求公司赔偿其在 2007 年 4 月 19 日（2006 年年度报告及 2007 年第一季度报告披露日）以后买入公司股票并在 2009 年 3 月 3 日以后卖出或继续持有公司股票而造成的损失，请求赔偿金额合计约 1 亿元，涉及金额低于公司 2010 年度经审计净资产的 10%（公司 2010 年度经审计净资产为 2,438,732,632.41 元）。按照《深圳证券交易所股票上市规则》（2008 年修订）等有关规定，上述案件不属于应披露的重大诉讼。

为避免少数律师和媒体报道内容误导投资者，公司于 2011 年 11 月 23 日就 800 余名股票投资者作为原告要求公司赔偿上亿元之事项在指定媒体上披露了《关于证券纠纷案有关情况的公告》（公告编号：2011-046），2011 年 12 月 13 日和 15 日分别在指定媒体上披露了《关于证券纠纷案有关进展情况的公告》（公告编号：2011-048、2011-049），海南省海口市中级人民法院（以下简称“海口中院”）驳回原告的所有诉讼请求，本案案件的受理费全部由原告负担。

截至 2012 年 2 月 3 日，公司收到海口中院送达的多份有关证券纠纷案的《上诉案件答辩通知书》和《民事上诉状》：因不服海口中院作出的民事判决，已累计共有 193 名原告向海南省高级人民法院提出上诉，涉及金额合计约 4000 万元。公司于 2012 年 1 月 12 日和 2 月 4 日分别在指定媒体上披露了《关于证券纠纷案有关进展情况的公告》（公告编号：2012-001、2012-002）。

（二）董事会决议被股东申请撤销案

公司于 2011 年 10 月 26 日收到海口市中级人民法院送达的（2011）海中法民二初字第 908 号《应诉通知书》，公司并列第一大股东上海新华闻作为原告已于 2011

年 9 月 21 日向海口市中级人民法院递交《民事起诉状》，起诉公司，请求依法撤销公司第五届董事会 2011 年第七次临时会议批准增资国广东方网络（北京）有限公司的决议，并由公司承担本案诉讼费。公司于 2011 年 10 月 29 日在指定媒体上披露了《关于公司董事会决议被股东申请撤销的公告》（公告编号：2011-041）。

二、 公司持有其他上市公司股权、拟上市公司及非上市金融企业股权和买卖其他上市公司股份的情况

截止报告期末，公司控股子公司华商传媒持有首发已获中国证监会创业板发行审核委员会审核通过的拟上市公司江苏三六五网络股份有限公司 6,209,316 股，占该公司发行前总股本的 15.5233%。公司未持有其他上市公司、非上市金融企业股权，未买卖其他上市公司股份。

金额单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量（股）	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
江苏三六五网络股份有限公司	17,000,000.00	6,209,316	15.5233%	17,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	股权投资
合计	17,000,000.00	6,209,316	-	17,000,000.00	0.00	0.00	-	-

三、 公司证券投资及收益等情况

报告期内，经公司董事会批准，公司及控股子公司利用暂时闲置资金申购新股、购买银行理财产品、国债回购、股票二级市场投资等证券投资业务。截止报告期末，所申购的新股已大部分售出，并获得投资收益 7,718,296.59 元。华商传媒下属子公司持有的中国平安（601318）1,016,168 股的期末账面值与期初账面值相比产生公允价值变动-22,071,168.96 元。

金额单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额	持有数量（股）	期末账面值	占期末证券总投资比例	报告期损益
1	股票	601318	中国平安	49,999,621.98	1,016,168	34,996,825.92	25.74%	-22,071,168.96
2	股票	002650	加加食品	300,000.00	10,000	300,000.00	0.22%	0.00
3	股票	002651	利君股份	100,000.00	4,000	100,000.00	0.07%	0.00

4	股票	002649	博彦科技	33,000.00	1,500	33,000.00	0.02%	0.00
5	基金	A60003	中投汇盈基金 优选集合资产 管理计划	3,000,000.00	3,000,000	3,000,000.00	2.21%	0.00
6	基金	519678	银河消费驱动 股票型证券投资 基金	30,000,000.00	30,000,000	27,510,000.00	20.24%	-2,490,000.00
7	基金	150015	银河银富货币 基金B	70,000,000.00	70,000,000	70,000,000.00	51.49%	0.00
期末持有的其他证券投资				0.00	—	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	14,271,397.11
合计				153,432,621.98	—	135,939,825.92	100.00%	-10,289,771.85

四、 衍生品投资情况

(一) 衍生品投资情况表

报告期衍生品持 仓的风险分析及 控制措施说明 (包括但不限于 市场风险、流动 性风险、信用风 险、操作风险、 法律风险等)	公司衍生品交易品种包括上海期货交易所燃料油、锌及天然橡胶的期货合约,仅限于与企业正常的大宗商品套期保值贸易业务。在保证正常生产经营的前提下,为提高公司自有资金的使用效率,公司使用不超过2亿元的闲置资金,利用上海期货交易所开展大宗商品(如橡胶、铜、铝、锌、燃料油等)现货和期货套期保值贸易业务,有利于提高公司自有资金的使用效率。
	为规范大宗商品贸易业务,确保大宗商品贸易无风险操作,公司制定了《大宗商品贸易业务操作规程》,规定了严格的贸易业务操作规程及违规操作的处罚措施,强调必须做好套期保值操作。同时,公司建立有完备的风险控制制度,对可能出现的市场风险、信用风险、操作风险以及法律风险进行了充分的评估并做好防范。
	公司开展的跨期套保交易是指当单一期货交易市场(如上海期货交易所)同一商品不同交割月份的合约之间产生正差价且正差价达到公司设定的收益要求时,同时买入近期交割月份的合约、卖出远期交割月份的合约且买卖手数相同的交易行为。该交易不以各交易合约平仓获得期货交易利润为目的,正常盈利模式为通过各买进合约、卖出合约的现货交割方式来获取无风险的买卖差价收益,其实质为将期货市场作为远期交易市场,通过在该市场的现货买卖来获取确定的收益。在同一市场同一品种同一时点进行买卖手数相同的交易(公司卖出合约在买入现货交割时部分会进行一定比例的敞口,用于抵销交易商品因交割结算价格的变动所产生的增值税影响),交割的现货标的物为上海期货交易所指定交割仓库的标准化仓单,货款收付方均为上海期货交易所,因此是安全的交易机制。
	公司开展的期现套保是指根据本公司获取无风险收益的原则,公司向合作方购买大宗商品、同时将此笔货物全部在上海期货交易所远期合约卖出,进行套期保值的交易。公司同步实施购货和销售交易,将上海期货交易所作为远期交易的平台,利用上海期货交易所的交易机制,避免其他现货贸易可能存在的风险,是一种安全的交易机制。所选择的大宗商品均属于全球性的大宗商品交易,交易品种属性稳定易于保存,标的物均为上海期货交易所标准仓单,货物存放在上海期货交易所的定点交割仓库,没有货物控制的风险。

已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司大宗商品交易品种在上海期货交易所交易，市场透明度大，成交非常活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。公司开展的套期保值业务满足套期保值准则中对公允价值套期会计核算的要求，因此公司将衍生品的公允价值变动转入被套期工具科目核算。 报告期末，公司在上海期货交易所持有合约的全部浮动亏损合计为-1,019,050.00 元，但由于购货成本和销售单价已确定，因此报告期浮动亏损不会影响到该笔贸易利润。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司近几年均开展套期保值业务，不存在会计政策及会计核算发生重大变化的情况。
独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	独立董事对公司大宗商品贸易业务进行核查后认为：公司使用自有资金利用期货市场开展无风险的大宗商品贸易业务履行了相关的审批程序，在风险可控制范围内，符合国家相关法律、法规及《公司章程》等有关规定。公司利用期货市场开展大宗商品贸易业务的行为已建立了健全的业务操作规程并得到有效执行。

(二) 报告期末衍生品投资的持仓情况表

金额单位：元

合约种类	期初合约金额	期末持仓数量(吨)	期末合约金额	合约到期期限	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例 (%)
橡胶 RU1201 合约 (买入)	0.00	1780.00	47,374,700.00	2012. 1. 16	-1,019,050.00	1.78
合计	0.00	1780.00	47,374,700.00		-1,019,050.00	1.78

注：2011 年 10 月 19 日，公司及控股子公司通过上海期货交易所合计买入橡胶 RU1201 合约 1780 吨，买入均价 27187.5 元/吨，买入总价 48,393,750.00 元，并同时签订了对应数量的橡胶销售合同，销售均价 27520 元/吨，贸易毛利润已锁定。报告期之所以出现浮动亏损-1,019,050.00 元是因为上海期货交易所结算制度所致，期末 2011 年 12 月 31 日，上海期货交易所 RU1201 合约结算价格 26615 元/吨，上述浮动亏损是公司及控股子公司买入价格与结算价格的差额。2012 年 1 月 13 日，RU1201 合约最后交易日，上海期货交易所 RU1201 合约最后结算价格 26325 元/吨，公司及控股子公司上述 1780 吨合计浮动亏损-1,535,250.00 元，上海期货交易所根据公司及控股子公司实际买入价格进行交割结算，即公司及控股子公司按最后结算价格 26325 元/吨扣除贴水 210 元/吨向上海期货交易所支付货款，总价 46,484,700.00 元，再同时按浮动盈亏-1,535,250.00 元进行收付结算，所支付价款合计 48,019,950.00 元，均价 26977.5 元/吨，与公司 2011 年 11 月 19 日买入均价 27187.5 元/吨扣除贴

水 210 元/吨后相同。由于因上海期货交易所结算制度所致的浮动盈亏不影响购货成本，该笔贸易的销售单价已确定，因此报告期浮动亏损不会影响到该笔贸易利润。

五、 收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，公司未发生重大收购及出售资产事项。

六、 股权激励计划的实施情况

公司目前尚未制定股权激励计划。

七、 重大关联交易事项

（一）报告期内，公司未发生与日常经营相关的关联交易。

（二）报告期内，公司未发生购买、出售资产的关联交易。

（三）报告期内，公司与关联方共同对外投资发生的关联交易：

经 2011 年 8 月 26 日召开的第五届董事会 2011 年第七次临时会议批准，公司于 2011 年 8 月 26 日与国广东方网络（北京）有限公司（以下简称“国广东方”）的股东国广环球传媒控股有限公司（以下简称“国广控股”）、北京东方汉华文化传播有限公司（以下简称“东方汉华”）签署《增资协议》，公司与国广控股共同以现金方式对国广东方增资。本次交易价格以具有执行证券、期货相关业务资格的中联资产评估集团有限公司对国广东方的评估结果为依据，综合考虑国广东方的资产状况、盈利能力、行业特点和发展前景，经交易各方协商，确定国广东方本次增资前的净资产值按 7,000.00 万元计算。本次交易对国广东方增资总金额为 9,240.00 万元。其中：公司增资 7,175.00 万元，持有增资后国广东方 44.18% 股权；国广控股增资 2,065.00 万元，持股比例由 89% 降至 51.08%；东方汉华不增资，持股比例由 11% 降至 4.74%。国广控股为公司并列第一大股东上海渝富资产管理有限公司（以下简称“上海渝富”）的控股股东，国广控股还间接持有东方汉华 51% 股权，且公司董事兼任国广控股董事。根据深交所《股票上市规则》规定，国广控股和东方汉华均为公司的关联方，本次交易构成了公司的关联交易。具体情况详见公司于 2011 年 8 月 27 日在指定媒体上披露的《第五届董事会 2011 年第七次临时会议决议公告》和《对外投资暨关联交易公告》（公告编号：2011-035、2011-036）。

本次交易已于 2011 年 9 月 19 日全部完成工商变更登记手续。公司于 2011 年 9 月 21 日在指定媒体上披露了《关于对外投资暨关联交易进展情况的公告》（公告编

号：2011-037)。

根据具有执行证券、期货相关业务资格的大华会计师事务所有限公司出具的审计报告(大华审字[2012]1761号),国广东方2011年度实现营业收入1,838.14万元,营业利润74.57万元,归属于母公司所有者的净利润74.57万元;截止2011年12月31日,国广东方资产总额10,095.99万元,归属于母公司所有者权益9,977.50万元;注册资本2,320.00万元,其中国广控股持有51.08%股权,公司持有44.18%股权,东方汉华持有4.74%股权。

国广东方于2006年11月成立,定位为“新媒体服务运营商”。中国国际广播电台(以下简称“国际台”)、国广控股授权国广东方独家经营依托国际台和国广传媒发展有限公司及国广控股承担运营的国际在线网站和中国国际广播电视网络台(以下简称“CIBN”)新媒体的业务,包括但不限于CIBN经营业务和国际在线平台的运营、博客、播客、微博和中文多媒体网站等项目的运营,授权期限为30年。截至2011年11月底,CIBN的技术平台建设主要包括节目服务平台、集成播控平台规划及建设已符合运营要求,并于2011年12月3日正式上线运营。截止2011年12月底,国广东方团队完成电视节目在线发布2500小时,入库节目超过6000小时。报告期内,国广东方不断加强CIBN互联网电视渠道拓展及终端铺设,截止2011年12月底,与超过6家终端厂商达成合作意向;与超过4家网络视频及运营商签署合作协议;海外合作平台初步搭建完成,与魅力中国建立战略合作关系,并通过其北美等渠道成功推送相关内容。

(四) 公司与关联方存在债权债务往来、担保等事项:

1. 报告期内,公司与股东及其他关联方(不包括未纳入合并范围的子公司)的债权、债务往来如下:

单位:万元

关联方名称	关联方与上市公司关联关系	上市公司向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
《钱经》杂志社	重大影响	11.40	11.40	-	-
《淑媛》杂志社	重大影响	19.00	19.00	-	-
《大众生活报》社	重大影响	13.79	13.39	8.15	-
消费者导报社	重大影响	-	9.91	-	-
陕西华圣企业(集团)股份有限公司	重大影响	-	-	2,305.00	-
咸阳日报社	重大影响	-	-	200.00	-
合计		44.19	53.7	2513.15	-

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0.00 万元，余额 0.00 万元。

2. 报告期内，公司未发生为关联方（包括未纳入合并范围的子公司）提供担保的事项。

截止报告期末，公司控股股东上海新华闻投资有限公司累计为公司向银行借款 3,000.00 万元提供连带责任担保。

（五）报告期内，公司发生下列其他重大关联交易：

1. 时报传媒与证券时报社之间的关联交易

时报传媒于 2006 年 7 月 31 日与证券时报社签订了《经营业务授权协议》，时报传媒获得有关《证券时报》的商业广告、财经信息的咨询策划、设计制作与代理发布等相关业务的三十年独家经营权，自 2006 年 8 月 1 日起至 2036 年 7 月 31 日止，并于每月按《证券时报》经营业务收入的 35.00%向证券时报社支付相关成本费用，且在任一年度支付费用累计不得低于人民币 6,600.00 万元。

2011 年，时报传媒实现经营业务收入 45,063.75 万元，向证券时报社支付相关成本费用 15,661.72 万元。

2011 年 3 月 10 日，时报传媒与证券时报社的全资子公司深圳华闻在线网络有限公司（以下简称“华闻在线”）签订《创业板公司网络服务协议》，时报传媒委托华闻在线在证券时报网（www.stcn.com）编辑、制作、发布、维护有关创业板公司客户的相关业务，并支付华闻在线保障网站正常运行的网络发布费用，委托期限自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止，2011 年支付总额不超过人民币 1,000.00 万元。证券时报网是中国证监会指定的创业板信息披露的网站之一。

2011 年，时报传媒向华闻在线支付相关成本费用 963.00 万元。

注：2012 年 2 月 1 日，证券时报社 100%股权已经全部过户给人民日报社，证券时报社不再是上海新华闻所属公司。公司董事长温子健先生仍兼任证券时报社社长兼总编辑。

2. 华商传媒与《华商报》社之间的关联交易

华商传媒控股子公司西安华商广告、华商数码于 2007 年 1 月 15 日分别与《华商报》社签订了《广告业务协议》、《印刷业务协议》、《发行业务协议》，取得《华商报》的广告设计制作与代理发布、报纸印刷、纸张采购及报纸发行等相关业务的三十年独家经营权，自 2007 年 1 月 1 日起至 2036 年 12 月 31 日止。西安华商广告需

每季度按《华商报》广告业务收入的 55%向《华商报》社支付广告分成款，全年累计不得低于 27,000.00 万元；双方可在每一年度结束时，在综合考虑上年广告收入、报纸发行情况、版面扩展及广告市场的发展趋势等因素的基础之上，可就下一年度的广告分成比例进行适当调整，届时双方签署书面补充协议，但广告分成比例的增减幅度不得超过 5%。《华商报》社按 102.47 元/千印张~177.95 元/千印张的标准向承接《华商报》印刷业务的华商数码支付印刷费用；当印刷市场或印刷关联市场发生较大变化时，双方可重新协商调整。《华商报》社按发行收入的 71.21%的标准向承接《华商报》发行业务的陕西黄马甲物流配送股份有限公司（以下简称“陕西黄马甲”，2007 年 8 月由华商数码分立）支付发行费用；当报纸发行价格或者发行市场发生巨大变化时，双方可重新协商调整。

2011 年，西安华商广告向《华商报》社支付广告分成款 36,728.34 万元，《华商报》社向华商数码支付印刷费用 23,739.27 万元、向陕西黄马甲支付发行费用 7,915.73 万元。

3. 华商传媒与新文化报社之间的关联交易

华商传媒控股子公司吉林华商传媒于 2007 年 1 月 20 日与新文化报社签订了《经营性业务授权协议》，取得《新文化报》的广告、发行、印刷与纸张采购在内的全部经营性业务的三十年独家经营权，自 2007 年 1 月 1 日起至 2036 年 12 月 31 日止。吉林华商传媒需每季度按《新文化报》广告营业总额的 20%向新文化报社支付广告分成款，且每一年度支付的广告分成款均不得低于 3,600.00 万元。双方可在每一年度结束时，在综合考虑上年广告收入、报纸发行情况、版面扩展及广告市场的发展趋势等因素的基础之上，可就下一年度的广告分成比例进行适当调整，届时双方签署书面补充协议，但广告分成比例的增减幅度不得超过 5%。

2011 年，吉林华商传媒向新文化报社支付广告分成款 5,020.00 万元。

4. 华商传媒与华商晨报社之间的关联交易

华商传媒控股子公司辽宁盈丰于 2007 年 11 月 25 日与华商晨报社签订了《经营性业务授权协议》，取得《华商晨报》的广告、发行、印刷与纸张采购等在内的全部经营性业务的三十年独家经营权，自 2008 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。2008 年 1 月 1 日~2010 年 12 月 31 日期间辽宁盈丰应每季度按《华商晨报》广告营业总额的 30%向华商晨报社支付广告分成款，2011 年 1 月 1 日~2037 年 12 月 31 日期间辽宁盈丰应每季度按《华商晨报》广告营业总额的 20%向华商晨报社支付广告分

成款，且每一年度支付的广告分成款均不得低于 3,600.00 万元。双方可在每一年度结束时，在综合考虑上年广告收入、报纸发行情况、版面扩展及广告市场的发展趋势等因素的基础之上，可就下一年度的广告分成比例进行适当调整，届时双方签署书面补充协议，但广告分成比例的增减幅度不得超过 10%。

2011 年，辽宁盈丰向华商晨报社支付广告分成款 7,403.00 万元。

5. 华商传媒与重庆时报社之间的关联交易

华商传媒控股子公司重庆华博于 2007 年 11 月 25 日与重庆时报社签订了《经营性业务授权协议》，取得《重庆时报》的广告、发行、印刷与纸张采购等在内的全部经营性业务的三十年独家经营权，自 2008 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。2008 年 1 月 1 日~2012 年 12 月 31 日期间重庆华博应每季度按《重庆时报》广告营业总额的 26%向重庆时报社支付广告分成款，2013 年 1 月 1 日~2037 年 12 月 31 日期间重庆华博应每季度按《重庆时报》广告营业总额的 18%向重庆时报社支付广告分成款，且每一年度支付的广告分成款均不得低于 3,500.00 万元。双方可在每一年度结束时，在综合考虑上年广告收入、报纸发行情况、版面扩展及广告市场的发展趋势等因素的基础之上，可就下一年度的广告分成比例进行适当调整，届时双方签署书面补充协议，但广告分成比例的增减幅度不得超过 10%。

2011 年，重庆华博向重庆时报社支付广告分成款 7,223.16 万元。

6. 华商传媒与大众生活报社之间的关联交易

华商传媒控股子公司天津华商于 2007 年 11 月 25 日与大众生活报社签订了《经营性业务授权协议》，取得《大众生活报》的广告、发行、印刷与纸张采购等在内的全部经营性业务的三十年独家经营权，自 2008 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。在《大众生活报》目前的经营情况下，天津华商应于每月末支付大众生活报社下一月度的运营费用 10 万元，每年 120 万元。如在《经营性业务授权协议》有效期内，《大众生活报》发生足以影响广告业务收入发生重大变化的重大事项，如改版或者改变办报宗旨，则双方可根据《大众生活报》的未来经营情况重新测算广告分成比例，签订补充协议进行约定。

2011 年，天津华商向大众生活报社支付运营成本 18.00 万元。

7. 华商传媒与《钱经》、《名仕》、《淑媛》、《大众文摘》杂志社之间的关联交易

华商传媒控股子公司北京华商于 2007 年 11 月 25 日分别与《钱经》、《名仕》、《淑媛》、《大众文摘》杂志社签署《经营性业务授权协议》，取得该四份杂志的广告、发

行、印刷等在内的全部经营性业务的三十年独家经营权,自 2008 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。2008 年 1 月 1 日~2010 年 12 月 31 日期间北京华商应每年度分别按 20 万元向该四家杂志社支付运营费用;2011 年 1 月 1 日~2037 年 12 月 31 日期间北京华商向该四家杂志社支付运营费用的标准分别根据该四份杂志的经营情况,分别签署补充协议再行商定;每一年度分别向该四家杂志社支付运营费用的额度均不得低于 20 万元。

2011 年,北京华商向四家杂志社各支付运营费用 20.00 万元。

八、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产的事项

报告期内,公司未发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

(二) 重大担保

截止 2011 年 12 月 31 日,公司担保事项如下:

单位: 万元

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)
报告期内审批的对外担保额度合计 (A1)			0.00	报告期内对外担保实际发生额合计 (A2)				0.00
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)			0.00	报告期末实际对外担保余额合计 (A4)				0.00
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)
海南民生管道燃气有限公司	2007 年 4 月 19 日, 2006 年报	8,000.00	2006 年 03 月 24 日	3,000.00	连带责任保证担保	6 年	否	否
海南民生管道燃气有限公司	2007 年 4 月 28 日, 2007-015	8,000.00	2007 年 10 月 22 日	3,000.00	连带责任保证担保	5 年	否	否
深圳证券时报传媒有限公司	2009 年 9 月 26 日, 2009-013	10,000.00	2009 年 09 月 25 日	2,000.00	连带责任保证担保	3 年	否	否

海南民生管道燃气有限公司	2010 年 8 月 24 日, 2010-024	7, 900. 00	2010 年 08 月 23 日	7271. 14	连带责任保证担保	6 年	否	否
海南民生管道燃气有限公司	2011 年 4 月 19 日, 2011-015	3, 000. 00	2011 年 4 月 18 日	2064. 14	连带责任保证担保	1 年	否	否
海南民生管道燃气有限公司	2011 年 11 月 15 日, 2011-044	6, 000. 00	2011 年 11 月 14 日	3269. 76	连带责任保证担保	1 年	否	否
海南民生管道燃气有限公司	2011 年 12 月 21 日, 2011-051	1, 500. 00	2011 年 12 月 20 日	0. 00	连带责任保证担保	1 年	否	否
华商数码信息股份有限公司	2011 年 4 月 19 日, 2011-015	2, 000. 00	2011 年 1 月 28 日	2, 000. 00	华商传媒为其子公司提供连带责任保证担保	1 年	是	否
华商数码信息股份有限公司	2011 年 4 月 19 日, 2011-015	15, 000. 00	2011 年 2 月 1 日	10, 000. 00	华商传媒为其子公司提供连带责任保证担保	1 年	否	否
华商数码信息股份有限公司	2011 年 8 月 13 日, 2011-033	5, 000. 00	2011 年 4 月 20 日	3, 000. 00	华商传媒为其子公司提供连带责任保证担保	1 年	否	否
华商数码信息股份有限公司	2011 年 8 月 13 日, 2011-033	5, 000. 00	2011 年 4 月 20 日	5, 000. 00	华商传媒为其子公司提供连带责任保证担保	1 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		37, 500. 00		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		32, 605. 04		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		69, 400. 00		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		38, 605. 04		
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)		37, 500. 00		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)		32, 605. 04		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)		69, 400. 00		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)		38, 605. 04		
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				14. 50%				

其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	0.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)	0.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	公司控股子公司偿债能力较强, 公司目前不存在承担连带清偿责任的风险

(三) 本公司未发生重大委托他人进行现金资产管理的行为

(四) 其他重大合同签署及履行等情况

报告期内, 本公司未发生其他重大合同签署及履行等情况。

九、 承诺事项履行情况

公司及相关方承诺事项履行情况见下表:

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	-	-	-
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	首都机场集团公司	将北京首都机场广告有限公司的股权及其他媒体资产注入本公司	根据上海渝富资产管理有限公司 (简称“上海渝富”) 与首都机场集团公司于 2011 年 5 月 12 日签署的《关于华闻传媒投资集团股份有限公司之股份转让协议》, 上海渝富同意在成功受让股份后, 在法律法规允许的范围内, 在本公司同意的基础上于 2012 年 12 月 31 日前将其管理的全部或部分媒体资产注入本公司, 以此代替首都机场集团公司原承诺资产注入的相关事项; 同时, 如国广环球传媒控股有限公司将其拥有或管理的传媒资产注入本公司, 也视同上海渝富履行了资产注入行为。
重大资产重组时所作承诺	-	-	-
发行时所作承诺	-	-	-
其他承诺 (含追加承诺)	-	-	-

十、 聘任、解聘会计师事务所情况

(一) 支付给聘任会计师事务所的报酬情况

根据股东大会决议及公司与立信所签订的《审计业务约定书》，应支付 2011 年年度报告审计费用 100 万元（包括华商传媒支付给立信所的审计费用 20 万元）；其他项目（子公司）审计费用 18.15 万元；合计 118.15 万元，已支付 32 万元，尚有 86.15 万元未支付；承担立信所相关工作人员差旅费、住宿费等费用 11.85 万元，已全部支付。

（二）审计机构服务年限

自 2011 年度起，立信所开始为公司提供审计服务。2011 年度签字注册会计师为谢晖、褚伟晋，符合中国证监会《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》（证监会计字[2003]13 号）有关轮换签字注册会计师的要求。

十一、公司接待调研及采访等相关情况

报告期内，公司严格遵守《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》，本着公开、公平和公正的原则认真开展投资者关系管理工作，接受投资者的咨询，做好解释和答复工作，客观、真实、准确、完整地向投资者介绍公司生产经营和发展情况。

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 01 月 10 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	公司控股股东有关情况
2011 年 03 月 01 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	首都机场集团资产注入问题
2011 年 03 月 21 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	首都机场集团所持公司股份的转让进展情况
2011 年 04 月 28 日	公司七楼会议室	现场股东大会沟通	个人投资者	公司的经营情况，提供股东大会材料
2011 年 05 月 24 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	公司股东情况及公司股票何时复牌
2011 年 06 月 10 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	因公司涉及相关股东正在筹划非公开发行股份购买资产的重大事项而停牌情况
2011 年 07 月 22 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	证券投资情况
2011 年 08 月 29 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	公司增资国广东方网络（北京）有限公司情况
2011 年 11 月 23 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	证券诉讼案情况
2011 年 11 月 29 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	公司重组情况

2011 年 12 月 08 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	股东股份锁定情况、证券诉讼案情况
2011 年 12 月 12 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	公司经营情况
2012 年 1 月 12 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	证券诉讼案情况

公司严格遵循公平信息披露的原则，未实行差别对待政策，未有选择性地、私下地向特定对象披露、透露或泄露非公开重大信息，未出现违反《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》要求的情形发生。

十二、其他重要事项

报告期内，未发生公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十三、其他重要事项信息索引

报告期内，公司在《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网上披露的重要事项如下：

公告编号	公告标题	披露时间
2011-001	关于首都机场集团公司拟恢复并列第一大股东格局的公告	2011.01.05
2011-002	关于公司控股股东有关情况的公告	2011.01.08
2011-003	第五届董事会 2011 年第一次临时会议决议公告	2011.01.25
2011-004	关于恢复并列第一大股东格局的公告	2011.02.17
2011-005	关于股东拟转让股份及停牌的提示性公告	2011.03.02
2011-006	第五届董事会第十八次会议决议公告	2011.03.05
2011-007	第五届监事会第十七次会议决议公告	2011.03.05
2011-008	2010 年年度报告摘要	2011.03.05
	2010 年年度报告	2011.03.05
	2010 年年度审计报告	2011.03.05
	独立董事关于 2010 年度公司对外担保情况等有关事项的独立意见	2011.03.05

	关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明	2011. 03. 05
	独立董事 2010 年度述职报告	2011. 03. 05
	2010 年度内部控制自我评价报告	2011. 03. 05
	2010 年度社会责任报告	2011. 03. 05
	2011 年度投资者关系管理工作计划	2011. 03. 05
2011-009	关于股东拟协议转让公司股份并公开征集受让方的公告	2011. 03. 26
2011-010	第五届董事会 2011 年第二次临时会议决议公告	2011. 04. 07
2011-011	关于召开 2010 年度股东大会的通知	2011. 04. 07
2011-012	关于股东拟协议转让公司股份并继续公开征集受让方的公告	2011. 04. 07
2011-013	关于股东拟协议转让公司股份进展情况的公告	2011. 04. 15
2011-014	第五届董事会 2011 年第三次临时会议决议公告	2011. 04. 19
2011-015	关于为控股子公司贷款提供担保的公告	2011. 04. 19
2011-016	2010 年度股东大会决议公告	2011. 04. 29
	2010 年度股东大会的法律意见书	2011. 04. 29
2011-017	2011 年第一季度报告正文	2011. 04. 29
	2011 年第一季度报告全文	2011. 04. 29
2011-018	关于股东协议转让公司股份的提示性公告	2011. 05. 14
2011-019	第五届董事会 2011 年第四次临时会议决议公告	2011. 05. 17
	简式权益变动报告书	2011. 05. 19
	详式权益变动报告书	2011. 05. 19
2011-020	关于公司实际控制人可能发生变动的提示性公告	2011. 06. 08
	详式权益变动报告书之补充公告	2011. 06. 10
	详式权益变动报告书（补充后）	2011. 06. 10
2011-021	重大事项停牌公告	2011. 06. 10
2011-022	2010 年度权益分派实施公告	2011. 06. 13
2011-023	重大事项进展公告	2011. 06. 17
2011-024	重大事项进展公告	2011. 06. 24
2011-025	关于披露上海渝富资产管理有限公司和国广环球传媒控股有限公司审计报告的提示性公告	2011. 06. 30

	上海渝富资产管理有限公司审计报告	2011. 06. 30
	国广环球传媒控股有限公司 2010 年度审计报告	2011. 06. 30
2011-026	重大事项进展公告	2011. 07. 01
2011-027	第五届董事会 2011 年第五次临时会议决议公告	2011. 07. 06
2011-028	关于中止筹划重大事项暨公司股票复牌公告	2011. 07. 09
2011-029	第五届董事会 2011 年第六次临时会议决议公告	2011. 07. 19
2011-030	关于调整利用自有资金从事证券投资业务的公告	2011. 07. 19
2011-031	关于股东协议转让公司股份获得批准的公告	2011. 07. 28
2011-032	关于股东协议转让股份完成过户手续的公告	2011. 08. 11
2011-033	2011 年半年度报告摘要	2011. 08. 13
	2011 年半年度报告	2011. 08. 13
2011-034	关于股东股份质押情况的公告	2011. 08. 13
2011-035	第五届董事会 2011 年第七次临时会议决议公告	2011. 08. 27
2011-036	对外投资暨关联交易公告	2011. 08. 27
2011-037	关于对外投资暨关联交易进展情况的公告	2011. 09. 21
2011-038	第五届董事会第二十一次会议决议公告	2011. 10. 29
2011-039	2011 年第三季度报告正文	2011. 10. 29
	2011 年第三季度报告全文	2011. 10. 29
2011-040	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011. 10. 29
2011-041	关于公司董事会决议被股东申请撤销的公告	2011. 10. 29
2011-042	关于股东股份质押变动情况的公告	2011. 11. 08
2011-043	第五届董事会 2011 年第九次临时会议决议公告	2011. 11. 15
2011-044	关于为控股子公司贷款提供担保的公告	2011. 11. 15
2011-045	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011. 11. 16
	2011 年第一次临时股东大会法律意见书	2011. 11. 16
2011-046	关于证券纠纷案有关情况的公告	2011. 11. 23
2011-047	关于股东承诺锁定股份的公告	2011. 11. 29
2011-048	关于证券纠纷案有关进展情况的公告	2011. 12. 13
2011-049	关于证券纠纷案有关进展情况的公告	2011. 12. 15
2011-050	第五届董事会 2011 年第十次临时会议决议公告	2011. 12. 21
2011-051	关于为控股子公司账户透支业务提供担保的公告	2011. 12. 21

第十二节 财务报告

公司 2011 年度财务报表经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留审计意见的审计报告，报告编号为信会师报字[2012]第 310058 号。

审 计 报 告

华闻传媒投资集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的华闻传媒投资集团股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，

以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：谢 晖

中国注册会计师：褚伟晋

中国·上海

二〇一二年三月六日

财务报表

经审计财务报表包括合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表，以及资产负债表、利润表、现金流量表、股东权益变动表。

华闻传媒投资集团股份有限公司 合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

资 产	附注五	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	(一)	1, 279, 990, 362. 08	1, 307, 069, 556. 40
交易性金融资产	(二)	135, 991, 000. 92	64, 271, 954. 88
应收票据	(三)	8, 516, 282. 82	1, 868, 825. 00
应收账款	(四)	189, 578, 433. 54	148, 157, 490. 00
预付款项	(五)	147, 438, 618. 92	135, 470, 692. 41
应收股利	(六)	4, 845, 000. 00	-
其他应收款	(七)	106, 630, 839. 47	110, 072, 652. 77
存货	(八)	293, 623, 802. 19	245, 163, 500. 83
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	(九)	-	126, 017, 699. 11
流动资产合计		2, 166, 614, 339. 94	2, 138, 092, 371. 40
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)	1, 123, 845, 865. 86	516, 531, 118. 59
投资性房地产	(十一)	43, 815, 890. 19	20, 962, 456. 66
固定资产	(十二)	1, 109, 530, 204. 17	1, 127, 987, 653. 88
在建工程	(十三)	76, 686, 973. 19	56, 560, 747. 19
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
无形资产	(十四)	129, 731, 856. 46	136, 395, 040. 29
开发支出		-	36, 000. 00
商誉	(十五)	20, 024, 419. 17	20, 301, 509. 25
长期待摊费用	(十六)	27, 238, 472. 42	19, 543, 819. 95
递延所得税资产	(十七)	21, 515, 525. 88	19, 074, 326. 06
其他非流动资产	(十八)	501, 000, 000. 00	499, 000, 000. 00
非流动资产合计		3, 053, 389, 207. 34	2, 416, 392, 671. 87
资产总计		5, 220, 003, 547. 28	4, 554, 485, 043. 27

法定代表人: 温子健

主管会计工作负责人: 金伯富

会计机构负责人: 刘秀菊

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

华闻传媒投资集团股份有限公司 合并资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

负债和股东权益	附注五	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	（二十）	483,339,031.84	162,600,000.00
交易性金融负债	（二十一）	1,070,225.00	-
应付票据	（二十二）	-	3,756,116.00
应付账款	（二十三）	135,523,273.57	139,630,026.67
预收款项	（二十四）	342,376,106.96	290,329,812.66
应付职工薪酬	（二十五）	127,231,946.76	128,076,921.97
应交税费	（二十六）	79,078,749.50	105,958,719.08
应付利息	（二十七）	845,875.59	
应付股利	（二十八）	19,476,888.48	20,873,004.42
其他应付款	（二十九）	138,837,173.14	156,043,764.22
一年内到期的非流动负债	（三十）	183,582,687.50	159,910,687.50
其他流动负债	（三十一）	-	6,266,688.23
流动负债合计		1,511,361,958.34	1,173,445,740.75
非流动负债：			
长期借款	（三十二）	72,711,392.41	80,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债	（十七）	54,956.40	1,822,049.63
其他非流动负债	（三十三）	68,772,292.66	59,871,809.18
非流动负债合计		141,538,641.47	141,693,858.81
负债合计		1,652,900,599.81	1,315,139,599.56
股东权益：			
股本	（三十四）	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00
资本公积	（三十五）	45,052,709.40	49,225,402.52
减：库存股		-	-
盈余公积	（三十六）	272,800,727.19	245,529,110.75
未分配利润	（三十七）	985,146,732.90	783,845,543.14
外币报表折算差额		(31,420.72)	-
归属于母公司所有者权益合计		2,663,101,324.77	2,438,732,632.41
少数股东权益		904,001,622.70	800,612,811.30
股东权益合计		3,567,102,947.47	3,239,345,443.71
负债和股东权益总计		5,220,003,547.28	4,554,485,043.27

法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

华闻传媒投资集团股份有限公司 合并利润表

2011 年度

单位：人民币元

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		3,793,891,666.35	3,478,498,644.34
其中：营业收入	(三十八)	3,793,891,666.35	3,478,498,644.34
二、营业总成本		3,215,823,991.12	3,073,810,122.25
其中：营业成本	(三十八)	2,335,022,040.14	2,302,113,735.74
营业税金及附加	(三十九)	138,117,210.36	115,173,569.94
销售费用	(四十)	465,328,568.05	371,040,914.26
管理费用	(四十一)	254,729,726.39	236,906,306.17
财务费用	(四十二)	33,095,581.06	13,922,195.86
资产减值损失	(四十三)	(10,469,134.88)	34,653,400.28
加：公允价值变动收益	(四十四)	(25,580,218.96)	5,486,197.92
投资收益	(四十五)	43,195,697.11	172,742,291.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,296,333.53	23,389,920.48
三、营业利润		595,683,153.38	582,917,011.42
加：营业外收入	(四十六)	22,238,583.79	13,653,631.50
减：营业外支出	(四十七)	4,246,850.27	7,627,676.01
其中：非流动资产处置损失		709,960.13	2,208,938.19
四、利润总额		613,674,886.90	588,942,966.91
减：所得税费用	(四十八)	105,974,681.33	156,656,606.70
五、净利润		507,700,205.57	432,286,360.21
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
归属于母公司所有者的净利润		255,775,436.21	231,856,479.27
少数股东损益		251,924,769.36	200,429,880.94
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	(四十九)	0.1881	0.1705
(二) 稀释每股收益	(四十九)	0.1881	0.1705
七、其他综合收益	(五十)	(31,420.72)	(15,525,000.00)
八、综合收益总额		507,668,784.85	416,761,360.21
归属于母公司所有者的综合收益总额		255,744,015.49	216,331,479.27
归属于少数股东的综合收益总额		251,924,769.36	200,429,880.94

法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

华闻传媒投资集团股份有限公司 合并现金流量表

2011 年度

单位：人民币元

项 目	附注五	本期金额	上期金额
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		3,984,116,285.31	3,799,395,474.91
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	(五十一)	339,140,843.21	319,220,550.84
经营活动现金流入小计		4,323,257,128.52	4,118,616,025.75
购买商品、接受劳务支付的现金		2,350,551,438.26	2,374,792,543.34
支付给职工以及为职工支付的现金		494,223,678.86	412,207,361.82
支付的各项税费		323,867,357.49	246,510,386.07
支付其他与经营活动有关的现金	(五十一)	520,920,519.87	450,621,109.70
经营活动现金流出小计		3,689,562,994.48	3,484,131,400.93
经营活动产生的现金流量净额		633,694,134.04	634,484,624.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		2,938,230,886.49	406,557,517.39
取得投资收益收到的现金		17,281,857.52	43,178,752.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,493,814.50	1,741,818.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	(五十二)	53,255.63	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		2,958,059,814.14	451,478,087.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		125,363,528.88	156,154,117.28
投资支付的现金		3,567,471,097.00	522,374,976.55
质押贷款净增加额		-	-
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		-	-
投资活动现金流出小计		3,692,834,625.88	678,529,093.83
投资活动产生的现金流量净额		(734,774,811.74)	(227,051,006.01)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		69,297,220.00	16,080,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		69,297,220.00	16,080,000.00
取得借款收到的现金		627,939,031.84	162,600,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		697,236,251.84	178,680,000.00
偿还债务支付的现金		294,488,607.59	160,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		326,351,626.90	181,167,600.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		250,565,000.00	82,619,250.00
支付其他与筹资活动有关的现金	(五十一)	3,960,004.02	28,723.78
筹资活动现金流出小计		624,800,238.51	341,196,324.40
筹资活动产生的现金流量净额		72,436,013.33	(162,516,324.40)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(53,299.17)	
五、现金及现金等价物净增加额	(五十二)	(28,697,963.54)	244,917,294.41
加：期初现金及现金等价物余额		1,305,942,721.60	1,061,025,427.19
六、期末现金及现金等价物余额		1,277,244,758.06	1,305,942,721.60

法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

华闻传媒投资集团股份有限公司

合并股东权益变动表

2011 年度

单位: 人民币元

项 目	本期金额									
	归属于母公司股东权益									
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上期期末余额	1,360,132,576.00	49,225,402.52	-	-	245,529,110.75	-	783,845,543.14	-	800,612,811.30	3,239,345,443.71
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,360,132,576.00	49,225,402.52	-	-	245,529,110.75	-	783,845,543.14	-	800,612,811.30	3,239,345,443.71
三、本期增减变动金额	-	(4,172,693.12)	-	-	27,271,616.44	-	201,301,189.76	(31,420.72)	103,388,811.40	327,757,503.76
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	255,775,436.21	-	251,924,769.36	507,700,205.57
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	(31,420.72)	-	(31,420.72)
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	255,775,436.21	(31,420.72)	251,924,769.36	507,668,784.85
(三) 所有者投入和减少资本	-	(4,172,693.12)	-	-	-	-	-	-	111,629,042.04	107,456,348.92
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	114,268,909.13	114,268,909.13
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	(4,172,693.12)	-	-	-	-	-	-	(2,639,867.09)	(6,812,560.21)
(四) 利润分配	-	-	-	-	27,271,616.44	-	(54,474,246.45)	-	(260,165,000.00)	(287,367,630.01)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	27,271,616.44	-	(27,271,616.44)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(27,202,630.01)	-	(260,165,000.00)	(287,367,630.01)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,360,132,576.00	45,052,709.40	-	-	272,800,727.19	-	985,146,732.90	(31,420.72)	904,001,622.70	3,567,102,947.47

法定代表人: 温子健
 (后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

主管会计工作负责人: 金伯富

会计机构负责人: 刘秀菊

华闻传媒投资集团股份有限公司 合并股东权益变动表（续）

2011 年度

单位：人民币元

项 目	上期金额									
	归属于母公司股东权益									
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上期期末余额	1,360,132,576.00	67,731,101.85	-	-	231,425,510.46	-	620,497,949.91	-	737,377,022.60	3,017,164,160.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,360,132,576.00	67,731,101.85	-	-	231,425,510.46	-	620,497,949.91	-	737,377,022.60	3,017,164,160.82
三、本期增减变动金额	-	(18,505,699.33)	-	-	14,103,600.29	-	163,347,593.23	-	63,235,788.70	222,181,282.89
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	231,856,479.27	-	200,429,880.94	432,286,360.21
（二）其他综合收益	-	(15,525,000.00)	-	-	-	-	-	-	-	(15,525,000.00)
上述（一）和（二）小计	-	(15,525,000.00)	-	-	-	-	231,856,479.27	-	200,429,880.94	416,761,360.21
（三）所有者投入和减少资本	-	(2,980,699.33)	-	-	-	-	-	-	3,550,157.76	569,458.43
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	15,471,276.23	15,471,276.23
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	(2,980,699.33)	-	-	-	-	-	-	(11,921,118.47)	(14,901,817.80)
（四）利润分配	-	-	-	-	14,103,600.29	-	(68,508,886.04)	-	(140,744,250.00)	(195,149,535.75)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	14,103,600.29	-	(14,103,600.29)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(54,405,285.75)	-	(140,744,250.00)	(195,149,535.75)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,360,132,576.00	49,225,402.52	-	-	245,529,110.75	-	783,845,543.14	-	800,612,811.30	3,239,345,443.71

法定代表人：温子健
(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊

华闻传媒投资集团股份有限公司

资产负债表

2011 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

资 产	附注十一	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		204,391,287.83	112,445,142.01
交易性金融资产		97,510,000.00	34,200.00
应收票据		-	-
应收账款		-	-
预付款项		300,000.00	50,000.00
应收利息		-	-
应收股利		50,400,000.00	-
其他应收款	(一)	383,911,774.05	383,465,668.73
存货		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	89,787,610.62
流动资产合计		736,513,061.88	585,782,621.36
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	(二)	1,588,893,440.74	1,516,832,042.63
投资性房地产		-	-
固定资产		172,367,362.42	178,634,619.21
在建工程		141,365.88	101,003.28
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
无形资产		473,301.12	5,193,312.71
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		834,944.44	864,944.44
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		1,762,710,414.60	1,701,625,922.27
资产总计		2,499,223,476.48	2,287,408,543.63

法定代表人: 温子健

主管会计工作负责人: 金伯富

会计机构负责人: 刘秀菊

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

华闻传媒投资集团股份有限公司 资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

负债和股东权益	附注十一	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		-	100,000,000.00
交易性金融负债		349,325.00	-
应付票据		-	-
应付账款		111,396.10	111,396.10
预收款项		2,904,563.75	5,144,487.63
应付职工薪酬		24,555,534.19	26,344,144.36
应交税费		(173,798.29)	(12,285,104.71)
应付股利		9,876,888.48	20,873,004.42
其他应付款		233,951,933.76	163,631,362.98
一年内到期的非流动负债		103,582,687.50	99,910,687.50
其他流动负债		-	5,127,153.72
流动负债合计		375,158,530.49	408,857,132.00
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
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		375,158,530.49	408,857,132.00
股东权益：			
股本		1,360,132,576.00	1,360,132,576.00
资本公积		48,029,656.11	48,029,656.11
减：库存股		-	-
盈余公积		188,681,481.99	161,409,865.55
未分配利润		527,221,231.89	308,979,313.97
股东权益合计		2,124,064,945.99	1,878,551,411.63
负债和股东权益总计		2,499,223,476.48	2,287,408,543.63

法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

华闻传媒投资集团股份有限公司 利润表

2011 年度

单位：人民币元

项目	附注十一	本期金额	上期金额
一、营业收入	(三)	223,940,916.78	172,473,070.42
减：营业成本	(三)	208,794,742.54	172,312,976.94
营业税金及附加		1,450,888.81	1,413,831.26
销售费用		-	-
管理费用		45,214,141.20	43,996,562.88
财务费用		(12,430,363.54)	(10,557,650.46)
资产减值损失		260,701.39	(16,972,830.30)
加：公允价值变动收益		(2,839,325.00)	(2,997,950.24)
投资收益	(四)	294,758,797.72	160,858,451.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		311,398.11	-
二、营业利润		272,570,279.10	140,140,680.86
加：营业外收入		238,296.33	2,271,554.65
减：营业外支出		92,411.06	1,376,232.61
其中：非流动资产处置损失		92,114.35	-
三、利润总额		272,716,164.37	141,036,002.90
减：所得税费用		-	-
四、净利润		272,716,164.37	141,036,002.90
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		272,716,164.37	141,036,002.90

法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

华闻传媒投资集团股份有限公司

现金流量表

2011 年度

单位：人民币元

项 目	附注十一	本期金额	上期金额
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		249,586,171.28	197,502,774.32
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		225,555,458.87	161,307,919.60
经营活动现金流入小计		475,141,630.15	358,810,693.92
购买商品、接受劳务支付的现金		139,513,754.93	212,166,760.05
支付给职工以及为职工支付的现金		20,820,077.45	18,238,861.11
支付的各项税费		3,983,237.83	4,072,437.10
支付其他与经营活动有关的现金		157,959,617.99	160,070,741.06
经营活动现金流出小计		322,276,688.20	394,548,799.32
经营活动产生的现金流量净额	(五)	152,864,941.95	-35,738,105.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		2,433,244.01	6,471,441.00
取得投资收益收到的现金		252,755,155.36	196,227,588.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			300,108.59
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			-
投资活动现金流入小计		255,188,399.37	202,999,138.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,488,495.10	3,031,537.19
投资支付的现金		171,469,750.00	74,240,860.00
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			-
投资活动现金流出小计		174,958,245.10	77,272,397.19
投资活动产生的现金流量净额		80,230,154.27	125,726,740.88
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			100,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	100,000,000.00
偿还债务支付的现金		100,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,148,950.40	68,280,387.69
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		141,148,950.40	138,280,387.69
筹资活动产生的现金流量净额		(141,148,950.40)	-38,280,387.69
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	(五)	91,946,145.82	51,708,247.79
加：期初现金及现金等价物余额		112,445,142.01	60,736,894.22
六、期末现金及现金等价物余额		204,391,287.83	112,445,142.01

法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

华闻传媒投资集团股份有限公司 股东权益变动表

2011 年度

单位：人民币元

项 目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	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
一、上期期末余额	1,360,132,576.00	48,029,656.11	-	-	161,409,865.55	-	308,979,313.97	1,878,551,411.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,360,132,576.00	48,029,656.11	-	-	161,409,865.55	-	308,979,313.97	1,878,551,411.63
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	27,271,616.44	-	218,241,917.92	245,513,534.36
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	272,716,164.37	272,716,164.37
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	272,716,164.37	272,716,164.37
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	27,271,616.44	-	-54,474,246.45	-27,202,630.01
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	27,271,616.44	-	-27,271,616.44	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-27,202,630.01	-27,202,630.01
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,360,132,576.00	48,029,656.11	-	-	188,681,481.99	-	527,221,231.89	2,124,064,945.99

法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

华闻传媒投资集团股份有限公司 股东权益变动表（续）

2011 年度

单位：人民币元

项 目	上期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	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
一、上期期末余额	1,360,132,576.00	48,029,656.11	-	-	147,306,265.26	-	236,452,197.11	1,791,920,694.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,360,132,576.00	48,029,656.11	-	-	147,306,265.26	-	236,452,197.11	1,791,920,694.48
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	14,103,600.29	-	72,527,116.86	86,630,717.15
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	141,036,002.90	141,036,002.90
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	141,036,002.90	141,036,002.90
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	14,103,600.29	-	(68,508,886.04)	(54,405,285.75)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	14,103,600.29	-	(14,103,600.29)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(54,405,285.75)	(54,405,285.75)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,360,132,576.00	48,029,656.11	-	-	161,409,865.55	-	308,979,313.97	1,878,551,411.63

法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

华闻传媒投资集团股份有限公司

二〇一一年度财务报表附注

一、公司基本情况

华闻传媒投资集团股份有限公司（以下简称“本公司”），原名“华闻传媒投资股份有限公司”、“海南民生燃气（集团）股份有限公司”，前身是海南石化煤气公司。本公司是于 1992 年经海南省股份制试点领导小组办公室琼股办字(1992)27 号文批准，以定向募集方式设立的股份公司，设立时的注册资本为 36,674,257.00 元，1993 年 7 月经海南省股份制试点领导小组办公室批准，本公司进行了增资扩股，注册资本增加至 154,010,250.00 元。1997 年 4 月经海南省证管办批准，本公司以 1: 0.5 的比例进行了缩股。1997 年 7 月，经中国证监会批准，本公司向社会公开发行 5,000 万股 A 股股票，并于 7 月 29 日在深圳证券交易所上市。首次公开发行后注册资本为 127,005,129.00 元。本公司由海南省工商行政管理局颁发法人营业执照，注册号：460000000090645，法定代表人为温子健。

1998 年 6 月，经本公司第六次股东大会决议通过，以 1997 年度末总股本 127,005,129 股为基数，每 10 股送 2 股红股，同时用资本公积转增 8 股，转送股后注册资本为 254,010,258.00 元。

2000 年 4 月，经中国证券监督管理委员会证监公司字〔2000〕17 号文核准，本公司以总股本 254,010,258 股为基数，按 10:3 的比例配股，共配售 37,401,255 股，注册资本变更为 291,411,513.00 元。

2003 年 10 月，经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2003〕110 号文核准，本公司以总股本 291,411,513 股为基数，按 10:3 的比例配股，共配售 48,621,631 股，注册资本变更为 340,033,144.00 元。

2004 年 4 月，经本公司 2004 年 4 月 8 日召开的 2003 年度股东大会决议通过，以 2003 年 12 月 31 日总股本 340,033,144 股为基数，每 10 股送 2 股红股，同时用资本公积转增 8 股。转增后注册资本变更为 680,066,288.00 元。

2005 年 3 月，经本公司 2005 年 2 月 22 日召开的 2004 年度股东大会决议通过，以 2004 年 12 月 31 日总股本 680,066,288 股为基数，每 10 股送 1 股红股，同时用资本公积转增 9 股。转增后注册资本变更为 1,360,132,576.00 元。

2006 年 11 月 1 日，经本公司 2006 年第四次临时股东大会决议通过，将公司名称由“海南民生燃气（集团）股份有限公司”变更为“华闻传媒投资股份有限公司”。

2008 年 2 月 20 日，经本公司 2008 年第一次临时股东大会决议通过，将公司名称由“华闻传媒投资股份有限公司”变更为“华闻传媒投资集团股份有限公司”。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 1,360,132,576.00 股，公司注册资本为 1,360,132,576.00 元，经营范围为：传播与文化产业的投資、开发、管理及咨询服务；信息集成、多媒体内容制作与经营；广告策划、制作和经营；多媒体技术开发与投資；电子商务；燃气开发、经营、管理及燃气设备销售；房地产的综合开发、销售；高科技风险投資；贸易及贸易代理（凡需行政許可的项目凭許可证经营）。

本公司的母公司为上海新华闻投资有限公司（以下简称“上海新华闻”）；实际控制人为中国华闻投資控股有限公司；最终控制人为中华人民共和国财政部。

公司注册地:海南省海口市海甸四东路民生大厦，总部办公地：海南省海口市海甸四东路民生大厦。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

（一） 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的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》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

（二） 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（三） 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（四） 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计

量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所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。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方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差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或

债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司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

司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

本报告期内，公司从事国债回购业务，由于国债回购同时具备期限短、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件，公司将国债回购发生的交易款视同为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接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）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价

（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。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十） 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

金额在 500 万元以上。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如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。如有确凿证据表明可以收回，则不计提坏账准备。除上述两项外，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

2、按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	以账龄特征划分为若干应收款项组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

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)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	40	40
4—5 年	60	60
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

(1) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款的依据:

①经常发生的、债务单位信誉较好的、确实有把握收回的应收款项(如: 一年以内的应收款项、一年以上有担保单位担保或公司担保证明、相应的资产抵押证明、法院判决书及债务单位承诺的还款计划等的应收款项)以及公司员工个人欠款;

②单项金额不重大且账龄在三年以上的应收款项。

(2) 坏账准备的计提方法 :

①经常发生的、债务单位信誉较好的、确实有把握收回的应收款项(如: 一年以内的应收款项、一年以上有担保单位担保或公司担保证明、相应的资产抵押证明、法院判决书及债务单位承诺的还款计划等的应收款项)以及公司员工个人欠款不计提坏账准备。

②对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项, 将其从相关组合中分离出来, 单独进行减值测试, 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。

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为: 库存商品、发出商品、自制半成品、在产品、原材料、低值易耗品和委托加工材料、工程施工、开发成本、开发产品、影视剧成本、影视剧在产品、影视片成本等。

影视剧成本是指公司计划提供拍摄电影或电视剧所发生的文学剧本的实际成本，此成本于相关电影或电视剧投入拍摄时转入影片制作成本。影视剧在产品是指制作中的电影、电视剧等成本，此成本于拍摄完成并取得《电影片公映许可证》或国产《电视剧发行许可证》后转入影视片成本。

2、 存货的计价方法

纯土地开发项目，其费用支出单独构成土地开发成本；

连同房产整体开发的项目，其费用可分清负担对象的，一般按实际面积分摊计入商品房成本。

开发产品按已完工工程项目的预计结算成本和未完工工程项目的预算成本之和，扣除本公司拥有产权的配套设施成本后，按可售建筑面积分摊。其他各类存货按实际成本核算。发出的开发产品按个别认定法计价，发出的其他存货按加权平均法计价。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与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，则合并计提存货跌价准备。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法;
- (2) 包装物采用一次转销法。

6、 公共配套设施费用的核算方法

不能有偿转让的公共配套设施: 按受益比例确定标准分配计入商品房成本;
能有偿转让的公共配套设施: 以各配套设施项目作为成本核算对象, 归集所发生的成本。

(十二) 长期股权投资

1、 投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并: 公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的, 在合并日按照取得被合并方所有者权益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合并对价之间的差额, 调整资本公积中的股本溢价; 资本公积中的股本溢价不足冲减的, 调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用, 包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等, 于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并: 公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。购买方为企业合并而发生的审计、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; 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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并, 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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分, 按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资, 按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资, 按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资, 按照投资合同或协议约定的价值 (扣除已宣告但

尚未发放的现金股利或利润)作为初始投资成本,但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、 后续计量及损益确认

(1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。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差额,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差额,计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理:对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,在持股比例不变的情况下,公司按照持股比例计算应享有或承担的部分,调整长期股权投资的账面价值,同时增加或减少资本公积(其他资本公积)。

(2) 损益确认

成本法下,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下,在被投资单位账面净利润的基础上考虑:被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致,按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整;以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响;对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后,确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,

冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无

形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十四) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-40 年	3	9.70—2.43
机器设备	10-18 年	3	9.70—5.38
运输设备	5-12 年	3	19.40—8.08
燃气专用设备	16-25 年	3	6.06—3.88
其他设备	5-10 年	3	19.40—9.70

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可

收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

（十五） 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十六) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十七) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税

费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

使用寿命有限的无形资产，以其成本扣除预计残值后的金额，在预计的使用年限内采用直线法进行摊销，其摊销期限如下：

- (1) 土地使用权按取得时尚可使用年限摊销；
- (2) 其他无形资产按预计使用年限摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

- (1) 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；
- (2) 合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的

支出，在发生时计入当期损益。

(十八) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、 摊销年限

(1) 对于筹建期间发生的开办费，从发生的当月直接扣除。

(2) 其余的长期待摊费用按照费用受益期限平均摊销。

(二十) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (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本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十一）收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

本公司信息传播服务业收入主要系提供媒体信息刊登及广告服务，该项业务以信息或广告刊登于媒体时确认收入。

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额, 按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时, 确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的, 采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度, 依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额, 但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额, 确认当期提供劳务收入; 同时, 按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额, 结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的, 分别下列情况处理:

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的, 按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入, 并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认提供劳务收入。

4、 房地产销售是以本公司房产竣工验收合格, 签订了销售合同或其他结算通知书, 取得了买方付款证明时确认收入的实现。

5、 电影、电视剧收入

电影片票房分账收入: 在电影片完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影片公映许可证》, 电影片于院线、影院上映后按双方确认的实际票房统计及相应的分账方法所计算的金额确认;

电影版权收入: 在影片取得《电影片公映许可证》、母带已经交付, 且交易相关的经济利益很可能流入本公司时确认。

电视剧销售收入在电视剧完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得国产《电视剧发行许可证》, 电视剧拷贝、播映带和其他载体转移给购货方, 相关经济利益很可能流入本公司时确认。

电影、电视剧完成摄制前采取全部或部分卖断, 或者承诺给予影片首(播)映权等方式, 预售影片发行权、放(播)映权或其他权利所取得的款项, 待电影、电视剧完成摄制并按合同约定提供给预付款人使用时, 确认销售收入的实现。

(二十二) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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。

(二十四) 套期会计

1、 套期保值的分类：

(1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

(2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

(3) 境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境

外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2、套期关系的指定及套期有效性的认定：

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本公司对套期工具有效性评价方法。

套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时，本公司认定其为高度有效：

（1）在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

（2）该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

3、套期会计处理方法：

（1）公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

（2）现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为资本公积（其他资本公积），属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将资本公积（其他资本公积）中确认的金额转入当期损益。

如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在资本公积（其他资本公积）中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在资本公积（其他资本公积）中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生,则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出,计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期),或者撤销了对套期关系的指定,则以前计入其他综合收益的金额不转出,直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

(3) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期,包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期,其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益,而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时,任何计入股东权益的累计利得或损失转出,计入当期损益。

(二十五) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的,构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于:

- (1) 本公司的母公司;
- (2) 本公司的子公司;
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业;
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方;
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方;
- (6) 本公司的合营企业,包括合营企业的子公司;
- (7) 本公司的联营企业,包括联营企业的子公司;
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员 ;
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员;
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十六) 主要会计政策、会计估计的变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十七) 前期会计差错更正

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

三、 税项

(一) 公司主要税种和税率

1、增值税

根据国家有关税法规定：属于一般纳税人的公司，管道燃气和国内生产的橡胶销售增值税税率为 13%，由本公司购买纸张、受托印刷有统一刊号（CN）以及采用国际标准书号编序的图书、报刊和杂志取得印刷收入的增值税税率为 13%，钢瓶、炉具、沥青、乳化沥青、铝锭、进口橡胶销售和其他印刷收入的增值税税率为 17%；属于小规模纳税人的公司，增值税税率为 3%。

2、营业税

（1）、根据国家有关税法规定，管道燃气工程开发业务和与其相关的收费、管道燃气用户安装业务以及其他建筑安装业务的税率为营业收入的 3%。

（2）、贸易代理及其他服务业务的税率为营业收入的 5%。

（3）、代理发布广告及商业广告收入，按全部收入减去支付给其他广告公司或广告及信息披露发布者（包括媒体、载体）广告发布费后余额的 5%计缴营业税。

（4）、网络技术服务收入及配送收入按 5%计缴营业税。

3、城建税和教育费附加

本公司之子公司琼海燃气和文昌石化城建税及教育费附加分别按计提营业税额和（或）增值税额的 5%和 3%计征缴纳；本公司及其他控股子公司城建税及教育费附加分别按营业税额和（或）增值税额的 7%和 3%计征缴纳。

4、企业所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》和国务院发布的《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，本公司及其下属子公司均从 2008 年 1 月 1 日起执行 25%的企业所得税；但本公司及注册于海南及深圳特区原享受企业所得税 15%税率的下属子公司，2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行；原享受减免税政策的企业继续享受未执行完毕的税收优惠。

本公司及各下属子公司企业所得税税率分别为：

（1）、本公司报告期内企业所得税税率为 24%。

（2）、本公司之子公司时报传媒、民生燃气、民生长流、管网公司、民益燃气、琼海燃气、质检站、民享投资、文昌石化、民享物业、生龙广告、新海岸置业报告期内企业所得税税率为 24%；民生商贸、民生创新、民生鼎盛、民生富时、民生国泰、

民生金鼎、民生精选、民生景顺、民生聚富、民生隆元、民生景福、民生泰信、民生天瑞、民生添富、民生银丰、民生裕隆、陵水燃气、丰泽投资、仁和永佳、新弘业、丰之和、恒发通、康隆盛达、海之都和丰之利报告期内企业所得税税率为 25%。

(3)、根据国税发[2000]38 号文件《关于核定征收企业所得税暂行办法》和琼地税发[2009]170 号《关于调整建筑业核定征收企业所得税应税所得率的通知》的规定，下属子公司民生工程报告期内所得税按收入额的 1.92%计征。

(4)、华商传媒及其下属除西安华商网络之外的子公司报告期内企业所得税税率为 25%。

(5)、上海鸿立和北京中视报告期内企业所得税税率为 25%。

(6)、根据国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知(国税发[2002]47 号)文规定，经西安市地方税务局确认，华商数码和陕西黄马甲 2010 年度减按 15%的税率征收企业所得税，西安华商广告 2009 年度、2010 年度减按 15%的税率征收企业所得税。

(7)、根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2008〕172 号)、《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火〔2008〕362 号)规定，西安华商网络被认定为陕西省 2009 年第一批高新技术企业，本期度享受 15%的优惠税率。

5、文化事业建设费

以广告收入减去支付给其他广告公司或广告发布者(包括媒体、载体)的广告发布费后余额的 3%计缴文化事业建设费或以当地税务机关核定的金额缴纳。

6、其他税项，包括房产税、土地使用税、车船税、印花税、代扣代交的个人所得税等，按照国家税法有关规定照章计征缴纳。

四、 企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币万元。)

(一) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
海南民享投资有限公司 (以下简称“民享投资”)	全资子公司	海南	商业	16,500.00	实业投资等	16,935.66		100.00	100.00	是
海南民生管道燃气有限公司 (以下简称“民生燃气”)	全资子公司	海南	工业	50,000.00	销售天然气等	60,435.68		100.00	100.00	是
上海鸿立投资有限公司 (以下简称“上海鸿立”)	全资子公司	上海	投资	20,000.00	实业投资等	20,000.00		100.00	100.00	是
海南丰泽投资开发有限公司 (以下简称“丰泽投资”) * 1	控股子公司	海南	房地产	10,000.00	房地产开发经营等	9,000.00		90.00	90.00	是
“民享投资”之子公司情况:										
海南生龙广告有限公司 (以下简称“生龙广告”)	全资子公司的子公司	海南	服务	1,500.00	设计、制作、发布、代理国内外各类广告等	800.00		53.33	53.33	是
海口民生富时实业有限公司 (以下简称“民生富时”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生泰信实业有限公司 (以下简称“民生泰信”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生金鼎实业有限公司 (以下简称“民生金鼎”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
海口民生鼎盛实业有限公司 (以下简称“民生鼎盛”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生聚富实业有限公司 (以下简称“民生聚富”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生天瑞实业有限公司 (以下简称“民生天瑞”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生景富实业有限公司 (以下简称“民生景富”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生创新实业有限公司 (以下简称“民生创新”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生银丰实业有限公司 (以下简称“民生银丰”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生裕隆实业有限公司 (以下简称“民生裕隆”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生隆元实业有限公司 (以下简称“民生隆元”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生精选实业有限公司 (以下简称“民生精选”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生国泰实业有限公司 (以下简称“民生国泰”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
海口民生景顺实业有限公司 (以下简称“民生景顺”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
海口民生添富实业有限公司 (以下简称“民生添富”)	全资子公司的子公司	海南	商业	100.00	销售、技术开发	100.00		100.00	100.00	是
“民生燃气”之子公司情况:										
海南民生工程建设有限公司 (以下简称“民生工程”)	全资子公司的子公司	海南	建筑安装	6,000.00	管道工程施工等	6,000.00		100.00	100.00	是
琼海民生燃气有限公司 (以下简称“琼海燃气”)	全资子公司的子公司	海南	商业	500.00	销售天然气等	450.00		60.00	60.00	是
海口民生燃气管网有限公司 (以下简称“管网公司”)*2	全资子公司的子公司	海南	服务	10,000.00	管道设计等	27,883.85		64.82	100.00	是
海南民享物业有限公司 (以下简称“民享物业”)	全资子公司的子公司	海南	房地产	200.00	物业管理等	200.00		100.00	100.00	是
海南燃气用具产品质量监督检测站(以下简称“质检站”)	全资子公司的子公司	海南	服务	100.00	管道工程检验等	100.00		100.00	100.00	是
海南民益工程技术有限公司 (以下简称“民益燃气”)*3	全资子公司的子公司	海南	服务	600.00	燃气工程设计等	600.00		100.00	100.00	是
万宁民生燃气有限公司 (以下简称“万宁民生”)	全资子公司的子公司	海南	工业	2,000.00	销售天然气等	2,000.00		100.00	100.00	是
陵水民生燃气有限公司 (以下简称“陵水燃气”)	全资子公司的子公司	海南	服务	1,500.00	销售天然气等	1,500.00		100.00	100.00	是
海南民生长流油气储运有限公司 (以下简称“民生长流”)	全资子公司的子公司	海南	商业	18,100.00	液化气开发等	18,100.00		100.00	100.00	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
“民生长流”之子公司情况:										
中油管道文昌石化有限公司 (以下简称“文昌石化”)	全资子公司的子公司	海南	商业	2,300.00	销售石油等	2,815.25		100.00	100.00	是
海南民生商贸有限公司 (以下简称“民生商贸”)	全资子公司的子公司	海南	商业	600.00	管道燃气的设计、施工、检测等	600.00		100.00	100.00	是
“新海岸置业”之子公司情况:										
海口仁和永佳贸易有限公司(以下简称“仁和永佳”)	控股子公司的子公司	海口	商业	10.00	建筑材料、装饰装修材料等的销售	10.00		100.00	100.00	是
海口新弘业贸易有限公司(以下简称“新弘业”)	控股子公司的子公司	海口	商业	10.00	建筑材料、装饰装修材料等的销售	10.00		100.00	100.00	是
海口丰之和贸易有限公司(以下简称“丰之和”)	控股子公司的子公司	海口	商业	10.00	建筑材料、装饰装修材料等的销售	10.00		100.00	100.00	是
海口恒发通贸易有限公司(以下简称“恒发通”)	控股子公司的子公司	海口	商业	10.00	建筑材料、装饰装修材料等的销售	10.00		100.00	100.00	是
海口康隆盛达贸易有限公司(以下简称“康隆盛达”)	控股子公司的子公司	海口	商业	10.00	建筑材料、装饰装修材料等的销售	10.00		100.00	100.00	是
海口海之都贸易有限公司(以下简称“海之都”)	控股子公司的子公司	海口	商业	10.00	建筑材料、装饰装修材料等的销售	10.00		100.00	100.00	是
海口丰之利贸易有限公司(以下简称“丰之利”)	控股子公司的子公司	海口	商业	10.00	建筑材料、装饰装修材料等的销售	10.00		100.00	100.00	是
“华商传媒”之子公司情况:										

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
咸阳华商传媒有限责任公司 (以下简称“咸阳华商传媒”)	控股子公司的子公司	咸阳	传媒业	1,000.00	传媒信息业的投资、开发、管理、营销策划及咨询服务等	600.00		60.00	60.00	是
西安华商广告之子公司情况:										
西安华商鹏宇企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商鹏宇”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商鹏鸿企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商鹏鸿”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商鹏宝企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商鹏宝”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商鹏昌企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商鹏昌”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商鹏泰企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商鹏泰”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商鹏达企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商鹏达”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商鹏顺企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商鹏顺”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商鹏祥企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商鹏祥”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商富顺企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商富顺”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
西安华商富兴企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商富兴”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商达祥企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商达祥”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商富昌企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商富昌”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商达昌企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商达昌”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商达富企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商达富”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商达顺企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商达顺”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商达泰企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商达泰”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商弘宝企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商弘宝”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商弘亨企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商弘亨”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商弘远企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商弘远”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商泰达企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商泰达”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商弘昌企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商弘昌”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
西安华商弘顺企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商弘顺”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商泰兴企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商泰兴”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商泰顺企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商泰顺”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商泰祥企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商泰祥”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商泰亨企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商泰亨”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
西安华商弘泰企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商弘泰”)	控股子公司的子公司	西安	服务	10.00	企业管理咨询与服务	10.00		100.00	100.00	是
华商数码信息股份有限公司 (以下简称“华商数码”) 之子公司:										
陕西华商豪盛置业有限公司 (以下简称“华商豪盛”) *4	控股子公司的子公司	西安	房地产	10,000.00	房地产开发、销售; 房屋租赁	8,500.00		85.00	85.00	是
北京华商圣锐之子公司情况:										
北京华尊创志广告有限公司 (以下简称“华尊广告”)	控股子公司的子公司	北京	传媒业	500.00	广告的设计、制作、代理、发布等	450.00		90.00	90.00	是
北京盈通之子公司情况:										
西安华商盈达创业投资有限公司 (以下简称“西安华商盈达”) *5	控股子公司的子公司	西安	服务业	3,000.00	对中小企业的投资	3,000.00		100.00	100.00	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
陕西泽润传媒之子公司情况:										
陕西零公里旅行社有限公司 (以下简称“零公里旅行社”)	控股子公司的子公司	西安	服务业	100.00	招徕、组织、接待国内旅游业务和入境旅游业务; 旅游业务咨询等	100.00		100.00	100.00	是
西安华迅直递广告有限公司(以下简称“西安华迅直递”)之子公司:										
西安典尚科技网络有限公司(以下简称“西安典尚科技”)*6	控股子公司的子公司	西安	传媒业	400.00	广告设计、制作、代理和发布; 网络技术咨询和网站建设等	400.00		100.00	100.00	是
长春华锐广告信息公司(以下简称“长春华锐广告”)之子公司:										
吉林典智快团商务有限公司(以下简称“吉林典智快团”)*7	控股子公司的子公司	长春	传媒业	300.00	会议及展览服务; 广告设计、制作、代理、发布	300.00		100.00	100.00	是
沈阳华商直讯广告有限公司(以下简称“沈阳华商直讯”)之子公司:										
沈阳典智晨拍商务有限公司(以下简称“沈阳典智晨拍”)*8	控股子公司的子公司	沈阳	传媒业	300.00	商务策划, 商务信息咨询; 广告设计、制作、代理和发布等	300.00		100.00	100.00	是
西安华商盈达之子公司:										
加拿大微传媒公司(中文) WEI MEDIA INC(英文)(以下简称“加拿大微传媒”)*9	控股子公司的子公司	温哥华	传媒业	50 万加元	基于互联网的应用开发和广告发布:	13.02 万加元		100.00	100.00	是
陕西华商国际会展有限公司(以下简称“陕西华商会展”)之子公司:										
西安佰乐威酒业有限公司(以下简称“西安佰乐威”)*10	控股子公司的子公司	西安	服务业	150.00	预包装食品的批发兼零售	120.00		80.00	80.00	是

2、 通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
深圳证券时报传媒有限公司 (以下简称“时报传媒”)	控股子公司	深圳	传媒业	10,000.00	经济信息咨询、广告业务等	8,400.00		84.00	84.00	是
陕西华商传媒集团有限责任公司 (以下简称“华商传媒”)	控股子公司	西安	传媒业	20,000.00	出版物广告及印刷业务等	32,190.99		61.25	61.25	是
华商传媒之子公司情况:										
华商数码信息股份有限公司(以下简称“华商数码”) *11	控股子公司的子公司	西安	工业	11,764.71	出版物印刷业务等	7,483.53		44.20	44.20	是
西安华商广告有限责任公司 (以下简称“西安华商广告”)	控股子公司的子公司	西安	传媒业	5,000.00	广告的设计、制作、代理、发布等	1,600.00		80.00	80.00	是
吉林华商传媒有限公司 (以下简称“吉林华商传媒”)	控股子公司的子公司	吉林	传媒业	2,000.00	传媒信息业的投资、开发、管理、营销策划及咨询服务等	1,700.00		85.00	85.00	是
西安华商网络传媒有限公司 (以下简称“西安华商网络”)*12	控股子公司的子公司	西安	传媒业	3,000.00	广告的设计、制作、代理、发布等	4,969.88		78.00	78.00	是
陕西黄马甲物流配送股份有限公司 (以下简称“陕西黄马甲”)	控股子公司的子公司	陕西	服务业	4,000.00	电子购物、速递、物流配送等	2,767.22		40.625	40.625	是
沈阳华商直讯	控股子公司的子公司	沈阳	传媒业	150.00	广告的设计、制作、代理、发布等	122.32		99.00	99.00	是
北京华商圣锐广告有限公司 (以下简称“北京华商圣锐”)	控股子公司的全资子公司	北京	传媒业	300.00	广告的设计、制作、代理、发布等	300.00		100.00	100.00	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
陕西华商国际会展有限公司 (以下简称“陕西华商会展”)	控股子公司的全资子公司	陕西	服务业	100.00	承办各类国内外展览会议, 各类讲座等	100.00		100.00	100.00	是
吉林华商数码印务有限公司 (以下简称“吉林华商数码”)	控股子公司的全资子公司	吉林	工业	1,660.00	出版物印刷业务等	2,134.90		100.00	100.00	是
吉林盈通网络传媒有限公司(以下简称“吉林盈通网络”)	控股子公司的全资子公司	吉林	传媒业	100.00	广告的设计、制作、代理、发布等	100.00		100.00	100.00	是
重庆盈略网络技术有限公司 (以下简称“重庆盈略网络”)	控股子公司的全资子公司	重庆	传媒业	100.00	网站设计、建设、维护等	100.00		100.00	100.00	是
北京华商盈通投资有限公司 (以下简称“北京盈通”)	控股子公司的全资子公司	北京	服务业	10,000.00	项目投资; 投资管理; 投资咨询等	10,000.00		100.00	100.00	是
天津华商广告有限公司 (以下简称“天津华商广告”)	控股子公司的子公司	天津	传媒业	1,300.00	设计、制作、发布、代理国内各类广告等	1,002.98		92.31	92.31	是
北京华商盈捷广告传媒有限公司(以下简称“北京盈捷”)	控股子公司的子公司	北京	传媒业	1,000.00	设计、制作、代理、发布广告等	812.09		85.00	85.00	是
重庆华博传媒有限公司 (以下简称“重庆华博”)	控股子公司的子公司	重庆	传媒业	2,000.00	设计、制作、发布、代理国内各种广告等	1,707.15		85.00	85.00	是
辽宁盈丰传媒有限公司 (以下简称“辽宁盈丰”)	控股子公司的子公司	沈阳	传媒业	2,000.00	设计、制作、发布、代理国内外各类广告等	1,775.92		85.00	85.00	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
沈阳辽一网络有限公司 (以下简称“沈阳辽一网络”)*13	控股子公司的子公司	沈阳	信息业	110.00	计算机软、硬件开发、销售; 经济信息咨询等	199.15		75.00	75.00	是
长春华锐广告	控股子公司的子公司	长春	传媒业	300.00	设计、制作、发布、代理国内各类广告等	1,011.78		99.00	99.00	是
西安华迅直递	控股子公司的子公司	西安	传媒业	400.00	市场调查, 设计, 制作, 发布, 代理国内各类广告。	649.00		100.00	100.00	是
西安华商卓越户外传媒有限公司 (以下简称“华商户外”)	控股子公司的子公司	西安	传媒业	500.00	广告的设计, 制作、策划、发布、代理等	400.00		80.00	80.00	是
西安华商泰昌企业管理咨询有限公司 (以下简称“华商泰昌”)	控股子公司的子公司	西安	传媒业	4,500.00	企业管理咨询与服务。	4,500.00		100.00	100.00	是
陕西易知传播机构有限公司 (以下简称“陕西易知”)*14	控股子公司的子公司	西安	服务业	1,000.00	电子购物、速递、物流配送等	1,000.00		100.00	100.00	是
长春市华晟文化传播有限公司 (以下简称“长春华晟”)	控股子公司的子公司	长春	传媒业	100.00	会议服务, 展览展示服务等	100.00		100.00	100.00	是

3、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际 出资额	实质上构成对 子公司净投资 的其他项目余 额	持股比例 (%)	表决权比 例(%)	是否 合并 报表
北京中视映画传媒文化有限公司 (以下简称“北京中视”)	全资子公司	北京	文化业	100.00	电视剧制作等	116.75		100.00	100.00	是
海南新海岸置业股份有限公司 (以下简称“新海岸置业”)	控股子公司	海南	房地产业	6,000.00	房地产开发	7,362.07		83.50	83.50	是
新海岸置业之子公司情况:										
海南椰德利房地产开发有限公司 (以下 简称“椰德利”)	控股子公 司的子公司	海南	房地产业	2,188.00	房地产开发	2,188.00		100.00	100.00	是
华商传媒之子公司情况:										
陕西泽润传媒发展有限公司 (以下简称“陕西泽润传媒”)	控股子公 司的子公司	西安	传媒业	1,500.00	广告的设计, 制 作、策划、发布、 代理等	1,178.00		80.00	80.00	是

* 1 本期本公司之子公司新海岸置业将持有丰泽投资 20%的股权转让给本公司之子公司北京盈通, 转让完成后, 本公司直接和间接控股丰泽投资的股权保持不变。

* 2 本公司之子公司民生燃气持有管网公司 64.82%股权, 海口市燃气集团公司持有管网公司 35.18%股权。2005 年, 民生燃气与海口市燃气集团公司签订股权托管协议, 海口市燃气集团公司将持有管网公司的 35.18%股权委托给民生燃气经营管理, 管网公司每年支付人民币 300 万元管理费, 托管期限为 2005 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。托管期间, 民生燃气享有管网公司 100%经营权与收益权, 因此按 100%合并。

* 3 2011 年 5 月 10 日, 本公司之子公司民益工程经股东会决议通过, 公司名称由海南民益燃气工程技术有限公司变更为海南民益工程技术有限公司。

- *4 华商豪盛于 2011 年 4 月 20 日成立, 注册资本 1 亿元, 由华商数码及西安豪盛置业(集团)有限公司(以下简称“豪盛集团”)分别出资 8,500 万元及 1,500 万元, 股权比例分别为 85%及 15%。
- *5 2011 年 3 月 25 日, 本公司之子公司西安华商盈达经股东会决议通过, 公司名称由西安华商盈富投资有限公司变更为西安华商盈达创业投资有限公司, 西安华商盈达已于 2011 年 3 月 30 日办理完毕工商变更。
- *6 西安典尚网络于 2011 年 5 月 13 日成立, 注册资本为人民币 400 万元, 为本公司之子公司西安华迅直递的全资子公司。
- *7 吉林典智快团于 2011 年 6 月 7 日成立, 注册资本为人民币 300 万元, 为本公司之子公司长春华锐广告的全资子公司。
- *8 沈阳典智晨拍于 2011 年 5 月 26 日成立, 注册资本为人民币 300 万元, 为本公司之子公司沈阳华商直讯的全资子公司。
- *9 加拿大微传媒于 2011 年 8 月 11 日成立, 注册资本为 50 万加元, 为本公司之子公司西安华商盈达的全资子公司。
- *10 西安佰乐威于 2011 年 12 月 29 日成立, 注册资本为人民币 150 万元, 由陕西华商会展和自然人胥建礼分别出资 120 万元及 30 万元, 股权比例分别为 80%及 20%。
- *11 本公司之子公司陕西黄马甲 2011 年 3 月 16 日股东会决议通过, 将其持有华商数码 24%的股权, 转让给豪盛集团, 转让金额为 7,343.62 万元。股权转让后, 本公司对华商数码直接与间接合计持股比例由 76%变更为 52%。
华商数码根据 2011 年 3 月 17 日股东会决议, 增加注册资本 1,764.71 万元, 由豪盛集团以现金形式增资; 增资后, 华商数码的股本为 11,764.71 万股, 本公司对华商数码直接与间接合计持股比例由 52%变更为 44.2%, 华商数码已于 2011 年 4 月 7 日完成工商变更。
- *12 根据西安华商网络 2011 年 6 月 14 日股东会决议及修改后的公司章程, 其少数股东德瑞特(北京)传媒咨询有限公司(原名为百迅达(北京)传媒咨询有限公司)将其持有的西安华商网络 17%股权转让给西安华商盈达, 转让金额为人民币 3,500.00 万元。股权转让后, 本公司对西安华商网络直接与间接合计持股比例由 61%变更为 78%。
- *13 根据西安华商网络与辽宁银鲲鹏网络科技有限公司签订的股权转让协议, 辽宁银鲲鹏网络科技有限公司将所持有的辽一网 8.8 万元的股权转让给西安华商网络, 转让金额为人民币 1.00 元。股权转让后, 西安华商网络对辽一网的持股比例由 67%变更为 75%。
- *14 本公司之子公司陕西易知于 2011 年 2 月 23 日经股东会决议通过, 公司名称由陕西易知商务科技有限公司变更为陕西易知传播机构有限公司, 陕西易知已于 2011 年 3 月 4 日办理完毕工商变更。

(二) 纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下股权的子公司及其纳入合并范围的原因

本公司之子公司华商传媒拥有陕西黄马甲 40.625%的股权，因陕西黄马甲主要管理人员与财务负责人由华商传媒派驻，且华商传媒在陕西黄马甲董事会成员拥有过半数的表决权，根据该公司章程，已对该公司拥有实质控制权，故华商传媒自陕西黄马甲成立日起将其纳入合并范围。

本公司之子公司华商传媒持有华商数码 44.20%的股权，因华商数码主要管理人员与财务负责人由华商传媒派驻，且董事会成员拥有过半数的表决权，根据该公司章程，已对该公司拥有实质控制权，故将其纳入合并范围。

(三) 合并范围发生变更的说明

1、 与上期相比本期新增合并单位 6 家，原因为：

本期本公司之子公司华商数码设立华商豪盛，本公司之子公司西安华迅直递设立西安典尚科技，本公司之子公司长春华锐广告设立吉林典智快团，本公司之子公司沈阳华商直讯设立沈阳典智晨拍，本公司之子公司西安华商盈达设立加拿大微传媒，本公司之子公司陕西华商会展设立西安佰乐威。

2、 本期减少合并单位 1 家，原因为：

本公司之子公司西安华商广告将持有西安华商生态科技有限公司的股权全部转让陕西华圣企业(集团)股份有限公司（以下简称“华圣集团”），转让后不再持有西安华商生态科技有限公司的股份。

(四) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1、 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
华商豪盛	99,560,381.60	(439,618.40)
西安典尚科技	2,377,150.01	(1,622,849.99)
吉林典智快团	1,744,110.07	(1,255,889.93)
沈阳典智晨拍	1,042,140.05	(1,957,859.95)
加拿大微传媒	401,301.90	(407,641.57)
西安佰乐威	1,500,000.00	

2、 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
西安华商生态科技有限公司	12,196,744.37	4,390.00

(五) 重要子公司的少数股东权益

名称	期末余额	期初余额
时报传媒	45,538,771.06	47,121,108.00
民生燃气	106,989,464.29	107,345,815.85
华商传媒	719,175,691.80	614,464,574.64
生龙广告	5,654,777.48	5,788,475.45
新海岸置业	16,766,457.63	16,201,374.28
丰泽投资	9,876,460.44	9,691,463.08
合计	904,001,622.70	800,612,811.30

五、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			386,610.25			444,640.13
小计			386,610.25			444,640.13
银行存款						
人民币			1,247,239,954.51			1,270,328,674.42
美元				82,964.18	6.6227	549,446.87
加元	63,774.78	6.1777	393,981.46			
小计	63,774.78		1,247,633,935.97	82,964.18		1,270,878,121.29
其他货币资金						
人民币			31,969,815.86			35,746,794.98
小计			31,969,815.86			35,746,794.98
合计	63,774.78		1,279,990,362.08	82,964.18		1,307,069,556.40

其中受限制的货币资金明细如下:

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金		1,126,834.80
履约保证金	2,745,604.02	
合计	2,745,604.02	1,126,834.80

截至 2011 年 12 月 31 日止, 其他货币资金中人民币 2,745,604.02 元为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。

(二) 交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性权益工具	135,939,825.92	64,271,954.88
期货合约	51,175.00	
合计	135,991,000.92	64,271,954.88

期末交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

(三) 应收票据

1、 应收票据的分类

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	8,516,282.82	1,868,825.00
合计	8,516,282.82	1,868,825.00

2、期末无已质押的应收票据。

3、期末无已贴现的应收票据。

4、期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

5、期末无已背书未到期的应收票据。

6、期末应收票据中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位票据。

7、期末无有追索权的票据背书和以票据为标的资产的资产证券化安排。

(四) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	159,804,357.07	73.08	10,455,220.86	6.54	129,429,400.86	73.99	10,634,923.31	8.22
1-2 年 (含 2 年)	32,093,671.98	14.68	5,763,561.85	17.96	27,518,259.40	15.73	6,408,671.16	23.29
2-3 年 (含 3 年)	14,816,468.02	6.78	4,929,623.59	33.27	10,799,981.30	6.17	4,585,156.25	42.46
3-4 年 (含 4 年)	6,828,772.87	3.12	3,847,509.15	56.34	6,040,415.43	3.45	4,092,356.85	67.75
4-5 年 (含 5 年)	3,988,557.08	1.82	2,957,478.03	74.15	253,197.45	0.14	162,656.87	64.24
5 年以上	1,137,038.95	0.52	1,137,038.95	100.00	917,044.30	0.52	917,044.30	100.00
合计	218,668,865.97	100.00	29,090,432.43	13.30	174,958,298.74	100.00	26,800,808.74	15.32

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1	194,218,949.80	88.82	16,891,019.92	8.70	146,248,939.14	83.59	11,609,273.32	7.94
组合小计	194,218,949.80	88.82	16,891,019.92	8.70	146,248,939.14	83.59	11,609,273.32	7.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	24,449,916.17	11.18	12,199,412.51	49.90	28,709,359.60	16.41	15,191,535.42	52.91
合计	218,668,865.97	100.00	29,090,432.43	13.30	174,958,298.74	100.00	26,800,808.74	15.32

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	147,323,217.53	67.37	7,366,160.87	112,767,870.82	64.45	5,638,393.60
1—2 年	26,599,347.43	12.17	2,659,934.75	21,959,738.23	12.55	2,195,973.83
2—3 年	11,773,897.20	5.38	2,354,779.43	7,179,781.30	4.11	1,435,956.26
3—4 年	4,968,772.87	2.27	1,987,509.15	3,186,764.30	1.82	1,274,705.72
4—5 年	2,577,697.62	1.18	1,546,618.57	226,351.45	0.13	135,810.87
5 年以上	976,017.15	0.45	976,017.15	928,433.04	0.53	928,433.04
合计	194,218,949.80	88.82	16,891,019.92	146,248,939.14	83.59	11,609,273.32

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
销售款	8,718,600.22			经常发生确定可回收
销售款	1,216,118.76	1,216,118.76	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
ST 上市公司信息披露费	13,786,344.79	10,254,441.35	74.38	预计未来现金流量现值低于其账面价值
海南上海家化玻璃制品有限公司	726,817.40	726,817.40	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
龙湾员工餐厅	2,035.00	2,035.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
合计	24,449,916.17	12,199,412.51		

3、 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
吉林省顺风广告有限责任公司	货款	21,400.00	无法收回	否
上海睿澜广告有限公司	货款	82,500.00	无法收回	否
其他	货款	4,792.28	无法收回	否
合计		108,692.28		

4、 期末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

5、 应收账款中欠款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
海南盛之业高新技术有限公司	第三方	3,421,444.40	1 年以内	1.57
广州市国美电器有限公司海南分公司	第三方	3,167,235.73	1 年以内	1.45
海南浩业化纤有限公司	第三方	1,800,429.12	1 年以内	0.82
海南海宇锡板工业有限公司	第三方	1,563,431.73	1 年以内	0.72
西安世园投资（集团）有限公司	第三方	1,430,000.00	1 年以内	0.65

7、 应收关联方账款情况详见附注六。

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	85,109,757.07	57.73	111,603,314.34	82.38
1 至 2 年	53,538,700.00	36.31	21,454,476.25	15.84
2 至 3 年	8,790,161.85	5.96	2,412,901.82	1.78
合计	147,438,618.92	100.00	135,470,692.41	100.00

账龄超过一年且金额重大的预付款项为 44,577,293.00 元，主要为预付土地款项，因为尚未完成土地转让，该款项尚未结清。

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
第一名	第三方	26,600,000.00	1 年以内	预付江苏力星股权受让款
第二名	第三方	20,070,000.00	1-2 年	预付土地款
第三名	第三方	12,640,171.05	1 年以内	尚未结算采购预付款
第四名	第三方	12,360,000.00	1-2 年	预付土地款
第五名	第三方	12,147,293.00	1-2 年	预付土地款
合计		83,817,464.05		

3、 期末预付款项中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(六) 应收股利

1、 应收股利

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	未收回的原因	相关款项是否发生减值是(否)
账龄一年以内的应收股利		4,845,000.00		4,845,000.00		
其中: 山东丰源		4,845,000.00		4,845,000.00	已决议, 待发放	否
合计		4,845,000.00		4,845,000.00		

根据山东丰源召开的 2010 年度股东大会, 决议发放 2010 年度股利, 本公司之子公司上海鸿立持股比例为 2.21%, 应分配到的股利为 4,845,000.00 元。

(七) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	77,634,008.87	36.86	1,330,754.52	1.71	101,329,215.44	42.71	10,437,685.62	10.30
1-2 年(含 2 年)	31,259,001.09	14.84	8,704,668.91	27.85	2,317,438.82	0.98	66,091.62	2.85
2-3 年(含 3 年)	1,410,937.41	0.67	119,919.19	8.50	15,824,632.52	6.67	7,495,937.96	47.37
3-4 年(含 4 年)	15,692,206.04	7.45	9,520,240.09	60.67	37,157,760.19	15.66	36,868,524.44	99.22
4-5 年(含 5 年)	36,939,740.64	17.54	36,786,783.56	99.59	38,734,075.54	16.33	30,492,898.34	78.72
5 年以上	47,688,986.35	22.64	47,531,674.66	99.67	41,884,300.56	17.65	41,813,632.32	99.83
合计	210,624,880.40	100.00	103,994,040.93	49.37	237,247,423.07	100.00	127,174,770.30	53.60

2、 其他应收款按种类披露:

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	96,030,000.00	45.59	53,030,000.00	55.22	53,030,000.00	22.35	53,030,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1	73,737,040.49	35.01	31,533,139.71	42.76	146,219,094.84	61.63	58,553,644.28	40.05
组合小计	73,737,040.49	35.01	31,533,139.71	42.76	146,219,094.84	61.63	58,553,644.28	40.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	40,857,839.91	19.40	19,430,901.22	47.56	37,998,328.23	16.02	15,591,126.02	41.03
合计	210,624,880.40	100.00	103,994,040.93	49.37	237,247,423.07	100.00	127,174,770.30	53.60

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
西安曲江新区财政局	30,000,000.00			政府保证金、收回有保证
陕西省经济开发区财政局	13,000,000.00			政府保证金、收回有保证
海南渠联通实业有限公司	12,980,000.00	12,980,000.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
海南建梅发实业有限公司	17,050,000.00	17,050,000.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
海南维军发实业有限公司	23,000,000.00	23,000,000.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
合计	96,030,000.00	53,030,000.00		

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	16,574,686.34	7.87	828,734.32	74,072,684.38	31.22	3,703,634.22
1—2 年	22,006,689.18	10.45	2,200,668.91	663,016.17	0.28	66,301.62
2—3 年	599,595.94	0.28	119,919.19	10,242,804.88	4.32	2,048,560.98
3—4 年	10,182,157.77	4.83	4,072,863.11	440,441.25	0.19	176,176.50
4—5 年	157,392.70	0.07	94,435.62	20,602,943.00	8.68	12,361,765.80
5 年以上	24,216,518.56	11.51	24,216,518.56	40,197,205.16	16.94	40,197,205.16
合计	73,737,040.49	35.01	31,533,139.71	146,219,094.84	61.63	58,553,644.28

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
海南杰海实业有限公司	1,270,000.00	1,270,000.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
广西南方投资有限公司	2,275,000.00	2,275,000.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
广西容县容州宾馆有限责任公司	4,225,000.00	4,225,000.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
金兆典当行	70,637.79	70,637.79	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
汇海典当行公司	2,072.19	2,072.19	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
公司员工欠款	3,480,587.67	3,480,587.67	100.00	公司员工个人欠款, 确定不可回收
海南果红灵实业有限公司	3,496,916.37	3,496,916.37	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
美兰美禾咖啡工程款	6,020.20	6,020.20	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
西安电影培训学院	4,604,667.00	4,604,667.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
押金	94,129.70			经常发生确定可回收
发行费	324,000.00			经常发生确定可回收
食堂	100,543.33			经常发生确定可回收
公司员工欠款	15,444,973.46			公司员工个人欠款, 确定可回收
公司往来	5,463,292.20			经常发生确定可回收
合计	40,857,839.91	19,430,901.22		

3、 以前年度已全额计提坏账准备, 或计提减值准备比例较大的重大其他应收款

本期收回或转回情况

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额
华圣集团	收回公司款项	账龄	23,050,000.00	18,250,000.00
澄迈县财政局	收回保证金	账龄	22,000,000.00	1,100,000.00
海南洋浦易路发经济发展有限公司	收回公司款项	特别计提	10,000,000.00	10,000,000.00
上海蓝光	转为长期股权投资	账龄	28,500,000.00	1,425,000.00
香港海粤	收回公司款项	特别计提	1,000,000.00	230,478.39
合计			84,550,000.00	31,005,478.39

4、 本报告期无实际核销的其他应收款。

5、 期末其他应收款中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

6、 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
海南海发达工贸有限公司	第三方	31,000,000.00	1 年以内, 1-2 年	14.72	货款
西安曲江新区财政局暂保押资金专户	第三方	30,000,000.00	1 年以内	14.24	预付土地款
海南维军发实业有限公司	第三方	23,000,000.00	4 至 5 年	10.92	货款
海南建梅发实业有限公司	第三方	17,050,000.00	5 年以上	8.09	货款
陕西省经济开发区财政局	第三方	13,000,000.00	1 年以内	6.17	预付土地款

7、 应收关联方账款情况详见附注六。

(八) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	107,835,652.10	5,724,929.01	102,110,723.09	105,481,608.58	976,122.35	104,505,486.23
库存商品	27,119,803.06	6,985,698.44	20,134,104.62	29,283,939.68	3,849,243.30	25,434,696.38
委托加工物资	11,361,034.89		11,361,034.89	14,312,174.11		14,312,174.11
低值易耗品	3,280,587.03		3,280,587.03	2,030,027.52		2,030,027.52
发出商品	353,763.27		353,763.27	394,390.74		394,390.74
工程施工	56,726,102.95		56,726,102.95	26,843,818.77		26,843,818.77
开发成本	98,048,229.92		98,048,229.92	69,971,276.11		69,971,276.11
影视片成本	1,609,256.42		1,609,256.42	1,671,630.97		1,671,630.97
合计	306,334,429.64	12,710,627.45	293,623,802.19	249,988,866.48	4,825,365.65	245,163,500.83

2、 存货跌价准备

存货种类	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
原材料	976,122.35	4,954,984.37		206,177.71	5,724,929.01
库存商品	3,849,243.30	4,624,432.24		1,487,977.10	6,985,698.44
合计	4,825,365.65	9,579,416.61		1,694,154.81	12,710,627.45

3、 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	可变现价值与账面成本孰低	----	---
库存商品	可变现价值与账面成本孰低	----	---

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
被套期项目-存货		126,017,699.11
合计		126,017,699.11

(十) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下:

项目	期末余额	期初余额
合营企业	1,501,311.70	
联营企业	236,507,888.19	148,534,079.62
其他股权投资	885,836,665.97	367,997,038.97
小计	1,123,845,865.86	516,531,118.59
减:减值准备		
合计	1,123,845,865.86	516,531,118.59

2、 合营企业、联营企业相关信息

(金额单位: 人民币万元)

被投资单位名称	本企业持股 比例(%)	本企业在被投资单位 表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
海南林内民生燃具厨卫销售有限公司(以下简称“林内燃具”)	50.00	50.00	465.43	165.17	300.26	163.11	0.26
二、联营企业							
国广东方网络(北京)有限公司(以下简称“国广东方”)	44.18	44.18	10,100.15	118.50	9,981.65	1,838.14	78.73
辽宁新闻印刷集团有限公司(以下简称“辽宁印刷”)	24.73	24.73	47,189.02	5,680.84	41,508.18	25,746.95	4,735.45
辽宁天禹星电子科技有限公司(以下简称“辽宁天禹星”)	24.96	24.96	19,320.61	3,740.46	15,580.15	11,794.63	3,174.13
深圳市怀新企业投资顾问有限公司(以下简称“怀新投资”)	30.00	30.00	1,131.88	15.12	1,116.76	449.37	(37.99)
西安华商通联新媒体有限公司(以下简称“通联新媒体”)	49.00	49.00	39.21	41.55	(2.34)	10.33	(104.91)
西安通元开宝艺术文化有限公司(以下简称“西安通元开宝”)	35.00	35.00	1,598.26	643.78	954.48	57.49	(45.52)
北京华益维新投资管理咨询有限公司(以下简称“北京华益维新”)	40.00	40.00	476.24	113.33	362.91	467.70	12.15

3、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
林内燃具	权益法	1,500,000.00		1,501,311.70		1,501,311.70	50.00	50.00				
国广东方	权益法	71,750,000.00		72,061,398.11		72,061,398.11	44.18	44.18				
辽宁印刷	权益法	57,310,500.00	97,883,437.95	4,766,297.78		102,649,735.73	24.73	24.73				6,478,613.26
辽宁天禹星	权益法	40,000,000.00	45,944,486.65	4,259,707.96		50,204,194.61	24.96	24.96				1,026,000.00
怀新投资	权益法	4,162,500.00	4,203,520.62	45,652.94		4,249,173.56	30.00	30.00				
通联新媒体	权益法	857,500.00	502,634.40	(502,634.40)			49.00	49.00				
北京华益维新	权益法	3,000,000.00		3,069,297.98		3,069,297.98	40.00	40.00				
西安通元开宝	权益法	4,433,400.00		4,274,088.20		4,274,088.20	35.00	35.00				
权益法小计		183,013,900.00	148,534,079.62	89,475,120.27		238,009,199.89						7,504,613.26
北京报联北广广告有限公司(以下简称“北京报联北广广告”)	成本法	411,750.00	411,750.00			411,750.00	4.00	4.00				12,882.62
江苏三六五网络有限公司(以下简称“江苏三六五网络”)	成本法	17,000,000.00	17,000,000.00			17,000,000.00	15.52	15.52				2,483,726.40
北京磨铁图书有限公司	成本法	48,000,000.00	48,000,000.00			48,000,000.00	17.03	17.03				

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	其中：联营及合 营企业其他综合 收益变动中享有 的份额	期末余额	在被投资单 位持股比例 (%)	在被投资 单位表决权比 例(%)	在被投资单位持 股比例与表决权 比例不一致的说 明	减值准 备	本期计 提减值 准备	本期现金红利
安润国际保险经 纪(北京)有限公司	成本法	4,000,000.00	4,000,000.00			4,000,000.00	16.74	16.74				
山东丰源煤电股 份有限公司(以下 简称“山东丰源”)	成本法	42,300,000.00	51,300,000.00	(9,000,000.00)		42,300,000.00	2.21	2.21				4,845,000.00
绵阳科技城产业 投资基金(以下简 称“绵阳基金”)	成本法	99,139,754.97	64,139,754.97	35,000,000.00		99,139,754.97						2,640,792.70
成都桑莱特科技 股份有限公司	成本法	12,000,000.00	12,000,000.00			12,000,000.00	7.40	7.40				
广州基石创业投 资合伙企业(有限 合伙)	成本法	80,000,000.00	80,000,000.00			80,000,000.00	13.29	13.29				
上海三旗通信科 技股份有限公司 (以下简称“上海 三旗”)	成本法		21,000,000.00	(21,000,000.00)								
陕西同力重工股 份有限公司	成本法	20,400,000.00	20,400,000.00			20,400,000.00	4.00	4.00				

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海激动网络有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00	5.56	5.56				
吉林京演儿艺联合剧院有限公司	成本法	450,000.00	450,000.00			450,000.00	15.00	15.00				
深圳市索菱实业股份有限公司(以下简称“深圳索菱”)	成本法	42,824,161.00	29,295,534.00	13,528,627.00		42,824,161.00	5.98	5.98				
康欣新材料科技股份有限公司(以下简称“康欣新材料”)	成本法	19,720,000.00		19,720,000.00		19,720,000.00	1.36	1.36				
西安思坦仪器股份有限公司(以下简称“西安思坦”)	成本法	15,000,000.00		15,000,000.00		15,000,000.00	2.75	2.75				
昆仑基石(深圳)股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“昆仑基石”)	成本法	105,000,000.00		105,000,000.00		105,000,000.00						

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	其中：联营及合 营企业其他综合 收益变动中享有 的份额	期末余额	在被投资单 位持股比例 (%)	在被投资 单位表决权比 例(%)	在被投资单位持 股比例与表决权 比例不一致的说 明	减值准 备	本期计 提减值 准备	本期现金红利
深圳市华夏基石 股权投资合伙企 业(有限合伙)(以 下简称“华夏基 石”)	成本法	105,000,000.00		105,000,000.00		105,000,000.00						
山东美多集团有 限公司(以下简 称“山东美多”)	成本法	20,420,000.00		20,420,000.00		20,420,000.00	3.33	3.33				
北京中信投资中 心(有限合伙)(以 下简称“北京中信 投资”)	成本法	90,000,000.00		90,000,000.00		90,000,000.00						
西安荣信文化产 业发展有限公司 (以下简称“西安 荣信”)	成本法	30,000,000.00		30,000,000.00		30,000,000.00	20.00	20.00				
河北冀衡化学股 份有限公司(以下 简称“河北冀衡”)	成本法	30,141,000.00		30,141,000.00		30,141,000.00	3.42	3.42				

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海蓝光科技有限公司(以下简称“上海蓝光”)	成本法	28,500,000.00		28,500,000.00		28,500,000.00	1.46	1.46				
杭州龙扬生物科技有限公司(以下简称“杭州龙扬”)	成本法	28,500,000.00		28,500,000.00		28,500,000.00	14.25	14.25				
安徽省皖北药业股份有限公司(以下简称“皖北药业”)	成本法	7,080,000.00		7,080,000.00		7,080,000.00	1.79	1.79				
江苏力星通用钢球股份有限公司(以下简称“江苏力星”)	成本法	19,950,000.00		19,950,000.00		19,950,000.00	3.96	3.96				
成本法小计		885,836,665.97	367,997,038.97	517,839,627.00		885,836,665.97						9,982,401.72
合计		1,068,850,565.97	516,531,118.59	607,314,747.27		1,123,845,865.86						17,487,014.98

4 本期以明显高于账面价值的价格出售长期股权投资的情况

被投资单位	账面价值	出售价格	交易作价的基础和依据
山东丰源	9,000,000.00	24,500,000.00	转让双方协议作价

5 期末上述长期股权投资不存在可收回金额低于账面价值的情形，故未计提减值准备。

(十一) 投资性房地产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 账面原值合计	29,969,207.76	24,708,509.20		54,677,716.96
房屋、建筑物	29,969,207.76	24,708,509.20		54,677,716.96
2. 累计折旧和累计摊销合计	9,006,751.10	1,855,075.67		10,861,826.77
房屋、建筑物	9,006,751.10	1,855,075.67		10,861,826.77
3. 投资性房地产净值合计	20,962,456.66	24,708,509.20	1,855,075.67	43,815,890.19
房屋、建筑物	20,962,456.66	24,708,509.20	1,855,075.67	43,815,890.19
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计				
房屋、建筑物				
5. 投资性房地产账面价值合计	20,962,456.66	24,708,509.20	1,855,075.67	43,815,890.19
房屋、建筑物	20,962,456.66	24,708,509.20	1,855,075.67	43,815,890.19

投资性房地产系本公司之子公司时报传媒以自有房产出租，按成本模式进行后续计量。

期末余额中无用于银行抵押借款和对外提供担保。

(十二) 固定资产

1、固定资产情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少	期末余额
一、账面原值合计:	1,598,617,179.05	110,464,210.91		50,606,751.71	1,658,474,638.25
其中: 房屋及建筑物	479,035,808.70	39,695,500.46		24,708,509.20	494,022,799.96
机器设备	398,178,849.69	7,093,535.68		755,828.82	404,516,556.55
运输设备	79,730,185.91	26,431,045.29		5,841,177.24	100,320,053.96
燃气专用设备	587,164,712.45	26,526,137.76		12,199,000.00	601,491,850.21
电子及其他设备	54,507,622.30	10,717,991.72		7,102,236.45	58,123,377.57
	—	本期新增	本期计提	—	—
二、累计折旧合计:	449,087,249.27	96,484,164.55		11,747,481.04	533,823,932.78
其中: 房屋及建筑物	67,771,119.12	17,093,864.28		548,471.76	84,316,511.64
机器设备	179,209,411.26	35,097,964.66		193,423.45	214,113,952.47
运输设备	27,465,326.93	13,274,247.42		3,644,216.46	37,095,357.89
燃气专用设备	145,500,255.48	22,519,832.46		1,105,370.29	166,914,717.65
电子及其他设备	29,141,136.48	8,498,255.73		6,255,999.08	31,383,393.13
三、固定资产账面净值合计	1,149,529,929.78				1,124,650,705.47
其中: 房屋及建筑物	411,264,689.58				409,706,288.32
机器设备	218,969,438.43				190,402,604.08
运输设备	52,264,858.98				63,224,696.07
燃气专用设备	441,664,456.97				434,577,132.56
电子及其他设备	25,366,485.82				26,739,984.44
四、减值准备合计	21,542,275.90	733,861.91		7,155,636.51	15,120,501.30
其中: 房屋及建筑物	5,085,152.48				5,085,152.48
机器设备	8,016,131.98	730,773.43			8,746,905.41
运输设备					
燃气专用设备	8,068,133.74			7,068,322.27	999,811.47
电子及其他设备	372,857.70	3,088.48		87,314.24	288,631.94
五、固定资产账面价值合计	1,127,987,653.88				1,109,530,204.17
其中: 房屋及建筑物	406,179,537.10				404,621,135.84
机器设备	210,953,306.45				181,655,698.67
运输设备	52,264,858.98				63,224,696.07
燃气专用设备	433,596,323.23				433,577,321.09
电子及其他设备	24,993,628.12				26,451,352.50

本期折旧额 96,484,164.55 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 26,153,412.12 元。

2、期末无暂时闲置的固定资产。

3、期末无通过融资租赁租入的固定资产。

4、期末无通过经营租赁租出的固定资产。

5、期末无持有待售的固定资产。

6、期末未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物	5,519,219.13	系拍卖取得, 产权证正在办理中	
合计	5,519,219.13		

7、本期无以明显高于账面价值的价格出售固定资产的情况。

(十三) 在建工程

1、在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
海口市天然气供气工程 *	53,920,716.29		53,920,716.29	42,373,796.47		42,373,796.47
技术改造工程	3,418,542.23		3,418,542.23	1,058,297.32		1,058,297.32
华商传媒产业基地	10,724,594.13		10,724,594.13	9,231,382.06		9,231,382.06
陵水县天然气供气工程	6,288,285.16		6,288,285.16	2,041,440.73		2,041,440.73
华商数码草滩印刷基地	251,333.60		251,333.60			
椰海大道广告牌	2,083,501.78		2,083,501.78			
其他				1,855,830.61		1,855,830.61
合计	76,686,973.19		76,686,973.19	56,560,747.19		56,560,747.19

* 本期本公司之子公司民生燃气将第二气源厂的土地使用权及地上附着物抵押。

期末第二气源厂土地上的天然气供气工程账面价值为 37,947,068.23 元，详见附注八（一）。

2、 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占 预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源	期末余额
海口市天然气供气工程		42,373,796.47	37,651,357.58	26,104,437.76				8,527,785.71	1,424,509.67	6.2480%	自有资金及贷款	53,920,716.29
技术改造工程		1,058,297.32	3,065,181.78		704,936.87						自有资金	3,418,542.23
华商传媒产业基地		9,231,382.06	1,493,212.07								自有资金	10,724,594.13
陵水县天然气供气工程		2,041,440.73	4,246,844.43								自有资金	6,288,285.16
华商数码草滩印刷基地			251,333.60								自有资金	251,333.60
椰海大道广告牌			2,083,501.78								自有资金	2,083,501.78
其他		1,855,830.61	535,487.36	48,974.36	2,342,343.61		100%				自有资金	
合计		56,560,747.19	49,326,918.60	26,153,412.12	3,047,280.48			8,527,785.71	1,424,509.67			76,686,973.19

3、本公司估计在建工程的可收回金额高于账面价值，故未计提在建工程减值准备。

(十四) 无形资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、账面原值合计	167,989,434.46	3,295,693.19	5,193,872.99	166,091,254.66
(1).土地使用权	142,645,893.04		4,974,615.45	137,671,277.59
(2).高尔夫球证	34,300.00			34,300.00
(3).广告经营权	15,000,000.00			15,000,000.00
(4).系统软件	10,038,491.42	3,295,693.19	219,257.54	13,114,927.07
(5).报刊亭使用权	270,750.00			270,750.00
2、累计摊销合计	27,395,598.99	5,253,472.33	488,468.30	32,160,603.02
(1).土地使用权	16,774,106.01	2,498,974.35	303,510.76	18,969,569.60
(2).高尔夫球证				
(3).广告经营权	6,250,000.00	1,250,000.00		7,500,000.00
(4).系统软件	4,227,092.98	1,450,347.98	184,957.54	5,492,483.42
(5).报刊亭使用权	144,400.00	54,150.00		198,550.00
3、无形资产账面净值合计	140,593,835.47			133,930,651.64
(1).土地使用权	125,871,787.03			118,701,707.99
(2).高尔夫球证	34,300.00			34,300.00
(3).广告经营权	8,750,000.00			7,500,000.00
(4).系统软件	5,811,398.44			7,622,443.65
(5).报刊亭使用权	126,350.00			72,200.00
4、减值准备合计	4,198,795.18			4,198,795.18
(1).土地使用权	4,198,795.18			4,198,795.18
(2).高尔夫球证				
(3).广告经营权				
(4).系统软件				
(5).报刊亭使用权				
5、无形资产账面价值合计	136,395,040.29			129,731,856.46
(1).土地使用权	121,672,991.85			114,502,912.81
(2).高尔夫球证	34,300.00			34,300.00
(3).广告经营权	8,750,000.00			7,500,000.00
(4).系统软件	5,811,398.44			7,622,443.65
(5).报刊亭使用权	126,350.00			72,200.00

本期摊销额 5,253,472.33 元。

期末用于抵押或担保的无形资产账面价值为 18,557,866.89 元，详见附注八（一）。

(十五) 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
增资、收购股权形成的商誉					
其中：华商数码 *	1,847,267.22		277,090.08	1,570,177.14	
长春华锐广告	446,659.70			446,659.70	
沈阳华商直讯	62,181.02			62,181.02	
沈阳辽一网络	1,413,262.27			1,413,262.27	
陕西泽润传媒	1,966,050.69			1,966,050.69	
北京中视	167,460.42			167,460.42	
新海岸置业	6,678,627.93			6,678,627.93	
椰德利	7,720,000.00			7,720,000.00	
合计	20,301,509.25		277,090.08	20,024,419.17	

(1) 商誉的说明

本期减少系 2011 年 3 月华商传媒之子公司陕西黄马甲将持有的华商数码 24% 股权转让给豪盛集团，2011 年 4 月，豪盛集团对华商数码进行增资，华商传媒持股比例由 52.00% 下降到 44.20%，将以前年度对华商数码投资过程中产生的商誉按股权减少比例转出。

(2) 商誉减值测试的方法

本公司上述商誉均与资产组相关，在进行商誉减值测试时，可收回金额是按照资产组预计未来现金流量的现值确定。

本公司每年年末对商誉进行减值测试，本期期末测试商誉不存在减值。

(十六) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
经营租入固定资产改良	638,195.38	76,385.00	139,183.55		575,396.83	
客户技改工程	7,168,032.63	3,047,280.48	2,554,253.90		7,661,059.21	
金鹿卡	864,944.44		30,000.00		834,944.44	
环境修缮费用	4,869,720.41	1,107,946.83	1,823,567.32		4,154,099.92	
广告牌经营权		12,162,500.00	3,297,861.00		8,864,639.00	
道路修缮费用	2,568,328.23		796,554.96		1,771,773.27	
其他	3,434,598.86	1,877,801.36	1,935,840.47		3,376,559.75	
合计	19,543,819.95	18,271,913.67	10,577,261.20		27,238,472.42	

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额	期初余额
递延所得税资产:		
资产减值准备	16,925,399.81	19,074,326.06
可抵扣亏损	621,686.45	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	3,750,699.01	
其他	217,740.61	
小计	21,515,525.88	19,074,326.06
递延所得税负债:		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		1,767,093.23
其他	54,956.40	54,956.40
小计	54,956.40	1,822,049.63

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	229,455,486.18	156,005,970.23
合计	229,455,486.18	156,005,970.23

(3) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
应纳税差异项目	
其他	219,825.58
小计	219,825.58
可抵扣差异项目	
资产减值准备	68,720,216.16
可抵扣亏损	2,486,745.80
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	15,002,796.04
其他	962,919.03
小计	87,172,677.03

(十八) 其他非流动资产

类别及内容	期末余额	期初余额
保证金 *	501,000,000.00	499,000,000.00
合计	501,000,000.00	499,000,000.00

* 系本公司之子公司时报传媒和华商传媒及子公司分别与深圳证券时报社、华商报社、华商晨报社以及重庆时报社签订经营业务授权协议而支付的保证金，详见附注六（五）。

(十九) 资产减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
坏账准备	153,975,579.04	10,473,983.48	31,256,396.88	108,692.28	133,084,473.36
存货跌价准备	4,825,365.65	9,579,416.61		1,694,154.81	12,710,627.45
固定资产减值准备	21,542,275.90	733,861.91		7,155,636.51	15,120,501.30
无形资产减值准备	4,198,795.18				4,198,795.18
合计	184,542,015.77	20,787,262.00	31,256,396.88	8,958,483.60	165,114,397.29

(二十) 短期借款

1、短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	233,339,031.84	62,600,000.00
信用借款	250,000,000.00	100,000,000.00
合计	483,339,031.84	162,600,000.00

*1 保证借款:

(1) 本期本公司子公司民生燃气公司与南洋商业银行（中国）有限公司海口分行签订流动资金借款合同（合同编号：04346610000500C000），借入资金 20,641,395.64 元，用于采购生产原材料等经营资金周转需求，借款期限自 2011 年 6 月 21 日至 2012 年 6 月 21 日止，年利率为 6.888%，由本公司提供保证担保（担保合同号：04346610000500G000）。

(2) 本期本公司子公司管道气公司与中国农业银行股份有限公司海口海甸支行签订流动资金借款合同（合同编号：46010120110000028），借入资金 32,697,636.20 元，用于采购天然气、液化气、燃气器具等日常营运资金周转需求，借款期限自 2011 年 11 月至 2012 年 5 月止，年利率为提款日基准率上浮 5%，由本公司供保证担保（担保合同号：46100120110003425）。

(3) 本公司子公司华商数码与北京银行股份有限公司西安分行签订了编号为 0086849 的《借款合同》，借款金额为人民币 50,000,000.00 元，用于流动资金周转，借款期限自 2011 年 2 月 1 日至 2012 年 1 月 31 日止，利率以提款日同期基准利率为

基础上浮 10%，由本公司之子公司华商传媒提供保证担保（担保合同号：0085152）。

（4）本公司子公司华商数码于 2011 年 2 月 28 日与北京银行股份有限公司西安分行签订了编号为 0087900 的《借款合同》，借款金额为人民币 20,000,000.00 元，用于流动资金周转，借款期限自 2011 年 2 月 28 日至 2012 年 2 月 27 日止，利率以提款日同期基准利率为基础上浮 10%，由本公司子公司华商传媒提供保证担保（担保合同号：0085152）。

（5）本公司子公司华商数码 2011 年 3 月 21 日与北京银行股份有限公司西安分行签订了编号为 0089076 的《借款合同》，借款金额为人民币 10,000,000.00 元，用于流动资金周转，借款期限自 2011 年 3 月 21 日至 2012 年 3 月 20 日止，利率以提款日同期基准利率为基础上浮 20%，由本公司子公司华商传媒提供保证担保（担保合同号：0085152）。

（6）本公司子公司华商数码于 2011 年 3 月 22 日与北京银行股份有限公司西安分行签订了编号为 0089137 的《借款合同》，借款金额为人民币 20,000,000.00 元，用于流动资金周转，借款期限自 2011 年 3 月 22 日至 2012 年 3 月 21 日止，利率以提款日同期基准利率为基础上浮 20%，由本公司子公司华商传媒提供保证担保（担保合同号：0085152）。

（7）本公司子公司华商数码分别与交通银行股份有限公司陕西分行签订了编号为 111100026-1、111100026-2 的《额度使用申请书》，是编号为 111100026 的《流动资金最高额借款合同》下的额度申请书，金额分别为 10,000,000.00 元、20,000,000.00 元，借款期限分别为自 2011 年 4 月 20 日至 2012 年 4 月 19 日止、2011 年 6 月 10 日至 2012 年 6 月 9 日止，利率以贷款实际发放日的基准利率为基础上浮 10%，由本公司子公司华商传媒提供保证担保（担保合同号：111100026）。

（8）本公司子公司华商数码与中国民生银行股份有限公司西安分行签订了编号为“公借贷字第 99122011298543 号”的《流动资金贷款借款合同》，是编号为“公授信字第 99122011298636 号”《综合授信合同》下的具体合同，借款金额为 50,000,000.00 元，用于购买原材料（新闻纸），借款期限自 2011 年 4 月 14 日至 2012 年 4 月 14 日止，利率以签订日适用的 1 年贷款基准利率的基础上上浮 10%，按日计息，由本公司子公司华商传媒提供保证担保（担保合同号：99122011298636）。

***2 信用借款：**

（1）本公司子公司民生燃气与中国光大银行股份有限公司海口分行签订短期借款合同，借款合同编号为 392111040107，借款金额为人民币 50,000,000.00 元，用于采购生产原材料等经营资金周转需求，借款期限自 2011 年 3 月 31 日至 2012 年 3 月 30 日止，合同规定固定利率为 6.363%。

(2) 本公司子公司华商传媒与北京银行股份有限公司西安分行签订一年期信用借款合同, 借款金额为 50,000,000.00 元, 借款期限自 2011 年 4 月 29 日至 2012 年 4 月 28 日止, 借款利率为参照中国人民银行发布的同档次的金融机构人民币贷款利率上浮 10% 确定。

(3) 本公司子公司华商传媒与北京银行股份有限公司西安分行签订一年期信用借款合同, 借款金额为 37,500,000.00 元, 借款期限自 2011 年 5 月 24 日至 2012 年 5 月 23 日止, 借款利率为参照中国人民银行发布的同档次的金融机构人民币贷款利率上浮 10% 确定。

(4) 本公司子公司华商传媒与北京银行股份有限公司西安分行签订一年期信用借款合同, 借款金额为 112,500,000.00 元, 借款期限自 2011 年 5 月 30 日至 2012 年 5 月 29 日止, 借款利率为参照中国人民银行发布的同档次的金融机构人民币贷款利率上浮 10% 确定。

2、截至 2011 年 12 月 31 日止, 本公司无已到期未偿还的短期借款。

(二十一) 交易性金融负债

项目	期末公允价值	期初公允价值
期货合约	1,070,225.00	
合计	1,070,225.00	

(二十二) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		3,756,116.00
合计		3,756,116.00

(二十三) 应付账款

1、应付账款明细如下:

账龄	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	121,742,991.97	134,062,629.15
一年以上至二年内(含二年)	10,541,651.75	4,169,975.82
二年以上至三年内(含三年)	1,964,922.42	542,700.64
三年以上	1,273,707.43	854,721.06
合计	135,523,273.57	139,630,026.67

2、期末数中无欠持本公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

3、期末数中欠关联方情况详见附注六。

4、账龄超过一年的大额应付账款:

单位名称	期末余额	未结转原因	备注(报表日后已还款的应予注明)
陕西交通建设集团公司	6,393,333.33	未达付款条件	

(二十四) 预收款项

1、预收款项情况:

账龄	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	260,867,482.55	257,400,584.80
一年以上至二年以内(含二年)	65,263,940.81	26,712,602.79
二年以上至三年以内(含三年)	12,787,802.37	5,993,156.17
三年以上	3,456,881.23	223,468.90
合计	342,376,106.96	290,329,812.66

2、期末数中无预收持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

3、期末数中无预收关联方款项。

4、期末无账龄超过一年的大额预收款项。

(二十五) 应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	108,765,242.96	403,846,895.27	409,693,931.21	102,918,207.02
(2) 职工福利费		24,169,212.34	24,169,212.34	
(3) 社会保险费	1,441,548.82	56,805,105.19	57,223,956.22	1,022,697.79
(4) 住房公积金	396,925.32	18,020,902.97	18,185,087.96	232,740.33
(5) 辞退福利	97,966.91	439,974.58	439,974.58	97,966.91
(6) 工会经费和职工教育经费	17,375,237.96	11,581,421.13	5,996,324.38	22,960,334.71
(7) 非货币性福利		180.00	180.00	
(8) 其他				
合计	128,076,921.97	514,863,691.48	515,708,666.69	127,231,946.76

期末无应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排: 当月计提下月发放。

(二十六) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	(30,067,592.84)	(41,738,286.24)
营业税	9,094,972.09	13,966,080.90
企业所得税	67,437,124.23	114,520,656.18
个人所得税	1,882,209.34	1,849,199.80
城市维护建设税	776,698.65	1,312,722.00
房产税	449,926.20	307,404.47
教育费附加	488,461.90	476,776.29
土地使用税	236,734.37	202,990.00
印花税	684,216.78	482,801.54
文化建设事业费	27,959,703.91	14,420,238.78
水利基金	106,351.02	
其他	29,943.85	158,135.36
合计	79,078,749.50	105,958,719.08

(二十七) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	845,875.59	
合计	845,875.59	

(二十八) 应付股利

单位名称	期末余额	期初余额	超过 1 年未支付原因
上海新华闻	9,000,000.00	20,011,115.94	未办理领息手续
深圳市世纪元实业发展有限公司	9,000,000.00		
深圳证券时报社有限公司	600,000.00		
海口长秀工程公司	93,000.00	78,000.00	未办理领息手续
海口长秀开发建设总公司	18,000.00	18,000.00	未办理领息手续
其他	765,888.48	765,888.48	未办理领息手续
合计	19,476,888.48	20,873,004.42	

(二十九) 其他应付款

1、其他应付款情况:

账龄	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	56,211,304.52	115,137,487.11

一年以上至二年内 (含二年)	60,347,363.65	21,252,745.07
二年以上至三年内 (含三年)	6,822,743.99	12,284,740.67
三年以上	15,455,760.98	7,368,791.37
合计	138,837,173.14	156,043,764.22

2、期末数中无欠持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

3、期末数中欠关联方情况详见附注六。

4、账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因	备注 (报表日后已还款的应予注明)
陕西巨象广告有限责任公司	11,626,161.00	广告保证金	
陕西典汇传播咨询有限公司	10,150,000.00	广告保证金	
西安民盛广告有限责任公司	9,150,000.00	广告保证金	
西安分广广告有限公司	9,140,000.00	广告保证金	
西安新纪元广告有限公司	7,500,000.00	广告保证金	

5、金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	性质或内容	备 注
陕西巨象广告有限责任公司	11,626,161.00	广告保证金	
陕西典汇传播咨询有限公司	10,150,000.00	广告保证金	
西安民盛广告有限责任公司	9,150,000.00	广告保证金	
西安分广广告有限公司	9,140,000.00	广告保证金	
西安新纪元广告有限公司	7,500,000.00	广告保证金	

(三十) 一年内到期的非流动负债

1、一年内到期的非流动负债明细

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	183,582,687.50	159,910,687.50
合计	183,582,687.50	159,910,687.50

2、一年内到期的长期借款

(1) 一年内到期的长期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	80,000,000.00	60,000,000.00
信用借款	103,582,687.50	99,910,687.50
合计	183,582,687.50	159,910,687.50

期末一年内到期的长期借款中无属于逾期借款获得展期的金额。

(2) 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末余额		期初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
国家开发银行、海口市开发计划局	2000.6.8		人民币			103,582,687.50		99,910,687.50
中国银行海南省分行 *	2006.3.5	2012.3.4	人民币	6.1200		30,000,000.00		30,000,000.00
建行海口市龙华支行 *	2007.10.22	2012.10.21	人民币	7.2675		30,000,000.00		30,000,000.00
华夏银行深圳 *	2009.9.29	2012.9.29	人民币	4.8600		20,000,000.00		
合计						183,582,687.50		159,910,687.50

详见附注五、(三十二)。

(三十一) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
套期工具		6,266,688.23
合计		6,266,688.23

(三十二) 长期借款

1、长期借款分类

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	72,711,392.41	
保证借款		80,000,000.00
合计	72,711,392.41	80,000,000.00

2、金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额		期初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行海南省分行 *1	2011.3.25	2017.3.24	人民币	7.4025		72,711,392.41		
中行海南省分行 *2	2006.3.5	2012.3.4	人民币	6.1200				30,000,000.00
建行海口市龙华支行 *3	2007.10.22	2012.10.21	人民币	7.2675				30,000,000.00
华夏银行深圳深东支行 *4	2009.9.29	2012.9.29	人民币	4.8600				20,000,000.00
合计						72,711,392.41		80,000,000.00

*1 本公司之子公司民生燃气于 2010 年 8 月 23 日与中国银行股份有限公司海南省分行签订六年期固定资产借款合同，借款金额为人民币 72,711,392.41 元，实际放款日期 2011 年 3 月 25 日，借款期限为 6 年，借款利率为中国人民银行发布的同档次贷款基准利率下浮 5%，本公司之子公司民生燃气提供第二气源厂的土地使用权及地上附着物进行抵押，本公司提供连带责任还款保证。

*2 本公司之子公司民生燃气借入，由本公司及本公司控股股东上海新华闻提供连带责任还款保证，本期偿还了 3,000 万元，根据借款合同，2012 年将还款 3,000 万元，已重分类至一年内到期的长期借款。

*3 本公司之子公司民生燃气借入，由本公司提供连带责任还款保证，本期偿还了 3,000 万元，根据借款合同，2012 年将还款 3,000 万元，已重分类至一年内到期的长期借款。

*4 本公司之子公司时报传媒借入，由本公司提供连带责任还款保证，根据借款合同，2012 年将还款 2,000 万元，已重分类至一年内到期的长期借款。

(三十三) 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
递延收益	68,772,292.66	59,871,809.18
合计	68,772,292.66	59,871,809.18

递延收益明细如下

项目	期末余额	期初余额
入网费*1	41,092,473.10	34,264,486.48
城市供应基础设施建设补助*2	17,000,000.00	17,000,000.00
网络建设专项资金拨款 *3	63,152.90	157,322.70
2009 年科技三项费用 96128 果蔬快捷配送网络工程建设投资款*4	350,000.00	350,000.00
2009 年省级服务业专项资金 *5	2,000,000.00	2,000,000.00
2009 年第三批扩大内需财政拨款 *6	3,000,000.00	3,000,000.00
2009 年现代服务业发展专项资金*7	510,000.00	510,000.00
2009 年工业保增长专项基金*8	90,000.00	90,000.00
家政网络平台建设*9	1,986,666.66	2,000,000.00
西安电子商务综合服务平台二期*10	500,000.00	500,000.00
家政服务专项基金*11	100,000.00	
西安家政服务平台改造升级*12	1,680,000.00	
燃气管网智能管理系统*13	400,000.00	
合计	68,772,292.66	59,871,809.18

*1 根据财政部“关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定（财政部财会【2003】16 号）”，对民生燃气之子公司民生工程、万宁民生、陵水燃气的入网费在 10 年的期限内进行摊销，期末尚未摊销金额在此科目反映。

*2 根据海南省发展和改革委员会文件琼发改投资【2010】2440 号《关于下达城市供气基础设施建设 2010 年中央预算内投资计划的通知》，对本公司之子公司民生燃气的海口市天然气第二气源厂项目工程补助 17,000,000.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日止，该工程尚未完工。

*3 根据西安市财政局市财发[2008]43 号文《关于拨付 2007 年度陕西省农产品现代流通网络建设专项资金》，对华商传媒之子公司陕西黄马甲基层配送站物流系统改造项目进行补助，补助资金 500,000.00 元。该工程已于 2008 年完工，以前年度进入损益 342,677.30 元，本期进入损益 94,169.80 元，尚余 63,152.90 元需要递延。

*4 根据西安市科学技术局市科发[2009]18 号文《关于下达西安市 2009 年第一批科学技术计划重点项目的通知》，根据西安市科学技术局市科发[2009]18 号文《关于下达西安市 2009 年第一批科学技术计划重点项目的通知》，对华商传媒之子公司陕西黄马甲建设 96128 果蔬快捷配送网络工程项目进行补助，补助资金 500,000.00 元，

2009 年实际收到 350,000.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日止该项目尚未完工。

*5 根据陕西省发展和改革委员会文件陕发改投资[2009]732 号《关于下达 2009 年省级服务业专项资金项目投资计划（第一批）的通知》，对华商传媒之子公司陕西黄马甲建设城市快捷配送网络工程补助 4,000,000.00 元。截至 2010 年 12 月 31 日止，该工程已完成一期工程，根据公司网络建设报告，陕西黄马甲于 2010 年将该项补助 2,000,000.00 元计入损益，尚余 2,000,000.00 元需要递延。

*6 根据陕西省发展和改革委员会文件陕发改投资[2009]643 号《转发国家发展改革委关于下达物流业调整和振兴项目 2009 年第三批扩大内需中央预算内投资计划的通知》，对华商传媒之子公司陕西黄马甲建设城市快捷配送网络工程补助 3,000,000.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日止该项目尚未完工。

*7 根据西安市财政局市财发[2009]1287 号《关于拨付 2009 年度现代服务业发展专项资金（第二批）的通知》，对华商传媒之子公司陕西黄马甲建设西安公共电子商务购物平台一期工程补助 510,000.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日止该项目尚未完工。

*8 根据西安经济技术开发区管理委员会文件西经开发[2009]503 号《关于下达 2009 年工业保增长专项第二批计划项目的通知》，对华商传媒之子公司陕西黄马甲建设西安公共电子商务购物平台一期工程补助 90,000.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日止该项目尚未完工。

*9 根据陕西省财政厅陕财办建【2010】87 号陕西省财政厅关于下达商贸流通服务业发展资金的通知，对华商传媒之子公司陕西黄马甲家政服务网络平台建设项目补贴 2,000,000.00 元，本期实际收到 2,000,000.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日止，该项目第一期工程基本完工，进入无形资产的价值为 800,000.00 元，本期进入损益 13,333.34 元，尚余 1,986,666.66 元需要递延。

*10 根据西安经济技术开发区管委会西经开发[2010]437 号关于下达 2010 年度西安经开区促进主导产业发展专项资金第一批计划项目的通知，对华商传媒之子公司陕西黄马甲西安电子商务综合服务平台二期项目补贴 500,000.00 元，本期实际收到 500,000.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日止，该项目尚未完工。

*11 根据西安经济技术开发区管理委员会 西经开发[2011]360 号《西安经济技术开发区管委会关于下达 2011 年度西安经开区促进主导产业发展专项资金第一批计划项目的通知》，对华商传媒之子公司陕西黄马甲给予 2011 年度促进主导产业发展专项资金 100,000.00 元，本期 2011 年 9 月收到 100,000.00 元的补助资金，本期进入递延收益核算，待以后年底进行递延。

*12 根据西安市财政局市财发[2010]1336 号《关于拨付家政服务体系建设补充资金的通知》，对华商传媒补助资金 2,800,000.00 元。本期分别于 2011 年 3 月收到 1,400,000.00 元，2011 年 9 月收到 280,000.00 元的政府补助，本期进入递延收益核算，待以后年度进行递延。

*13 根据海口市科学技术工业信息化局 海科工信立[2011]号《关于 2011 年度海口市重大科技创新项目立项的批复》，对本公司之子公司民生燃气给予基于 3G、3S 技术的燃气管网智能抢险、巡检、派工管理系统的科技经费金 800,000.00 元，本期实际收到 400,000.00 元，本期进入递延收益核算，待以后年度进行递延。

(三十四) 股本

项目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股							
(3). 其他内资持股	761,250.00				267,205,570.00	267,205,570.00	267,966,820.00
其中:							
境内法人持股	750,000.00				267,205,570.00	267,205,570.00	267,955,570.00
境内自然人持股	11,250.00						11,250.00
(4). 外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	761,250.00				267,205,570.00	267,205,570.00	267,966,820.00
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	1,359,371,326.00				(267,205,570.00)	(267,205,570.00)	1,092,165,756.00
(2). 境内上市的外资股							
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股份合计	1,359,371,326.00				(267,205,570.00)	(267,205,570.00)	1,092,165,756.00
合计	1,360,132,576.00						1,360,132,576.00

报告期内, 上海新华闻拟自行召集公司临时股东大会, 根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 8.2.5 条第二款之规定, 上海新华闻申请锁定其所持有的公司 267,205,570 股股份。

(三十五) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本 *	9,014,550.30	5,287,548.54	9,460,241.66	4,841,857.18
小计	9,014,550.30	5,287,548.54	9,460,241.66	4,841,857.18
2.其他资本公积				
（1）被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	40,210,852.22			40,210,852.22
小计	40,210,852.22			40,210,852.22
合计	49,225,402.52	5,287,548.54	9,460,241.66	45,052,709.40

* 本期增加系华商传媒之子公司西安华商网络购买子公司沈阳辽一网络少数股东股权，增加资本公积 223,618.60 元；2011 年 2 月，华商传媒之子公司陕西黄马甲将持有华商数码 24%股权全部转让，产生股权转让收益 1,014,775.36 元，并将以前年度产生的资本公积（5,791,332.65）全部转出。2011 年 3 月，华商数码其他少数股东对其单方面增资，稀释了华商传媒持有的华商数码股权，华商传媒长期股权投资与华商数码净资产份额之间的差额为 1,461,532.70 元，陕西黄马甲转让股权产生的投资转让收益及华商传媒被稀释股权后长期投资与华商数码净资产份额之间的差额均视同在不丧失控制权情况下处置子公司股权处理，增加资本公积，上述事项合计增加华商传媒资本公积 8,267,640.71 元，对本公司资本公积影响金额为 5,063,929.94 元。本期减少系北京盈通之子公司西安华商盈达购买西安华商网络少数股东持有的 17%的股权，产生投资溢价，冲减华商传媒以前年度在投资西安华商网络过程中确认的资本公积，减少资本公积 9,460,241.66 元。

(三十六) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	245,529,110.75	27,271,616.44		272,800,727.19
合计	245,529,110.75	27,271,616.44		272,800,727.19

本期增加系根据公司法和本公司章程的规定，按归属于母公司净利润的 10%提取的法定盈余公积金。

(三十七) 未分配利润

项目	金 额	提取或分配比例
期初未分配利润	783,845,543.14	
加： 本期归属于母公司所有者的净利润	255,775,436.21	
减：提取法定盈余公积	27,271,616.44	按母公司净利润的 10%
提取任意盈余公积		
提取储备基金		

项目	金 额	提取或分配比例
提取企业发展基金		
提取职工奖福基金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	27,202,630.01	每 10 股派现 0.20 元
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	985,146,732.90	

(三十八) 营业收入和营业成本

1、营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	3,759,893,850.26	3,445,915,546.63
其他业务收入	33,997,816.09	32,583,097.71
营业收入合计	3,793,891,666.35	3,478,498,644.34
营业成本	2,335,022,040.14	2,302,113,735.74

2、主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、传播与文化产业				
1、信息传播服务业	2,278,579,493.31	1,112,998,822.75	1,998,927,164.92	1,011,176,763.51
2、印刷	298,226,256.64	227,013,590.47	268,446,427.46	195,794,989.14
3、商品销售及配送	112,631,289.49	48,599,407.06	91,551,578.17	51,279,631.51
4、其他代理业务	79,157,256.65	76,203,794.12	78,630,978.04	91,129,297.99
小计	2,768,594,296.09	1,464,815,614.40	2,437,556,148.59	1,349,380,682.15
二、燃气生产和供应业				
1、管道天然气	337,892,828.30	283,199,955.83	290,239,458.36	238,058,102.67
2、燃气用具	44,518,141.94	31,580,791.92	37,081,825.86	27,649,693.79
3、液化气	95,593,534.76	93,401,708.46	85,474,231.61	81,614,013.36
4、燃气管网施工及安装	95,970,889.31	55,815,872.58	75,774,463.84	48,421,611.39
小计	573,975,394.31	463,998,328.79	488,569,979.67	395,743,421.21
三、能源、材料和机械电子设备批发业				
大宗商品贸易	417,324,159.86	395,176,105.66	519,789,418.37	546,138,769.42
小计	417,324,159.86	395,176,105.66	519,789,418.37	546,138,769.42
合计	3,759,893,850.26	2,323,990,048.85	3,445,915,546.63	2,291,262,872.78

3、主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南地区	1,031,385,554.93	829,145,392.92	1,021,451,984.78	886,042,626.07
华东地区	254,280,586.03	142,580,549.9	243,402,246.99	157,028,271.46
华中地区	28,776,527.04	10,071,784.46	23,147,080.81	8,101,478.28
西北地区	1,190,817,922.26	739,292,469.45	1,071,873,825.91	705,153,717.18
东北地区	551,559,622.56	359,427,003.60	490,041,935.58	328,022,457.42
华北地区	357,231,120.33	55,714,460.42	329,240,780.41	56,220,167.62
西南及其他地区	345,842,517.11	187,758,388.10	266,757,692.15	150,694,154.75
合计	3,759,893,850.26	2,323,990,048.85	3,445,915,546.63	2,291,262,872.78

4、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
华商报社	317,628,844.81	8.37
海南大印集团有限公司	246,439,425.30	6.50
海南大棒贸易有限公司	145,693,362.87	3.84
陕西巨象广告有限责任公司	124,308,180.00	3.28
西安海豚企业策划有限责任公司	68,819,320.00	1.81
合计	902,889,132.98	23.80

（三十九）营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	85,403,692.20	72,594,763.65	详见附注三
城市维护建设税	7,889,591.98	6,532,177.75	详见附注三
教育费附加	4,405,759.82	3,166,458.07	详见附注三
文化建设事业费	39,629,553.90	32,846,017.98	详见附注三
其他	788,612.46	34,152.49	详见附注三
合计	138,117,210.36	115,173,569.94	

（四十）销售费用

项目	本期金额	上期金额
工资及补贴	205,685,556.91	186,818,020.34
办公费	16,773,639.77	16,735,405.76
差旅费	9,342,743.98	7,256,633.86
招待费	13,596,154.94	10,083,995.00
小车费	11,157,442.37	8,314,014.62
社会保险金	24,970,461.07	19,771,767.42
住房公积金	4,608,535.69	2,022,093.17
中介机构费用	752,330.00	677,461.96
税金	293,569.78	136,933.52
折旧费	12,779,510.37	10,836,349.40
摊销费	13,856,114.04	4,665,735.76
代理费	4,780,725.66	3,224,890.95
工会经费及职工教育经费	6,634,376.03	5,545,500.77
租赁费	15,173,942.68	8,315,388.81
广告宣传费	22,270,405.83	17,254,280.00
劳务费	24,646,645.34	20,166,275.69
其他	78,006,413.59	49,216,167.23
合计	465,328,568.05	371,040,914.26

(四十一) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
工资及补贴	90,100,774.18	70,769,216.65
办公费	8,565,775.40	8,434,597.00
差旅费	10,997,218.38	8,375,389.17
招待费	20,517,195.07	19,519,379.08
汽车费	11,258,166.97	9,102,216.93
社会保险金	12,448,925.29	11,183,619.89
住房公积金	5,025,066.75	5,525,385.58
中介机构费用	5,787,329.55	4,945,408.18
税金	10,136,538.60	7,508,397.02
折旧费	19,105,855.40	20,399,278.93
摊销费	9,335,002.37	6,892,968.25
租赁费	6,802,182.10	8,429,249.38
工会经费及职工教育经费	2,679,509.20	3,506,936.56
会务费	5,488,067.40	4,457,404.89
物业管理费	5,412,051.90	5,404,195.47
劳务费	2,244,024.71	4,127,810.56
其他	28,826,043.12	38,324,852.63
合计	254,729,726.39	236,906,306.17

(四十二) 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出	40,681,246.87	20,742,830.72
减：利息收入	10,467,121.95	8,272,446.82
汇兑损益	22,369.17	13,900.23
其他	2,859,086.97	1,437,911.73
合计	33,095,581.06	13,922,195.86

(四十三) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	(20,782,413.40)	28,707,499.61
存货跌价损失	9,579,416.61	1,699,032.24
固定资产减值损失	733,861.91	48,073.25
无形资产减值损失		4,198,795.18
合计	(10,469,134.88)	34,653,400.28

(四十四) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	(24,509,993.96)	7,018,372.90
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益 *	51,175.00	
套期工具		(1,532,174.98)
交易性金融负债 *	(1,070,225.00)	
合计	(25,580,218.96)	5,486,197.92

* 系期货合约公允价值变动损益。

(四十五) 投资收益

1、投资收益明细情况

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	9,982,401.72	5,516,613.59
权益法核算的长期股权投资收益	16,296,333.53	23,355,340.57
处置长期股权投资产生的投资收益	17,338,255.63	28,301,080.93
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	558,892.40	
处置交易性金融资产取得的投资收益	7,706,839.01	39,127,998.33
处置可供出售金融资产等取得的投资收益		35,667,513.21
套期保值 *1	(19,157,683.21)	40,773,744.78
其他 *2	10,470,658.03	
合计	43,195,697.11	172,742,291.41

*1 本期套期保值产生的投资收益属大宗商品贸易交易过程中平仓、交割环节所产生的收益，和大宗商品贸易差价抵销后的收益是 2,990,370.99 元。

*2 其他系本期处置国债回购业务、银行理财产品产生的投资收益。

2、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
山东丰源	4,845,000.00	3,135,000.00	本期现金分红增加
绵阳基金	2,640,792.70	464,896.19	本期现金分红增加
江苏三六五网络	2,483,726.40	931,397.40	本期现金分红增加
北京报联北广广告	12,882.62		本期新增现金分红
北京磨铁图书		985,320.00	本期无分红
合计	9,982,401.72	5,516,613.59	

3、按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
辽宁印刷	11,244,911.04	15,646,486.72	被投资单位本期净利润变动
辽宁天禹星	5,285,707.96	8,098,299.36	被投资单位本期净利润变动
国广东方	311,398.11		本期新增投资
北京华益维新	69,297.97		本期新增投资
怀新投资	45,652.94	(34,579.91)	被投资单位本期净利润变动
林内燃具	1,311.71		本期新增投资
通联新媒体	(502,634.40)	(354,865.60)	被投资单位本期净利润变动
西安通元开宝	(159,311.80)		本期新增投资
合计	16,296,333.53	23,355,340.57	

4、本公司本期投资收益的收回不存在重大限制。

(四十六) 营业外收入

1、营业外收入分项目情况

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	485,773.46	534,683.97	485,773.46
其中：固定资产处置利得	485,773.46	532,522.19	485,773.46
无形资产处置利得		2,161.78	
罚款收入和违约金收入	10,151,150.68	2,230,595.21	10,151,150.68
政府补助	6,835,931.71	6,552,584.37	6,835,931.71
盘盈利得	1,043.11		1,043.11
其他	4,764,684.83	4,335,767.95	4,764,684.83
合计	22,238,583.79	13,653,631.50	22,238,583.79

2、政府补助明细

项目	本期金额	上期金额
税收返还 *1	1,893,428.57	3,682,788.73
价格基金补贴 *2	3,000,000.00	
先进企业表彰 *3	1,040,000.00	
中小企业发展专项资金项目 *4	245,000.00	
品牌展会 *5	200,000.00	
服务业发展项目 *6	150,000.00	
龙头企业 *7	100,000.00	
名牌产品生产企业 *8	100,000.00	
家政网络平台建设 *9	13,333.34	
农产品现代流通网络建设专项资金 *9	94,169.80	
扶持“515”龙头企业		630,000.00
2009 年省级服务业专项资金		2,000,000.00
网络建设专项资金拨款		139,811.64
现代服务业发展基金		50,000.00
创意企业房租补贴		25,284.00
高层次人才优惠政策补贴		20,700.00
污水处理补贴		4,000.00
合计	6,835,931.71	6,552,584.37

* 1 根据西安曲江文化产业发展中心西曲文发[2011]81 号《西安曲江文化产业发展中心关于下达区内文化企业 2010 年度营业税补贴的通知》，对本公司之子公司陕西华商会展下发 2010 年度营业税补贴资金 1,680,347.73 元。

根据北京通州工业开发区总公司与北京华商圣锐签订的税收优惠协议书,对落户于通州工业开发区的单位给予税收优惠政策,本期返还北京华商圣锐相关税费 213,080.84 元。

*2 根据海口市价格调节基金管理委员会办公室发 2011 年 12 月 22 日《海口市价格调节基金管理委员会会议纪要（第五期）》，从政府价调基金中安排 2,000,000.00 元对本公司之子公司民生燃气进行政策性补贴。

根据海口市价格调节基金管理委员会办公室发 2011 年 4 月 2 日《海口市价格调节基金管理委员会会议纪要（第二期）》，从政府价调基金中安排 1,000,000.00 元对本公司之子公司民生燃气进行政策性补贴。

*3 根据西安高新区管委会西高新发[2011]14 号文《西安高新区管委会关于表彰 2010 年度先进企业的通报》，对本公司之子公司西安华商广告予以西安高新区 2010 年度营业收入 100 强企业奖励 1,040,000.00 元。

*4 根据陕西省中小企业促进局、陕西省财政厅陕中企规发[2010]162 号文《关于下达 2010 年省级中小企业发展专项资金项目计划的通知》，对本公司之子公司陕西黄马甲物流配送中心改造项目进行资助，陕西黄马甲物流于本期收到该项资金 245,000.00 元。

*5 陕西省商务厅于 2011 年 12 月支付华商会展品牌展会扶持资金 200,000.00 元。

*6 西安市财政局于 2011 年 12 月支付华商会展现代服务业发展资金 150,000.00 元。

*7 陕西省商务厅于 2011 年 12 月支付华商会展会展龙头企业资金 100,000.00 元。

*8 根据西安市人民政府市政发[2011]12 号《西安市人民政府关于对获得 2010 年质量强市先进区县质量管理奖名牌产品生产企业表彰奖励的通报》，对本公司之子公司陕西黄马甲给予 2010 年西安服务业名牌企业奖励 100,000.00 元。

*9 详见附注五（三十三）。

（四十七）营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	800,459.01	2,208,938.19	800,459.01
其中：固定资产处置损失	800,459.01	2,197,388.19	800,459.01
无形资产处置损失		11,550.00	
罚款支出	343,681.12	14,460.50	343,681.12
债务重组损失 *	1,532,038.76		1,532,038.76
公益性捐赠支出	389,946.20	4,761,952.00	389,946.20
盘亏损失	5,425.41		5,425.41
其他	1,175,299.77	642,325.32	1,175,299.77
合计	4,246,850.27	7,627,676.01	4,246,850.27

* 本期债务重组损失系根据辽宁省沈阳市中级人民法院执行裁定书（2003）沈法执字 186 号，本公司子公司华商传媒取得沈阳东北国际实业股份有限公司所有的位于沈阳市皇姑区崇山东路 71 号第六、七、八、九层的房屋建筑物，价值为人民币 11,087,961.24 元，用于抵偿欠华商传媒人民币 12,620,000.00 元的债务。

（四十八）所得税费用

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	110,182,974.38	156,820,592.99
递延所得税调整	(4,208,293.05)	(163,986.29)
合计	105,974,681.33	156,656,606.70

（四十九）基本每股收益和稀释每股收益的计算过

1、基本每股收益

基本每股收益 = $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2、稀释每股收益

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	255,775,436.21	231,856,479.27
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00
基本每股收益（元/股）	0.1881	0.1705

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
期初已发行普通股股数	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00
加：本期发行的普通股加权数		
减：本期回购的普通股加权数		
期末发行在外的普通股加权数	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公

司发行在外普通股的加权平均数计算:

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	255,775,436.21	231,856,479.27
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00
稀释每股收益（元/股）	0.1881	0.1705

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下:

项目	本期金额	上期金额
计算基本每股收益时期末发行在外的普通股加权平均数	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00
可转换债券的影响		
股份期权的影响		
期末普通股的加权平均数（稀释）	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00

(五十) 其他综合收益

项目	本期金额	上期金额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		(15,525,000.00)
小计		(15,525,000.00)
2.外币财务报表折算差额	(31,420.72)	
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	(31,420.72)	
合计	(31,420.72)	(15,525,000.00)

(五十一) 现金流量表项目注释

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
单位往来	92,432,471.86
代收代付款	140,067,702.75
利息收入	10,454,533.42
政府补助	6,835,931.71
押金、保证金	40,721,714.63
票据保证金	1,126,834.80
职工往来借款	18,054,024.99
其他	29,447,629.05
合计	339,140,843.21

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
付现管理费用	95,771,694.98
付现销售费用	85,588,214.95
单位往来	58,040,948.68
代收代付款	137,821,462.54
职工往来借款	40,281,174.21
押金、保证金	71,267,086.65
其他	32,149,937.86
合计	520,920,519.87

3、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
银行贷款咨询费	1,214,400.00
履约保证金	2,745,604.02
合计	3,960,004.02

(五十二) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	507,700,205.57	432,286,360.21
加：资产减值准备	(10,469,134.88)	34,653,400.28
固定资产折旧、投资性房地产摊销	98,339,240.22	87,576,377.29
无形资产摊销	5,253,472.33	5,382,010.38
长期待摊费用摊销	10,577,261.20	5,468,676.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“一”号填列)	314,685.55	2,208,938.19
固定资产报废损失(收益以“一”号填列)	32,881.05	13,649.36
公允价值变动损失(收益以“一”号填列)	25,580,218.96	(5,486,197.92)
财务费用(收益以“一”号填列)	41,917,746.79	20,742,830.72
投资损失(收益以“一”号填列)	(43,195,697.11)	(172,742,291.41)
递延所得税资产减少(增加以“一”号填列)	(2,441,199.82)	(8,483,831.92)
递延所得税负债增加(减少以“一”号填列)	(1,767,093.23)	(2,601,412.03)
存货的减少(增加以“一”号填列)	40,200,485.94	26,044,939.41
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	(43,118,773.95)	128,687,710.89
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	4,769,835.42	80,733,465.06
其 他		

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	633,694,134.04	634,484,624.82
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		
现金的期末余额	1,277,244,758.06	1,305,942,721.60
减：现金的期初余额	1,305,942,721.60	1,061,025,427.19
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	(28,697,963.54)	244,917,294.41

2、本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期金额	上期金额
一、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、处置子公司及其他营业单位的价格	12,250,000.00	
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	12,250,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	12,196,744.37	
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	53,255.63	
4、处置子公司的净资产	12,196,744.37	
流动资产	12,196,744.37	
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

3、现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现 金	1,277,244,758.06	1,305,942,721.60
其中：库存现金	386,610.25	444,640.13
可随时用于支付的银行存款	1,247,633,935.97	1,270,878,121.29
可随时用于支付的其他货币资金	29,224,211.84	34,619,960.18
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,277,244,758.06	1,305,942,721.60

六、关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 本公司的母公司情况

(金额单位: 万元)

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定 代表人	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(%)	本公司最终 控制方	组织机构代 码
上海新华闻	控股股东	有限公司	上海	周立群	实业投资、 资产经营 及管理、国 内贸易	50,000.00	19.65	19.65	财政部	70315230-X
中国华闻投资 控股有限公司	实际控制人	有限公司	北京	周立群	实业投资、 组织文化 交流、信息 咨询及服 务	120,000.00			财政部	71092906-8

(二) 本公司的子公司情况见附注四。

(三) 本公司的合营和联营企业情况附注五(十)。

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
上海渝富资产管理有限公司	并列第一大股东	56652574-6
深圳证券时报社有限公司	同属控股股东控制的公司	19227202-6
上海新黄浦置业股份有限公司	同属控股股东控制的公司	13234590-8
华圣集团	重大影响	22052873-9
《华商报》社	重大影响	43520077-3
新文化报社	重大影响	41276162-3
《钱经》杂志社	重大影响	75884058-0
陕西华路新型塑料建材有限公司	重大影响	71357965-7
《名仕》杂志社	重大影响	77994185-8
陕西华商印务有限责任公司	重大影响	71354374-2
重庆时报社	重大影响	45038774-0
陕西《大众文摘》杂志社	重大影响	71976842-4
大众生活报社	重大影响	E0125040-9
消费者导报社	重大影响	43520300-X
华商晨报社	重大影响	11756382-7
《淑媛》杂志社	重大影响	79079411-5
深圳华闻在线网络有限公司	同属控股股东控制的公司	67667441-9
咸阳日报社	重大影响	43563008-7

(五) 关联交易情况

1、存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、采购商品/接受劳务情况

(金额单位: 万元)

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
《华商报》社*1	购买版面	市场价格	36,728.34	64.34	36,808.70	68.52
新文化报社*2	购买版面	市场价格	5,020.00	8.79	4,550.00	8.47
华商晨报社*3	购买版面	市场价格	7,403.00	12.97	7,039.00	13.10
重庆时报社*4	购买版面	市场价格	7,223.16	12.64	4,898.60	9.12
大众生活报社*5	购买版面	市场价格	18.00	0.03	120.00	0.22
消费者导报社*6	购买版面	市场价格	614.76	1.07	221.99	0.41
陕西《大众文摘》杂志社*7	购买版面	市场价格	20.00	0.04	20.00	0.04
《名仕》杂志社*8	购买版面	市场价格	20.00	0.04	20.00	0.04

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
《钱经》杂志社*9	购买版面	市场价格	20.00	0.04	20.00	0.04
《淑媛》杂志社*10	购买版面	市场价格	20.00	0.04	20.00	0.04
证券时报社*11	支付相关成本	市场价格	15,661.72	94.21	14,019.20	95.31
深圳华闻在线网络有限公司*12	支付相关成本	市场价格	963.00	5.79	690.13	4.69

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
《华商报》社*1	提供印刷服务	市场价格	23,739.27	79.60	21,541.43	80.24
消费者日报社	提供印刷服务	市场价格	315.14	1.06	444.38	1.66
《华商报》社*1	代理发行	市场价格	7,915.73	100.00	7,646.82	100.00
《钱经》杂志社	代理发行	市场价格			0.49	0.03
《华商报》社	代理发行	市场价格	107.89	0.36		
消费者日报社	代理发行				6.19	0.34

*1 2007 年 1 月 15 日, 华商传媒之子公司华商数码、西安华商广告分别与《华商报》社签订广告设计制作与代理发布、报纸印刷及报纸发行等相关业务的独家经营权授权协议。授予的独家经营权期限为 30 年, 自 2007 年 1 月 1 日起至 2036 年 12 月 31 日止。

2011 年西安华商广告需每季度按《华商报》广告业务收入的 50.00% 向华商报社支付广告分成款。《华商报》社按 86.878 元/千印张~163.784 元/千印张的基准价格标准向承接《华商报》印刷业务的子公司支付印刷费用。《华商报》社按发行收入 73.20% 的标准向承接《华商报》发行业务的子公司支付发行费用。

*2 2007 年 1 月 20 日, 本公司之子公司吉林华商传媒与新文化报社签订广告、发行、印刷与纸张采购在内的全部经营性业务的独家经营权授权协议。授予的独家经营权期限为 30 年, 自 2007 年 1 月 1 日起至 2036 年 12 月 31 日止。依据 2011 年签订的《经营性协议补充协议》, 约定 2011 年吉林华商传媒应按《新文化报》广告业务收入的 21% 向新文化报社支付广告分成款, 且 2011 年吉林华商传媒向新文化报社支付的广告分成款不高于 5,020 万元。2011 年吉林华商传媒向新文化报社支付的广告分成款 5,020 万元。

*3 2007 年 12 月 28 日, 本公司之子公司辽宁盈丰与华商晨报社签订广告、发行、印刷与纸张采购在内的全部经营性业务的独家经营权授权协议。授予的独家经营权期限为 30 年, 自 2008 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。2008 年 1 月 1 日至

2010 年 12 月 31 日辽宁盈丰需每季度按《华商晨报》广告营业总额的 30%向华商晨报社支付广告分成款。2011 年 1 月 1 日至 2037 年 12 月 31 日辽宁盈丰需每季度按《华商晨报》广告营业总额的 20%向华商晨报社支付广告分成款。依据 2011 年签订的《经营性协议补充协议》，约定 2011 年辽宁盈丰应按《华商晨报》广告业务收入的 30%向华商晨报社支付广告分成款，2011 年辽宁盈丰向华商晨报社支付的广告款 7,403 万元。

*4 2007 年 11 月 25 日，本公司之子公司重庆华博与重庆时报社签订广告、发行、印刷与纸张采购在内的全部经营性业务的独家经营权授权协议。授予的独家经营权期限为 30 年，自 2008 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。2008 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日重庆华博需每季度按《重庆时报》广告营业总额的 26%向重庆时报社支付广告分成款；2013 年 1 月 1 日至 2037 年 12 月 31 日重庆华博需每季度按《重庆时报》广告营业总额的 18%向重庆时报社支付广告分成款。

依据 2011 年签订的《经营性协议补充协议》，约定 2011 年重庆华博应每年按《重庆时报》广告业务收入的 29%向重庆时报社支付广告分成款。保底费用维持长期经营性协议 3,500 万元不变。2011 年重庆华博向重庆时报社支付的广告分成款 7,223.16 万元。

*5 2007 年 11 月 25 日，本公司之子公司天津华商广告与大众生活报社签订《大众生活报》的广告、发行、印刷与纸质采购等经营性业务的独家经营权授权协议。独家经营期限 30 年，自 2008 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。按照协议，天津华商广告 2011 年支付大众生活报运营费用 18 万元。

*6 2011 年 1 月 1 日，本公司之子公司咸阳华商传媒与消费者导报社签订广告、发行、印刷与纸张采购在内的全部经营性业务的独家经营权授权协议。授予的独家经营权期限自 2011 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止。2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日期间，咸阳华商传媒应每季度按《今日咸阳》广告业务收入的 90%向消费者导报社支付广告分成款。

*7 2007 年 11 月 25 日，本公司之子公司北京盈捷与陕西《大众文摘》杂志社签订广告、发行、印刷等经营性业务独家经营的授权协议。授予独家经营权期限为 30 年，自 2008 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。

2009 年 6 月 1 日，本公司之子公司北京盈捷与本公司之子公司陕西黄马甲物流签订将《大众文摘》杂志的广告、发行、印刷等经营性业务授予其独家经营的授权协议。授予独家经营权期限为 28 年 7 个月，自 2009 年 6 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。按照协议，陕西黄马甲物流 2011 年支付陕西《大众文摘》杂志社运营费用 20 万元。

*8 2007 年 11 月 25 日，本公司之子公司北京盈捷与《名仕》杂志社签订广告、发

行、印刷等经营性业务独家经营的授权协议。授予独家经营权期限为 30 年，自 2008 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。按照协议，北京盈捷 2011 年支付《名仕》杂志社运营费用 20 万元。

*9 2007 年 11 月 25 日，本公司之子公司北京盈捷与《钱经》杂志社签订广告、发行、印刷等经营性业务独家经营的授权协议。授予独家经营权期限为 30 年，自 2008 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。按照协议，北京盈捷 2011 年支付《钱经》杂志社运营费用 20 万元。

*10 2007 年 11 月 25 日，本公司之子公司北京盈捷与《淑媛》杂志社签订广告、发行、印刷等经营性业务独家经营的授权协议。授予独家经营权期限为 30 年，自 2008 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止。按照协议，北京盈捷 2011 年支付《淑媛》杂志社运营费用 20 万元。

*11 2006 年 07 月 31 日，本公司子公司时报传媒与证券时报社签订经营业务授权协议。证券时报社授予本公司有关《证券时报》的商业广告、财经信息的咨询策划、设计制作与代理发布等相关业务的独家经营权，同时授予本公司在经营上述业务时可以使用《证券时报》的商标和商誉的权利。授予的独家经营权期限为 30 年，自 2006 年 08 月 01 日至 2036 年 07 月 31 日止。本公司需每月按其经营《证券时报》业务收入的 35.00% 向证券时报社支付保障《证券时报》出版、发行相关成本的费用，全年累计不得低于 66,000,000.00 元。同时，本公司需向证券时报社支付 480,000,000.00 元作为本公司长期独家经营《证券时报》经营业务的履约保证金。

*12 2011 年 3 月 10 日，时报传媒与证券时报社的全资子公司深圳华闻在线网络有限公司（以下简称“华闻在线”）签订《创业板公司网络服务协议》，时报传媒委托华闻在线在证券时报网（www.stcn.com）编辑、制作、发布、维护有关创业板公司客户的相关业务，并支付华闻在线保障网站正常运行的网络发布费用，委托期限自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止，2011 年支付总额不超过人民币 1,000.00 万元。证券时报网是中国证监会指定的创业板信息披露的网站之一。

3、关联租赁情况

公司出租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	本期确认的租赁收益
华商传媒	华商晨报社	房产	2011 年 1 月 1 日	2011 年 12 月 31 日	市场价格	1,428,000.00

4、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海新华闻*1	民生燃气	3,000 万	2006 年 3 月 5 日	2012 年 3 月 4 日	否

5、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

(金额单位: 万元)

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	《华商报》社	81.76		102.22	
	消费者导报社	76.61		57.43	
预付账款					
	重庆时报社			19.30	
	华商晨报社	32.00		78.00	
其他应收款					
	华圣集团			2,305.00	1,825.00
	《钱经》杂志社	11.40			
	《淑媛》杂志社	19.00			
	大众生活报社	13.39		7.75	0.39
	消费者导报社	9.91	0.50	9.91	0.50
	咸阳日报社			200.00	
其他非流动资产					
	《华商报》社	600.00		600.00	
	华商晨报社	500.00		500.00	
	重庆时报社	500.00		500.00	
	消费者导报社	500.00		300.00	
	证券时报社	48,000.00		48,000.0	

上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
------	-----	------	------

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款			
	《华商报》社	575.13	527.48
	新文化报社	311.00	
	重庆时报社	105.00	
	华圣集团	30.00	24.00
	陕西《大众文摘》杂志社	57.49	
	消费者导报社	153.86	107.03
	《钱经》杂志社	1.87	
	证券时报社	2,196.95	2,798.86
	华闻在线	122.63	188.88
其他应付款			
	华商晨报社	10.00	
	陕西《大众文摘》杂志社	13.80	
	《华商报》社	11.17	
	陕西华商印务有限责任公司	249.20	249.20

七、或有事项

本公司无需要披露的或有事项。

八、承诺事项

(一) 重大承诺事项

其他重大财务承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司及子公司用于借款抵押的资产情况如下：

单位：人民币万元

抵押权人	借款余额	抵押物名称	抵押合同	评估价	抵押物账面价值
中行海南省分行 *	72,711,392.41	海口第二气源厂项目土地使用权及地上附着物	琼 中 银 2010 年 公 司 抵 字 第 12 号		56,229,868.87

* 本公司之子公司民生燃气于 2010 年 8 月 23 日与中国银行股份有限公司海南省分行签订六年期固定资产借款合同，借款金额为人民币 72,711,392.41 元，实际放款日期 2011 年 3 月 25 日，借款期限为 6 年，借款利率为中国人民银行发布的同档次贷款基准利率下浮 5%，本公司之子公司民生燃气提供第二气源厂的土地使用权及地上

附着物进行抵押，本公司提供连带责任还款保证。

(二) 前期承诺履行情况

本公司无需要披露的前期承诺事项。

九、资产负债表日后事项

2012 年 3 月 6 日，本公司第五届董事会第二十二次会议通过 2011 年度利润分配预案，每 10 股分配现金股利 0.2 元（含税），不以公积金转增股本，该方案需股东大会审议通过方可实施。

除上述事项外，本公司不存在其他需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项说明

(一) 租赁

1、经营租赁租出

经营租赁租出资产类别	期末账面余额	期初账面余额
房屋及建筑物	43,815,890.19	20,962,456.66
合计	43,815,890.19	20,962,456.66

(二) 以公允价值计量的资产和负债

单位：人民币元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益		计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的减 值	期末金额
金融资产		金融资产金额	公允价值变动损益			
1.以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产（不含衍生金融资产）	64,271,954.88	96,229,040.00	(24,561,168.96)			135,939,825.92
2.衍生金融资产（套期保值）	(6,266,688.23)	6,266,688.23	51,175.00			51,175.00
金融资产小计	58,005,266.65	102,495,728.23	(24,509,993.96)			135,991,000.92
金融负债			1,070,225.00			1,070,225.00

(三) 其他需要披露的重要事项

(1) 2008 年 12 月 5 日, 本公司收到海口市人民政府海府函〔2008〕198 号“关于收回(征收)长流油气项目相关土地及海域使用权的函”。因城市规划的调整, 本公司长流油气项目相关土地及相应的海域使用权已纳入海口市城市整体规划及海口市港口整体规划, 海口市人民政府决定收回(征收)长流油气项目相关土地及海域使用权, 对土地及地上建筑物、海域使用权按有关规定给予补偿。鉴于海口港整体建设的业主单位为海南港航控股有限公司, 本公司将与海南港航控股有限公司具体协商收购等相关事宜。目前双方正在协商中, 尚未完成该事宜。

截至 2011 年 12 月 31 日止, 长流油气项目相关土地账面原值为 8,484.09 万元, 账面净值为 7,114.64 万元; 地上建筑物等固定资产账面原值为 23,937.58 万元, 账面净值为 17,213.32 万元。土地及地上建筑物等固定资产合计账面原值为 32,421.67 万元, 已计提减值准备 1,200 万元, 账面净值为 24,327.96 万元。因相关资产还需经过审计和评估, 最终的收购价款和补偿结果尚存在不确定性, 本公司估计该事项不会对公司造成重大损失。

(2) 本公司之子公司民生长流 2005 年 6 月 20 日和海口市燃气集团公司(原海口市煤气管理总公司, 以下简称“海口燃气集团”)签订股权委托管理协议。海口燃气集团将所持有的本公司控股子公司管网公司 35.18%的股权全部委托给民生长流经营管理。海口燃气集团授权民生长流以股东身份参与管网公司的经营管理工作, 民生长流有权在管网公司股东会上以海口燃气集团的名义行使除涉及管网公司重组、股东变更、资产变卖和置入事项之外的经营议案的表决权, 民生长流享有托管股权的收益权等股东权益, 海口燃气集团不再参与管网公司的经营管理工作。此次股权托管期限为 10 年, 自 2005 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日止, 双方约定每年民生长流需向海口燃气集团支付 3,000,000.00 元股权托管费用。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露:

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	405,766,757.44	93.56	30,030,000.00	7.40	389,838,579.18	90.03	30,030,000.00	7.70
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1	9,195,081.92	2.12	8,481,669.26	92.24	8,951,811.25	2.07	8,222,347.87	91.85
组合小计	9,195,081.92	2.12	8,481,669.26	92.24	8,951,811.25	2.07	8,222,347.87	91.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	18,731,601.57	4.32	11,269,997.62	60.17	34,196,243.79	7.90	11,268,617.62	32.95
合计	433,693,440.93	100.00	49,781,666.88	11.48	432,986,634.22	100.00	49,520,965.49	11.44

2、其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	382,714,761.86	88.24	17,027.53	0.00	388,792,415.02	89.79	6,501,093.86	1.67
1-2 年(含 2 年)	7,115,406.37	1.64	6,502,367.72	91.38	451,766.93	0.10	20.00	0.00
2-3 年(含 3 年)	294,246.27	0.07	800.00	0.27	1,971,308.62	0.46	1,465,909.98	74.36
3-4 年(含 4 年)	1,896,464.78	0.44	1,589,509.98	83.81	13,695,349.94	3.16	13,692,947.94	99.98
4-5 年(含 5 年)	13,693,847.94	3.16	13,693,247.94	100.00	18,668,132.54	4.31	18,453,332.54	98.85
5 年以上	27,978,713.71	6.45	27,978,713.71	100.00	9,407,661.17	2.18	9,407,661.17	100.00
合计	433,693,440.93	100.00	49,781,666.88	11.48	432,986,634.22	100.00	49,520,965.49	11.44

其他应收款种类的说明:

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
时报传媒	254,191,111.11			内部公司不计提
民生燃气	76,515,105.33			内部公司不计提
上海鸿立	30,021,727.00			内部公司不计提
民生金鼎	5,000,000.00			内部公司不计提
海南渠联通实业有限公司	12,980,000.00	12,980,000.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价值
海南建梅发实业有限公司	17,050,000.00	17,050,000.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价
北京中视	10,008,814.00			内部公司不计提
合计	405,766,757.44	30,030,000.00	7.40	

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	340,550.67	0.08	17,027.53	21,877.24	0.01	1,093.86
1—2 年	21,877.24	0.01	2,187.72	200.00		20.00
2—3 年				616,000.00	0.14	123,200.00
3 年以上	616,000.00	0.14	246,400.00	1,500.00		600.00
4—5 年	1,500.00	0.00	900.00	537,000.00	0.12	322,200.00
5 年以上	8,215,154.01	1.89	8,215,154.01	7,775,234.01	1.80	7,775,234.01
合计	9,195,081.92	2.12	8,481,669.26	8,951,811.25	2.07	8,222,347.87

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
内部公司往来	6,013,386.71			内部公司不计提
海南杰海实业有限公司	1,270,000.00	1,270,000.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价
广西南方投资有限公司	2,275,000.00	2,275,000.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价
广西容县容州宾馆有限责任公司	4,225,000.00	4,225,000.00	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价
金兆典当行	70,637.79	70,637.79	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价
汇海典当行公司	2,072.19	2,072.19	100.00	预计未来现金流量现值低于其账面价
职工借款	3,427,287.64	3,427,287.64	100.00	公司员工个人欠款，确定不可回收
职工借款	1,448,217.24			公司员工个人欠款，确定可回收
合计	18,731,601.57	11,269,997.62	60.17	

3、本期无转回或收回其他应收款情况。

4、本报告期无实际核销的其他应收款。

5、期末其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)	性质或内容
时报传媒	子公司	254,191,111.11	1 年以内, 1 至 2 年, 3 至 4 年	58.61	内部往来款
民生燃气	子公司	76,515,105.33	1 年以内	17.64	内部往来款
上海鸿立	子公司	30,021,727.00	1 年以内	6.92	内部往来款
海南建梅发实业有限公司	第三方	17,050,000.00	5 年以上	3.93	货款
海南渠联通实业有限公司	第三方	12,980,000.00	4 至 5 年	2.99	货款

7、应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款 总额的比例(%)
时报传媒	子公司	254,191,111.11	58.61
民生燃气	子公司	76,515,105.33	17.64
生龙广告	子公司	1,796,579.21	0.41
民享物业	子公司	3,146,807.50	0.73
上海鸿立	子公司	30,021,727.00	6.92
北京中视	子公司	10,008,814.00	2.31
民生泰信	子公司	40,000.00	0.01
民生金鼎	子公司	5,000,000.00	1.15
民生隆元	子公司	1,030,000.00	0.24
合计		381,750,144.15	88.02

(二) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
联营企业：												
国广东方	权益法	71,750,000.00		72,061,398.11		72,061,398.11	44.18	44.18				
权益法小计		71,750,000.00		72,061,398.11		72,061,398.11						
子公司：												
民生燃气	成本法	603,386,095.16	603,386,095.16			603,386,095.16	99.88	99.88				18,977,200.00
华商传媒	成本法	321,909,880.96	321,909,880.96			321,909,880.96	61.25	61.25				183,750,000.00
时报传媒	成本法	84,000,000.00	84,000,000.00			84,000,000.00	84.00	84.00				50,400,000.00
民享投资	成本法	169,356,566.91	169,356,566.91			169,356,566.91	98.79	98.79				38,528,100.00
北京中视	成本法	1,116,460.42	1,116,460.42			1,116,460.42	95.00	95.00				
上海鸿立	成本法	196,000,000.00	196,000,000.00			196,000,000.00	98.00	98.00				
新海岸置业	成本法	75,946,680.16	75,946,680.16			75,946,680.16	83.50	83.50				10,020,000.00
丰泽投资	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00			50,000,000.00	50.00	50.00				
民生长流	成本法	15,116,359.02	15,116,359.02			15,116,359.02	2.76	2.76				
成本法小计		1,516,832,042.63	1,516,832,042.63			1,516,832,042.63						301,675,300.00
合计		1,588,582,042.63	1,516,832,042.63	72,061,398.11		1,588,893,440.74						301,675,300.00

(三) 营业收入和营业成本

1、营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	214,501,371.62	168,652,125.83
其他业务收入	9,439,545.16	3,820,944.59
营业成本	208,794,742.54	172,312,976.94

2、主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
大宗商品贸易	214,501,371.62	204,038,937.85	168,652,125.83	172,312,976.94
合计	214,501,371.62	204,038,937.85	168,652,125.83	172,312,976.94

3、主营业务（分地区）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南地区	214,501,371.62	204,038,937.85	168,652,125.83	172,312,976.94
合计	214,501,371.62	204,038,937.85	168,652,125.83	172,312,976.94

4、公司前五名客户的主营业务收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部主营业务收入的比例(%)
海南大印集团有限公司	138,561,327.35	64.60%
海南大棒贸易有限公司	50,748,672.58	23.66%
海航东银期货有限公司	25,191,371.69	11.74%
合计	214,501,371.62	100.00%

(四) 投资收益

1、投资收益明细

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	301,675,300.00	148,806,600.00
权益法核算的长期股权投资收益	311,398.11	
处置交易性金融资产取得的投资收益	189,294.01	624,781.00
套期保值 *1	(8,897,049.76)	11,427,070.00
其他 *2	1,479,855.36	
合计	294,758,797.72	160,858,451.00

*1 本期套期保值产生的投资收益属大宗商品贸易交易过程中平仓、交割环节所产生的收益，和

大宗商品贸易差价抵销后的收益是 1,565,384.01 元。

*2 其他是国债回购业务取得的投资收益。

2、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
华商传媒	183,750,000.00	91,875,000.00	本期分红增加
时报传媒	50,400,000.00		本期新增分红
民享投资	38,528,100.00		本期新增分红
民生燃气	18,977,200.00	56,931,600.00	本期分红减少
新海岸置业	10,020,000.00		本期新增分红
合计	301,675,300.00	148,806,600.00	

3、按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
国广东方	311,398.11		本期新增投资
合计	311,398.11		

本公司投资收益汇回无重大限制。

(五) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	272,716,164.37	141,036,002.90
加：资产减值准备	260,701.39	(16,972,830.30)
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,169,549.04	9,133,525.59
无形资产摊销	48,906.90	214,133.64
长期待摊费用摊销	30,000.00	20,000.00
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)	92,114.35	8,266.99
固定资产报废损失 (收益以“－”号填列)		
公允价值变动损失 (收益以“－”号填列)	2,839,325.00	2,997,950.24
财务费用 (收益以“－”号填列)	6,622,204.45	9,071,406.26
投资损失 (收益以“－”号填列)	(294,758,797.72)	(160,858,451.00)
递延所得税资产减少 (增加以“－”号填列)		
递延所得税负债增加 (减少以“－”号填列)		
存货的减少 (增加以“－”号填列)	84,660,456.90	(26,047,164.52)

项 目	本期金额	上期金额
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	(956,806.71)	106,853,029.58
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	72,141,123.98	(101,193,974.78)
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	152,864,941.95	(35,738,105.40)
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		
现金的期末余额	204,391,287.83	112,445,142.01
减：现金的期初余额	112,445,142.01	60,736,894.22
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	91,946,145.82	51,708,247.79

十二、补充资料

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	17,023,570.08	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,835,931.71	
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
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	(1,532,038.76)	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		

项目	本期金额	说明
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期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	(6,843,829.52)	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	10,230,478.39	
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	13,002,526.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	(10,777,053.09)	
少数股东权益影响额（税后）	(874,295.05)	
合 计	27,065,289.88	

（二）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	10.04	0.1881	0.1881
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.98	0.1682	0.1682

（三）公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1、金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	期末余额 (或本期金额)	期初余额 (或上期金额)	变动比率	变动原因
交易性金融资产	135,991,000.92	64,271,954.88	111.59%	主要是本公司本期新增基金投资
应收票据	8,516,282.82	1,868,825.00	355.70%	主要是本期接受客户票据增加
其他流动资产		126,017,699.11	(100.00%)	主要是本期期末无被套期项目
长期股权投资	1,123,845,865.86	516,531,118.59	117.58%	主要系本期本公司之子公司上海鸿立、北京盈通新增对外长期股权投资
投资性房地产	43,815,890.19	20,962,456.66	109.02%	主要系本公司之子公司时报传媒新增房地产出租业务
在建工程	76,686,973.19	56,560,747.19	35.58%	主要系本期海口天然气工程增加
长期待摊费用	27,238,472.42	19,543,819.95	39.37%	主要系本公司之子公司华商卓越新增户外广告牌
短期借款	483,339,031.84	162,600,000.00	197.26%	主要系本期新增银行借款所致
交易性金融负债	1,070,225.00			主要系本期期末期货合约公允价值变动形成
应付票据		3,756,116.00	(100.00%)	本期票据支付业务减少
应付利息	845,875.59			本期计提银行短期借款利息
其他流动负债		6,266,688.23	(100.00%)	被套期项目本期完成交割
递延所得税负债	54,956.40	1,822,049.63	(96.98%)	本期华商传媒股票投资期末公允价值回落,相应的递延所得税负债冲回
财务费用	33,095,581.06	13,922,195.86	137.72%	本期借款增加
资产减值损失	(10,469,134.88)	34,653,400.28	(130.21%)	本期收回以前年度金额较大的其他应收款,相应的资产减值准备转回
公允价值变动收益	(25,580,218.96)	5,486,197.92	(566.26%)	本期本公司之子公司华商传媒投资的股票期末公允价值下降
投资收益	43,195,697.11	172,742,291.41	(74.99%)	主要系本期套期保值投资收益下降
营业外收入	22,238,583.79	13,653,631.50	62.88%	本期收到违约金增加
营业外支出	4,246,850.27	7,627,676.01	(44.32%)	本期公益性捐赠减少
所得税费用	105,974,681.33	156,656,606.70	(32.35%)	本期西安市地方税务局确认本公司之子公司西安华商广告2009年度、2010年度所得税减按15%计征。

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2012 年 3 月 6 日批准报出。

第十三节 备查文件目录

备查文件包括：

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在中国证监会指定报纸《证券时报》及《中国证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上述文件原件备置地点为海南省海口市海甸四东路民生大厦公司董事会秘书处。

华闻传媒投资集团股份有限公司董事会

董事长：温子健（签字）

二〇一二年三月八日