

证券代码：002181

证券简称：粤传媒

公告编号：2016-062

# 广东广州日报传媒股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

## 1、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

公司简介

股票简称	粤传媒	股票代码	002181
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	钟华强董事长代行董事会秘书职责	卢响莹	
电话	020-83569319	020-83569319	
传真	020-83569332	020-83569332	
电子信箱	ycm2181@gdzrb.com	ycm2181@gdzrb.com	

## 2、主要财务数据及股东变化

### (1) 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	501,794,435.84	669,788,708.33	-25.08%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-83,292,933.01	34,586,927.25	-340.82%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-67,914,538.38	40,716,070.41	-266.80%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-209,972,049.33	-82,985,136.86	-153.02%
基本每股收益（元/股）	-0.0717	0.0298	-340.60%
稀释每股收益（元/股）	-0.0717	0.0298	-340.60%
加权平均净资产收益率	-2.17%	0.79%	减少 2.96 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	4,562,404,428.78	4,526,085,562.93	0.80%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,797,448,263.10	3,880,578,041.31	-2.14%

### (2) 前 10 名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数						70,812
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持普通股数	持有有限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	

			量		股份状态	数量
广州传媒控股有限公司	国有法人	47.34%	549,688,342			
广州大洋实业投资有限公司	国有法人	18.21%	211,407,711			
叶玫	境内自然人	1.05%	12,170,674	12,170,674	质押	5,530,674
					冻结	12,170,674
福建省华兴集团有限责任公司	国有法人	0.86%	9,970,850			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.71%	8,277,600			
中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	其他	0.47%	5,439,343			
上海埃得伟信投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	0.40%	4,679,666	4,679,666	质押	71,666
					冻结	4,679,666
乔旭东	境内自然人	0.29%	3,342,618	3,342,618	冻结	3,342,617
李丹	境内自然人	0.26%	2,993,307			
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.19%	2,217,300			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.广州大洋实业投资有限公司为广州传媒控股有限公司全资子公司，两者为一致行动人；2.叶玫、上海埃得伟信投资中心（有限合伙）两者为一致行动人；3.其他股东之间的关联关系未知，是否为一致行动人也未知。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	李丹通过投资者信用账户持有公司股份 2,931,007 股；徐美芳通过投资者信用账户持有公司股份 2,134,233 股。					

**(3) 前 10 名优先股股东持股情况表**

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

**(4) 控股股东或实际控制人变更情况**

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

### 3、管理层讨论与分析

#### （一）宏观经济形势

当前，国际环境复杂严峻，我国面临持续的经济下行压力，改革转型任务艰巨。报告期内，我国经济总体运行平稳，2016年7月16日，国家统计局发布2016年上半年国内生产总值（GDP）初步核算结果，上半年国内生产总值340,637亿元，按可比价格计算，较上年同期增长6.7%，较去年同期增幅回落0.3%。在中国经济进入新常态的背景下，经济下行压力未来仍将持续。

#### （二）传媒行业发展情况

据尼尔森网联广告监测数据显示，2016年上半年，受资讯模式转变的冲击，我国主流报纸媒体的广告面积减幅普遍超过30%，呈现出大幅萎缩的状态。援引央视市场研究媒介智讯(CTR)的监测数据：2016年上半年中国整体广告市场同比增长0.1%，但传统广告市场同比下降6.2%，新媒体广告对市场的向上拉动力增强。其中，电视刊例收入同比下降3.8%，报纸和杂志的刊例收入分别同比下降41.4%与29.4%；传统户外刊例收入同比减少3.6%，广告面积减少11.0%；互联网刊例收入、影院视频刊例收入、商务楼宇视频刊例收入则分别同比增加26.9%、77.2%与23.1%。

近年来，互联网、移动通信、大数据、云计算等现代信息技术的迅猛发展和深度应用改变了媒体传播的方式，进而引发了媒体格局的剧烈变革，传统媒体和新兴媒体的优势互补与融合发展已成为时代的课题。在媒体融合的时代背景下，一方面，各类新媒体新业态快速成长并日益成熟，以其即时性、交互性及分众化的特点契合了“互联网+”时代的信息传播趋势和受众需求；另一方面，传统纸媒亦迎来了挑战与机遇并存的转型变革期，既要接受新兴媒体的巨大冲击，结构调整进一步深化，又要加快应用新媒体技术的步伐，丰富多业态产品矩阵，创新多层次盈利模式，从传统平面媒体向立体多样、融合发展的现代传媒企业转型。

#### （三）公司经营情况回顾

面对“互联网+”的时代浪潮，身处风起云涌的媒体变革之局，公司深刻认识到：只有看清媒体格局的深刻变化，创新经营理念，努力创造新的业务增长点，才能在求变、求新的媒体融合中赢得未来。

报告期内，公司纸媒广告、发行、印刷等主体业务稳健经营，既有优势得以巩固，创新经营亮点初现；因受公司于2014年并购的子公司香榭丽业绩亏损的影响，公司合并报表营业总收入50,179.44万元，同比下降25.08%；实现营业利润-6,848.54万元，同比下降254.83%；利润总额-8,493.77万元，同比下降322.84%；归属于母公司所有者的净利润-8,329.29万元，同比下降340.82%。面对艰巨的挑战，公司董事会、管理层及全体员工迎难而上，砥砺前行，努力克服不利因素的影响，在全面整合内外资源、创新经营模式及挖掘业务潜力等方面取得了一定的进展。

##### 1. 广告板块进一步强化资源整合，挖掘新的业务增长点，继续保持领先地位

报告期内，公司灵活运用多种方式，促进内外部资源的优化配置。在整合内部资源方面，将《广州日报》主报版面、各子报子刊、大洋网等资源集中建立媒体库，形成资源共享平台；在整合外部资源方面，与DSP程序化购买领军广告公司悠易互通、视频广告公司影谱科技，以及户外广告公司开展融媒营销和跨界合作；通过与新媒体等相关渠道建立合作以丰富媒体组合，寻求多方共赢，搭建全媒体营销平台，力争成为全案服务的立体化综合营销平台运营商；在活动营销方面，以市场化运作为理念，多样化产出为形式，创新化营销为手段，新成立活动营销运营部，结合媒体资源推出各种线下活动营销策划案。据尼尔森网联监测数据显示，2016年1-6月广州日报总体刊例广告收入在业内继续位居前列，地产、汽车、旅游、家居等11个行业的刊例广告收入位列全国综合性日报前茅，其中旅游、娱乐休闲等行业位居首位。公司资源整合和营销手段创新已初见成效。

##### 2. 发行板块大力发展电商物流，整合线上线下服务，探索多元化经营

报告期内，作为全国首家荣获国家4A物流企业资质的报业发行企业，公司之子公司广州日报报业经营有限公司实现了多元化业务发展的新突破，物流信息平台项目获得广州市工信委的立项支持。在电商物流业务方面，以天猫商超618网购大促

为例，广报经营销售分公司3天货量超过20万件，广佛两地发行站日均到站超5.5万件，同比增长近130%，配送能力显著提升；在增值业务服务方面，次日达、当日达、极速达及冷链配送等增值服务的种类和业务范围不断扩大；在线上线下一体化运作方面，销售分公司将实体店宅之便和广州日报报业商城、广州日报电商打通，搭建综合性的销售和服务平台，开展包括零售渠道销售、门店销售、网上商城、微信商城等渠道在内的多“网”联动销售模式。此外，销售分公司继续通过空调深度清洗服务、家用盘纸销售、桶装水业务等措施拉动非报业务，带来明显成效。

### 3. 新媒体板块实现业务延伸，积极创新业务模式，探索媒体融合与跨界融合

报告期内，公司新媒体板块的业务创新颇有亮点：在网站建设方面，大洋网完成了全新改版，强化特色栏目及原创产品，通过打造优质内容以提升网站访问量、用户黏度和品牌影响力；在互联网移动化转型方面，作为大洋网移动化转型推出的第一款APP，“广报汇”现已完成2.1版本的更新上线，新版“广报汇”获得广州市工信委的立项支持，涵盖新闻、政务、社区及电商四大业务，致力于打造带有媒体属性的电子商务公共服务平台，可为大洋网整合营销提供有力的平台支撑；在视频直播平台研发方面，大洋网开发了跨平台多媒体直播系统“大洋直播”平台，经新闻、党政等部门进行多场直播使用后，已获得广泛好评，现阶段正在推进商业版本的开发工作；在电商业务方面，大洋网成立了“大洋电商”频道，利用传媒优势为活动提供宣传主阵地，并提供创意与策划支持；在新闻作品版权保护方面，大洋网已着手进行新闻作品版权保护与应用平台的开发工作，以技术手段规范版权认证、侵权监控、维权佐证等流程，构建新闻作品版权大数据，促进传媒产业和内容产业市场化的健康发展。

### 4. 系列报板块稳守市场占有率，布局非报业务领域，积极探索盈利新模式

报告期内，羊城地铁报致力于转型探索，积极打造“M+”媒体融合平台，目前M+项目已进入实质性运营阶段，效果初显。首批4家“M+”体验店已于2016年1月5日正式开业运营。先锋报业致力体育产业的项目开发及转型尝试：上半年，完成了广州体面体育科技有限公司、北京先锋赛讯科技有限公司注册，体面APP拍卖平台已于6月初上线，先锋赛讯将于下半年开通。社区报坚持向“圈层”媒体转型，用特刊出版成功进入跑步圈，线上运营微信公号“跑步派”和“亲子乐动会”，线下承接了“花城爱家”社区活动，目前已经成功举办了2场。老人报重点利用电商与旅游项目创收：上半年重点推进了老年产品销售项目，成立了老年电商公司“乐龄购电子商务有限公司”，目前销售额增长迅速；旅游方面，同时推出“专享游”项目，整合旅行社、景点资源为中老年人团体订制专属旅游线路，市场认同度持续攀升。广州文摘报5月开始零售提价后，市场反馈平稳，为下半年的订阅提价奠定了基础；此外，努力探寻盈利模式的新突破，利用微信公众号的影响力，主动与政府部门加强合作，开设专题栏目，取得了良好的效果。舞台与银幕在稳守市场占有率的基础上，尝试开拓非报收入新模式，积极与演出公司洽谈，摸索商演的经营模式。新现代画报在市场环境非常严峻的情况下，仍然保持了一线品牌在画报的投放，同时通过活动积极创收。美食导报重点尝试运营官方微信商城和农餐对接买手平台，并首度试运行生鲜食材，计划将于年底前争取完成平台搭建，试水资本运营。读好书保持上半年每月持续盈利，同比实现利润较大幅度的增长，实现了经营业绩质的改变。

### 5. 重点项目推进顺利，为公司后续发展奠定坚实基础

2015年底，作为公司发展转型战略布局的重大举措之一，粤传媒以7.1955亿元竞得琶洲黄金地块，与众多互联网巨头一起入驻广州市重点开发建设的琶洲互联网创新集聚区，进一步提升了公司在业界的影响力和传播力，也标志着公司多元化投资战略转型迈出了新步伐。目前，粤传媒大厦（暂定名）已完成了收地、商业策划报告、项目立项可行性认证、备案和设计详询等工作，力争今年年底前开工。

印务中心空调系统改造项目于2016年4月正式进场施工，目前该项目已基本完成。项目完成后将促进公司安全和绿色生产，进一步降低能源消耗。

2016年7月，全国首个专业跨境电商行业展——2016中国（广州）国际跨境电商展览会暨跨境电商发展高峰论坛在广州举办。作为主办方之一，粤传媒与展览会组委会签署了战略合作协议，就本次展会的宣传策划工作展开深度合作；并作为发起者之一，发起成立中国国际跨境电商行业联盟，力求搭建中国跨境电商行业最大的资源整合平台。

此外，公司组织专门队伍，加强项目申报工作，积极争取政府各方面资源支持。报告期内，公司已组织31个项目申报政府各项专项资金，部分项目已经成功入选，部分项目资金已到账。

## 6. 全面加强经营考核，开展挖潜增效工作，提升精细化管理水平

报告期内，公司以“挖潜增效”为指导思想，重点围绕修订考核方案及落实各分子单位经营指标两个方面强化经营考核工作。在财务方面，加强业绩跟踪与经营分析工作，及时关注业绩指标的达标情况；在人力资源方面，吸收一批优秀大学毕业生加入管理队伍，贮备培养年轻优秀人才，优化管理与员工激励机制，尤其是加强对广告营销人员与业务骨干的激励方案，有利于增强公司发展后劲；在资产管理方面，坚持以效益为导向，及时评估市场前景，迅速响应市场动态，积极盘活闲置资产；在经营协同方面，职能部门大力加强成本控制，合理调配内部资源，分流富余人员，全面提升公司的精细化管理水平。

### （四）未来发展展望

#### 1. 行业竞争格局和发展趋势

报告期内，受宏观环境及媒体格局变化的影响，报业媒体广告收入及版面整体呈现下滑态势。但是，作为传统媒体的代表，报业媒体具有高度的权威性和公信力，长期积累形成的庞大读者群体、广告主资源和自身强大的线下服务能力，在当前媒体融合的新局面下，仍保持着强大的生命力和活力。

复杂的经营形势和自身面临的具体困难并不能阻挡公司前进的步伐，在挑战和机遇并存的时代，公司转型发展的使命更加艰巨，方向更加清晰：公司将致力于立足传统优势，推动传统业务创新发展，坚定转型步伐，积极布局未来。

#### 2. 公司发展战略

公司按照“资源整合、媒体融合、转型升级”三位一体的发展战略，稳步推进各项工作，加快媒体转型、融合的步伐，积极推进广告、印刷、销售、系列报刊、新媒体、会展、电子商务和现代物流等板块的资源业务整合，建设一个共生、互生、再生的新型综合传媒企业。

#### 3. 重点经营计划

##### （1）广告业务板块：初步构建多元化全渠道广告平台

下半年，公司将继续深入探索广告业务转型升级，将线上与线下有机结合，为广告客户提供全案策划，满足客户全方位营销需求的同时，初步构建多元化全渠道广告平台，实践粤传媒“以媒为本，多元多赢”的战略布局。

① 持续加强活动营销的策划力度，充分整合内外部资源，为更多客户量身定做立体化、个性化活动策划，将广州日报的品牌影响力转化为实际的客流量，为客户提升销售业绩，从而带动广告和活动项目的营收；② 加强全案策划，积极发展融媒业务，通过融媒营销满足客户“广覆盖、深传播”的需求，推动公司广告业务转型；③ 利用广州日报的品牌影响力，搭建资源共享、跨界合作的平台，实现不同行业资源与消费群体的深度共享合作，创造多赢局面；④ 结合自身优势，加大力度尝试在更多行业开展会展业务，探索举办行业性论坛、节庆活动，吸引行业客户和消费者参与，拓宽收入来源。

##### （2）发行业务板块：发行物流双轨发展，向现代化大型物流公司迈进

公司将坚决落实“发行物流双轨发展”的战略，发挥自身的本土优势和服务优势，做强物流创造效益反哺发行网络建设，促进发行、物流协同发展，向现代化大型物流公司转型，力争将其培育成为公司的新增长板块。

在营销网络建设方面，将大力升级、优化物流配送流程，创新销售模式，建立包括物流、电商、仓储、运输、批发零售等的营销网络；在电商物流方面，将继续以电商服务平台为切入点，以城市“极速达限时送”和城市“极速达约时送”为特色，以城市电商冷链物流为核心，建设社区配套服务点、日常家居入宅家政配套服务等增值性服务的综合型一体化发行物流电商服务体系，致力于成为华南最佳城市物流配送服务商。

##### （3）印刷业务板块：构建全省乃至华南地区的综合性印刷平台

公司将着力对印刷业务进行优化，通过对资源和业务的整合和优化，构建全省乃至华南地区的综合性印刷平台。

在业务整合方面，公司将重新调配和整合槎头、太和两个印刷基地的印刷业务和生产人员，综合发挥各自的优势，因地制宜地建立报纸印刷基地、商业印刷及包装印刷基地。在业务方面，向印前制作和印后加工两端延伸书刊印刷价值链，巩固和扩大书刊印刷在商业印刷中的主导地位；推进商业包装印刷业务，通过开拓新业务领域，提高印量，创造利润。在生产管理方面，公司将继续加强管理，加强各部门成本核算和质量效率考核，提升节能降耗水平。

#### （4）新媒体业务板块：加强深度融合，建设区域平台

大洋网将以建设区域平台为方向加速前进，不断加强与广州日报及子报子刊的深度融合，并以此形成独特的传播风格，探索新的市场模式。

在内容建设方面，大洋网立足于策划更多具有本土特色的原创产品，打造优质内容，提升网站访问量、用户黏度和品牌影响力；在对外合作方面，与广州参考、人民日报、新华社等媒体平台合作，通过策划专题、制作多媒体产品等方式，把合作媒体生产的新闻产品在大洋网各端口进行传播，提升大洋网的内容传播力；在党政项目方面，推动党政合作项目从原来的立足于PC端主页和官方微博的发展方向，逐步开拓到兼容到移动端的产品研发，把“广报汇”全面纳入宣传平台梯队中，使其成为各政务项目推广、资讯传播和直播传输的一大平台；在大洋网已有的“新闻”和“政务”两大优势板块的基础上，融合信息时报E家通和粤传媒“宅之便”服务，引入“电商”和“社区”两大新板块，推进信息进社区，服务进社区，探索从媒体融合到跨界融合的飞跃。

#### （5）系列报刊板块：深耕垂直细分领域，不断开拓转型

下半年，各系列报将结合各自特点，在做好各自细分领域经营的同时，完善不同个性的电商平台，实现品牌变现，为未来少纸化乃至无纸化的发展趋势奠定基础。重新审视系列报的市场发展前景，用好优质资源，打造全覆盖、全链条的报刊服务体系。

其中，先锋报业将重点推进体面和先锋赛讯两款APP业务：体面APP的业务模式将由单一的拍卖调整为更能提高用户黏度、球迷参与度和以粉丝经济为核心的运营模式，与球星、名宿个体签约合作外，更多地开展与各俱乐部、国家各竞技项目部门进行具体的地推工作，包括诸如“冠军课堂”公开课、赛事结束后的现场竞拍/义拍、球迷众筹、现场粉丝1元购活动等等。先锋赛讯要争取在与中超俱乐部的合作中取得突破。

公司控股子公司地铁报公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，目前相关工作正在紧锣密鼓地推进。地铁报公司正从以报业经营为主，转型为“免费+渠道+互动体验”的运营模式，专注定位于地铁空间整体营销、传播服务的主流综合运营平台、互动生活平台。

#### （6）积极探索布局新业务板块

未来，公司将继续探索与业内的优势企业合作，进一步布局会展经济、户外广告、文化投资、电商等板块，开拓新业务空间，培育新的利润增长点。在电商业务的探索上，公司将以新的视角和决心，整合现有各类电商资源，探索一个基于现有优势、结合公司特色、符合公司战略发展需要的一体化电商平台，致力于成为公司的新增长点；在互联网彩票业务方面，公司一直密切关注国家的有关政策，将在政策允许的条件下，依托旗下专业体育媒体优势和雄厚的读者资源，积极探索和发展互联网彩票业务。此外，公司将充分利用资本市场融资平台，通过收购、股权投资、整合新媒体技术及业务等多种方式，发展新媒体业务，加速媒体融合转型的进程。

#### （7）不断开拓收入新途径

下半年，公司将继续开展内部挖潜增效，节约开支，降低管理成本。在对闲置资产进行评估的同时，积极探讨资产处置盘活途径；密切关注政府扶持项目的有关政策和动态，积极申报项目；梳理各分子公司、系列报应收未收款，激励和加大应收账款的回收力度；公司开展定员定岗定编与流程梳理工作，进一步理顺组织管理架构，明确部门职责、流程与人员配置，发挥人力资源的效益最大化。

### （五）面对的风险

#### 1. 项目投资风险

公司将采取多种可行的投资方式引进具有发展潜力的项目投资，挖掘新的利润增长点，进一步提高公司盈利能力。由于项目实施及经营过程中将会受到宏观政策、市场供求变化等因素影响，导致投资项目实施存在一定风险。为应对此类风险，公司将加强风险控制体系建设，预估未来存在风险，同时加强投资项目的投后管理，健全内控体系，提高风险的可控性。

## 2. 市场风险

受国内宏观经济下行压力和新兴媒体蓬勃发展的影响，公司平面媒体广告经营、报刊发行、报纸印刷等传统业务呈下滑态势；同时，公司的新媒体业务也面临着激烈的市场竞争，并受到宏观调控的影响，业务增速具有一定不确定性。公司将加快媒体融合转型，一方面对报纸细分市场进行挖潜，另一方面通过整合优化全媒体发布渠道，为客户带来更多增值服务，以提升公司对市场风险的抵抗力。

## 3. 整合风险

公司通过多种方式先后收购、设立和参股了跨地区、跨行业的公司和业务。随着公司经营规模和业务模式更为多样化，公司在经营决策、组织管理和风险控制上的难度亦会相应增加，在有效整合投后公司的经营、市场和客户资源，充分发挥协同效应方面存在一定的不确定性。公司将借助上市公司优势支持和优化参/控股公司的品牌运营、经营管理等，支持新业务加速发展。

## 4. 公司之子公司香榭丽未来可持续经营的风险

自2015年以来，公司之子公司香榭丽业绩呈现大幅亏损的状态，违约延付不断。目前香榭丽公司日常运营已基本处于停顿状态，现有广告业务收款迟缓，存在大量逾期未付款项，资金持续紧张，供应商已通过停播等手段向香榭丽公司主张权益。截至2016年7月31日，香榭丽有关（含提起、被提起）的诉讼和仲裁标的累计已达1.3亿元，香榭丽及其分公司的多个账户已经被冻结。香榭丽公司可持续经营存在重大的不确定性。

## 5. 利润承诺补偿的不确定性风险

报告期内，公司积极推进对香榭丽公司盈利承诺补偿义务人的利润承诺追偿工作，公司已聘请律师事务所，按照相关并购协议的安排，依据会计师事务所出具的相关报告，着手向香榭丽原股东提出未完成业绩承诺的补偿要求，并拟通过现金和股票的追偿，减少公司的实际损失。鉴于香榭丽部分原股东持有的尚处于三年限售期内的粤传媒股票存在质押情形，之后由于其债务担保纠纷等原因，导致股票被司法冻结，因此公司基于《现金及发行股份购买资产协议》、《现金及发行股份购买资产之盈利预测补偿协议》向盈利承诺补偿义务人主张盈利承诺补偿以及向相关当事人主张蓝岛案违约赔偿主张可能会遇到障碍。

## 4、涉及财务报告的相关事项

### （1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

### （2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### （3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

本报告期内，公司纳入合并范围的子公司23家，与上年度财务报告相比增加2家，变化的情况为在本报告期内新设立广州体面体育科技有限公司、广州乐龄购电子商务有限公司两家子公司。

**(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

适用  不适用