

北京探路者户外用品股份有限公司 2010 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 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。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人盛发强、主管会计工作负责人张成及会计主管人员吕沂海声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)	
总资产	543,057,438.06	533,237,204.18	1.84%	
归属于公司普通股股东的所有者权益 (或股东权益)	473,966,812.42	456,890,096.07	3.74%	
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	3.54	6.82	-48.09%	
	年初至报告期期末		比上年同期增减 (%)	
经营活动产生的现金流量净额	18,884,325.24		-24.18%	
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.14		-62.09%	
	报告期	比上年同期增减 (%)	年初至报告期期末	比上年同期增减 (%)
营业收入	100,787,924.56	56.60%	254,685,042.77	42.15%
归属于公司普通股股东的净利润	5,218,485.03	-18.04%	30,476,716.35	20.87%
基本每股收益 (元/股)	0.04	-38.84%	0.23	-9.80%
稀释每股收益 (元/股)	0.04	-38.84%	0.23	-9.80%
净资产收益率 (%)	1.11%	下降 4.48 个百分点	6.56%	下降 17.72 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	1.16%	下降 3.07 个百分点	6.10%	下降 21.63 个百分点

注：1、本表数据为公司合并报表数据；2、净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率按加权平均法计算；3、2010年4月公司以资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增后股本为13400万股，公司以13400万股作为权数计算报告期及年初至报告期期末的基本每股收益，遵循可比性原则，以上年同期5000万股（公司于2009年9月末才完成1700万股新股发行，因此新增加的1700万股份未纳入上年同期基本每股收益的计算权数）乘以2计10000万股作为权数重新计算上期同期的基本每股收益。

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
非流动资产处置损益	-22,365.64
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	1,806,986.97

所得税影响额	-322,373.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目	319,802.24
合计	1,782,050.34

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	7,046	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国工商银行－上投摩根内需动力股票型证券投资基金	4,066,329	人民币普通股
哥伦比亚大学	2,620,020	人民币普通股
山东中祥投资管理有限公司	1,690,838	人民币普通股
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	1,479,679	人民币普通股
中国工商银行－华安中小盘成长股票型证券投资基金	1,102,585	人民币普通股
中国建设银行－博时策略灵活配置混合型证券投资基金	999,961	人民币普通股
裕阳证券投资基金	999,911	人民币普通股
全国社保基金－零九组合	774,934	人民币普通股
中信证券股份有限公司	734,644	人民币普通股
中国农业银行－东吴价值成长双动力股票型证券投资基金	503,007	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
盛发强	42,570,194	0	0	42,570,194	股东承诺	2012-10-30
王静	19,101,500	0	0	19,101,500	股东承诺	2012-10-30
上海力鼎投资管理有限公司	10,533,838	0	0	10,533,838	股东承诺	2010-10-30
蒋中富	5,571,294	0	0	5,571,294	股东承诺	2012-10-30
李润渤	3,672,100	0	0	3,672,100	股东承诺	2012-10-30
王冬梅	2,387,666	0	0	2,387,666	股东承诺	2012-10-30
李小煜	2,261,500	0	0	2,261,500	股东承诺	2012-10-30
石信	3,646,830	0	0	3,646,830	股东承诺	2010-10-30
高红	1,193,830	0	0	1,193,830	股东承诺	2010-10-30
李宇辉	2,208,778	0	0	2,208,778	股东承诺	2010-10-30
高银珍	1,302,582	0	0	1,302,582	股东承诺	2010-10-30
肖功荣	1,585,696	0	0	1,585,696	股东承诺	2010-10-30
廖红涛	1,585,696	0	0	1,585,696	股东承诺	2010-10-30

冯铁林	407,700	0	0	407,700	股东承诺	2010-10-30
于慧海	385,000	0	0	385,000	股东承诺	2010-10-30
伍松林	362,400	0	0	362,400	股东承诺	2010-10-30
韩涛	113,300	0	0	113,300	股东承诺	2010-10-30
尹亮	113,300	0	0	113,300	股东承诺	2010-10-30
张成	113,300	0	0	113,300	股东承诺	2010-10-30
孙红	113,300	0	0	113,300	股东承诺	2010-10-30
李质辉	226,600	0	0	226,600	股东承诺	2010-10-30
盛晓舟	90,600	0	0	90,600	股东承诺	2012-10-30
范勇建	452,996	0	0	452,996	股东承诺	2010-10-30
合计	100,000,000	0	0	100,000,000	—	—

注：公司原董事会秘书范勇建先生因与家人两地分居、无法照顾家庭于 2010 年 6 月辞去公司董事会秘书职务，其所持股份自 2010 年 10 月 30 日解除限售后，将继续锁定至 2010 年 12 月 11 日方可解除锁定。

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司主要财务报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、应收账款余额较年初增长 74.36%，主要是公司直营销售持续增加，相应与商场在结账期内的应收结算款额增加所致。
- 2、预付账款余额较年初增长 642.79%，主要是公司按合同约定预付秋冬季产品采购款增加所致。
- 3、其他应收账款余额较年初增长 28.98%，主要是购买募投店铺，付款后尚未办理完毕资产验收及结算手续所致。
- 4、固定资产余额较年初增长 151.11%，主要是为改善管理效率以及研发生产管理人员的办公环境，购置锦秋国际 A 座 24 层房产所致。
- 5、应付职工薪酬余额较年初下降 100%，主要是 2009 年尚未发放的奖金、薪酬本期全部发放所致。
- 6、2010 年 1-9 月份营业收入较上年同期增长 42.15%，2010 年 7-9 月份营业收入较同期增长 56.60%，是因为公司经营拓展有力、市场持续扩大，收入持续增长。
- 7、2010 年 1-9 月份营业成本较上年同期增长 35.68%，2010 年 7-9 月份营业成本较同期增长 49.89%，为与公司收入增长相匹配的成本增加
- 8、2010 年 1-9 月份销售费用较上年同期增长 95.69%，2010 年 7-9 月份销售费用本报告期比同期增长 92.45%，主要是公司加强销售团队建设、对加盟商服务下沉，推进七大区建设、导致费用的增加；直营业务持续增长相对应的经营费用增加及市场推广投入所致。
- 9、2010 年 1-9 月份管理费用较上年同期增长 56.67%，2010 年 7-9 月份管理费用本报告期较上年同期增长 75.60%，主要是持续加强管理增加的行政管理费用及扩大研发投入结果所致。
- 10、2010 年 1-9 月份财务费用较上年同期下降 919.91%，2010 年 7-9 月份财务费用本报告期较上年同期下降 147.16%，主要原因是募集资金存款利息增加所致。
- 11、2010 年 1-9 月份销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长 43.14%，主要原因是公司销售收入的持续增长，收款额增加所致。
- 12、2010 年 1-9 月份现金及现金等价物净增加额较上年同期下降 122.58%，主要原因是本期购建固定资产投入额增加所致。

3.2 业务回顾和展望

一、公司主营业务经营情况及年度经营计划执行情况
 2010 年 1 月至 9 月公司实现营业总收入为 25468.50 万元，比去年同期增长 42.15%；营业利润为 3417.17 万元，比去年同期增长 10.17%；利润总额为 3632.09 万元，比去年同期增长 6.87%；净利润为 3047.67 万元，比去年同期增长 20.87%；净新开店共计 148 家，并完成 201 家店铺的信息系统建设（加上 2009 年度完成的 175 家店铺，公司已累计完成 376 家店铺的信息系统建设），基本符合公司在年度经营计划中的规划。截止 2010 年 9 月 30 日，“探路者”店铺数量已达 629 家，其中加盟店 540 家，直营店 89 家。
 上述财务指标的增长得益于公司主营业务发展良好，市场规模不断扩大，经营业绩持续提升。由于公司本年度全面加强市场

推广、推进七大销售区域建设等，销售费用及管理费用增长较快，因此营业利润的增长幅度小于销售收入的增长幅度。同时鉴于公司于 2009 年 12 月获得高新技术企业认证，报告期企业所得税税率为 15%，但在 2009 年前三季度仍依据原 25% 的税率预交了企业所得税（公司在 2009 年度全年所得税汇算清缴的过程中已按照高新技术企业 15% 的税率缴纳企业所得税），因此导致本期净利润的增长幅度显著高于利润总额的增长幅度。

在努力取得良好经营业绩的同时，公司的管理控制水平和运行效率更是得到了有效提升。公司通过七大销售区域的设立，扁平化销售渠道，建立落地式营销管理服务体系，开展深度营销，及时捕捉客户需求并快速响应；通过加强企业资源管理系统（ERP）、办公自动化系统（OA）、预算管理系统等信息系统的建设，利用信息化规范公司日常管理、业务审批流程，并围绕销售、研发、外包生产管理等重点业务环节，完善内部控制制度，加强募集资金的管理使用，持续提升供应链管理能力和研发设计实力；此外，公司还深入开展内部专项治理活动，结合北京证监局年度检查的指导意见，规范公司治理，加强内部控制，系统防范经营风险，取得了良好的成效，为公司未来的持续发展奠定了坚实基础。

随着公司经营业绩的持续增长，探路者也积极承担着更大的社会责任，持续关注并支持国内公益、环保、慈善事业的发展。公司第一时间开展玉树赈灾及支援甘肃舟曲灾区的行动，向灾区捐助急需的救灾物资等，并与中国扶贫基金会、瑞丽阳光基金以及日本国际协力机构一起在四川平昌县等地区开展扶贫活动。

二、未来经营重要风险因素、经营中主要困难以及公司应对措施

（一）加盟商的相关风险

公司主要采用直营店和加盟店结合的销售渠道。现阶段加盟商在公司产品销售及创利方面发挥重要作用，如果公司的重要加盟商发生变动，则可能会对公司的经营业绩造成不利影响；若部分加盟商的经营活动有悖于公司的品牌经营宗旨，或出现其经营活动不能契合公司经营理念的情形，则也可能对公司的品牌形象和未来发展造成不利影响。公司已通过与加盟商签订特许经营合同的方式，对加盟商日常运营的各个方面进行规范，并持续加强对加盟商管理，通过定期或不定期地对加盟商及其销售人员进行培训，提高其服务水平，并制定了较为完善的管理制度及扶持政策，引导加盟商积极开拓市场，提升经营业绩。

（二）行业竞争激烈的风险

中国的户外用品市场潜力巨大，但普及面还不高，随着更多国外品牌进入中国市场以及国内品牌实力的日益增强，市场竞争也越发激烈。对此公司将发挥上市公司的综合优势，不断巩固已在品牌、营销网络、研发创新、供应链管理以及职业化团队建设等方面取得的领先优势，精细化渠道管理，深化深度营销，并以锻造卓越品牌、为大众提供周全保护并且时尚的户外旅行用品、聚焦顾客需求并最大限度贴近服务为战略目标，力争持续赢得市场竞争的先机。

（三）注册商标被侵权以及产品款式被仿制的风险

公司的注册商标“探路者”为中国“驰名商标”，对公司的营销及竞争优势而言十分重要，如市场上出现对探路者商标的侵权事件，会影响公司的品牌形象及消费者对公司产品的消费意愿，从而对公司经营产生不利影响。同时，公司的研发设计中心为国内户外用品行业最大的研发设计中心之一，每年均会推出大量新款产品，如该等款式被竞争方仿制，则会直接分流公司的消费群体，对公司的市场营销产生不利影响。对此公司将继续致力于采取各种方法加强对探路者品牌、注册商标、产品设计的保护，严格防范上述侵权事件的发生，并借助于行政、诉讼等方式保护自身合法权益。

（四）净资产收益率下降的风险

公司首次发行股票成功、募集资金到位后，净资产大幅增加，且相当部分的募集资金将被用于固定资产投资，从而增加公司经营稳定性。但是，由于募投项目的效益逐步体现，公司的净利润在短期内无法达到与净资产的同步增长，从而在募集资金到位后的一段时间内，公司的净资产收益率无法恢复到上市前的水平。另外，固定资产的大幅增加将导致每年折旧费用的增加，如果公司利润的增长不能抵销折旧的增长，则将对公司净利润水平产生影响。

（五）委托加工成本及各类费用增加的风险

随着我国国内劳动成本的上升，如果原材料的价格和产品加工费也出现持续上涨的情形，则可能导致公司经营成本增加；同时，随着公司营业规模的扩大以及本年度七大销售区域的全面建设，报告期公司成本费用尤其是人力成本大幅提升，在完成公司本年度既定的战略规划目标后，需对各项成本费用的增长实施有效控制。目前，公司积累了较为丰富的原材料供应商资源，充分发挥生产商的专业性和规模经济优势，降低外包生产成本，并通过企业资源管理系统（ERP）、办公自动化系统（OA）、预算管理系统等信息系统的建设，增强公司的内部管理及财务规划控制能力，合理有效地控制公司各项成本费用增长。

（六）加工资源紧缺、供应不足的风险

随着我国人口结构的变化、农村青壮年劳动力占比降低、部分原在城市务工的农民工返乡务农；与此同时，中国品牌服饰企业的大量崛起，对服装加工资源需求大幅增加造成了服装加工企业生产能力面临短缺供应局面。尤其是户外产品对加工水平的要求较高、相应加工资源的可供选择范围相对较窄。随着公司业务的持续高速增长，供应不足的风险逐步显现。公司一方面通过广泛找寻供应商、扩大合格供应商数量为采购的持续增加储备能力、另一方面，与部分加工能力扩张性强、与公司合作时间久、质量可靠的供应商达成战略合作关系、稳定公司主要供应资源的安全。

（七）募集资金投资项目实施的风险

公司首次公开发行股票募集资金中 20,041.20 万元用于营销网络建设项目。该项目系公司充分考虑自身品牌定位及管理能力等因素以及预计未来宏观经济、市场环境等因素不发生重大变化所确定的投资项目，但宏观经济、市场环境等因素的波动不可避免，自该项目规划至今，各城市重要商圈环境及商铺租售价格均发生了较大的变化，公司可进入的商场及可选择的店铺资源也发生了变化，本着对募集资金使用效益负责的态度，公司对项目投放进行了较为严格和审慎的审查，并本着客观、可行的原则公司对营销网络建设项目部分店铺的实施地点、实施面积、实施进度据实进行了调整，积极寻找可替代店铺资源，大力推进该项目的实施进度。但由于市场环境等因素的波动不可避免，从维护公司及股东利益的角度出发，并不适宜完全按照原定计划开设店铺，导致该项目可能存在不能完全按期实施的风险。

三、其他事项

公司无形资产、核心竞争能力未发生重大变化，除了原董事会秘书范勇建先生因与家人两地分居、无法照顾家庭于 2010 年 6 月辞去公司董事会秘书职务外，公司高管团队及核心技术团队未发生变动。

§ 4 重要事项

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

1、避免同业竞争承诺

为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司控股股东和实际控制人盛发强先生、王静女士做出避免同业竞争的承诺。报告期内，公司控股股东和实际控制人盛发强先生、王静女士均遵守了上述的承诺，未发现违反的情形。

2、公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东及实际控制人盛发强、王静夫妇分别做出承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。公司股东蒋中富、李润渤、王冬梅、李小煜和盛晓舟分别做出承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。公司股东上海力鼎投资管理有限公司（以下简称“力鼎投资”）、石信、肖功荣、廖红涛、高银珍、高红、李宇辉、范勇建、冯铁林、于惠海、伍松林、李质辉、韩涛、尹亮、张成、孙红分别做出承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。公司股东肖功荣同时承诺：其子周敏担任公司董事、监事、高级管理人员期间每年转让的公司股份不超过所持公司股份的 25%，且在其子周敏离职后的半年内不转让所持的公司股份。公司其他 21 名自然人股东同时承诺：在担任公司董事、监事、高级管理人员期间每年转让的公司股份不超过所持公司股份的 25%，且在离职后的半年内不转让所持的公司股份。

3、关于募集资金的投入进度的承诺

2010 年 8 月 31 日公司承诺：我们将采取有效措施加快募集资金的投入进度，确保在 2010 年 10 月 30 日前对募集资金的实际投入不低于首年度计划投入金额的 80%。

报告期内，公司及上述股东均遵守了所做的承诺，未发现违反上述承诺情况。

此外，从目前公司募集资金的实施进展情况来看，随着国家房地产调控政策的逐步落实及房地产价格的逐步走稳，报告期内公司采取了多项有效措施，加快了募集资金项目的投入实施进度，但原计划在本年度 10 月份拟投入 1800 万元左右购置的位于北京市劲松商圈（直营专卖店 10 变更后的实施地点）的募投专卖店，由于该房产系个人所有，对方要求我司负担该房产购置所涉及的各项税费，而购置该店铺涉及的土地增值税等相关税费较公司预估时显著过高，相关合同约定尚需进一步洽谈协商，导致在 2010 年 10 月 30 日前直营专卖店 10 可能无法顺利购置并实施，则至 2010 年 10 月 30 日，公司对募集资金的实际投入可能达不到上述第三项承诺中的首年度计划投入金额的 80% 的标准，请投资者注意投资风险。

4.2 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		32,160.00		本季度投入募集资金总额		1,963.55						
变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		10,514.42						
变更用途的募集资金总额比例		0.00%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本季度实际投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)= (2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本季度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
营销网络建设项目	否	20,041.20	20,041.20	不适用	1,247.45	2,009.33	-	-	2011 年 10 月 30 日	难以量化	不适用	否

信息系统建设项目	否	1,949.00	1,949.00	不适用	128.99	297.36	-	-	2011年10月30日	难以量化	不适用	否
户外产品研发技术、生产管理中心建设项目	否	6,600.00	6,600.00	不适用	319.56	5,814.16	-	-	2010年06月30日	难以量化	不适用	否
2010年度"探路者"品牌与市场推广项目	否	1,786.70	1,786.70	不适用	267.55	610.47	-	-	2010年12月31日	难以量化	不适用	否
补充公司流动资金	否	1,783.10	1,783.10	不适用	0.00	1,783.10	-	-	-	-	不适用	否
合计	-	32,160.00	32,160.00	不适用	1,963.55	10,514.42	-	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>1、2009年12月23日，公司第一届董事会第十三次会议审议通过关于变更营销网络建设项目"加盟专卖店 62"实施地点的议案，公司拟将计划购置的"加盟专卖店 62"的实施地点由乌鲁木齐市中山路变更至包头市万达广场。</p> <p>2、2010年6月3日，公司第一届董事会召开第十八次会议审议通过了《关于变更"营销网络建设项目"四家直营商场店实施地点的议案》，对"直营商场店 29"、"直营商场店 30"、"直营商场店 35"以及"直营商场店 41"等四家直营商场店的实施地点进行了变更。</p> <p>3、2010年6月29日，公司第一届董事会召开第二十次会议审议通过了《关于变更"营销网络建设项目"四家直营商场店实施地点的议案》，对"直营商场店 26"、"直营商场店 32"、"直营商场店 33"以及"直营商场店 48"等四家直营商场店的实施地点进行了变更。</p> <p>4、2010年8月13日，公司第一届董事会召开第二十一次会议审议通过了《关于变更"营销网络建设项目"部分募投店铺实施地点的议案》，对"直营商场店 25"、"直营商场店 43"、"直营商场店 46"、"加盟专卖店 76"等四家募投店铺的实施地点进行了变更。</p> <p>5、2010年9月28日，公司第一届董事会召开第二十二次会议审议通过了《关于变更"营销网络建设项目"部分募投店铺实施地点的议案》，对"直营专卖店 06"、"直营专卖店 11"、"直营专卖店 16"、"加盟专卖店 56"、"加盟专卖店 59"、"加盟专卖店 61"、"直营商场店 24"、"直营商场店 28"、"直营商场店 31"、"直营商场店 36"、"直营商场店 37"、"直营商场店 38"、"直营商场店 40"、"直营商场店 44"、"直营商场店 47"等 15 家募投店铺实施地点进行了变更。</p>											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	公司《户外产品研发技术、生产管理中心建设项目》已于 2010 年 6 月 30 日基本实施完毕，研发技术中心和生产管理中心也已迁入北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 24 层新址，但由于财务款项结算周期原因，部分装修费及研发设备购置费尚未完全向对方付款，导致该项目资金目前尚有部分结余。											
其他与主营业务相关的营运资金的使用情况	其他与主营业务相关的营运资金均按计划投入使用											
尚未使用的募集资金用途及去向	项目尚未实施完毕，募集资金存放在募集资金专户											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	截止 2010 年 9 月 30 日，公司《营销网络建设项目》累计使用募集资金 2,009.33 万元，共完成 31 家募投店铺的初期建设、选址等相关工作，其中 16 家店铺已正式开业，另外 15 家店铺处于设计装修过程中。根据公司在《招股说明书》中规划，《营销网络建设项目》计划在公司上市后的第一年建设 49 家店铺，截止本季度报告披露之日，公司已累计完成了 47 家募投店铺的选址，并按计划有序推进建设，则预计至 2010 年 10 月 30 日，在店铺建设数量方面公司能够基本达到上市后的第一年的计划进度；公司《信息系统建设项目》累计使用募集资金 297.36 万元（由于信息化建设的内在规律，在前期进行需求											

调研和业务流程规划再造等事项的耗时较长，导致该项目目前的资金投入相对较少)，公司企业资源管理系统（ERP）、办公自动化系统（OA）基本按照《招股说明书》中规划的进度予以实施，已累计完成 376 个店铺的信息系统建设。

4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

4.6 证券投资情况

适用 不适用

4.7 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用 不适用

§ 5 附录

5.1 资产负债表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司
元

2010 年 09 月 30 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	330,666,927.79	327,719,895.17	409,543,658.72	408,924,047.57
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	8,905,648.63	10,892,914.81	5,107,592.56	6,265,038.86
预付款项	5,076,536.83	5,076,536.83	683,441.37	683,441.37
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	7,620,812.53	7,227,614.37	5,908,458.50	5,734,398.88

买入返售金融资产				
存货	75,453,295.30	77,270,646.29	70,508,353.52	70,926,097.74
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	427,723,221.08	428,187,607.47	491,751,504.67	492,533,024.42
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
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		4,000,000.00		1,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	91,733,260.08	91,425,215.22	36,531,503.95	36,469,187.25
在建工程	19,210,549.00	19,210,549.00		
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	1,110,432.21	1,110,432.21	656,145.53	656,145.53
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	2,547,143.69	2,547,143.69	3,565,218.03	3,565,218.03
递延所得税资产	732,832.00	732,832.00	732,832.00	732,832.00
其他非流动资产				
非流动资产合计	115,334,216.98	119,026,172.12	41,485,699.51	42,423,382.81
资产总计	543,057,438.06	547,213,779.59	533,237,204.18	534,956,407.23
流动负债：				
短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	24,677,765.88	24,678,765.88	32,469,621.74	32,469,621.74
预收款项	20,883,532.29	20,605,537.41	16,167,572.63	16,076,129.67
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬			4,077,664.98	4,077,664.98
应交税费	4,924,106.16	4,898,511.61	3,783,388.65	3,747,234.72
应付利息				
应付股利				
其他应付款	18,521,887.98	18,467,660.28	19,015,526.81	18,989,388.75
应付分保账款				

保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	69,007,292.31	68,650,475.18	75,513,774.81	75,360,039.86
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	83,333.33	83,333.33	833,333.30	833,333.30
非流动负债合计	83,333.33	83,333.33	833,333.30	833,333.30
负债合计	69,090,625.64	68,733,808.51	76,347,108.11	76,193,373.16
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	134,000,000.00	134,000,000.00	67,000,000.00	67,000,000.00
资本公积	262,478,269.03	262,478,269.03	329,478,269.03	329,478,269.03
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	6,228,476.50	6,228,476.50	6,228,476.50	6,228,476.50
一般风险准备				
未分配利润	71,260,066.89	75,773,225.55	54,183,350.54	56,056,288.54
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	473,966,812.42	478,479,971.08	456,890,096.07	458,763,034.07
少数股东权益				
所有者权益合计	473,966,812.42	478,479,971.08	456,890,096.07	458,763,034.07
负债和所有者权益总计	543,057,438.06	547,213,779.59	533,237,204.18	534,956,407.23

5.2 本报告期利润表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

2010 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	100,787,924.56	100,231,419.72	64,358,552.38	63,643,372.93
其中：营业收入	100,787,924.56	100,231,419.72	64,358,552.38	63,643,372.93
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	94,224,607.88	92,610,276.40	57,439,431.89	56,359,606.92
其中：营业成本	52,788,585.02	52,788,585.02	35,218,186.39	34,946,793.13
利息支出				

手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	366,383.04	355,532.81	289,178.34	282,669.11
销售费用	30,225,996.93	28,863,320.27	15,705,663.99	15,063,839.49
管理费用	11,153,772.60	10,915,385.88	6,351,881.91	6,193,888.74
财务费用	-310,129.71	-312,547.58	-125,478.74	-127,583.55
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,563,316.68	7,621,143.32	6,919,120.49	7,283,766.01
加：营业外收入	454,779.32	444,919.32	1,698,552.88	1,696,311.88
减：营业外支出	693,766.56	693,766.56	155,684.21	155,684.21
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,324,329.44	7,372,296.08	8,461,989.16	8,824,393.68
减：所得税费用	1,105,844.41	1,105,844.41	2,094,701.01	2,094,701.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,218,485.03	6,266,451.67	6,367,288.15	6,729,692.67
归属于母公司所有者的净利润	5,218,485.03	6,266,451.67	6,367,288.15	6,729,692.67
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.04	0.05	0.06	0.07
（二）稀释每股收益	0.04	0.05	0.06	0.07
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	5,218,485.03	6,266,451.67	6,367,288.15	6,729,692.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,218,485.03	6,266,451.67	6,367,288.15	6,729,692.67
归属于少数股东的综合收益总额				

5.3 年初到报告期末利润表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	254,685,042.77	251,676,845.50	179,169,767.07	178,510,363.13
其中：营业收入	254,685,042.77	251,676,845.50	179,169,767.07	178,510,363.13
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	220,513,315.92	214,851,655.82	148,151,474.29	146,447,859.02
其中：营业成本	132,642,581.56	131,249,474.93	97,763,622.92	97,763,622.92
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,080,955.55	1,022,571.36	1,005,459.55	992,894.95
销售费用	60,019,114.54	56,444,542.59	30,670,635.39	29,260,568.44
管理费用	28,689,047.23	28,061,584.59	18,312,265.82	18,036,207.05
财务费用	-1,994,778.77	-2,002,913.46	243,293.78	238,368.83
资产减值损失	76,395.81	76,395.81	156,196.83	156,196.83
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	34,171,726.85	36,825,189.68	31,018,292.78	32,062,504.11
加：营业外收入	3,191,046.60	3,177,744.60	3,585,805.46	3,583,254.46
减：营业外支出	1,041,891.75	1,041,831.92	617,706.38	617,506.38
其中：非流动资产处置损失	22,365.64	22,365.64	35,828.01	35,828.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	36,320,881.70	38,961,102.36	33,986,391.86	35,028,252.19
减：所得税费用	5,844,165.35	5,844,165.35	8,771,926.76	8,771,926.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,476,716.35	33,116,937.01	25,214,465.10	26,256,325.43
归属于母公司所有者的净利润	30,476,716.35	33,116,937.01	25,214,465.10	26,256,325.43
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.23	0.25	0.25	0.19

(二) 稀释每股收益	0.23	0.25	0.25	0.19
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	30,476,716.35	33,116,937.01	25,214,465.10	26,256,325.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	30,476,716.35	33,116,937.01	25,214,465.10	26,256,325.43
归属于少数股东的综合收益总额				

5.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	297,288,700.26	293,116,522.47	207,685,183.02	205,683,307.93
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	28,647.66	28,647.66		
收到其他与经营活动有关的现金	8,190,220.31	8,015,321.49	5,247,512.67	5,076,169.42
经营活动现金流入小计	305,507,568.23	301,160,491.62	212,932,695.69	210,759,477.35
购买商品、接受劳务支付的现金	180,214,344.84	180,214,344.84	118,465,508.75	118,465,508.75
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支	27,918,330.79	26,284,164.68	14,929,938.46	14,027,546.44

付的现金				
支付的各项税费	20,479,572.61	19,862,490.95	22,820,070.26	22,744,804.03
支付其他与经营活动有关的现金	58,010,994.75	56,472,444.64	31,811,279.80	30,320,324.36
经营活动现金流出小计	286,623,242.99	282,833,445.11	188,026,797.27	185,558,183.58
经营活动产生的现金流量净额	18,884,325.24	18,327,046.51	24,905,898.42	25,201,293.77
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,000.00	19,000.00	22,000.00	22,000.00
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	19,000.00	19,000.00	22,000.00	22,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83,054,400.17	82,824,542.91	4,329,105.56	4,282,465.56
投资支付的现金		2,000,000.00		
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	83,054,400.17	84,824,542.91	4,329,105.56	4,282,465.56
投资活动产生的现金流量净额	-83,035,400.17	-84,805,542.91	-4,307,105.56	-4,260,465.56
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			326,600,000.00	326,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			17,500,000.00	17,500,000.00
筹资活动现金流入小计			344,100,000.00	344,100,000.00
偿还债务支付的现金			14,827,777.78	14,827,777.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,400,000.00	13,400,000.00	562,156.51	562,156.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	1,325,551.00	1,325,551.00		
筹资活动现金流出小计	14,725,551.00	14,725,551.00	15,389,934.29	15,389,934.29
筹资活动产生的现金流量	-14,725,551.00	-14,725,551.00	328,710,065.71	328,710,065.71

流量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-105.00	-105.00	-2,483.60	-2,483.60
五、现金及现金等价物净增加额	-78,876,730.93	-81,204,152.40	349,306,374.97	349,648,410.32
加：期初现金及现金等价物余额	409,543,658.72	408,924,047.57	46,060,079.35	45,058,239.09
六、期末现金及现金等价物余额	330,666,927.79	327,719,895.17	395,366,454.32	394,706,649.41

5.5 审计报告

审计意见： 未经审计

北京探路者户外用品股份有限公司

法定代表人：盛发强

二〇一〇年十月二十六日