

## 北京探路者户外用品股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

## § 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第一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张盛斌声明：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	527,637,979.90	533,237,204.18	-1.05%
归属于公司普通股股东的所有者权益 (或股东权益)	467,624,512.86	456,890,096.07	2.35%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	6.98	6.82	2.35%
	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 (元)		-19,078,808.34	-167.45%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)		-0.28	-99.59%
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	67,809,552.45	67,809,552.45	30.99%
归属于公司普通股股东的净利润	10,734,416.79	10,734,416.79	18.44%
基本每股收益 (元/股)	0.16	0.16	-11.11%
稀释每股收益 (元/股)	0.16	0.16	-11.11%
净资产收益率 (%)	2.32%	2.32%	下降 7.14 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	2.14%	2.14%	下降 6.57 个百分点
非经常性损益合计	830,956.57	830,956.57	15.23%
非经常性损益对所得税的影响合计	-146,639.39	-146,639.39	39.65%

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	-22,092.24
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	1,100,000.00
所得税影响额	-146,639.39

其他符合非经常性损益定义的损益项目	-100,311.80
合计	830,956.57

## 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）	11,338	
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－易方达价值成长混合型证券投资基金	279,852	人民币普通股
张李露	222,679	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	189,946	人民币普通股
罗杨兴	147,217	人民币普通股
顾文骏	122,000	人民币普通股
李小梅	102,080	人民币普通股
周建国	100,000	人民币普通股
湖南康视医疗投资管理有限公司	99,367	人民币普通股
侯建华	93,750	人民币普通股
赵晓薇	80,819	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	21,285,097	0	0	21,285,097	股东承诺	2012-10-30
王静	9,550,750	0	0	9,550,750	股东承诺	2012-10-30
上海力鼎投资管理有限公司	5,266,919	0	0	5,266,919	股东承诺	2010-10-30
蒋中富	2,785,647	0	0	2,785,647	股东承诺	2012-10-30
李润渤	1,836,050	0	0	1,836,050	股东承诺	2012-10-30
王冬梅	1,193,833	0	0	1,193,833	股东承诺	2012-10-30
李小煜	1,130,750	0	0	1,130,750	股东承诺	2012-10-30
石信	1,823,415	0	0	1,823,415	股东承诺	2010-10-30
高红	596,915	0	0	596,915	股东承诺	2010-10-30
李宇辉	1,104,389	0	0	1,104,389	股东承诺	2010-10-30
高银珍	651,291	0	0	651,291	股东承诺	2010-10-30
肖功荣	792,848	0	0	792,848	股东承诺	2010-10-30
廖红涛	792,848	0	0	792,848	股东承诺	2010-10-30
冯铁林	203,850	0	0	203,850	股东承诺	2010-10-30
于慧海	192,500	0	0	192,500	股东承诺	2010-10-30
伍松林	181,200	0	0	181,200	股东承诺	2010-10-30
韩涛	56,650	0	0	56,650	股东承诺	2010-10-30

尹亮	56,650	0	0	56,650	股东承诺	2010-10-30
张成	56,650	0	0	56,650	股东承诺	2010-10-30
孙红	56,650	0	0	56,650	股东承诺	2010-10-30
李质辉	113,300	0	0	113,300	股东承诺	2010-10-30
盛晓舟	45,300	0	0	45,300	股东承诺	2012-10-30
范勇建	226,498	0	0	226,498	股东承诺	2010-10-30
网下配售股份	3,400,000	3,400,000	0	0	网下新股配售规定	2010-1-30
合计	53,400,000	3,400,000	0	50,000,000	—	—

### § 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 44.16%，主要是公司直营销售额持续增加，导致整体结算账期延长所致。
- 2、预付账款余额较年初增长 1213.64%，主要是公司当年秋冬季产品已投产，根据约定首付款增加所致。
- 3、其他应收账款余额较年初增长 145.70%，主要是随着公司业务的发展，市场规模不断扩大，相应的保证金、备用金增加所致。
- 4、固定资产余额较年初增长 146.13%，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 24 层房产所致。
- 5、长期待摊费用余额较年初增长 167.73%，主要是公司加大零售终端市场推广，店铺装修费用增加所致。
- 6、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。
- 7、销售费用较上年同期增长 112.91%，主要是公司销售团队扩大，加强市场推广及品牌建设力度所致。
- 8、管理费用较上年同期增长 59.51%，主要是随着主营业务的发展，相应的办公费、人员人工、研发投入的增加所致。
- 9、财务费用较上年同期下降 641.71%，主要原因是募集资金存款利息增加所致。
- 10、销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长 61.22%，主要原因是公司销售收入的持续增长，收款额增加所致。
- 11、现金及现金等价物净增加额较上年同期下降 1062.57%，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、报告期内公司主营业务经营情况及年度经营计划执行情况

报告期内，公司实现营业收入 6780.96 万元，同比增长 30.99%；实现营业利润 1171.88 万元，同比增长 4.86%；归属于公司普通股股东的净利润 1073.44 万元，同比增长 18.44%。2010 年 1 月 21 日，在由千龙商业网主办、北京市商业联合会协办的“2009-2010 年度北京商业年会暨影响 2009-2010 北京商业年度总评榜”中，本公司获得“影响 2009-2010 北京商业最佳行业推动力企业”。在 2010 年 3 月 20 日召开的、由国家统计局下属的中国行业企业信息发布中心（CIIC）主办的第十四届全国市场销量领先品牌信息发布会上，“探路者”户外运动用品再次荣列全国户外用品市场同类产品销量第一名。

##### 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

公司未来经营的重要风险因素为加盟商相关风险、行业竞争激烈的风险、注册商标被侵权以及产品款式被仿制的风险、原材料的成本或委托加工成本增加的风险、由于首次发行股票成功净资产大幅增加而造成净资产收益率下降的风险、募集资金投资项目实施产生的相关风险。同时，由于公司规划“营销网络建设项目”时的商业环境、可开店铺资源等因素与目前存在差异，因此公司募集资金投资项目“营销网络建设项目”可能存在不能完全按期实施的风险。

公司目前在经营活动中面临的主要困难为：虽然中国的户外用品市场潜力巨大，但普及面还不高，公司在自身发展的同时需投入大量资源、费用用于市场的培育和引导；随着公司店铺数量的持续提升，可开店的资源数量在不断减少，如何有效利用募集资金，加强对店铺渠道的拓展和挖掘，提升店铺的精细化管理水平，成为公司经营管理中需要解决的重点问题之一；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，导致成本费用尤其是人力成本大幅提升，因此需进一步对成本费用的增长实施有效控制。

公司将发挥上市公司的综合优势，积极应对上述风险以及经营中的困难。2010 年公司续聘王石先生继续担纲探路者品牌代言人，并广泛开展市场主题推广活动和社会公益活动：报告期内公司与央视财经频道合作，开展“春暖”行动，为云南农民朋友和苦聪人捐助探路者鞋品、服装；2010 年 3 月，公司积极参加 Ispo China 展会（亚洲国际品牌体育用品及运动时尚博览会），并将展台创意设计成“中国南极昆仑站”原貌，独具特色地展示“探路者”品牌南极考察专用产品。2010 年 4 月，在得知青

海玉树发生 7.1 级地震的第一时间，公司向玉树灾区捐献急需的、保暖防寒功能优良的羽绒服、抓绒服、睡袋、帐篷等物资，价值 1016908 元，并派遣“探路者玉树赈灾救援队”参与赈灾工作。

报告期内公司建设成立七大销售区域，精细化渠道管理，深化深度营销，持续加强自主研发实力和供应链管理能力和企业文化建设，提升探路者品牌的综合竞争力。同时，公司严格防范业务经营风险，积极开展上市公司治理专项活动，不断完善公司的法人治理结构和内控体系建设。

### 三、其他事项

报告期内公司新获实用新型专利证书 2 项、商标注册证书 5 项，公司无形资产、核心竞争能力未发生重大变化，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。

报告期内，上述股东均遵守了所做的承诺，未发现违反上述承诺情况。

### 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		8,173.63						
变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		8,173.63						
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	719.97	719.97	-	不适用	2011年10月30日	不易量化	不适用	否
信息系统建设项目	否	1,949.00	1,949.00	不适用	28.40	28.40	-	不适用	2011年10月30日	不易量化	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	5,422.45	5,422.45	-	不适用	2010年06月30日	不易量化	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	219.71	219.71	-	不适用	2010 年 12 月 31 日	不易量化	不适用	否
补充公司流动资金	否	1,783.10	1,783.10	1,783.10	1,783.10	1,783.10	0.00	100.00%	-	不易量化	不适用	否
合计	-	32,160.00	32,160.00	1,783.10	8,173.63	8,173.63	0.00	-	-	-	-	-
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	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。											
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	项目尚未实施完毕											
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	《营销网络建设项目》实施进展: 报告期内, 公司利用募集资金办理 3 家店铺的开设手续, 其中在四川省成都市租赁的 1 家直营专卖店已于 2010 年 3 月开业; 在北京市租赁的 1 家加盟专卖店预计将于 2010 年 4 月开业; 在内蒙古自治区包头市购买的 1 家加盟专卖店已完成购置签约手续, 预期将于今年底或明年初开业。											

#### 4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

《公司章程》第一百五十六条规定: 公司应重视对股东的合理回报。在满足公司正常生产经营所需资金的前提下, 实行持续、稳定的利润分配政策。公司可采取现金或者股票的方式分配利润, 积极推行现金分配的方式。自上市之日起, 公司每三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司严格执行现金分红的有关政策, 2010 年 4 月 16 日, 公司 2009 年度股东大会审议通过了公司 2009 年度利润分配及资本公积金转增股本预案: 以 2009 年末总股本 67,000,000 股为基数, 每 10 股派发现金股利 2 元(含税), 合计派发现金股利 13,400,000 元; 资本公积金每 10 股转增 10 股, 合计转增 67,000,000 股。公司将在股东大会审议通过后的 2 个月内完成权益分配事项。

#### 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 公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况** 适用  不适用**4.7 证券投资情况** 适用  不适用**4.8 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

2010 年 03 月 31 日

单位：元

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	328,056,550.09	327,517,127.24	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	7,363,108.14	8,446,799.66	5,107,592.56	6,265,038.86
预付款项	8,977,969.83	8,977,969.83	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	14,516,936.29	13,064,372.67	5,908,458.50	5,734,398.88
买入返售金融资产				
存货	67,560,659.67	68,710,780.29	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	426,475,224.02	426,717,049.69	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		2,000,000.00		1,000,000.00
投资性房地产				

固定资产	89,914,881.08	89,848,815.66	36,531,503.95	36,469,187.25
在建工程	76,500.00	76,500.00		
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	893,238.43	893,238.43	656,145.53	656,145.53
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	9,545,304.37	9,545,304.37	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	101,162,755.88	103,096,690.46	41,485,699.51	42,423,382.81
资产总计	527,637,979.90	529,813,740.15	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	9,875,569.86	9,875,569.86	32,469,621.74	32,469,621.74
预收款项	26,894,518.47	26,702,839.42	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	2,425,011.49	2,342,577.83	3,783,388.65	3,747,234.72
应付利息				
应付股利				
其他应付款	20,235,033.91	20,208,886.35	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	59,430,133.73	59,129,873.46	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	583,333.31	583,333.31	833,333.30	833,333.30
非流动负债合计	583,333.31	583,333.31	833,333.30	833,333.30
负债合计	60,013,467.04	59,713,206.77	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）	67,000,000.00	67,000,000.00	67,000,000.00	67,000,000.00
资本公积	329,478,269.03	329,478,269.03	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	64,917,767.33	67,393,787.85	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	467,624,512.86	470,100,533.38	456,890,096.07	458,763,034.07
少数股东权益				
所有者权益合计	467,624,512.86	470,100,533.38	456,890,096.07	458,763,034.07
负债和所有者权益总计	527,637,979.90	529,813,740.15	533,237,204.18	534,956,407.23

## 5.2 利润表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

2010 年 1-3 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	67,809,552.45	67,119,171.49	51,765,036.98	51,727,001.91
其中：营业收入	67,809,552.45	67,119,171.49	51,765,036.98	51,727,001.91
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	56,090,710.78	54,795,015.30	40,588,803.25	40,402,505.03
其中：营业成本	34,851,993.66	34,851,993.66	28,528,084.19	28,563,911.88
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	84,477.18	58,185.86	259,611.07	253,555.70
销售费用	14,543,486.61	13,462,865.16	6,830,867.95	6,666,407.57
管理费用	7,569,083.06	7,384,316.17	4,745,329.44	4,695,453.29
财务费用	-958,329.73	-962,345.55	176,907.64	175,173.63
资产减值损失			48,002.96	48,002.96



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）	11,718,841.67	12,324,156.19	11,176,233.73	11,324,496.88
加：营业外收入	1,141,409.24	1,139,177.24	972,937.74	972,937.74
减：营业外支出	125,098.95	125,098.95	8,826.00	8,626.00
其中：非流动资产处置损失	22,092.24	22,092.24		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,735,151.96	13,338,234.48	12,140,345.47	12,288,808.62
减：所得税费用	2,000,735.17	2,000,735.17	3,077,255.45	3,077,255.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,734,416.79	11,337,499.31	9,063,090.02	9,211,553.17
归属于母公司所有者的净利润	10,734,416.79	11,337,499.31	9,063,090.02	9,211,553.17
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.16	0.17	0.18	0.18
（二）稀释每股收益	0.16	0.17	0.18	0.18
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	10,734,416.79	11,337,499.31	9,063,090.02	9,211,553.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,734,416.79	11,337,499.31	9,063,090.02	9,211,553.17
归属于少数股东的综合收益总额				

### 5.3 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 1-3 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	86,914,376.97	85,311,477.90	53,910,296.26	53,634,121.39
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				

保户储金及投资款净增加额				
处置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				
收到其他与经营活动有关的现金	4,934,218.24	4,917,451.64	838,430.84	838,430.84
经营活动现金流入小计	91,848,595.21	90,228,929.54	54,748,727.10	54,472,552.23
购买商品、接受劳务支付的现金	74,295,797.95	74,295,797.95	37,932,044.73	37,932,044.73
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付的现金	8,820,337.82	8,274,601.12	6,366,609.13	6,307,514.35
支付的各项税费	5,207,415.63	4,979,247.84	8,033,913.13	8,010,969.76
支付其他与经营活动有关的现金	22,603,852.15	21,908,752.67	9,549,840.54	9,160,990.47
经营活动现金流出小计	110,927,403.55	109,458,399.58	61,882,407.53	61,411,519.31
经营活动产生的现金流量净额	-19,078,808.34	-19,229,470.04	-7,133,680.43	-6,938,967.08
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,427,300.29	62,196,450.29	365,200.55	342,324.48
投资支付的现金				
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	62,427,300.29	62,196,450.29	365,200.55	342,324.48
投资活动产生的现金流量净额	-62,408,300.29	-62,177,450.29	-365,200.55	-342,324.48
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
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			17,500,000.00	17,500,000.00
偿还债务支付的现金			1,308,333.33	1,308,333.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			227,118.50	227,118.50
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				
筹资活动现金流出小计			1,535,451.83	1,535,451.83
筹资活动产生的现金流量净额			15,964,548.17	15,964,548.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-60.96	-60.96
五、现金及现金等价物净增加额	-81,487,108.63	-81,406,920.33	8,465,606.23	8,683,195.65
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	328,056,550.09	327,517,127.24	54,525,685.58	53,741,434.74

#### 5.4 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

二〇一〇年四月二十日