



**北京探路者户外用品股份有限公司**

Beijing Toread Outdoor Products Co. Ltd.

## **2010 年半年度报告**

二〇一〇年八月

## 重要提示

（一）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。

（二）公司负责人盛发强、主管会计工作负责人张成及会计主管吕沂海声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

（三）公司半年度财务报告未经审计。

## 目录

第一节	公司基本情况简介 .....	3
第二节	会计数据和业务数据摘要 .....	4
第三节	董事会报告 .....	5
第四节	重要事项 .....	20
第五节	股本变动及股东情况 .....	26
第六节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	30
第七节	财务报告（未经审计） .....	32
第八节	备查文件 .....	91

## 第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：北京探路者户外用品股份有限公司

英文名称：Beijing Toread Outdoor Products Co., Ltd.

中文简称：探路者

英文简称：TOREAD

二、公司法定代表人：盛发强

三、联系人及联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张成	陶旭
联系地址	北京市海淀区知春路6号 锦秋国际大厦A座21层	北京市海淀区知春路6号 锦秋国际大厦A座21层
电话	010-81788593	010-81788188-8887
传真	010-81788593	010-81786239
电子信箱	zhang.cheng@toread.com.cn	tao.xu@toread.com.cn

四、公司注册地址：北京市昌平区回龙观镇金燕龙大厦305室

公司总部办公地址：北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A座21层

公司总部办公地址邮政编码：100088

国际互联网网址：www.toread.com.cn

电子信箱：tao.xu@toread.com.cn

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)

公司半年度报告备置地点：北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A座21层北京探路者户外用品股份有限公司董事会办公室

六、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：探路者

股票代码：300005

七、持续督导机构：东兴证券股份有限公司

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要会计数据

单位：元

项目	报告期	上期同期	本报告期比上期同期 增减(%)
营业收入	154,014,301.79	114,811,214.69	34.15%
营业利润	27,606,508.23	24,099,172.29	14.55%
利润总额	29,994,650.32	25,524,402.70	17.51%
归属于普通股股东的净利润	25,256,329.38	18,847,176.95	34.01%
归属于普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润	23,226,408.60	17,780,198.14	30.63%
经营活动产生的现金流量净额	-14,195,421.48	3,440,791.59	-512.56%
项目	报告期末	上期度期末	本报告期末比上期度 期末增减(%)
总资产	511,376,645.32	533,237,204.18	-4.10%
所有者权益(或股东权益)	468,746,425.45	456,890,096.07	2.60%
股本	134,000,000.00	67,000,000.00	100.00%

### 二、主要财务指标

单位：元

项目	报告期	上期同期	本报告期比上期 同期增减(%)
基本每股收益	0.19	0.19	0%
稀释每股收益	0.19	0.19	0%
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.17	0.18	-5.56%
加权平均净资产收益率	5.43%	18.72%	下降 13.29 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	4.99%	17.66%	下降 12.67 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.11	0.07	-257.14%
项目	报告期末	上期度期末	本报告期末比 上期度期末增减(%)
归属于普通股股东的每股净资产	3.50	6.82	-48.68%

注1:2010年5月24日,公司第一届董事会第十七次会议审议通过了《北京探路者户外用品股份有限公司股票期权激励计划(草案)》及其摘要,公司拟向激励对象授予股票期权,但此项议案尚需经中国证监会备案无异议、股东大会审议通过且授予条件满足后,公司才能对激励对象予以授权,所以计算稀释每股收益时未包含上述股票期权的潜在影响。

注2:报告期基本每股收益为0.19元,与上期同期持平。报告期内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每股收益,遵循可比性原则,以上期同期股本5000万股乘以2计10000万股作为权数重新计算上期同期的每股收益。

### 三、非经常性损益项目

单位:元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
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	1,379,999.98
非经常性损益对所得税的影响合计	-358,221.31
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,030,507.75
合计	2,029,920.78

## 第三节 董事会报告

### 一、报告期公司总体经营情况

2010年上半年,我国国民经济运行态势总体良好,国内生产总值按可比价格计算同比增长11.1%。受益于国家扩大内需,振兴旅游业、体育产业及相关行业的扶持政策,公司所属户外用品行业继续保持着较快发展的趋势。

作为国内户外用品行业的领军企业,报告期内公司积极进取、锐意创新,围绕着年初既定的经营目标,在职业化团队建设、销售落地式服务、产品创新、供应链管理、信息化建设、新型销售渠道开发、公司治理、品牌建设等方面取得了良好的成效,主营业务发展良好,品牌综合竞争能力稳步提升。

2010年1月-6月,公司实现营业收入15401.43万元,同比增长34.15%;实现营业利润2760.66万元,同比增长14.55%;实现净利润2525.64万元,同比增长34.01%,保持了较快的增长趋势。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年中期仍依据原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营业利润的增长幅度。

报告期内，公司重点工作回顾如下：

#### （一）续聘品牌代言人，广泛开展主题活动

为进一步促进探路者品牌的传播和推广，公司续聘王石先生担任品牌代言人，并广泛开展主题推广活动。报告期内，探路者荣获“2010年度中国体育用品十大最具创新产品”，探路者品牌进入上海城市公众满意度调查“牛皮登山靴品牌”公众满意度金榜，探路者股票入选中证创业成长指数，品牌的知名度、美誉度和影响力进一步提升。公司以“寻找身边的探路者”、“我们都是探路者”为推广主题，寻找在各行各业具有探索创新精神的“探路者”们，积极支持“零公里行动”系列公益环保行动，探路者代言人王石及员工飞雪带环保任务勇攀珠峰并顺利凯旋；探路者作为中国南北极考察独家专用产品，贴身护航我国第26次南极考察任务圆满完成；探路者复原“中国南极昆仑站”高调参加Ispo China2010展会，在北京、济南、青岛、杭州、大庆、包头等多个地区广泛开展2010年度全国攀岩体验活动，有效传播探路者品牌形象。同时，公司高度关注社会公益事业，在得知玉树地震的第一时间，积极组织赈灾救援队，百万物资捐助玉树震区；并将扶贫作为公益新主题，向云南省普洱市镇沅彝族哈尼族拉祜族自治县等地区的农民朋友进行了公益援助。

#### （二）建立七大销售区域，精细化渠道管理，开展深度营销

报告期内，公司设立北京、华北、东北、西北、西南、华东、华南等七大销售区域，负责公司在全国各地区的销售管理工作，扁平化销售渠道，使渠道管理和服务进一步贴近加盟商，并能快速捕捉客户需求以便公司快速反应。公司继续巩固现有的直营和加盟共存的渠道模式，规范加盟体系管理，在巩固一线城市市场占有率同时，进一步加大在二线城市和户外资源丰富地区的开店力度，大力支持优质加盟商发展壮大。2010年上半年，公司净新开店71家，其中直营店27家，加盟店44家。同时，公司与好乐买、卓越亚马逊等电子商务网站开展战略合作，积极探索电子商务等新型销售渠道。

公司通过深度营销最大限度地靠近目标顾客群，满足大众消费者、自驾车爱好者、钓鱼爱好者、旅行爱好者、登山爱好者、地质、勘测、气象等从业人员不同行业、不同层次的不同消费需求。

#### （三）积极开展研发创新，设立研发设计中心南方分部

报告期内，公司进一步加强自主创新，引领户外行业关键技术的突破，促进国内户外行业整体技术的发展。2010年上半年获得5项实用新型专利以及2项外观设计专利，研发技术水平进一步提高。

为使探路者户外用品更能满足南方消费者的需求，公司在广州设立研发设计中心南方分部，根据南方市场消费者的偏好以及气候、环境的特点，因地制宜，设计开发符合南方市场消费者需求的户外用品，目前公司研发设计中心南方分部已进入正式运营过程。

#### （四）推进信息系统建设，提升供应链管理能力和

报告期内，公司大力推进“信息系统建设项目”的实施，2010年上半年完成110家店铺的信息化建设。公司全面推动企业资源管理系统（ERP）的建设，并按计划开展商业智能（BI）和自动化办公系统（OA）等信息化系统的初期调研工作。通过上述信息化系统的建设，使其高效服务于公司的商业模式，提升店面零售、物流供应、工厂生产等整个供应链的响应速度，及时准确反映顾客需求，降低企业运营成本，为企业创造更高的利润和价值。

#### （五）加强内部治理，严格防范经营风险

公司股东大会、董事会、监事会以及全体董事、监事、高管人员均严格按照相关法律、法规及公司各项规章制度的要求，认真履行职责，不断提高公司科学决策和规范运作水平。为进一步完善法人治理结构，健全公司内部控制制度，报告期内公司开展了内部专项治理和安全检查活动，认真核查公司在经营管理各个层面存在各项风险因素，补充制定了《外部信息使用人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等内部治理制度，进一步深化管理，完善风险控制体系，加强内控制度的执行和监督，有效防范和化解经营风险。

#### （六）设立投资者现场活动接待日，持续加强投资者关系管理

报告期内，公司持续加强投资者关系管理工作，在及时、准确、完整、规范地进行信息披露的基础上，通过电话、传真、网络、现场等多种方式积极接待各类投资者，及时回答投资者的疑问。针对年度报告等重大事项，及时举办2009年年度报告网上说明会，公司董事长兼总经理盛发强先生、副总经理冯铁林先生、财务总监张成先生、原董事会秘书范勇建先生、独立董事谢林平先生、保荐机构代表人马乐女士出席了本次网上说明会，并认真回答投资者提出的各类问题，以便投资者能够进一步了解公司的经营管理状况。

为进一步加强广大投资者与公司高层之间的双向互动交流，自2010年6月29日起，公司将实施董秘现场接待日活动，定于每月第二周及第四周的周二下午14:00-17:00（公司定期报告披露前的1个月活动暂停），在北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A座21层公司1号会议室现场接待各类投资者的调研。



## 二、公司主营业务及其经营状况

公司专业从事户外用品研发设计、组织外包生产、销售，拥有自主知识产权的“探路者”品牌。公司通过品牌塑造与推广、产品自主设计与开发、营销网络建设与优化、供应链整合与管理，以外包生产、加盟和直营销售相结合的哑铃型品牌经营模式，在全国建立连锁零售网络，向广大消费者提供性能可靠、外观时尚的户外用品。

### （一）主营业务分产品情况

单位：万元

产品种类	所属行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上期同期增减 (%)	营业成本比上期同期增减 (%)	毛利率比上期同期增减 (%)
户外服装	户外用品	9519.62	4973.41	47.76%	57.76%	53.67%	增加 1.39 个百分点
户外鞋品	户外用品	3594.69	1902.51	47.07%	27.22%	20.45%	增加 2.98 个百分点
户外装备	户外用品	2287.11	1121.20	50.98%	-12.75%	-22.06%	增加 5.85 个百分点
合计		15401.43	7997.12	48.08%	34.15%	27.86%	增加 2.56 个百分点

### （二）主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上期同期增减 (%)
北京	15144.54	31.84%
上海	672.80	515.23%
小计	15817.34	-
公司内各地区分部相互抵消	415.91	-
合计	15401.43	34.15%

注：报告期内，公司对全国销售区域进行了重新划分，设立北京、华北、东北、西北、西南、华东、华南等七大销售区域，并对各销售区域负责的具体省市（地区）及区域内的客户管理进行了调整，与2009年度财务报告中列示的华北、华南、华东、东北、西北、西南六大区域不具有可比性。现采用独立核算单位这一标准进行主营业务分地区列示，报告期末公司所设子公司中仅有上海子公司正式独立核算，其他子公司均处于初期运营或工商注册阶段，因此仅对母公司（北京）和上海子公司这两个独立核算单位的情况进行分地区列示。

## 三、公司主要财务数据分析

## (一) 主要资产负债构成变动情况分析:

单位: 元

项目	2010年6月30日		2009年12月31日		变动幅度
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
货币资金	311,401,636.97	60.89%	409,543,658.72	76.80%	-23.96%
应收账款	7,514,721.55	1.47%	5,107,592.56	0.96%	47.13%
预付账款	15,040,724.53	2.94%	683,441.37	0.13%	2100.73%
其他应收款	2,890,652.34	0.57%	5,908,458.50	1.11%	-51.08%
存货	63,659,104.93	12.45%	70,508,353.52	13.22%	-9.71%
固定资产	92,222,510.08	18.03%	36,531,503.95	6.85%	152.45%
在建工程	8,229,549.00	1.61%	0.00	0.00%	-
无形资产	1,020,634.33	0.20%	656,145.53	0.12%	55.55%
长期待摊费用	8,664,279.59	1.69%	3,565,218.03	0.67%	143.02%
递延所得税资产	732,832.00	0.14%	732,832.00	0.14%	0.00%
应付账款	15,082,061.06	2.95%	32,469,621.74	6.09%	-53.55%
预收账款	10,584,708.11	2.07%	16,167,572.63	3.03%	-34.53%
应付职工薪酬	0.00	0.00%	4,077,664.98	0.76%	-100.00%
应缴税费	7,152,201.13	1.40%	3,783,388.65	0.71%	89.04%
其他应付款	9,477,916.25	1.85%	19,015,526.81	3.57%	-50.16%
其他非流动负债	333,333.32	0.07%	833,333.30	0.16%	-60.00%
资产总计	511,376,645.32	100.00%	533,237,204.18	100.00%	-4.10%

1、应收账款余额较上期末增长47.13%，主要是公司直营销额持续增加，导致整体结账期延长所致。

2、预付账款余额较上期末增长2100.73%，主要与公司两季产品外包生产周期相关，公司2010年度秋冬季产品已投产，且由于季节性因素秋冬季产品所占全年销售产品的比例较大，根据合同约定首付款增加所致。

3、其他应收账款余额较上期末下降51.08%，主要是公司购置锦秋国际24层房产的预付款200万元在本期完成交易转为固定资产所致。

4、固定资产余额较上期末增长152.45%，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、无形资产余额较上期末增长55.55%，主要是公司推进信息系统建设，增加用友U.872网络管理系统和自动化办公系统（OA）等信息化系统所致。

6、长期待摊费用余额较上期末增长143.02%，主要是公司加大零售终端市场推广，新增直营店店铺装修费用增加所致。

7、应付账款余额较上期末下降53.55%，主要与公司两季产品订货周期相关，报告期末2010年春夏产品采购已完成，因此在本报告时点为应付账款周期性低点所致。

8、应付职工薪酬余额较上期末下降100%，主要是2009年尚未发放的奖金、薪酬本期全部发放所致。

9、应交税费余额较上期末增长89.04%，主要是公司2009年12月获得高新技术企业认证，企业所得税税率下降至15%，但在2009年前三季度仍依据原25%的税率预缴了企业所得税，第四季度计提所得税较少（所得税汇算清缴后为冲回55万元），而报告期公司直接按15%的税率预缴企业所得税217万，使所得税账面金额报告期末较上期期末增长272万元所致。

## （二）费用构成情况分析：

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年1-6月	变动比例
销售费用	29,793,117.61	14,964,971.40	99.09%
管理费用	17,535,274.63	11,960,383.91	46.61%
财务费用	-1,682,747.12	368,772.52	-556.31%
所得税费用	4,738,320.94	6,677,225.75	-29.04%

1、销售费用较上期同期增长99.09%，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。

2、管理费用较上期同期增长46.61%，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。

3、财务费用较上期同期下降556.31%，主要原因是募集资金存款利息增加所致。

4、所得税费用较上期同期下降29.04%，主要原因是去年同期依据原25%的税率预缴企业所得税，而报告期是直接按15%的税率预缴企业所得税。

## （三）报告期现金流量分析：

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年1-6月	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	-14,195,421.48	3,440,791.59	-512.56%
投资活动产生的现金流量净额	-69,220,948.29	-3,099,496.49	-2133.30%
筹资活动产生的现金流量净额	-14,725,551.00	14,451,277.51	-200.90%

现金及现金等价物净增加额	-98,142,021.75	14,791,109.01	-763.52%
--------------	----------------	---------------	----------

1、经营活动产生的现金流量净额较上期同期下降512.56%，主要因公司2010年秋冬产品已开始生产，根据合同规定支付较多预付款，使购买商品接受劳务的支出比上期同期高出4169万元所致。

2、投资活动产生的现金流量净额较上期同期下降2133.30%，主要原因是为改善管理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。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上期同期下降200.90%，主要因报告期执行了公司2009年度利润分配及方案，即以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元所致。

4、现金及现金等价物净增加额较上期同期下降763.52%，主要原因是本期购建固定资产投入额增加、分配现金股利及预付秋冬产品采购款所致。

四、报告期内，公司主营业务及其构成、主营业务的盈利能力未发生重大变化

五、报告期内，公司不存在对利润产生重大影响的其他经营业务活动

六、报告期内，公司不存在源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%以上(含10%)的情况。

七、报告期无形资产变化情况

(一) 商标

公司高度重视对探路者系列商标的注册和保护，2010年上半年公司新获得6项“**探路者**”文字的《商标注册证书》、1项“**Follow Your Dream**”标识的《商标注册证书》以及1项“**自由的心**”标识的《商标注册证书》。具体如下：

序号	注册商标名称	注册商标号	核定使用类别	注册有效期
1	<b>探路者</b>	第5728886号	第1类	2009/11/28-2019/11/27
2		第5728888号	第3类	2009/11/14-2019/11/13
3		第5728887号	第4类	2009/11/28-2019/11/27
4		第5728876号	第17类	2010/01/21-2020/01/20
5		第5728877号	第23类	2009/11/14-2019/11/13
6		第5728878号	第26类	2009/11/28-2019/11/27
7	<b>Follow Your Dream</b>	第6301335号	第20类	2010/02/21-2020/02/20

序号	注册商标名称	注册商标号	核定使用类别	注册有效期
8	<b>自由的心</b>	第 6301328 号	第 20 类	2010/02/21-2020/02/20

上述 8 项注册商标的获得，将有利于公司加强对“探路者”品牌以及注册商标的保护，防止有关商标侵权事件的发生。

截止报告期末，公司共计持有在国家工商行政管理总局商标局注册的与“**探路者**”、“**TOREAD**”等文字及图形相关的注册商标55项，且持有在香港特别行政区政府知识产权署商标注册处注册的“**探路者**”文字第25类商标的注册证明书1项。

## （二）专利

公司高度重视技术研发、锐意创新，2010年上半年获得5项实用新型专利以及2项外观设计专利，表明研发技术水平进一步提高，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日	授权日	有效期
1	鞋跟保护结构	ZL 2009 2 0004331.7	实用新型	2009/02/04	2010/01/06	十年
2	一种可收藏帽子	ZL 2009 2 0154154.0	实用新型	2009/05/13	2010/01/20	十年
3	方便睡袋	ZL 2009 2 0163675.2	实用新型	2009/07/08	2010/05/26	十年
4	一种可收藏鞋	ZL 2009 2 0153611.4	实用新型	2009/05/07	2010/06/09	十年
5	多功能加热保暖保护装置	ZL 2009 2 0216125.2	实用新型	2009/09/15	2010/06/09	十年
6	休闲鞋（三级减震）	ZL 2009 3 0266575.8	外观设计	2009/11/12	2010/06/09	十年
7	徒步鞋（三级减震）	ZL 2009 3 0266576.2	外观设计	2009/11/12	2010/06/09	十年

截止报告期末，公司共拥有专利 17 项。

## （三）其他无形资产变化情况

报告期末公司无形资产余额较年初增长55.55%，主要是因为公司推进公司信息系统建设项目的实施进程，增加用友U.872网络管理系统和自动化办公系统（OA）等信息化系统，具体如下：

单位：元

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
一、账面原价合计	<u>1,184,810.43</u>	<u>501,495.76</u>	<u>307,800.00</u>	<u>1,378,506.19</u>
WIN2000	6,400.00	0.00	6,400.00	0.00
新中大软件	57,000.00	0.00	57,000.00	0.00
CAD富怡软件	31,000.00	0.00	31,000.00	0.00

维富友软件	150,000.00	0.00	150,000.00	0.00
商标(注册费)	36,000.00	0.00	36,000.00	0.00
杰富友软件	22,000.00	0.00	22,000.00	0.00
香港CAD软件	5,400.00	0.00	5,400.00	0.00
SERVER2003	71,460.00	40,213.68	0.00	111,673.68
用友U8财务软件	805,550.43	256,410.27	0.00	1,061,960.70
ADOBE软件	0.00	12,564.11	0.00	12,564.11
OA软件系统	0.00	192,307.70	0.00	192,307.70
二、累计摊销合计	<u>528,664.90</u>	<u>137,006.96</u>	<u>307,800.00</u>	<u>357,871.86</u>
WIN2000	6,400.00	0.00	6,400.00	0.00
新中大软件	57,000.00	0.00	57,000.00	0.00
CAD富怡软件	31,000.00	0.00	31,000.00	0.00
维富友软件	150,000.00	0.00	150,000.00	0.00
商标(注册费)	36,000.00	0.00	36,000.00	0.00
杰富友软件	22,000.00	0.00	22,000.00	0.00
香港CAD软件	5,400.00	0.00	5,400.00	0.00
SERVER2003	23,820.00	10,497.15	0.00	34,317.15
用友U8财务软件	<u>197,044.90</u>	<u>123,095.20</u>	<u>0.00</u>	<u>320,140.10</u>
ADOBE软件	0.00	209.48	0.00	209.48
OA软件系统	0.00	3,205.13	0.00	3,205.13
三、无形资产账面净值合计	<u>656,145.53</u>			<u>1,020,634.33</u>
SERVER2003	47,640.00			77,356.53
用友U8财务软件	608,505.53			741,820.60
ADOBE软件	0.00			12,354.63
OA软件系统	0.00			189,102.57
四、减值准备合计	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
SERVER2003	0.00	0.00	0.00	0.00
用友U8财务软件	0.00	0.00	0.00	0.00
ADOBE软件	0.00	0.00	0.00	0.00
OA软件系统	0.00	0.00	0.00	0.00
五、无形资产账面价值合计	<u>656,145.53</u>			<u>1,020,634.33</u>
SERVER2003	47,640.00			77,356.53
用友U8财务软件	608,505.53			741,820.60
ADOBE软件	0.00			12,354.63
OA软件系统	0.00			189,102.57

八、报告期内，公司不存在因设备或技术更新升级换代、核心技术人员辞职、特许经营权丧失等导致公司核心竞争能力受到严重影响的情况。

## 九、公司发展现状和变化趋势

### （一）宏观经济环境情况分析

目前全球金融危机的影响正在逐步消退，我国的宏观经济环境整体向好。温家宝总理在2010年3月5日所作《政府工作报告》中再次强调了积极转变经济增长方式、调整经济结构，大力支持服务业等第三产业的发展，国务院办公厅也先后发布了《关于加快发展旅游业的意见》、《关于加快发展体育产业的指导意见》、《贯彻落实国务院关于加快发展旅游业意见重点工作分工方案》，重视促进旅游业、体育产业及相关行业的发展，并提出培育新的旅游消费热点，大力推进旅游与文化、体育、农业、工业、商业等相关产业和行业的融合发展；大力培育发展具有自主知识产权的休闲、登山、滑雪、潜水、露营、探险、高尔夫等各类户外活动用品及宾馆饭店专用产品；大力发展旅游购物，提高旅游商品、旅游纪念品在旅游消费中的比重。公司一直致力于从事户外用品的研发设计、组织外包生产以及销售，我国现阶段的宏观经济环境以及振兴旅游业、体育产业及相关行业的各项支持政策，为公司持续、快速的发展提供了良好的空间和机遇。

### （二）公司所属户外用品行业发展趋势

受益于我国GDP的高速增长、城乡居民消费能力逐步提升以及国家对旅游业、体育产业及相关行业的各项支持政策，户外用品行业这一随着人们亲近大自然休闲生活方式兴起而发展起来的朝阳产业，在我国继续呈现出高速成长的趋势，正处于快速发展初期。根据中国纺织品商业协会户外用品分会（以下简称“COCA”）的统计，2009年中国户外用品行业零售总额已达48.5亿元，年度增长率为32.88%。中国户外用品市场的持续高速增长也吸引了越来越多的国内外品牌和资本介入其中，2009年中国户外用品品牌年度品牌数量已达473个，较2008年可比增长13.98%。由此可见国内户外用品市场发展迅速，总体行业市场规模较之欧美等发达国家仍然偏小，发展空间巨大，但市场竞争也日趋激烈。

### （三）公司的行业地位及主要竞争对手情况

根据国家统计局下属的中国行业企业信息发布中心对2009年度全国户外品牌调查汇总结果，国内户外用品行业的市场集中度相对较高，销量前四名品牌所占户外行业总体市场份额的比例较大。探路者户外运动用品继2008年成为中国户外用品行业销量第一之后，2009年度探路者再次荣列此项殊荣。除探路者以外，2009年度销量前四大品牌分别是奥索卡（OZARK）、

哥伦比亚（Columbia）、乐斯菲斯（The North Face），它们在产品线、市场占有率等方面跟“探路者”品牌较为接近，是公司主要的竞争对手。

目前，公司已在品牌、营销网络、研发创新、供应链管理以及职业化团队等方面建立了综合优势，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，致力于成为国际一流的品牌运营企业，成为中国最受社会尊重、最受员工欢迎的企业之一。

## 九、风险因素分析

### （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。

公司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。但加盟商仅在业务上受公司控制，人、财、物皆独立于公司，经营计划也根据其业务目标和风险偏好自主确定。而加盟商直接面对消费者，其服务质量直接关乎公司品牌形象，若部分加盟商的经营活动有悖于公司的品牌经营宗旨，则可能对公司的品牌形象和未来发展造成不利影响。

虽然公司致力于加强对加盟商的管理，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，但随着加盟店数量的持续增加，若公司管理水平及相应政策没有跟上，则可能出现部分加盟商管理滞后，或其经营活动不能契合公司经营理念的情形，进而对公司的品牌形象和经营业绩造成不利影响。

公司目前销售主要采取期货模式，在每年春夏季及秋冬季产品订货会上与加盟商签署期货合同，并依据期货合同组织外包生产。如果届时有部分加盟商出现违约情况，将会对公司的经营造成一定影响。公司此后将逐步建立以销售预测为导向的模式，取代这种以期货订货会为导向的模式，通过准确把握户外用品行业市场趋势及顾客喜好，辅助以先进的信息化系统，精准预测分析产品需求，进一步提升外包生产的准确度以及供应链管理能力。

### （二）行业竞争激烈的风险

目前，中国市场已成为具有成熟户外用品市场运作经验的国际品牌开疆拓土的战场，同时，国内品牌的增长也非常迅速，根据COCA提供的《中国户外用品市场2009年度调查报告》数据显示，2009年中国户外用品品牌年度品牌数量已达473个，较2008年可比增长13.98%，市场竞争日趋激烈。虽然公司目前在国内外户外用品行业保持领先地位，但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，市场竞争将越发激烈，将可能影响公司产品的销售，从而不利于公司的财务状况和经营业绩。

### （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。虽然公司已经并将继续采取各种方式来保护公司的品牌和注册商标，但公司不能确保将来不会有对注册商标侵权的事件发生。尽管公司会借助于行政、诉讼等方式保护自身合法权益，但该等侵权事件的发生，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。

### （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，从而增加公司经营的稳定性。但是，由于公司的净利润很可能无法同步增长，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可能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）原材料的成本或委托加工成本增加的风险

公司积累了丰富的原材料供应商资源，建立了《原材料供应商备忘录》并定期更新，由公司或生产商按照公司提供的样式及标准向公司指定的原材料供应商采购。公司将产品的生产外包予生产商，可充分发挥生产商的专业性和规模经济优势，这些措施在很大程度上降低了公司的经营成本。但是，随着我国劳动力成本的逐步提升，如果原材料的价格和产品加工费出现上涨，则将导致公司经营成本增加。

### （六）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，虽然本着客观、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，同时积极寻找可替代店铺资源，审慎评估

开店机会；但由于部分目标商圈商铺租售价格持续上涨，从维护公司及股东利益的角度出发，并不适宜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。

为推动公司募投店铺的开设，充分实现《营销网络建设项目》的预期效益，公司已采取了积极的应对措施，详见本章节“十、报告期内公司投资情况—（一）募集资金的投资使用情况—2、募集资金使用情况的详细说明”。

## 十、报告期内公司投资情况

### （一）募集资金的投资使用情况

#### 1、募集资金的使用概况

单位：万元

募集资金总额		32,160.00		本报告期已投入募集资金总额		8,550.87				
变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		8,550.87				
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	本报告期实际投入金额	截至期末累计投入金额	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	是否符合计划进度	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	761.88	761.88	2011年10月30日	不易量化	不适用	是	否
信息系统建设项目	否	1,949.00	1,949.00	168.37	168.37	2011年10月30日	不易量化	不适用	是	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	5494.60	5494.60	2010年06月30日	不易量化	不适用	是	否
2010年度“探路者”品牌与市场推广项目	否	1,786.70	1,786.70	342.92	342.92	2010年12月31日	不易量化	不适用	是	否
补充公司流动资金	否	1,783.10	1,783.10	1,783.10	1,783.10		-	-	-	-
合计	-	32,160.00	32,160.00	8,550.87	8,550.87	-	-	-	-	-
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	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。									

	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。 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。
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
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
投资项目运营中可能出现的风险和重大不利变化	由于宏观经济、市场环境等因素的波动不可避免，《营销网络建设项目》自规划至今，各城市重要商圈环境发生了变化，公司可进入的店铺资源也发生了变化，出于维护公司以及股东利益的角度出发，公司对该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，该项目可能存在不能完全按期实施的风险。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	详见“2、募集资金使用情况的详细说明”

## 2、募集资金使用情况的详细说明

目前，公司《信息系统建设项目》及《2010年度“探路者”品牌与市场推广项目》等超额募集资金项目的投入和使用均基本符合《招股说明书》及《超募资金使用计划》中规划的进度，但《营销网络建设项目》可能存在不能完全按期实施的风险。截止2010年6月30日，该项目累计投入7,618,808.96元，开设了8家募投店铺并进入营业状态，另完成1家募投店铺的购买手续，实施进度较为缓慢。其主要原因如下：

自公司《营销网络建设项目》规划启动至今，中国消费市场及各城市重要商圈环境发生了变化，公司可进入的店铺资源较项目规划时也发生了变化，根据目前户外用品市场的实际情况以及公司现阶段营销规划，部分计划进驻的商圈目前已被加盟商入驻，部分计划进驻商圈由于其处于改造装修过程中而不能如期进驻，部分商圈已不再适宜探路者品牌的定位。

同时由于最近一年来，商业地产的租售价格出现较快上涨，公司拟购买或租赁的绝大多数商圈所属店铺的购买价格和租赁价格也上涨较快，公司很难以预先规划的购置及租赁费用

完成募投店铺的开设，导致《营销网络建设项目》中原计划进驻79个商圈实际可开店资源大幅减少，为保护广大投资者的权益，充分实现募集资金的使用效益，公司审慎使用募集资金，导致募投店铺目前开设的进度较慢。

为推动公司募投店铺的开设，充分实现《营销网络建设项目》的预期效益，公司拟采取以下措施：

(1) 公司管理层高度重视募投店铺的建设，全方位保障募投店铺的顺利实施，并激励营销人员深度挖掘渠道资源，充分寻找适宜的可开店项目资源，尽快推动募投店铺的开设，并在必要时对部分具有战略意义的店铺提供阶段性的补贴，以支持加盟商积极开店。

(2) 加强与中原（中国）物业顾问有限公司等房产中介机构的合作，利用房产中介在店铺上的专业化优势，帮助公司及时获取有效信息。

(3) 公司营销中心下设渠道拓展部，统筹连锁经营店铺的拓展规划，积极寻找募投店铺的开设机会，保障募投店铺的顺利实施。

(4) 积极寻找“营销网络建设项目”原计划进驻79个商圈以外的、合适的店铺资源，然后对原计划中不适宜开设店铺的商圈进行变更，以把握更多的商业机会，更为合理、有效地使用募集资金。

(二) 报告期内没有非募集资金投资的重大项目

(三) 报告期内，公司没有持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

(四) 报告期内，公司没有持有的以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

## 十一、公司2010年发展规划情况

### (一) 2010年发展规划的执行情况

公司在《2009年年度报告》中对2010年发展规划披露如下：“公司力争实现营业收入4.08亿元，计划净新开店150家，并完成200家店铺的信息系统建设。同时，公司将不断完善内控体系建设，严格防范经营风险；发挥募集资金的使用效益，扩大探路者品牌的市场占有率；加强自主研发实力和供应链管理能力和供应链管理能力，持续提升探路者品牌的综合竞争力。”

报告期公司的实际经营情况与2010年发展规划基本一致，2010年1-6月实现销售收入15401.43万元，净利润2525.64万元，净新开店71家，并完成110家店铺的信息系统建设。公

司在品牌建设、职业化团队建设、创新研发、新型销售渠道拓展、供应链管理、内控体系建设完善等方面取得了良好的成效，品牌综合竞争能力稳步提升。

报告期内，公司不存在对本年度经营计划进行修改和调整的情况。

## （二）2010年下半年的业绩预测

考虑到公司销售的季节性因素，下半年销售收入所占全年销售收入的比重较大，公司下半年对市场推广等方面的投入力度也会相应增大，销售费用和管理费用预计会大量增加。另鉴于公司2009年12月获得高新技术企业认证，虽然在2009年中期是依据原25%的税率预交了企业所得税，但在2009年度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，因此虽然公司上半年净利润同比增长34.01%，但在剔除所得税因素后，该比例仅为17.37%。根据公司预算规划，在实现收入的既定增长目标后，预计公司2010年全年净利润将可能仅略高于去年同期。

## 十二、报告期执行的利润分配、公积金转增股本方案

2010年4月16日，公司2009年年度股东大会审议通过了2009年度利润分配及资本公积金转增股本方案：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。上述利润分配及资本公积金转增股本方案已于2010年4月29日实施完毕。

公司2010年中期不进行利润分配或资本公积转增股本。

## 第四节 重要事项

一、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

### 二、公司重大资产收购、出售及资产重组事项

2009年12月23日，公司第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于超募资金使用计划及其实施的议案》，其中“户外产品研发技术、生产管理中心建设项目”的部分实施内容为拟购买位于北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A座24层的房产作为公司新研发设计、生产管理的办公和实验用房，改善研发设计和生产管理人员的办公条件，吸引优秀的高级人才加入公司，增强公司自主创新技术研发能力和生产管理效率。

2009年12月25日，公司在临时公告指定的信息披露网站及公司网站上披露了《收购资产公告》（临2009-17）。

本次收购资产事宜自2010年1月12日公司2010年第一次临时股东大会审议通过后开始实施，公司利用超募资金购置北京锦秋知春房地产开发有限公司持有的位于北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A座24层A01--A08号商品房，房产的建筑面积为1998.22平方米，交易总价款为人民币53,951,940元整，约占公司2009年末资产总额的10.12%，利润总额的104.33%。根据公司固定资产折旧政策，本次资产收购将导致本年度公司固定资产折旧增加116.08万元，将对公司本年度净利润造成一定影响。

除此以外，报告期内公司未发生重大资产收购、出售及资产重组事项。

### 三、公司股权激励事项

#### （一）股权激励方案所履行的相关程序及总体情况

2010年5月24日，公司第一届董事会第十七次会议审议通过通过了《北京探路者户外用品股份有限公司股票期权激励计划（草案）》及其摘要，拟向激励对象（包括公司高级管理人员、中层管理人员、核心技术人员、核心业务人员、子公司主要管理人员及董事会认为对公司有特殊贡献的其他人员）授予265.29万份股票期权，约占本激励计划签署时公司股本总额13,400万股的1.98%。其中首次授予240.29万份，占本计划签署时公司股本总额13,400万股的1.79%，行权价格为22.35元/股；预留25万份，占本计划拟授出股票期权总数的9.42%，占本计划签署时公司股本总额的0.19%。

公司《股票期权激励计划（草案）》尚需经中国证监会备案无异议、股东大会审议通过后方可生效；在授予条件满足后，公司将按相关规定自公司股东大会审议通过股权激励计划之日起30日内召开董事会对激励对象进行授权，并完成登记、公告等相关程序。

#### （二）股权激励基金提取和分配情况

报告期内公司无股权激励基金提取和分配情况。

#### （三）股权激励股份来源情况

标的股票来源为公司向激励对象定向发行探路者股票。

#### （四）对激励对象的考核条件

本计划首次授予在2011—2013年的3个会计年度中，分年度进行绩效考核并行权，每个会计年度考核一次，以达到绩效考核目标作为激励对象的行权条件。各年度绩效考核目标如表所示：

行权期	业绩考核目标
-----	--------

第一个行权期	2011年净资产收益率不低于10%，2011年净利润相比2009年增长不低于30%
第二个行权期	2012年净资产收益率不低于11%，2012年净利润相比2009年增长不低于70%
第三个行权期	2013年净资产收益率不低于12%，2013年净利润相比2009年增长不低于120%

若公司发生再融资行为，则融资当年及下一年指标值以扣除融资数量后的净资产及该等净资产产生的净利润为计算依据。“净利润”指归属于母公司所有者的净利润，“净资产收益率”指加权平均净资产收益率。以上“净利润”与“净资产收益率”指标均以扣除非经常性损益前后孰低者作为计算依据。

由本次股权激励产生的期权成本将在经常性损益中列支。如公司业绩考核达不到上述条件，则激励对象相对应行权期所获授的可行权数量由公司注销。除此之外，股票期权等待期内，各年度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润均不得低于授权日前最近三个会计年度的平均水平且不得为负。

若根据《股票期权激励计划实施考核办法》，激励对象考核不合格，则其相对应行权期所获授的但尚未行权的股票期权即被取消。

#### （五）实施股权激励方案对公司报告期及未来财务状况和经营成果的影响

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，需要选择适当的估值模型对股票期权的公允价值进行计算。公司选择Black-Scholes模型来计算期权的公允价值，并于2010年5月21日用该模型对首次授予的240.29万份（不包括预留部分）股票期权的公允价值进行了预测算（授予时进行正式测算）：公司每份股票期权价值为6.094元，首次授予的240.29万份股票期权总价值为1462.61万元。

根据《企业会计准则第11号——股份支付》的有关规定，公司将在等待期的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并按照股票期权授权日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

假设公司2010年10月初授予期权，以每份期权价值为6.094元进行测算，则2010年-2014年期权成本摊销情况见下表：

期权份额 (万份)	期权价值 (元)	期权成本 (万元)	2010年 (万元)	2011年 (万元)	2012年 (万元)	2013年 (万元)	2014年 (万元)
240.29	6.094	1462.61	158.80	635.19	415.80	211.03	41.79

2009年公司的净利润约为4403万元，且今后各年度利润预计将实现逐年增长。期权成本不会对公司的利润产生不良影响。

#### 四、报告期内的重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易事项，只与关联方北京亚丁科技开发有限公司（以下简称“亚丁公司”）发生小额关联交易，决策程序符合有关法律、法规、《公司章程》以及《关联交易决策制度》的规定，价格公允，属于与日常经营相关的事项，符合公司实际生产经营需要，不存在任何内部交易，不存在损害公司和所有股东利益的行为。

##### （一）租赁资产

本公司控股股东王静持有亚丁公司80%的股权，因此，本公司和亚丁公司构成关联关系。报告期内，本公司从亚丁公司租赁位于北京市昌平区宏福创业园28号房产用于办公及仓储。2010年4月15日公司召开总经理办公会，根据实际经营需要，自2010年5月1日起增加库房租赁面积1024.80平方米。具体情况如下表：

租赁期间	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	定价原则	租赁单价 (元/m <sup>2</sup> *天)	月租金 (元)
2009年10月31日至 2010年4月30日	综合楼200 库房5692	市场价	综合楼0.7 库房0.25	46890
2010年5月1日至2011 年10月30日	综合楼200 库房6716.8	市场价	综合楼0.7 库房0.25	54576

上述关联交易金额为较小，未对公司日常经营活动造成重大影响。

（二）报告期内，公司未有前述事项以外其它关联交易。

#### 六、报告期内重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司未发生、也未有以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项。

（二）报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的对外担保合同。

（三）报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

（四）其他重大合同

##### 1、房产认购合同

2009年12月23日，公司与北京锦秋知春房地产开发有限公司（以下简称“锦秋知春公司”）签订《房产认购合同》，拟购置锦秋知春公司持有的、位于北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A座24层A01--A08号商品房。该部分房产的建筑面积为1998.22平方米，交易总价款为人民币53,951,940元整。



本次房产购置事项自2010年1月12日召开的公司2010年第一次临时股东大会审议通过后实施，详细情况请参见第四节“二、公司重大资产收购、出售及资产重组事项”。

七、公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东在报告期内发生或持续到报告期内的承诺事项

#### 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。

#### 八、解聘、聘任会计师事务所情况

2010年4月16日，公司2009年年度股东大会审议通过了关于续聘利安达会计师事务所为公司2010年度审计机构的议案。利安达会计师事务所有限责任公司具有证券审计从业资格，签字注册会计师和项目负责人具有相应的专业胜任能力，在执业过程中坚持以独立、客观、公正的态度进行审计，表现了良好的职业规范和精神，很好地履行了双方签订的《业务约定书》所规定的责任与义务，按时完成了公司2009年财务报告审计工作。鉴于上述情况，续聘利安达会计师事务所为公司2010年度审计机构，为股份公司提供年度审计。

### 九、2011 年春夏户外新品订货会情况

2010 年 7 月 12 日至 17 日，公司在长春国际会展中心大饭店举办了探路者 2011 春夏产品订货会暨新品发布会，来自全国各地的探路者加盟商及公司高管代表共同出席了本次会议。本季新品发布会以“和谐与超越”为主题，将产品线整合为 EX-HERO 巅峰英雄系列、TRAVELAX 旅行生活系列、VINTAGE 功能休闲系列及 SUNKIDS 童装系列四大系列。延续低碳、环保设计理念的同时，以简约和均衡的设计方式突出对感观性的强调，完美演绎本季流行趋势。

在本次新品发布会上，公司 2011 年春夏季产品期货预订情况良好，预订期货金额较 2010 年春夏产品期货金额增长了约 52%。由于公司近年来 85%以上的销售收入均来源于每年两次新品发布会上预订期货的实际执行，因此本次新品订货会将对公司 2011 年上半年的经营业绩产生重要影响。由于期货合同不具有完全的强制性，虽然公司对期货执行率进行考核并作为对加盟商评级的一项重要指标，但即使加盟商出现违约情况也仅支付一定比例的违约金。上述情形将可能导致合同的实际履行与期货订货金额存在差异。请广大投资者审慎判断，注意投资风险。

### 十、报告期内公司信息披露情况索引

公告编号	公告内容	披露日期	披露媒体
2010-1	2010 年第一次临时股东大会决议公告	2010 年 1 月 13 日	临时公告指定网站
2010-2	业绩预增公告	2010 年 1 月 14 日	临时公告指定网站
2010-3	2009 年度业绩快报	2010 年 1 月 20 日	临时公告指定网站
2010-4	澄清公告	2010 年 1 月 23 日	临时公告指定网站
2010-5	关于网下配售股票上市流通的提示性公告	2010 年 1 月 27 日	临时公告指定网站
2010-6	股票停牌公告	2010 年 3 月 17 日	临时公告指定网站
2010-7	第一届董事会第十四次会议决议公告	2010 年 3 月 17 日	临时公告指定网站
2010-8	第一届监事会第八次会议决议公告	2010 年 3 月 17 日	临时公告指定网站
2010-9	关于召开 2009 年度股东大会通知	2010 年 3 月 17 日	临时公告指定网站
2010-10	2009 年年度报告摘要	2010 年 3 月 17 日	临时公告指定网站
2010-11	关于举办 2009 年年度报告网上说明会的公告	2010 年 3 月 22 日	临时公告指定网站
2010-12	第一届董事会第十五次会议决议公告	2010 年 3 月 31 日	临时公告指定网站
2010-13	关于加强上市公司治理专项活动自查报告	2010 年 3 月 31 日	临时公告指

	和整改计划		定网站
2010-14	关于获得商标注册证书及实用新型专利证书的公告	2010年3月31日	临时公告指定网站
2010-15	2009年度股东大会决议公告	2010年4月17日	临时公告指定网站
2010-16	第一届董事会第十六次会议决议公告	2010年4月21日	临时公告指定网站
2010-17	2010年第一季度季度报告正文	2010年4月21日	临时公告指定网站
2010-18	2009年度权益分配实施公告	2010年4月22日	临时公告指定网站
2010-19	2009年年度报告更正及补充公告	2010年5月14日	临时公告指定网站
2010-20	股票停牌公告	2010年5月22日	临时公告指定网站
2010-21	第一届董事会第十七次会议决议公告	2010年5月25日	临时公告指定网站
2010-22	第一届监事会第十次会议决议公告	2010年5月25日	临时公告指定网站
2010-23	第一届董事会第十八次会议决议公告	2010年6月4日	临时公告指定网站
2010-24	关于变更“营销网络建设项目”四家直营商场店实施地点的公告	2010年6月4日	临时公告指定网站
2010-25	第一届董事会第十九次会议决议公告	2010年6月12日	临时公告指定网站
2010-26	关于召开2010年第二次临时股东大会通知	2010年6月12日	临时公告指定网站
2010-27	董秘辞职公告	2010年6月12日	临时公告指定网站
2010-28	2010年第二次临时股东大会决议公告	2010年6月30日	临时公告指定网站
2010-29	第一届董事会第二十次会议决议公告	2010年6月30日	临时公告指定网站
2010-30	关于变更“营销网络建设项目”四家直营商场店实施地点的公告	2010年6月30日	临时公告指定网站

## 第五节 股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 公司2009年度利润分配及资本公积金转增股本情况

2010年4月16日，公司召开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方案，根据股东大会决议，公司以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，并于2010年4月29日实施完毕。

### (二) 首次公开发行网下配售股票上市流通情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]955号文核准，北京探路者户外用品股份有限公司（以下简称“公司”）采用网下向询价对象配售（以下简称“网下配售”）与网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，向社会公开发行人民币普通股1700万股，每股面值为1.00元，发行价格为19.80元/股，其中网下配售340万股。根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，网下配售的股票自网上发行的股票在深圳证券交易所上市之日即2009年10月30日起锁定三个月方可上市流通，该部分股票已于2010年2月1日起开始上市流通。

### (三) 股本变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他（注）	小计	数量	比例
<b>一、有限售条件股份</b>	53,400,000	79.70%			53,400,000	-6,800,000	46,600,000	100,000,000	74.63%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	25,204,408	37.62%			25,204,408	452,996	25,657,404	50,861,812	37.96%
其中：境内非国有法人持股	5,266,919	7.86%			5,266,919		5,266,919	10,533,838	7.86%
境内自然人持股	19,937,489	29.76%			19,937,489	452,996	20,390,485	40,327,974	30.10%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	24,795,592	37.01%			24,795,592	-452,996	24,342,596	49,138,188	36.67%
6、网下配售股份	3,400,000	5.07%			3,400,000	-6,800,000	-3,400,000	0	0.00%

二、无限售条件股份	13,600,000	20.30%			13,600,000	6,800,000	20,400,000	34,000,000	25.37%
1、人民币普通股	13,600,000	20.30%			13,600,000	6,800,000	20,400,000	34,000,000	25.37%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	67,000,000	100%			67,000,000	0	67,000,000	134,000,000	100.00%

注1：其他变动为首次公开发行网下配售股票限售期满，于2010年2月1日上市流通。

注2：其他变动为公司原董事会秘书范勇建先生于2010年6月10日离职，其直接所持公司452,996股股票由高管股份转为境内自然人持股，并按照有关规定予以重新锁定。

## 二、前十名股东、前十名无限售流通股股东的持股情况及限售流通股股份变动情况

### (一) 报告期末公司前10名股东情况

单位：股

股东总数	11101						
前10名股东持股情况							
股东名称	股东性质	股份类别	报告期末持股数量	持股比例(%)	增减变动(注)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
盛发强	自然人股东	A股	42570194	31.77	21285097	42570194	0
王静	自然人股东	A股	19101500	14.25	9550750	19101500	0
上海力鼎投资管理有限公司	境内非国有法人股东	A股	10533838	7.86	5266919	10533838	0
蒋中富	自然人股东	A股	5571294	4.16	2785647	5571294	0
李润渤	自然人股东	A股	3672100	2.74	1836050	3672100	0
石信	自然人股东	A股	3646830	2.72	1823415	3646830	0
中国工商银行-上投摩根内需动力股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	A股	2906656	2.17	未知	0	未知
王冬梅	自然人股东	A股	2387666	1.78	1193833	2387666	0
李小煜	自然人股东	A股	2261500	1.69	1130750	2261500	0
李宇辉	自然人股东	A股	2208778	1.65	1104389	2208778	2208778
前十名股东关联关系说明	公司第一大股东盛发强与第二大股东王静为夫妻关系，王静与王冬梅为姐妹关系，蒋中富和王冬梅为夫妻关系，李润渤为盛发强的外甥，李小煜为盛发强的外甥女。						

注：除中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金外，报告期内公司前十大股东持股变动原因均为：公司于2010年4月29日实施2009年度利润分配及资本公积金转增股本方案，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)，资本公积金每10股转增10股。

## (二) 报告期末公司前 10 名无限售条件股东情况

单位：股

前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持股数量	股份种类
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	2906656	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	1029902	人民币普通股
全国社保基金—零九组合	599934	人民币普通股
厦门纳兴工艺品有限公司	509900	人民币普通股
黄辉凌	400000	人民币普通股
山东省国际信托有限公司—亨通 1 期集合信托	398598	人民币普通股
顾文骏	260000	人民币普通股
中信信托有限责任公司—简适 1 期	251890	人民币普通股
梁宏基	234228	人民币普通股
交银国际信托有限公司—鼎锋成长一期证券投资集合资金信托计划	220000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售条件股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人	

## (三) 限售股份变动情况表

单位：股

序号	股东名称	年初限售股数	报告期解除限售股数	本年增加限售股数(注)	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
1	盛发强	21285097	0	21285097	42570194	股东承诺	2012-10-30
2	王静	9550750	0	9550750	19101500		2012-10-30
3	上海力鼎投资管理 有限公司	5266919	0	5266919	10533838		2010-10-30
4	蒋中富	2785647	0	2785647	5571294		2012-10-30
5	李润渤	1836050	0	1836050	3672100		2012-10-30
6	王冬梅	1193833	0	1193833	2387666		2012-10-30
7	李小煜	1130750	0	1130750	2261500		2012-10-30
8	石信	1823415	0	1823415	3646830		2010-10-30
9	高红	596915	0	596915	1193830		2010-10-30
10	李宇辉	1104389	0	1104389	2208778		2010-10-30
11	高银珍	651291	0	651291	1302582		2010-10-30
12	肖功荣	792848	0	792848	1585696		2010-10-30
13	廖红涛	792848	0	792848	1585696		2010-10-30

14	冯铁林	203850	0	203850	407700		2010-10-30
15	于慧海	192500	0	192500	385000		2010-10-30
16	伍松林	181200	0	181200	362400		2010-10-30
17	韩涛	56650	0	56650	113300		2010-10-30
18	尹亮	56650	0	56650	113300		2010-10-30
19	张成	56650	0	56650	113300		2010-10-30
20	孙红	56650	0	56650	113300		2010-10-30
21	李质辉	113300	0	113300	226600		2010-10-30
22	盛晓舟	45300	0	45300	90600		2012-10-30
23	范勇建	226498	0	226498	452996		2010-12-11
24	网下配售股份	3400000	3400000	0	0	网下新股配售规定	2010-1-30
合计		53400000	3400000	50000000	100000000	-	-

注：本年限售股增加是因为公司于2010年4月29日实施2009年度利润分配及资本公积金转增股本方案，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)，资本公积金每10股转增10股。

三、公司控股股东及实际控制人为盛发强和王静夫妇，两人合计持有公司46.02%的股份，报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变化。

## 第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员的情况

#### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	报告期末持股数	变动原因
盛发强	董事长、总经理	男	41	2008年6月29日至2011年6月28日	21285097	42570194	2009年度公司权益分配
王静	董事、研发设计中心产品技术指导	女	35	2008年6月29日至2011年6月28日	9550750	19101500	2009年度公司权益分配
蒋中富	董事、常务副总经理	男	39	2008年6月29日至2011年6月28日	2785647	5571294	2009年度公司权益分配
张学军	董事	男	38	2008年6月29日至2011年6月28日	0	0	无
谢林平	独立董事	男	47	2008年6月29日至2011年6月28日	0	0	无
张玉明	独立董事	男	46	2008年6月29日至2011年6月28日	0	0	无
李润渤	监事、装备部经理	男	31	2008年6月29日至2011年6月28日	1836050	3672100	2009年度公司权益分配
蒋萌	监事	男	35	2008年6月29日至2011年6月28日	0	0	无
康泰	监事、市场总监	男	32	2008年6月29日至2011年6月28日	0	0	无

冯铁林	副总经理	男	39	2008年6月29日至 2011年6月28日	203850	407700	2009年度公 司权益分配
韩涛	副总经理	女	41	2008年6月29日至 2011年6月28日	56650	113300	2009年度公 司权益分配
伍松林	副总经理	男	38	2008年6月29日至 2011年6月28日	181200	362400	2009年度公 司权益分配
周敏	副总经理	男	38	2008年6月29日至 2011年6月28日	0	0	无
张成	财务总监、董事 会秘书	男	37	2008年6月29日至 2011年6月28日	56650	113300	2009年度公 司权益分配
合计	-	-	-	-	35955894	71911788	-

注1：由于本公司于2010年4月实施了2009年权益分派方案，报告期内公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份数量均增加了一倍。

注2：公司原董事会秘书范勇建先生于2010年6月10日离职，其所持公司股票由高管股份转为境内自然人持股，并按照有关规定予以锁定。

注3：公司股票期权激励计划（草案）处于中国证监会备案审核阶段，报告期内还没有董事、监事、高级管理人员被正式授予股票期权。

## 二、报告期内，董事、监事、高管变动情况

公司董事会于2010年6月10日收到公司董事会秘书范勇建先生的书面辞职报告。范勇建先生因与家人两地分居、无法照顾家庭提出申请辞去公司董事会秘书职务，辞职后不在本公司担任任何职务，上述辞职报告自2010年6月10日送达公司董事会时生效。

2010年8月13日，公司第一届董事会第二十一次会议审议通过关于聘任张成先生担任公司董事会秘书的议案。

除此以外，报告期内公司董事、监事、高管未发生其他变动。

三、报告期内，公司核心技术人员（非董事、监事、高级管理人员）未发生变动。



## 第七节 财务报告（未经审计）

## 一、资产负债表

## 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06月30日 单位：元

项目	2010年6月30日		2009年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	311,401,636.97	309,647,713.52	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	7,514,721.55	9,127,352.04	5,107,592.56	6,265,038.86
预付款项	15,040,724.53	15,040,724.53	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	2,890,652.34	2,660,125.72	5,908,458.50	5,734,398.88
买入返售金融资产				
存货	63,659,104.93	65,588,400.33	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：	400,506,840.32	402,064,316.14	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	92,222,510.08	91,897,917.73	36,531,503.95	36,469,187.25
在建工程	8,229,549.00	8,229,549.00		
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	1,020,634.33	1,020,634.33	656,145.53	656,145.53
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	8,664,279.59	8,664,279.59	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	110,869,805.00	112,545,212.65	41,485,699.51	42,423,382.81
资产总计	511,376,645.32	514,609,528.79	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	15,082,061.06	15,082,061.06	32,469,621.74	32,469,621.74
预收款项	10,584,708.11	10,421,954.31	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	7,152,201.13	7,123,715.38	3,783,388.65	3,747,234.72
应付利息				
应付股利				
其他应付款	9,477,916.25	9,435,046.29	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	42,296,886.55	42,062,777.04	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	333,333.32	333,333.32	833,333.30	833,333.30
非流动负债合计	333,333.32	333,333.32	833,333.30	833,333.30
负债合计	42,630,219.87	42,396,110.36	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	66,039,679.92	69,506,672.90	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	468,746,425.45	472,213,418.43	456,890,096.07	458,763,034.07
少数股东权益				
所有者权益合计	468,746,425.45	472,213,418.43	456,890,096.07	458,763,034.07
负债和所有者权益总计	511,376,645.32	514,609,528.79	533,237,204.18	534,956,407.23

## 二、 利润表

### 利润表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司 2010年1-6月 单位：元

项目	2010年1-6月		2009年1-6月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	154,014,301.79	151,445,425.78	114,811,214.69	114,866,990.20
其中：营业收入	154,014,301.79	151,445,425.78	114,811,214.69	114,866,990.20
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	126,407,793.56	122,241,480.40	90,712,042.40	90,088,252.10
其中：营业成本	79,971,180.12	78,460,889.91	62,545,436.53	62,816,829.79
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	714,572.51	667,038.55	716,281.21	710,225.84
销售费用	29,793,117.61	27,581,222.32	14,964,971.40	14,196,728.95
管理费用	17,535,274.63	17,146,198.71	11,960,383.91	11,842,318.31
财务费用	-1,682,747.12	-1,690,264.90	368,772.52	365,952.38
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)	27,606,508.23	29,203,945.38	24,099,172.29	24,778,738.10
加：营业外收入	2,736,267.28	2,732,825.28	1,887,252.58	1,886,942.58
减：营业外支出	348,125.19	348,065.36	462,022.17	461,822.17
其中：非流动资产处置 损失	22,365.64	22,365.64		35,828.01
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	29,994,650.32	31,588,705.30	25,524,402.70	26,203,858.51
减：所得税费用	4,738,320.94	4,738,320.94	6,677,225.75	6,677,225.75
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	25,256,329.38	26,850,384.36	18,847,176.95	19,526,632.76
归属于母公司所有者 的净利润	25,256,329.38	26,850,384.36	18,847,176.95	19,526,632.76
少数股东损益				
六、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.19	0.20	0.19	0.20
(二)稀释每股收益	0.19	0.20	0.19	0.20
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	25,256,329.38	26,850,384.36	18,847,176.95	19,526,632.76
归属于母公司所有者 的综合收益总额	25,256,329.38	26,850,384.36	18,847,176.95	19,526,632.76
归属于少数股东的综 合收益总额				

### 三、 现金流量表

#### 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1-6月 单位：元

项目	2010年1月-6月		2009年1月-6月	
	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	170,189,198.49	166,877,893.46	127,343,809.92	126,276,329.03

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	6,242,659.46	6,163,874.12	2,156,039.14	2,133,542.34
经营活动现金流入小计	17,646,505.61	173,070,415.24	129,499,849.06	128,409,871.37
购买商品、接受劳务支付的现金	122,508,709.99	122,508,709.99	80,813,690.78	80,813,690.78
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	18,150,845.35	17,111,992.32	8,988,623.88	8,756,849.69
支付的各项税费	11,836,996.16	11,337,373.06	15,250,001.78	15,187,221.01
支付其他与经营活动有关的现金	38,159,375.59	37,712,923.65	21,006,741.03	19,822,014.17
经营活动现金流出小计	190,655,927.09	188,670,999.02	126,059,057.47	124,579,775.65
经营活动产生的现金流量净额	-14,195,421.48	-15,600,583.78	3,440,791.59	3,830,095.72
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	69,239,948.29	68,969,098.29	3,121,496.49	3,094,433.24
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	69,239,948.29	68,969,098.29	3,121,496.49	3,094,433.24
投资活动产生的现金流量净额	-69,220,948.29	-68,950,098.29	-3,099,496.49	-3,072,433.24
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			2,616,666.66	2,616,666.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,400,000.00	13,400,000.00	432,055.83	432,055.83
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	3,048,722.49	3,048,722.49
筹资活动产生的现金流量净额	-14,725,551.00	-14,725,551.00	14,451,277.51	14,451,277.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-100.98	-100.98	-1,463.60	-1,463.60
五、现金及现金等价物净增加额	-98,142,021.75	-99,276,334.05	14,791,109.01	15,207,476.39
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	311,401,636.97	309,647,713.52	60,851,188.36	60,265,715.48

## 四、所有者权益变动表

## 合并所有者权益变动表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

2010年1-6月

单位：元

项目	本期金额										上期金额											
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	实收 资本 (或 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	实收 资本 (或 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				
一、上期年末余额	67,000,000.00	329,478,269.03			6,228,476.50		54,183,350.54			456,890,096.07	50,000,000.00	24,878,269.03			1,639,431.14		14,738,368.52			91,256,068.69		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	67,000,000.00	329,478,269.03			6,228,476.50		54,183,350.54			456,890,096.07	50,000,000.00	24,878,269.03			1,639,431.14		14,738,368.52			91,256,068.69		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	67,000,000.00	-67,000,000.00					11,856,329.38			11,856,329.38	17,000,000.00	304,600,000.00			4,589,045.36		39,444,982.02			365,634,027.38		
(一) 净利润							25,256,329.38			25,256,329.38							44,034,027.38			44,034,027.38		
(二) 其他综合收益																						
上述(一)和(二) 小计							25,256,329.38			25,256,329.38							44,034,027.38			44,034,027.38		
(三) 所有者投入和 减少资本											17,000,000.00	304,600,000.00									321,600,000.00	

										.00	0.00								0.00
1. 所有者投入资本										17,000,000.00	304,600,000.00								321,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他																			
(四) 利润分配						-13,400,000.00			-13,400,000.00				4,589,045.36					-4,589,045.36	
1. 提取盈余公积													4,589,045.36					-4,589,045.36	
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者(或股东)的分配						-13,400,000.00			-13,400,000.00										
4. 其他																			
(五) 所有者权益内部结转	67,000,000.00	-67,000,000.00																	
1. 资本公积转增资本(或股本)	67,000,000.00	-67,000,000.00																	
2. 盈余公积转增资本(或股本)																			
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																			
四、本期期末余额	134,066,228	262,466,034				6,228	66,034		468,767,000	329,436,228			6,228				54,188		456,866,034



	00,00	78,26			,476.		9,679			46,42	0,000	78,26			,476.		3,350			90,09
	0.00	9.03			50		.92			5.45	.00	9.03			50		.54			6.07

## 母公司所有者权益变动表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

2010年1-6月

单位：元

项目	本期金额								上期金额							
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上期年末余额	67,000,000.00	329,478,269.03			6,228,476.50		56,056,288.54	458,763,034.07	50,000,000.00	24,878,269.03			1,639,431.14		14,754,880.26	91,272,580.43
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	67,000,000.00	329,478,269.03			6,228,476.50		56,056,288.54	458,763,034.07	50,000,000.00	24,878,269.03			1,639,431.14		14,754,880.26	91,272,580.43
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	67,000,000.00	-67,000,000.00					13,450,384.36	13,450,384.36	17,000,000.00	304,600,000.00			4,589,045.36		41,301,408.28	367,490,453.64
(一) 净利润							26,850,384.36	26,850,384.36							45,890,453.64	45,890,453.64
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							26,850,384.36	26,850,384.36							45,890,453.64	45,890,453.64
(三) 所有者投入和减少资本									17,000,000.00	304,600,000.00						321,600,000.00
1. 所有者投入资本									17,000,000.00	304,600,000.00						321,600,000.00

									, 000. 00	0, 000. 00					0, 000. 00
2. 股份支付计入所有者权益的金额															
3. 其他															
(四) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(五) 所有者权益内部结转	67, 000, 000. 00	-67, 000, 000. 00													
1. 资本公积转增资本(或股本)	67, 000, 000. 00	-67, 000, 000. 00													
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
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															
四、本期期末余额	134, 000, 000. 00	262, 478, 269. 03			6, 228, 476. 50		69, 506, 672. 90	472, 213, 418. 43	67, 000, 000. 00	329, 478, 269. 03			6, 228, 476. 50	56, 056, 288. 54	458, 763, 034. 07

## 五、北京探路者公司 2010 年半年度报表附注

### 北京探路者户外用品股份有限公司

#### 财务报表附注

截止 2010 年 6 月 30 日

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

#### 一、公司基本情况

##### 1、历史沿革

北京探路者户外用品股份有限公司(简称“本公司”或“公司”)前身是 1999 年 1 月 11 日经北京市工商行政管理局核准成立的北京探路者旅游用品有限公司, 2008 年 6 月 14 日根据北京探路者旅游用品有限公司 2008 年第 5 次临时股东会决议、发起人协议, 北京探路者旅游用品有限公司依法整体变更为北京探路者户外用品股份有限公司。

本公司成立初由自然人盛发强、王静共同出资设立, 注册资本为人民币 50 万元, 其中: 盛发强以货币资金出资 35 万元, 占注册资本的 70%; 王静以货币资金出资 15 万元, 占注册资本的 30%。上述注册资本经北京市伯仲行审计师事务所有限公司“京仲验字 981214 号”验资报告验证。注册地址: 北京市海淀区香山南路 78 号, 北京市工商行政管理局核发了 08457997 号《企业法人营业执照》。

2004 年 1 月 25 日, 根据公司股东会决议, 公司注册资本从 50 万元增加到 500 万元, 各股东以现金同比例增资。上述注册资本经北京燕平会计师事务所有限责任公司“燕会验字(2004)第 085 号”验资报告验证。同时将注册地址变更为: 北京市昌平区北七家镇宏福创业园 28 号。

2005 年 7 月 11 日, 根据公司股东会决议, 公司注册资本从 500 万元增加到 1,000 万元。变更后盛发强以货币资金出资 560 万元, 占注册资本的 56%, 王静以货币资金出资 240 万元, 占注册资本的 24%, 蒋中富以货币资金出资 70 万元, 占注册资本的 7%, 李润渤以货币资金出资 45 万元, 占注册资本 4.5%, 王冬梅以货币资金出资 30 万元, 占注册资本的 3%, 李小煜以货币资金出资 25 万元, 占注册资本的 2.5%, 石信以货币资金出资 15 万元, 占注册资本的 1.5%, 高红以货币资金出资 15 万元, 占注册资本的 1.5%。上述注册资本经北京森和光会计师事务所有限责任公司“森会验字[2005]第 01-082 号”验资报告验证。

2008 年 1 月 13 日, 根据公司股东会决议、增资扩股协议书和修改后的章程规定, 公司申请增加注册资本人民币 176.47 万元, 变更后的注册资本为人民币 1,176.47 万元。新增注册资本由上海力鼎投资管理有限公司认缴。上述注册资本经北京立信会计师事务所有限公司“京信验字(2008)002 号”验资报告验证。

根据公司 2008 年 3 月 25 日第二届董事会第二次会议决议及 2008 年 4 月 15 日股东会决议，审议通过了盛发强将其持有本公司 2.1359% 的股权转让给石信的决议，审议通过了上海力鼎投资管理有限公司将其持有的本公司 1.3911% 的股权转让给高银珍、将其持有的本公司 0.4839% 的股权转让给李宇辉的决议。

根据公司 2008 年 4 月 15 日股东会决议、增资扩股协议书和修改后的章程规定，公司增加注册资本人民币 799,760.00 元，由肖功荣、廖红涛、冯铁林、于惠海、伍松林、韩涛、尹亮、石信、李润渤、李小煜、张成、孙红、李质辉、盛晓舟、范勇建一次缴足，变更后的注册资本为人民币 12,564,460.00 元；上述注册资本经北京立信会计师事务所有限公司“京信验字（2008）011 号”验资报告验证。

2008 年 6 月 14 日根据北京探路者旅游用品有限公司 2008 年第 5 次临时股东会决议、发起人协议，公司以立信会计师事务所审计的截止 2008 年 4 月 30 日净资产人民币 74,878,269.03 元，按 1:0.66775048 的比例折股整体变更设立股份有限公司。公司在北京市工商行政管理局申请登记的注册资本为人民币 50,000,000 元，其余 24,878,269.03 元作为资本公积。

2008 年 6 月 29 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了将公司住所变更至北京市昌平区回龙观镇金燕龙大厦 305 室。

根据 2009 年第二次临时股东大会决议，并于 2009 年 9 月 20 日经中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]955 号《关于核准北京探路者户外用品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股股票 1,700 万股。注册资本变更为 6,700 万股。

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 期末总股本 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。转增后公司注册资本为 134,000,000 股。

本公司实际控制人是：盛发强和王静。

## 2、所处行业

公司所属行业为户外用品行业。

## 3、经营范围

许可经营项目：生产帐篷、睡袋；普通货物运输。

一般经营项目：生产服装、设计开发、销售服装、帐篷、睡袋；销售登山器材、体育用品、文化用品、工艺品、日用百货、办公设备、五金、交电、鞋帽、背包；信息咨询（不含中介）；市场调查；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

## 4、主要产品

公司主要产品是户外服装、鞋帽及装备。

## 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### 1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则,并基于本附注第二部分所述的主要会计政策、会计估计而编制。

### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的本期财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 3、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发生股份面值总额)的差额,应当调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

#### (2) 非同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在购买日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;如果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,首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额应当计入当期损益。

### 6、合并财务报表的编制方法

#### (1) 合并范围的确定

合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围,合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的,不纳入合并报表范围。

#### (2) 购买或出售子公司股权的处理

本公司将与购买或出售子公司股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日和出售日。对于非同一控制下企业合并取得或出售的子公司,在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;对于同一控制下

企业合并取得的子公司，自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量也已包括在合并利润表和合并现金流量表中，合并财务报表的比较数也已作出了相应的调整。

购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，公司在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 当子公司的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

(4) 合并方法

在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账户及交易将予以抵销。

被合并子公司净资产属于少数股东权益的部分在合并财务报表的股东权益中单独列报。少数股东分担的亏损如果超过其在子公司的权益份额，如该少数股东有义务且有能力弥补，则冲减少数股东权益；否则有关超额亏损将由本公司承担。

## 7、 现金等价物的确定标准

本公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合算成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

① 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。

② 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，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

③ 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

## 9、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

① 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指定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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；
- b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定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是指满足下列条件之一的金融资产或金融：

- a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

② 持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括本公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

③ 应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

④ 可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

⑤ 其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

## (2) 金融资产和金融负债的计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

② 持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

③ 应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

④ 可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；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。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

⑤ 其他金融负债，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债按照成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

⑥ 公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

⑦ 摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

⑧ 实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际



利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

### （3）金融资产的转移及终止确认

#### ① 满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

#### ② 本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- a、所转移金融资产的账面价值；
- b、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之和。

③ 本公司的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：

- a、终止确认部分的账面价值；
- b、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之和。

④ 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，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

### （4）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

#### ① 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- a、发行方或债务人发生严重财务困难；
- b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c、债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d、债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投

资人可能无法收回投资成本；

h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，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，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，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，计入资产减值损失。

## 10、 应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司于资产负债表日，将余额前五名或占应收账款余额 10%以上的款项之和的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 除 (1) 外的应收款项均为其他不重大应收款项。

(3) 本公司采用账龄分析法对应收款项计提的坏账准备的比例如下：

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 (含 2 年)	10%	10%
2-3 年 (含 3 年)	20%	20%
3-4 年 (含 4 年)	50%	50%
4-5 年 (含 5 年)	80%	80%
5 年以上	100%	100%

(4) 对于其他应收款项 (包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 11、 存货

(1) 存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的商品，包括在途物资、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

## (2) 发出存货的计价方法

存货发出采用加权平均法核算。

## (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

①存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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，以所生产的产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应当以一般销售价格为基础计算。

## ②存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司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。

计提存货减值准备以后，如果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

本公司存货采用永续盘存制。

## (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

## 12、 长期股权投资

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者本公司对被投资单位不具有控制、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。

### (1) 初始投资成本确定

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

#### ① 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资

初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为企业合并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、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日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。企业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，确认为合并资产负债表中的商誉。企业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，计入当期损益（营业外收入）。为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本（债券及权益工具的发行费用除外）。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

b、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。

c、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作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## （2）后续计量及损益确认方法

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，采用的成本法核算。

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。

a、采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，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，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

b、采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：a. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。b. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。c. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：a. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。b. 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。c. 与被投资单位之间发生重要交易。d. 向被投资单位派出管理人员。e. 向被投资单位提供关键技术资料。

### （4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 13、 固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率%	年折旧率%
房屋、建筑物	20-50年	5	4.80-1.90
机器设备	5-10年	5	19.00-9.50
运输工具	5-10年	5	19.00-9.50
办公设备及其他	5-10年	5	19.00-9.50

#### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

② 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

④ 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥ 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 14、 在建工程

### (1) 在建工程的分类

本公司在建工程以立项项目进行分类。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

### (3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

① 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形

## 15、 借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

① 资产支出已经发生；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

### (2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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。

## 16、 无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

### (2) 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

①对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：a. 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；b. 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；c. 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；d. 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；e. 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；f. 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；g. 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

②使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

### (3) 寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

① 公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

a. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

b. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

c. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

### (4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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，可证明其有用性；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。

### 17、 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

### 18、 预计负债

#### (1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- ① 该义务是公司承担的现时义务；
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

#### (2) 预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。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。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

#### (3) 最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

- ① 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；
- ② 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

### 19、 股份支付及权益工具

#### (1) 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

##### ①以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

存在等待期的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

#### ②以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

存在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

#### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

#### (4) 实施股份支付计划的会计处理

① 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

② 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③ 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

④ 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 20、 收入

收入确认原则和计量方法：

### （1）商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

- ① 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体而言：

a、公司通过直营专卖店零售及通过订单客户将货品销售给最终消费者时，以收到货款并发出货物时确认销售收入的实现；

b、公司通过直营商场将货品销售给最终消费者时，以收到商场销售结算清单后确认收入实现；

c、公司对大额赊销的订单及给予特定信用期间的加盟商客户的销售，以发出货物并按照合同约定的收款时间到期时确认销售收入；

d、对加盟商批发的货品，按合同约定，公司以收到货款、发出商品并且加盟商收到货品验收无误后确认收入的实现。

### （2）提供劳务

① 本公司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。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、收入的金额能够可靠地计量；
- b、相关的经济利益很可能流入企业；
- c、交易的完工进度能够可靠地确定；
- d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

② 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

a、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；

b、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- ① 与交易相关的经济利益能够流入企业公司；
- ② 收入的金额能够可靠地计量。

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。

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。

## 21、 政府补助

(1) 政府补助的确认条件

- ① 企业能够满足政府补助所附条件；
- ② 企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的类型及会计处理方法

② 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿公司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损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(3) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 22、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(1) 递延所得税资产的确认依据

① 本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易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)。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③ 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

① 商誉的初始确认；

② 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易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)。

③ 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

## 23、经营租赁和融资租赁

(1) 经营租赁

① 本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

② 本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

## (2) 融资租赁

① 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日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，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

② 本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务业务收入。

## 24、主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

公司本期度无会计政策变更。

### (2) 会计估计变更

公司本期度无会计估计变更。

## 25、前期会计差错更正

公司本期度无前期会计差错更正。

## 26、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

无。

## 三、税项

## 1、公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	产品、原材料销售收入	17%
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%或5%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%或15%

本公司之子公司上海探路者户外用品有限公司、沈阳探路者户外用品有限公司城建税按实际应缴流转税额的 7%计算缴纳，企业所得税按应纳税所得额的 25%计算缴纳。

## 2、税收优惠及批文

本公司已通过高新技术企业认证，并取得编号为 GR200911001023 的高新技术企业证书。根据北京市昌平地方税务局减免税备案表，公司 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日按照高新技术企业 15%的所得税率缴纳企业所得税。

## 四、企业合并及合并财务报表

## 1、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
上海探路者户外用品有限公司	全资子公司	上海	商品销售	100万元	销售服饰、鞋帽等
沈阳探路者户外用品有限公司	全资子公司	沈阳	商品销售	100万元	销售服饰、鞋帽等

## 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	期末实际投资金额	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
上海探路者户外用品有限公司	100万元	0.00	100%	100%
沈阳探路者户外用品有限公司	100万元	0.00	100%	100%

## 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额

上海探路者户外用品有限公司	是	0.00	0.00	0.00
沈阳探路者户外用品有限公司	是	0.00	0.00	0.00

## 2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

无。

## 3、合并范围发生变更的说明

### (1) 合并范围变更及理由

无

## 五、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

项 目	期末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币			48,516.11			76,086.56
欧元	66.17	8.702	575.83	66.17	9.7971	676.81
小 计			<u>49,091.94</u>			<u>76,763.37</u>
银行存款						
人民币			311,352,542.98			409,466,895.35
美元						0.00
小 计			<u>311,352,542.98</u>			<u>409,466,895.35</u>
其他货币资金						
人民币			0.00			0.00
美元	0.30	6.8333	2.05			0.00
小 计			<u>2.05</u>			<u>0.00</u>
合 计			<u>311,401,636.97</u>			<u>409,543,658.72</u>

(1) 货币资金期末较年初下降 23.96%，主要原因是为改善管理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。

(2) 本公司无抵押冻结、对变现有限制的款项。



(3) 本公司无存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## 2、应收账款

### (1) 应收账款按种类披露

种 类	账面余额 金额	期末数	
		比例%	坏账准备 金额 比例%
单项金额重大的应收账款	2,583,253.29	32.70	129,162.66 5.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	0.00	0.00	0.00 0.00
其他不重大应收账款	5,316,490.37	67.30	255,859.45 4.81
合 计	<u>7,899,743.66</u>	<u>100.00</u>	<u>385,022.11</u> <u>4.87</u>

续表：

种 类	账面余额 金额	年初数	
		比例%	坏账准备 金额 比例%
单项金额重大的应收账款	3,398,099.84	61.87	169,904.99 5.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	0.00	0.00	0.00 0.00
其他不重大应收账款	<u>2,094,514.83</u>	<u>38.13</u>	<u>215,117.12</u> <u>10.27</u>
合 计	<u>5,492,614.67</u>	<u>100.00</u>	<u>385,022.11</u> <u>7.01</u>

注：本公司于资产负债表日，将余额前五名或占应收账款余额 10%以上的款项之和的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，除此之外认定为其他不重大应收账款。

### (2) 期末单项金额重大的应收账款坏账准备计提：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
北京京东世纪贸易有限公司	1,035,636.20	51,781.81	5.00%	按坏账政策
(SOGO)北京庄胜崇光百货商场	565,533.04	28,276.65	5.00%	按坏账政策
(国泰平安百货昌平店)北京国泰平安百货有限公司	357,007.44	17,850.37	5.00%	按坏账政策
(BHG 土地) BHG(北京) 百货有限公司	326,908.16	16,345.41	5.00%	按坏账政策
(中友百货)北京中友百货有限责任公司	298,168.45	14,908.42	5.00%	按坏账政策
合 计	<u>2,583,253.29</u>	<u>129,162.66</u>	5.00%	按坏账政策

### (3) 账龄分析

账 龄	期末数			年初数		
	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	7,758,177.42	98.21	267,552.42	5,351,048.43	97.43	267,552.42
1-2年	51,317.95	0.65	27,221.40	51,317.95	0.93	27,221.40
2-3年	90,248.29	1.14	90,248.29	90,248.29	1.64	90,248.29
3-4年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4-5年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	<u>7,899,743.66</u>	<u>100.00</u>	<u>385,022.11</u>	<u>5,492,614.67</u>	<u>100.00</u>	<u>385,022.11</u>

(4) 本报告期无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例%
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	1,035,636.20	1年以内	13.11
(SOGO)北京庄胜崇光百货商场	非关联方	565,533.04	1年以内	7.16
(国泰平安百货昌平店)北京国泰平安百货有限公司	非关联方	357,007.44	1年以内	4.52
(BHG 上地) BHG(北京)百货有限公司	非关联方	326,908.16	1年以内	4.14
(中友百货)北京中友百货有限责任公司	非关联方	298,168.45	1年以内	3.77
合 计		<u>2,583,253.29</u>		<u>32.70</u>

### 3、 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大的其他应收款	637,962.40	19.63	31,898.12	5.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他不重大其他应收款	2,611,937.32	80.37	327,349.26	12.53
合 计	<u>3,249,899.72</u>	<u>100.00</u>	<u>359,247.38</u>	<u>11.05</u>

续表:

种 类	年初数	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大的其他应收款	3,780,963.82	60.32	147,971.38	3.91
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他不重大其他应收款	2,486,742.06	39.68	211,276.00	8.50
合计	6,267,705.88	100.00	359,247.38	5.73

本公司于资产负债表日，将余额前五名或占其他应收款余额 10% 以上的款项之和的应收款款项划分为单项金额重大的其他应收款，除此之外认定为其他不重大其他应收款。

(2) 期末单项金额重大的其他应收款坏账准备计提：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
上海龙之梦商业有限公司	165,686.00	8284.30	5.00%	按坏账政策
王东	135,125.00	6756.25	5.00%	按坏账政策
屈春奎	120,000.00	6,000.00	5.00%	按坏账政策
北京新燕莎铜锣湾商业有限公司	114,760.80	5737.34	5.00%	按坏账政策
北京体育之窗文化传播有限公司	102,390.60	5119.53	5.00%	按坏账政策
合计	637,962.40	31,897.42		

(3) 账龄分析

账龄	期末数			年初数		
	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	2,262,316.31	69.61	214,006.12	5,280,122.47	84.24	214,006.12
1-2 年	806,354.21	24.81	80,635.42	806,354.21	12.86	80,635.42
2-3 年	100,029.20	3.08	20,005.84	100,029.20	1.60	20,005.84
3-4 年	71,200.00	2.19	35,600.00	71,200.00	1.14	35,600.00
4-5 年	5,000.00	0.15	4,000.00	5,000.00	0.08	4,000.00
5 年以上	5,000.00	0.15	5,000.00	5,000.00	0.08	5,000.00
合计	3,249,899.72	100.00	359,247.38	6,267,705.88	100.00	359,247.38

(4) 截止 2010 年 6 月 30 日，无其他应收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
上海龙之梦商业有限公司	非关联方	165,686.00	2 年以内	5.10%
王东	非关联方	135,125.00	1 年以内	4.16%
屈春奎	非关联方	120,000.00	1 年以内	3.69%

北京新燕莎铜锣湾商业有限公司	非关联方	114,760.80	1年以内	3.53%
北京体育之窗文化传播有限公司	非关联方	102,390.60	1年以内	3.15%
合 计		<u>637,962.40</u>		<u>19.63%</u>

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	14,985,690.66	99.63	628,407.50	91.95
1-2年	48,130.87	0.32	48,130.87	7.04
2-3年	6,903.00	0.05	6,903.00	1.01
3年以上	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>15,040,724.53</u>	<u>100.00</u>	<u>683,441.37</u>	<u>100.00</u>

##### (2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	期末金额	时间	未结算原因
大连元道商贸有限公司	非关联方	6,791,928.00	1年以内	预付货款
厦门市国钜实业有限公司	非关联方	2,171,482.00	1年以内	预付货款
北京南华丽特服装服饰有限公司	非关联方	1,146,513.00	1年以内	预付货款
漳浦三兴丸松纺织有限公司	非关联方	897,011.99	1年以内	预付货款
福清东丰制衣有限公司	非关联方	833,406.00	1年以内	预付货款
合 计		<u>11,840,340.99</u>		

(3) 本报告期无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(4) 预付账款期末比期初增加 2100.73%，主要原因为根据采购合同预付的秋冬季产品预付货款所致。

#### 5、存货

##### (1) 存货分类

项 目	期末数			年初数		
	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	270,166.95	0.00	270,166.95	12,632.48	0.00	12,632.48
库存商品	67,654,876.31	4,265,938.33	63,388,937.98	74,685,263.54	4,189,542.52	70,495,721.04
委托加工物资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
周转材料	<u>000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>67,925,043.26</u>	<u>4,265,938.33</u>	<u>63,659,104.93</u>	<u>74,697,896.04</u>	<u>4,189,542.52</u>	<u>70,508,353.52</u>

## (2) 存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本期计提	本期减少		期末账面余额
			本期转回	本期转销	
库存商品	4,189,542.52	2,440,972.68	0.00	2,364,576.87	4,265,938.33

## (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
库存商品	成本与可变现净值孰低		0.00%

## 6、固定资产

## (1) 固定资产情况

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	<u>38,910,264.92</u>	<u>57,181,253.60</u>	<u>95,888.03</u>	<u>95,995,630.49</u>
房屋及建筑物	32,818,236.11	55,986,700.40	0.00	88,804,936.51
运输工具	3,151,393.13	51,1137.50	89,877.00	3,572,653.63
办公设备及其他	<u>2,940,635.68</u>	<u>683,415.70</u>	<u>6,011.03</u>	<u>3,618,040.35</u>
二、累计折旧合计	<u>2,378,760.97</u>	<u>1,445,348.76</u>	<u>50,989.32</u>	<u>3,773,120.41</u>
房屋及建筑物	804,303.00	880,390.56	0.00	1,684,693.56
运输工具	509,331.88	141,886.29	49,122.98	602,095.19
办公设备及其他	<u>1,065,126.09</u>	423,071.91	1,866.34	<u>1,486,331.66</u>
三、固定资产账面净值合计	<u>36,531,503.95</u>			<u>92,222,510.08</u>
房屋及建筑物	32,013,933.11			87,120,242.95
运输工具	2,642,061.25			2,970,558.44
办公设备及其他	<u>1,875,509.59</u>			<u>2,131,708.69</u>
四、减值准备合计	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备及其他	<u>0.00</u>	0.00	0.00	<u>0.00</u>
五、固定资产账面价值合计	<u>36,531,503.95</u>			<u>92,222,510.08</u>
房屋及建筑物	32,013,933.11			87,120,242.95
运输设备	2,642,061.25			2,970,558.44
办公设备及其他	1,875,509.59			2,131,708.69

注：固定资产累计折旧增加额中，本期计提 1,445,348.76 元。

## 7、无形资产

## (1) 无形资产情况

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
一、账面原价合计	<u>1,184,810.43</u>	<u>501,495.76</u>	<u>307,800.00</u>	<u>1,378,506.19</u>
WIN2000	6,400.00	0.00	6,400.00	0.00
新中大软件	57,000.00	0.00	57,000.00	0.00
CAD富怡软件	31,000.00	0.00	31,000.00	0.00
维富友软件	150,000.00	0.00	150,000.00	0.00
商标（注册费）	36,000.00	0.00	36,000.00	0.00
杰富友软件	22,000.00	0.00	22,000.00	0.00
香港CAD软件	5,400.00	0.00	5,400.00	0.00
SERVER2003	71,460.00	40,213.68	0.00	111,673.68
用友U8财务软件	805,550.43	256,410.27	0.00	1,061,960.70
ADOBE软件	0.00	12,564.11	0.00	12,564.11
OA软件系统	0.00	192,307.70	0.00	192,307.70
二、累计摊销合计	<u>528,664.90</u>	<u>137,006.96</u>	<u>307,800.00</u>	<u>357,871.86</u>
WIN2000	6,400.00	0.00	6,400.00	0.00
新中大软件	57,000.00	0.00	57,000.00	0.00
CAD富怡软件	31,000.00	0.00	31,000.00	0.00
维富友软件	150,000.00	0.00	150,000.00	0.00
商标（注册费）	36,000.00	0.00	36,000.00	0.00
杰富友软件	22,000.00	0.00	22,000.00	0.00
香港CAD软件	5,400.00	0.00	5,400.00	0.00
SERVER2003	23,820.00	10,497.15	0.00	34,317.15
用友U8财务软件	<u>197,044.90</u>	<u>123,095.20</u>	<u>0.00</u>	<u>320,140.10</u>
ADOBE软件	0.00	209.48	0.00	209.48
OA软件系统	0.00	3,205.13	0.00	3,205.13
三、无形资产账面净值合计	<u>656,145.53</u>			<u>1,020,634.33</u>
SERVER2003	47,640.00			77,356.53
用友 U8 财务软件	608,505.53			741,820.60
ADOBE软件	0.00			12,354.63
OA软件系统	0.00			189,102.57
四、减值准备合计	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
SERVER2003	0.00	0.00	0.00	0.00
用友 U8 财务软件	0.00	0.00	0.00	0.00
ADOBE软件	0.00	0.00	0.00	0.00
OA软件系统	0.00	0.00	0.00	0.00
五、无形资产账面价值合计	<u>656,145.53</u>			<u>1,020,634.33</u>
SERVER2003	47,640.00			77,356.53

用友 U8 财务软件	608,505.53	741,820.60
ADOBE软件	0.00	12,354.63
OA软件系统	0.00	189,102.57

注：本报告期无形资产的摊销额为 137,006.97 元。

## 8、长期待摊费用

项 目	年初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
2号库房提升机及安装	32,083.26	0.00	5499.95	0.00	26583.31
3号库房装修	169,166.75	0.00	28,999.98	0.00	140,166.77
锦秋国际21层总部办公楼	2,372,388.10	745,881.67	1,177,225.03	0.00	1,941,044.74
北京马甸、东四专卖店装修	203,471.11	0.00	50,867.82	0.00	152,603.29
北京长城5代专卖店装修	152,523.93	0.00	30,504.78	0.00	122,019.15
工体概念5代专卖店装修	313,165.96	0.00	64,792.98	0.00	248,372.98
北京首体5代专卖店装修	322,418.92	0.00	66,707.34	0.00	255,711.58
成都、武汉直营店装修		6,500,000.00	722,222.23		5,777,777.77
合 计	<u>3,565,218.03</u>	<u>7,245,881.67</u>	<u>2,146,820.11</u>	<u>0.00</u>	<u>8,664,279.59</u>

注：本期新增长期待摊费用主要是公司办公楼的装修及店面装修。

## 9、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产明细

项 目	期末数	年初数
应收款项坏账准备	104,400.62	104,400.62
存货跌价准备	<u>628,431.38</u>	<u>628,431.38</u>
合 计	<u>732,832.00</u>	<u>732,832.00</u>

### (2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
应收款项坏账准备	696,004.17
存货跌价准备	<u>4,265,938.33</u>
合 计	<u>4,961,942.50</u>

## 10、资产减值准备

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	744,269.49	0.00	0.00	0.00	744,269.49

二、存货跌价准备	4,189,542.52	2,440,972.68	0.00	2,364,576.87	4,265,938.33
合    计	<u>4,933,812.01</u>	2,440,972.68	0.00	2,364,576.87	<u>5,010,207.82</u>

### 11、应付账款

#### (1) 账龄分析

账    龄	期末数	年初数
1年以内	14,799,403.68	32,315,251.87
1年以上	<u>282,657.38</u>	<u>154,369.87</u>
合    计	<u>15,082,061.06</u>	<u>32,469,621.74</u>

(2) 截止2010年6月30日，无应付持本公司5%（含5%）以上股份股东的款项。

### 12、预收款项

#### (1) 账龄分析

账    龄	期末数	年初数
1年以内	10,584,708.11	16,167,572.63
1年以上	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合    计	<u>10,584,708.11</u>	<u>16,167,572.63</u>

(2) 截止2010年6月30日，无预收持本公司5%（含5%）以上股份股东的款项。

### 13、应付职工薪酬

项    目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,077,664.98	9,498,256.07	13,575,921.05	0.00
二、职工福利费	0.00	242,032.50	242,032.50	0.00
三、社会保险费	0.00	1,912,521.40	1,912,521.40	0.00
其中：① 医疗保险费	0.00	638,121.97	638,121.97	0.00
② 基本养老保险费	0.00	1,098,575.51	1,098,575.51	0.00
③ 年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00
④ 失业保险费	0.00	51,576.41	51,576.41	0.00
⑤ 工伤保险费	0.00	13,883.71	13,883.71	0.00
⑥ 生育保险费	0.00	55,120.10	55,120.10	0.00
⑦ 综合保险费	0.00	55,243.7	55,243.7	0.00
四、住房公积金	0.00	577,903.00	577,903.00	0.00
五、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
六、工会经费和职工教育经费	0.00	20,140.50	20,140.50	0.00
七、非货币性福利	0.00	0.00	0.00	0.00
八、因解除劳动关系给予的补偿	0.00	151,838.00	151,838.00	0.00
九、其他	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：以现金结算的股份支付	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>



合 计	<u>4,077,664.98</u>	<u>14,315,212.87</u>	<u>18,392,877.85</u>	<u>0.00</u>
<b>14、应交税费</b>				
税 种		期末数		年初数
增值税		4,496,246.07		3,926,650.84
营业税		0.00		0.00
企业所得税		2,177,636.77		-559,949.00
个人所得税		156,897.99		101,504.29
城市维护建设税		225,412.09		197,026.31
教育费附加		134,957.11		117,858.30
河道管理费		241.79		297.91
房产税		<u>-39,190.69</u>		<u>0.00</u>
合 计		<u>7,152,201.13</u>		<u>3,783,388.65</u>

**15、其他应付款**

## (1) 账龄分析

账 龄		期末数		年初数
1年以内		9,376,265.25		17,419,981.21
1年以上		<u>101,651.00</u>		<u>1,595,545.60</u>
合 计		<u>9,477,916.25</u>		<u>19,015,526.81</u>

(2) 截止2010年6月30日，其他应付款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

**16、长期借款**

无

**17、其他非流动负债**

## (1) 其他非流动负债明细

项 目	期末账面余额	年初账面余额
递延收益	333,333.32	833,333.30

## (2) 递延收益明细

种 类	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
中小企业发展专项资金项目	833,333.30	0.00	499,999.98	333,333.32

合 计	<u>833,333.30</u>	<u>0.00</u>	<u>499,999.98</u>	<u>333,333.32</u>
-----	-------------------	-------------	-------------------	-------------------

注：递延收益详细信息详见附注五、35披露。

## 18、 股本

数量单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他（注）	小计	数量	比例
<b>一、有限售条件股份</b>	53,400,000	79.70%			53,400,000	-6,800,000	46,600,000	100,000,000	74.63%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	25,204,408	37.62%			25,204,408	452,996	25,657,404	50,861,812	37.96%
其中：境内非国有法人持股	5,266,919	7.86%			5,266,919		5,266,919	10,533,838	7.86%
境内自然人持股	19,937,489	29.76%			19,937,489	452,996	20,390,485	40,327,974	30.10%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	24,795,592	37.01%			24,795,592	-452,996	24,342,596	49,138,188	36.67%
6、网下配售股份	3,400,000	5.07%			3,400,000	-6,800,000	-3,400,000	0	0.00%
<b>二、无限售条件股份</b>	13,600,000	20.30%			13,600,000	6,800,000	20,400,000	34,000,000	25.37%
1、人民币普通股	13,600,000	20.30%			13,600,000	6,800,000	20,400,000	34,000,000	25.37%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									

三、股份总数	67,000,000	100%			67,000,000	0	67,000,000	134,000,000	100.00%
--------	------------	------	--	--	------------	---	------------	-------------	---------

注：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方案：以2009期末总股本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。公司已于4月29日完成权益分配事项。

### 19、资本公积

类 别	年初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	329,478,269.03	0.00	67,000,000.00	262,478,269.03

注：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方案：以2009期末总股本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。公司已于4月29日完成权益分配事项。

### 19、 盈余公积

类 别	年初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	6,228,476.50	0.00	0.00	6,228,476.50

### 20、 未分配利润

项 目	本期数	上期数
调整前上期末未分配利润	54,183,350.54	14,738,368.52
调整年初未分配利润合计数	0.00	0.00
调整后年初未分配利润	54,183,350.54	14,738,368.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	25,256,430.36	44,034,027.38
减：提取法定盈余公积	0.00	4,589,045.36
提取任意盈余公积	0.00	0.00
提取一般风险准备	0.00	0.00
应付普通股股利	13,400,000.00	0.00
折股	0.00	0.00
期末未分配利润	66,039,780.90	54,183,350.54

注：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方案：以2009期末总股本

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。公司已于 4 月 29 日完成权益分配事项。

## 21、 营业收入及营业成本

### (1) 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	154,014,301.79	114,811,214.69
其他业务收入	0.00	0.00
营业收入合计	<u>154,014,301.79</u>	<u>114,811,214.69</u>
主营业务成本	79,971,180.12	62,545,436.53
其他业务成本	0.00	0.00
营业成本合计	<u>79,971,180.12</u>	<u>62,545,436.53</u>

### (2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
户外服装	95,196,239.94	49,734,076.92	60,341,534.01	32,364,477.02
户外鞋	35,946,938.04	19,025,143.75	28,254,919.72	15,795,358.19
户外装备	22,871,123.82	11,211,959.45	<u>26,214,760.96</u>	<u>1,438,601.32</u>
合 计	<u>154,014,301.79</u>	<u>79,971,180.12</u>	<u>114,811,214.69</u>	<u>62,545,436.53</u>

### (3) 主营业务收入（分地区）

地区名称	本期发生额	上期发生额
北京	151,445,425.78	114,866,990.20
上海	6,728,038.15	1,093,586.57
小计	158,173,463.93	115,960,576.77
<u>公司内各地区分部相互抵消</u>	4,159,162.14	1,149,362.08
合 计	<u>154,014,301.79</u>	<u>114,811,214.69</u>

### (4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
中国移动通信集团安徽有限公司	6,797,783.37	4.41%
青岛隆顺达商务有限公司	6,215,039.10	4.04%
西安探路者户外休闲用品有限公司	6,036,977.03	3.92%
吉林省新动力商贸有限公司	5,494,706.68	3.57%

南京乔戈里商贸有限公司	5,358,520.46	3.48%
合 计	<u>29,903,026.64</u>	<u>19.42%</u>

本期营业收入较上期同期增长 34.15%，主要原因为业务扩张，销售规模大幅增长。

## 22、 营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	447,123.76	447,756.99
教育费附加	263,127.47	267,874.30
河道管理费	<u>4,321.28</u>	<u>649.92</u>
合 计	<u>714,572.51</u>	<u>716,281.21</u>

## 23、 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	0	396,512.57
减：利息收入	1,741,840.56	63,873.99
汇兑损益	100.98	-2,091.36
银行手续费	58,992.46	38,225.30
其他	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>-1,682,747.12</u>	<u>368,772.52</u>

## 24、 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	0.00	156,196.83
二、存货跌价损失	76,395.81	0.00
三、其他	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>76,395.81</u>	<u>156,196.83</u>

## 25、 投资收益

### 投资收益明细

项 目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	0.00

## 26、 营业外收入

### (1) 营业外收入明细

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	0.00	0.00

其中：固定资产处置利得	0.00	0.00
无形资产处置利得	0.00	0.00
政府补助	1,379,999.98	1,853,328.00
盘盈利得	65,434.21	0.00
罚款收入	69,066.39	5,600.19
其他	1,221,766.7	28,324.39
合    计	<u>2,736,267.28</u>	<u>1,887,252.58</u>

## (2) 政府补助明细

项    目	本期发生额	来源和依据	批准文件	批准机关
中小企业市场开拓资金	30000	《中小企业国际市场开拓资金管理(试行)办法》的通知	财企[2000]467号	北京市商务局
生产设备配置补助资金	150000	昌平区农业专项资金合同书专项资金管理暂行办法		北京市昌平区 财政局
上市奖励资金	<u>700000</u>	《关于表彰奖励北京探路者户外用品股份有限公司创业板上市的通知》		昌平区发展和改革委员会
中小企业发展专项资金项目	499,999.98	2009年第一批中小企业发展专项资金项目计划的通知	工信厅企业【2009】166号	工业和信息化部
合    计	<u>1,379,999.98</u>			

a、根据《关于表彰奖励北京探路者户外用品股份有限公司创业板上市的通知》，拨付资金 700000 元；

b、根据北京市昌平区财政局《昌平区农业专项资金合同书》，拨付探路者户外用品股份有限公司生产设备配置，补助资金 150000 元。

c、根据北京市商务局《中小企业国际市场开拓资金管理(试行)办法》的通知，拨付中小企业市场开拓资金 30,000.00 元；其中 09 年度第一批中小地方资金 10000 元，09 年第一批中小中央资金 20000 元。

d、中小企业发展专项资金项目：根据工业和信息化部关于下达 2009 年第一批中小企业发展专项资金项目计划的通知（工信厅企业【2009】166 号），拨付探路者信息化建设项目 100 万元，根据项目期限，2010 年上半年结转收益 499,999.98 元，尚有 333333.32 元未结转收益。

## 27、 营业外支出

项    目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	22,365.64	35,828.01

其中：固定资产处置损失	22,365.64	35,828.01
无形资产处置损失	0.00	0.00
对外捐赠	221,366.41	7,776.00
盘亏损失	0	417,168.16
罚款支出	0	1,250.00
其他	<u>104,393.14</u>	<u>0.00</u>
合    计	<u>348,125.19</u>	<u>462,022.17</u>

## 28、所得税费用

项    目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	4,738,320.94	6,716,274.95
递延所得税调整	<u>0.00</u>	<u>-39,049.20</u>
合    计	<u>4,738,320.94</u>	<u>6,677,225.75</u>

## 29、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	本期金额		上期金额	
	基本每股收益	稀释每股收益	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	0.19	0.19	0.38	0.38
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.17	0.17	0.36	0.36

基本每股收益 =  $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： $P_0$ 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； $S_0$ 为期初股份总数； $S_1$ 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； $S_i$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_k$ 为报告期缩股数； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$ 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。

## 30、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	上期金额
--------	------	------

保证金、押金退回	1,726,716.75	160,341.09
其他单位往来还款	1,400,482.2	1,417,910.33
财政补贴	880,000.00	280,000.00
利息收入	1,741,840.56	63,873.99
押金	134,513.79	14,654.70
罚款收入	5,082.15	0.00
其他	354,024.01	219,259.03
合 计	<u>6,242,659.46</u>	<u>2,156,039.14</u>

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
广告宣传费	11,101,267.25	4,779,671.73
支付往来款	3,234,574.55	1,596,495.22
研究开发支出	2,734,908.02	1,992,302.76
房屋租金	2,277,664.78	1,944,565.37
服务费	118,912.27	49,658.50
运费	910,967.22	1,248,924.55
差旅费	1,510,945.01	722,599.20
会议费	636,146.90	956,718.15
商场费用	1,983,169.82	1,652,456.46
押金、保证金	876,506.55	240,354.42
印刷费	1,067,627.71	500,723.17
办公费	395,268.83	225,900.52
市场推广费	5,904,803.89	1,374,194.08
交通费	439,652.18	325,475.78
通讯费	174,710.28	128,408.91
电费	258,472.27	131,430.91
业务招待费	291,663.39	64,259.50
修理修缮费	1,385,946.50	1,198,478.98
代理费	195,000.00	985,727.60
其他	2,661,168.17	888,395.22
合 计	<u>38,159,375.59</u>	<u>21,006,741.03</u>

## (3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
-----	------	------

## (4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
定期存单质押	0	17,500,000.00

## (5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
支付上市中介费用	1,325,551.00	0.00
借款质押保证金	0.00	0.00



融资手续费	0.00	0.00
合 计	<u>1,325,551.00</u>	<u>0.00</u>

**31、现金流量表补充资料**

## (1) 现金流量表补充资料

	<u>本期金额</u>	<u>上期金额</u>
<b>补充资料</b>		
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	25,256,329.38	18,847,176.95
加: 资产减值准备	76,395.81	156,196.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折 旧	1,395,868.33	724,884.45
无形资产摊销	137,006.96	105,568.16
长期待摊费用摊销	1,463,095.25	317,151.98
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)	22,365.64	35,828.01
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	0.00	0.00
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	0.00	0.00
财务费用(收益以“-”号填列)	-1,682,747.12	396,512.57
投资损失(收益以“-”号填列)	0.00	0.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	0.00	-39,049.20
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	0.00	0.00
存货的减少(增加以“-”号填列)	6,849,248.59	6,092,125.30
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-14,045,510.68	-1,714,189.62
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-33,667,473.64	-21,481,413.84
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	<u>-14,195,421.48</u>	<u>3,440,791.59</u>
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	311,401,636.97	60,851,188.36
减: 现金的期初余额	409,543,658.72	46,060,079.35
加: 现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减: 现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	<u>-98,142,021.75</u>	<u>14,791,109.01</u>

**(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息**

项 目	本期金额	上期金额
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	0.00	0.00
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	0.00	0.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	0.00	0.00
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
4. 处置子公司的净资产	0.00	0.00
流动资产	0.00	0.00
非流动资产	0.00	0.00
流动负债	0.00	0.00
非流动负债	0.00	0.00

**(3) 现金和现金等价物的构成**

项 目	本期金额	上期金额
一、现金	311,401,636.97	60,851,188.36
其中: 库存现金	49,091.94	86,053.01
可随时用于支付的银行存款	311,352,542.98	60,765,135.35
可随时用于支付的其他货币资金	2.05	0.00
二、现金等价物	311,401,636.97	60,851,188.36
三、期末现金及现金等价物余额	311,401,636.97	60,851,188.36

**六、关联方及关联交易****1、本企业的实际控制人情况**

实际控制人名称	关联关系	企业类型	对本企业的控股 比例	对本企业的表决 权比例	本企业最终控制方
盛发强	实际控制人	自然人	31.77%	31.77%	盛发强
王静	实际控制人	自然人	14.25%	14.25%	王静

注: 实际控制人盛发强和王静, 其二人为夫妻关系。

**2、本企业的子公司情况**

子公司全称	子公司 类型	企业 类型	注册地	法人 代表	业务性质	注册 资本	持股 比例	表决权 比例	组织机构 代码
上海探路者户 外用品有限公	全资子 公司	有限责 任公司	上海市徐汇 区天钥桥路	盛发强	销售服饰、 鞋帽等	100万	100%	100%	68100894-

7

司			867号1-2层						
沈阳探路者户外用品有限公司	全资子公司	有限责任公司	沈阳市和平区民主路181号16-1	盛发强	销售服饰、鞋帽等	100万	100%	100%	55078339-6

### 3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
北京亚丁科技发展有限公司	实际控制人投资公司	

### 4、关联交易情况

#### (1) 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
北京亚丁科技发展有限公司	销售商品	销售货物	市场价格	0.00	0.00%	0.00	0.00%

#### (2) 关联租赁情况

本公司控股股东王静持有亚丁公司80%的股权，因此，本公司和亚丁公司构成关联关系。报告期内，本公司从亚丁公司租赁位于北京市昌平区宏福创业园28号房产用于办公及仓储。2010年4月15日公司召开总经理办公会，根据实际经营需要，自2010年5月1日起增加库房租赁面积1024.8平方米。具体情况如下表：

租赁期间	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	定价原则	租赁单价 (元/m <sup>2</sup> *天)	月租金 (元)
2009年10月31日至2010年4月30日	综合楼200 库房5692	市场价	综合楼0.7 库房0.25	46890
2010年5月1日至2011年10月30日	综合楼200 库房6716.8	市场价	综合楼0.7 库房0.25	54576

上述关联交易金额为较小，未对公司日常经营活动造成重大影响。

2010年上半年支付北京亚丁科技发展有限公司房屋租赁费用328,230.00元。

### 5、关联方应收应付款项

#### (1) 关联方应收应付款项余额

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
其他应付款	北京亚丁科技发展有限公司	0.00	749,538.00

其他应收款	沈阳探路者户外用品有限公司	0.00	1,000,000.00
-------	---------------	------	--------------

### 七、或有事项

本公司无需披露或有事项。

### 八、承诺事项

公司无需披露承诺事项。

### 九、资产负债表日后非调整事项

公司无需披露资产负债表日后非调整事项

### 十、其他重要事项

公司无需披露其他重要事项

### 十一、母公司财务报表主要项目注释

#### 1、应收账款

##### (1) 应收账款按种类披露

种 类	账面余额 金额	期末数	
		比例%	坏账准备 金额 比例%
单项金额重大的应收账款	2,583,253.29	27.26	129,162.66 5.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	0.00	0.00	0.00 0.00
其他不重大应收账款	6,891,377.31	72.74	218,115.90 3.17
合 计	<u>9,474,630.60</u>	<u>100.00</u>	<u>347,278.56</u> <u>3.67</u>

续表：

种 类	账面余额 金额	年初数	
		比例%	坏账准备 金额 比例%
单项金额重大的应收账款	3,398,099.84	51.39	169,904.99 5.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	0.00	0.00	0.00 0.00
其他不重大应收账款	<u>3,214,217.58</u>	<u>48.61</u>	<u>177,373.57</u> <u>5.52</u>
合 计	<u>6,612,317.42</u>	<u>100.00</u>	<u>347,278.56</u> <u>5.25</u>

注：本公司于资产负债表日，将余额前五名或占应收账款余额 10% 以上的款项之和的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，除此之外认定为其他不重大应收账款。

## (2) 期末单项金额重大的应收账款坏账准备计提:

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
北京京东世纪贸易有限公司	1,035,636.20	51,781.81	5.00%	按坏账政策
(SOGO)北京庄胜崇光百货商场	565,533.04	28,276.65	5.00%	按坏账政策
(国泰平安百货昌平店)北京国泰平安百货有限公司	357,007.44	17,850.37	5.00%	按坏账政策
(BHG 上地) BHG(北京) 百货有限公司	326,908.16	16,345.41	5.00%	按坏账政策
(中友百货)北京中友百货有限责任公司	298,168.45	14,908.42	5.00%	按坏账政策
合 计	<u>2,583,253.29</u>	<u>129,162.66</u>	5.00%	按坏账政策

## (3) 账龄分析

账 龄	期末数			年初数		
	账面余额 金额	比例%	坏账准备	账面余额 金额	比例%	坏账准备
1年以内	9,333,064.36	98.51	229,808.87	6,470,751.18	97.86	229,808.87
1-2年	51,317.95	0.54	27,221.40	51,317.95	0.78	27,221.40
2-3年	90,248.29	0.95	90,248.29	90,248.29	1.36	90,248.29
3-4年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4-5年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	<u>9,474,630.60</u>	<u>100.00</u>	<u>347,278.56</u>	<u>6,612,317.42</u>	<u>100.00</u>	<u>347,278.56</u>

(4) 本报告期无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

## (5) 应收账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	性质	占应收账款总额比例%
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	1,035,636.20	1年以内	货款	10.93
(SOGO)北京庄胜崇光百货商场	非关联方	565,533.04	1年以内	货款	5.97
(国泰平安百货昌平店)北京国泰平安百货有限公司	非关联方	357,007.44	1年以内	货款	3.77
(BHG 上地) BHG(北京) 百货有限公司	非关联方	326,908.16	1年以内	货款	3.45
(中友百货)北京中友百货有限责任公司	非关联方	<u>298,168.45</u>	1年以内	货款	<u>3.15</u>

合 计

2,583,253.2927.26

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款构成

种 类	期 末 数				年 初 数			
	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 %
单项金额重大的其他应收款	637,962.40	21.20%	31,898.12	5.00	3,780,963.82	62.15%	147,971.38	3.91
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00
其他不重大的其他应收款	<u>2,370,888.93</u>	<u>78.80%</u>	<u>316,827.49</u>	<u>13.36</u>	<u>2,302,160.67</u>	<u>37.85%</u>	<u>200,754.23</u>	<u>8.72</u>
合 计	<u>3,008,851.33</u>	<u>100.00%</u>	<u>348,725.61</u>	<u>11.59%</u>	<u>6,083,124.49</u>	<u>100.00%</u>	<u>348,725.61</u>	<u>5.73%</u>

本公司于资产负债表日，将余额前五名或占其他应收款余额 10%以上的款项之和的应收款款项划分为单项金额重大的其他应收款，除此之外认定为其他不重大的其他应收款。

## (2) 期末单项金额重大的其他应收款坏账准备计提：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
上海龙之梦商业公司	165,686.00	8284.30	5.00%或 10.00%	按坏账政策
王东	135,125.00	6756.25	5.00%	按坏账政策
屈春奎	120,000.00	6,000.00	5.00%	按坏账政策
北京新燕莎铜锣湾商业有限公司	114,760.80	5737.34	5.00%	按坏账政策
北京体育之窗文化传播有限公司	102,390.60	5119.53	5.00%或 10.00%	按坏账政策
合 计	<u>637,962.40</u>	<u>31,898.12</u>		

## (3) 账龄分析

账 龄	期 末 数			年 初 数		
	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	2,047,121.92	68.04	206,069.75	5,121,395.08	84.20	206,069.75
1-2 年	780,500.21	25.94	78,050.02	780,500.21	12.83	78,050.02
2-3 年	100,029.20	3.32	20,005.84	100,029.20	1.64	20,005.84
3-4 年	71,200.00	2.36	35,600.00	71,200.00	1.17	35,600.00

4-5年	5,000.00	0.17	4,000.00	5,000.00	0.08	4,000.00
5年以上	<u>5,000.00</u>	<u>0.17</u>	<u>5,000.00</u>	<u>5,000.00</u>	<u>0.08</u>	<u>5,000.00</u>
合计	<u>3,008,851.33</u>	<u>100.00</u>	<u>348,725.61</u>	<u>6,083,124.49</u>	<u>100.00</u>	<u>348,725.61</u>

(4) 截止2010年06月30日,无其他应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司 关系	金额	性质	年限	占其他应收款 总额比例%
上海龙之梦商业公司	非关联方	165,686.00	押金	2年以内	5.51
王东	非关联方	135,125.00	房租	1年之内	4.49
屈春奎	非关联方	120,000.00	房租	1年以内	3.99
北京新燕莎铜锣湾商业有限公司	非关联方	114,760.80	押金	1年以内	3.81
北京体育之窗文化传播有限公司	非关联方	102,390.60	押金、保证金	1年以内	3.40
合计		<u>637,962.40</u>			<u>21.20</u>

### 3、长期股权投资

(1) 长期股权投资的基本情况

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	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
上海探路者户外用品有限公司	成本法	1,000,000.00	100.00%	100.00%	
沈阳探路者户外用品有限公司	成本法	1,000,000.00	100.00%	100.00%	

续表:

被投资单位名称	期初余额	增减变动	期末余额	减值准 备	本期计提减值准 备	现金股 利
上海探路者户外用品有限公司	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00	0.00	0.00	0.00
沈阳探路者户外用品有限公司	0.00	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00	0.00	0.00

### 4、营业收入和成本

(1) 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

主营业务收入	151,445,425.78	114,866,990.20
其他业务收入	0.00	0.00
营业收入合计	<u>151,445,425.78</u>	<u>114,866,990.20</u>
主营业务成本	78,460,889.91	62,816,829.79
其他业务成本	0.00	0.00
营业成本合计	<u>78,460,889.91</u>	<u>62,816,829.79</u>

## (2) 主营业务(分产品)

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
户外服装	93,608,417.67	48,794,827.44	60,372,874.27	32,518,736.37
户外鞋	35,347,362.38	18,665,845.71	28,273,706.10	15,885,117.44
户外装备	22,489,645.73	11,000,216.77	<u>26,220,409.83</u>	<u>14,412,975.98</u>
合计	<u>151,445,425.78</u>	<u>78,460,889.91</u>	<u>114,866,990.20</u>	<u>62,816,829.79</u>

## (3) 主营业务收入(分地区)

地区名称	本期发生额	上期发生额
北京地区	151,445,425.78	114,866,990.20
上海地区	0	0
合计	<u>151,445,425.78</u>	<u>114,866,990.20</u>

## (4) 公司前五名客户的销售收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
中国移动通信集团安徽有限公司	6,797,783.37	4.49%
青岛隆顺达商务有限公司	6,215,039.10	4.10%
西安探路者户外休闲用品有限公司	6,036,977.03	3.99%
吉林省新动力商贸有限公司	5,494,706.68	3.63%
南京乔戈里商贸有限公司	5,358,520.46	3.54%
合计	<u>29,903,026.64</u>	<u>19.75%</u>

注：本期营业收入较上期增长 31.84%，主要原因为业务扩张，销售规模增长所致。

## 5、投资收益

无

## 6、现金流量表补充资料

补充资料	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	26,850,384.36	19,526,632.76
加：资产减值准备	76,395.81	156,196.83



固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,381,638.87	724,884.45
无形资产摊销	137,006.96	105,568.16
长期待摊费用摊销	1,463,095.25	317,151.98
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)	22,365.64	35,828.01
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	0.00	0.00
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	0.00	0.00
财务费用(收益以“-”号填列)	-1,690,264.90	393,692.43
投资损失(收益以“-”号填列)		0.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		-39,049.20
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		0.00
存货的减少(增加以“-”号填列)	5,337,697.41	6,363,518.56
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-13,449,319.01	-1,714,189.62
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-35,729,584.17	-22,040,138.64
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	<u>-15,600,583.78</u>	<u>3,830,095.72</u>

## 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	309,647,713.52	60,265,715.48
减: 现金的期初余额	408,924,047.57	45,058,239.09
加: 现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减: 现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-99,276,334.05	15,207,476.39

## 十二、 补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	-22,365.64	处置固定资产损失
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00	
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)	1,379,999.98	本附注六、35
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	

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	0.00
非货币性资产交换损益	0.00
委托他人投资或管理资产的损益	0.00
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	0.00
债务重组损益	0.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00
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	0.00
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	0.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00
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	0.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00
对外委托贷款取得的损益	0.00
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	0.00
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	0.00
受托经营取得的托管费收入	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,030,507.75
其他符合非经营性损益定义的损益项目	0.00
小 计	<u>2,388,142.09</u>
减：所得税影响额	358,221.31
少数股东权益影响额（税后）	<u>0.00</u>
合 计	<u>2,029,920.78</u>

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			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	2009 年上 半年	18.72%	0.38	0.38
	2010 年上 半年	5.43%	0.19	0.19

---

扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	2009 年上 半年	17.66%	0.36	0.36
	2010 年上 半年	4.99%	0.17	0.17

公司名称：北京探路者户外用品股份有限公司

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计主管：

## 第八节 备查文件

一、载有法定代表人盛发强先生签名的半年度报告文本

二、载有法定代表人盛发强先生、主管会计工作负责人张成先生、会计主管吕沂海先生签名并盖章的财务报告文本；

三、报告期内在中国证监会指定网站、报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、其他相关资料。

以上备查文件备置于公司董事会办公室。

法定代表人：盛发强（签名）

2010年8月13日