



北京探路者户外用品股份有限公司

Beijing Toread Outdoor Products Co., Ltd.

2011 年半年度报告

二〇一一年八月

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机构负责人吕沂海声明：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会计事务所审计。

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	26
第五节	股本变动及股东情况	32
第六节	董事、监事、高级管理人员情况	35
第七节	财务报告（未经审计）	39
第八节	备查文件	107

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	010-82800289	010-81788188-8887
传真	010-81788593	010-81783289
电子信箱	zhang.cheng@toread.com.cn	tao.xu@toread.com.cn

四、公司注册地址：北京市昌平区科技园区永安路26号609-06

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：《中国证券报》、《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

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	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	249,331,750.23	154,014,301.79	61.89%
营业利润 (元)	51,456,428.84	27,606,508.23	86.39%
利润总额 (元)	51,402,472.27	29,994,650.32	71.37%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	43,534,502.06	25,256,329.38	72.37%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	43,588,458.63	23,226,408.60	87.67%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-43,751,622.38	-14,195,421.48	-208.21%
项目	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 (元)	614,425,166.55	626,163,065.38	-1.87%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	536,528,340.36	498,730,338.30	7.58%
股本 (股)	268,000,000.00	134,000,000.00	100.00%

二、主要财务指标

单位：元

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.162	0.094	72.34%
稀释每股收益 (元/股)	0.159	0.094	69.15%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.163	0.087	87.36%
加权平均净资产收益率 (%)	8.44%	5.43%	增加 3.01 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.45%	4.99%	增加 3.46 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.16	-0.11	-45.45%
项目	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.00	3.72	-46.24%

注1：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26800万股，公司以26800万股作为权数计算报告期每股收益，遵循可比性原则，以上年同期股本13400万股乘以2计26800万股作为权数重新计算上期同期的每股收益。

注2：公司首期股票期权激励计划经2010年12月公司2010年第四次临时股东大会逐项审议通过，由于报告期内公司实施了2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案且有部分激励对象人员在期权等待期

内离职。根据公司股东大会的授权，2011年5月25日公司召开第一届董事会第三十一次会议对首次授出的股票期权行权价格、激励对象人员、期权数量等进行了调整。经过本次调整后，首次计划授予股票期权总数（包括首次授出的期权和预留期权）调整为505.70万份。报告期稀释每股收益的计算考虑了上述期权的影响。

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-40,872.71	
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	100,000.00	
所得税影响额	0.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-113,083.86	
合计	-53,956.57	-

第三节 董事会报告

一、报告期公司总体经营情况

2011年上半年，我国国民经济总体运行态势良好，国内生产总值按可比价格计算同比增长9.6%，社会消费品零售总额同比增长16.8%，全国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨5.4%。伴随我国经济的持续增长、城镇化率不断提升、汽车保有量不断增加以及户外运动生活方式的不断传播和推广，户外运动和旅游休闲成为更多人生活方式的选择，促进了国内户外用品行业的持续健康成长。

作为国内户外用品行业中的领军企业，报告期内公司持续强化探路者品牌精神的塑造和传播，加强与中国极地研究中心的战略合作，持续追求产品科技创新，大力推进“2011寻找身边的探路者”等品牌推广系列活动，精细化营销、运营管理，积极观察和面对消费者对户外用品的多层次需求和行为方式的变化，在公司发展战略规划、品牌建设、精细化管理、渠道开发拓展、产品技术创新、职业化团队建设、供应链管理、公司治理等诸多方面取得了良好的成效，品牌综合竞争能力稳步提升。2011年1月-6月，公司有效克服产品原材料和劳动力成本上涨的压力，取得了优良的经营业绩，实现营业收入24933.18万元，同比增长61.89%；实现营业利润5145.64万元，同比增长86.39%；实现净利润4353.45万元，同比增长72.37%，

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。对报告期内重点工作回顾如下：

（一）系统规划公司未来战略，根据消费需求变化精确品牌定位

报告期内公司引入了外部专业战略咨询机构，对国内户外用品市场、公司内部环境、竞争情况等因素进行详尽分析，对公司未来发展战略进行了系统性的梳理和规划，并根据户外用品消费者的需求变化趋势等，对公司及公司各品牌进行精准定位，形成了如下结论性成果：一是聚焦户外市场，做大做强探路者主品牌，明确探路者品牌定位：“积极创新，为勇敢进取的人提供专业品质的户外用品”，持续加大对探路者品牌的投入，强化探路者品牌的精神塑造和传播，强化科技创新和技术领先，强化探路者产品的专业属性，并注重时尚性与专业品质的充分结合；二是计划适时推出适宜户外生活的子品牌。目前消费者对户外用品的需求逐步出现了多层次特点，公司注意到在登山、徒步、自行车、滑雪、露营、自驾等相对专业领域之外，轻专业级的垂钓、摄影、旅游等活动也持续蓬勃发展，并日益大众化，普及化，“户外生活”的概念不断升温，公司充分关注到这一需求趋势的存在和变化，将适时推出适宜户外生活的子品牌，以丰富产品系列，通过专项分类开发满足不同种类户外活动的多层次需求，并通过“深度营销”实现与消费者最有效的接触和互动；三是高度重视电子商务市场发展，持续加强电子商务领域业务的投入和拓展。公司认为互联网已经改变了消费者的行为方式，网上购物日益成为重要的消费渠道并呈进一步加速发展态势，预计未来将会有20-30%消费品零售额通过互联网实现，公司将顺应这一重要趋势积极面对，认真研究，把握机遇。目前公司已设立了电子商务分公司，探路者品牌的电子商务业务已在开展，基于与线下加盟商分享共赢的电子商务方案也正在实施中，除此之外，公司未来也将探索通过设立线上户外子品牌等其他方式进一步加强电子商务领域的业务拓展。

（二）继续加速渠道扩张，注重精细化和一体化的营销管理

报告期内公司继续加强线下连锁经营渠道的扩张，并注重将渠道的广度和深度相结合，在巩固和提高核心和一级市场渗透率的同时，加快拓展二级市场，持续提升二级市场覆盖率。公司集中资源突破华东、西南等地区的重点潜力市场，在资源配备和零售培训等方面积极扶持优质加盟商的成长，并在江苏、安徽等薄弱地区市场引入更有实力的新专业零售商合作拓展业务。2011年上半年公司净新开店183家，其中净新开直营店35家，加盟店148家，截止报告期末公司连锁经营店铺总数已达849家。在渠道的类型方面，公司加强了以街边地铺和大型商超租金区为主的专卖店的扩张，截止报告期末公司商场店数量705家，专卖店数量144家，

分别较2010年年底增加137家和46家，专卖店占总体店铺的比重由2010年底的14.71%到2011年6月末增加至16.96%。

在加速店铺渠道扩张的同时，公司注重精细化和一体化的营销管理，充分发挥七大销售区域的落地式服务职能，加强对全国重点节假日促销活动统一规划，提升ERP信息系统的使用效果以快速了解终端店铺销货及库存情况，强化对店铺售罄率、库销比等关键指标的管控，帮助加盟商优化进货结构和库销比，提升零售团队的执行能力，改善店铺陈列有效落实品牌零售标准，将零售管理及单店盈利能力的提升作为重要的战略任务进行系统规划和严格落实。

同时，为加强公司电子商务业务的发展和业绩考核，报告期内，公司新设了电子商务分公司，在与京东网、好乐买、卓越亚马逊等电子商务网站进行战略合作的基础上，公司将逐步规划打造自有电子商务平台，并构建完善的后台支持系统，实现对电子商务业务的精细化管理，并计划有效利用公司遍布全国各地区的加盟商资源，与全国加盟商开展分享共赢的合作模式，积极探索新的利润增长点。

（三）深化科技独特性，持续提升产品的功能性和性价比

报告期内，公司持续优化产品研发和设计流程，契合市场和消费者的差异化需求，合理规划“EX-HERO巅峰英雄”、“TRAVELAX旅行生活”、“VINTAGE功能休闲”等产品系列的功能性特色和目标消费群体定位，满足不同类型消费者的细分需求。在产品开发上注重专业产品品类的科技创新，广泛运用仿生设计与环保技术，将飞机环保底等实用新型技术有效应用于徒步鞋等专业品类中，深化与相关机构的产学研合作，选择性地将部分先进科研成果应用于户外产品中，取得了良好成效。同时，在产品样品开发过程中，公司加强对产品成本的精细核算，从产品开发阶段的原材料使用开始涉入成本控制，在提升产品差异化和舒适度的同时，进一步提高产品的性价比。

公司继续加强对研发工作的重视和投入，积极拓宽设计资源，稳步提升外包设计比重；进一步增强对南方研发设计分部的资源配备和政策支持，扩大南方本地设计师的招聘，采取有效措施提升产品在面料、加工厂资源方面的匹配，全面改善公司产品在南方地区的适销性，为突破目前薄弱的南方市场表现奠定基础。

（四）改善和整合供应链资源，强化产品成本及供应链效率控制

原材料价格和人工成本的增长给品牌、零售经营企业带来较大压力，针对目前户外用品加工资源相对紧缺、委托加工成本及相关费用持续上升的现状，报告期内公司进一步加强对供应链的整合管理，广泛进行合格供应商的遴选，充分利用供应商研发能力，与优质产品供应商建立长期共赢的战略合作伙伴关系，加强对其的资源倾斜，加大采购深度等；同时，公

司继续加强对产品生产各环节的成本控制，强化产品试验检测，提升产品品质，并利用信息化做到对供应链各方的无缝连接，打造供货时间准确合理、产品质量安全可靠、市场需求快速反应的供应链管理体系。

2011年上半年公司净增完成157家店铺的信息化建设，公司信息化店铺总数已达650家，信息化店铺覆盖率已达76.56%。同时，公司已规划引入SAP系统对整体信息系统进行改造和集成，并逐步推进企业信息管理系统（ERP）、供应链管理系统（SCM）、客户资源管理系统（CRM）、商业智能（BI）等信息系统的建设和应用。通过全面的信息系统建设，使其高效服务于公司运营，持续提升店面零售、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，提升公司长期稳定发展的核心竞争力。

（五）提升内部治理，持续加强投资者关系管理

2011年6月公司成功完成了董事会、监事会的换届选举工作，并由董事会任命了新一届高级管理人员。公司董事会新增引入了内部优秀的高管代表（彭昕、张成先生）以及来自清华大学等外部机构的公司治理、法律等方面的专家（程源、姜彦福先生），增强了董事会的履职决策能力。公司对监事会进行了改组，新聘了在内控风险、审计等方面有专业经验的人员（李小煜、杨睿女士）进入监事会，以求切实发挥监事会对公司经营、财务、重大决策等方面的监督作用。同时，公司总经理完成了由创始人向职业经理人的过渡，原营销副总经理彭昕先生就任公司总经理，全面主持公司日常经营管理工作，充分体现公司“职业化、专业化”的人才导向。目前公司高级管理团队中除董事兼常务副总经理蒋中富先生为创始股东，拥有超过10年的本行业运营管理经验外，其他高管人员均为具有丰富的营销、研发、供应链管理、财务管理、综合管理等专业经验的职业经理人。公司仍计划通过多种渠道，广为吸纳包括高管、部门负责人等中高级管理职位的专才，推动公司职业化变革和管理水平的持续提升。

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。在每个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）举办董秘投资者交流会，由公司董事会秘书或总经理等其他高管人员亲自出席与投资者现场沟通交流，加强投资者对公司的认知和了解，并有效听取投资者对公司发展的建议。

2011年7月，在《证券时报》举办的“价值的光辉”评选活动中，公司获得“2010中国创业板上市公司十佳管理团队”，董事会秘书张成先生获得“创业板上市公司优秀董秘”称号。

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	15,780.54	7,890.60	50.00%	65.77%	58.66%	增加2.24个百分点
户外鞋品	户外用品	6,192.97	3,120.81	49.61%	72.28%	64.04%	增加2.54个百分点
户外装备	户外用品	2,959.66	1,493.20	49.55%	29.41%	33.18%	下降1.43个百分点
合计		24,933.18	12,504.61	49.85%	61.89%	56.36%	增加1.77个百分点

（二）主营业务分地区情况

单位：万元

地区名称	营业收入	营业收入比上期同期增减(%)
华北地区	10,668.85	34.70%
东北地区	3,294.93	86.71%
西北地区	3,146.88	91.80%
西南地区	2,223.87	85.65%
华南地区	1,815.17	134.84%
华东地区	2,601.32	46.32%
海外市场	38.98	-63.61%
电子商务	1,143.17	420.34%
合计	24,933.18	61.89%

（三）主营业务分类型情况

单位：万元

业务类型	营业收入	营业收入比上期同期增减(%)
直营业务	4,398.16	83.01%
加盟业务	18,039.88	70.52%
电子商务	1,143.17	420.34%
集团客户	1,312.98	-37.24%
海外业务及其他	38.98	-63.61%
合计	24,933.18	61.89%

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	2011年6月30日		2010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	303,020,649.01	49.32%	379,406,296.27	60.59%	-20.13%
应收账款	15,158,159.40	2.47%	7,729,076.15	1.23%	96.12%
预付账款	21,496,874.71	3.50%	4,396,832.49	0.70%	388.92%
其他应收款	8,924,632.11	1.45%	5,716,201.81	0.91%	56.13%
存货	114,322,382.38	18.61%	89,217,438.94	14.25%	28.14%
固定资产	124,168,124.60	20.21%	109,110,589.69	17.43%	13.80%
在建工程	20,330,141.00	3.31%	19,450,228.00	3.11%	4.52%
无形资产	1,429,211.51	0.23%	1,555,948.71	0.25%	-8.15%
长期待摊费用	4,494,446.91	0.73%	6,027,436.29	0.96%	-25.43%
递延所得税资产	1,080,544.92	0.18%	1,080,544.92	0.17%	0.00%
应付账款	28,147,394.96	4.58%	57,361,089.47	9.16%	-50.93%
预收账款	27,830,412.78	4.53%	30,352,490.61	4.85%	-8.31%
应付职工薪酬	0.00	0.00%	7,996,981.46	1.28%	-100.00%
应缴税费	8,960,627.83	1.46%	12,680,984.24	2.03%	-29.34%
其他应付款	12,958,390.62	2.11%	19,041,181.30	3.04%	-31.95%
其他非流动负债	0.00	0.00%	0.00	0%	0.00%
资产总计	614,425,166.55	100.00%	626,163,065.38	100.00%	-1.87%

1、应收账款余额较上期末增长96.12%，主要是公司在去年下半年以来陆续增加成都、武汉两个直营区域，同时直营市场销售持续增加，因正常的结算账期形成的应收款相应增加。

2、预付账款余额较上期末增长388.92%，主要是公司2011年度秋冬季产品订货金额同比大幅增长93%，为保证生产任务的顺利完成，公司适当提前了部分产品的下单时间，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，根据合同约定预付款额度相应增加较大所致。

3、其他应收账款余额较上期末增长56.13%，主要是公司支付2012年春夏订货会的会场费押金、购募投店房产的预付款等所致。

4、存货余额较上期末增长28.14%，主要是随着销售的不断增长而自然增长存货备货所致。

5、应付账款余额较上期末下降50.93%，主要与公司两季产品订货周期相关，报告期末2011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。

6、应付职工薪酬余额较上期末下降100%，主要是2010年尚未发放的奖金、薪酬本期全部发放所致。

7、其他应付款较上期末下降31.95%，主要为保证金到期支付所致。

（二）费用构成情况分析：

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	变动比例
销售费用	42,208,953.77	29,793,117.61	41.67%
管理费用	31,693,822.54	17,535,274.63	80.74%
财务费用	-2,059,869.60	-1,682,747.12	-22.41%
所得税费用	7,867,970.21	4,738,320.94	66.05%

1、销售费用较上期同期增长41.67%，主要是随着公司经营规模的扩大，人员人工相应增加，同时上半年店铺开设速度较快，相应的店铺道具、装修支出较大所致。

2、管理费用较上期同期增长80.74%，主要是随着主营业务的发展，相应的办公费、人员人工、研发投入的增加以及摊销首次授予的期权费用所致。

3、财务费用较上期同期减少22.41%，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增长66.05%，主要原因是随着销售及利润的增长，所得税费用自然增长。

（三）报告期现金流量分析：

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	-43,751,622.38	-14,195,421.48	-208.21%
投资活动产生的现金流量净额	-19,234,024.88	-69,220,948.29	72.21%
筹资活动产生的现金流量净额	-13,400,000.00	-14,725,551.00	9.00%

现金及现金等价物净增加额	-76,385,647.26	-98,142,021.75	22.17%
--------------	----------------	----------------	--------

1、经营活动产生的现金流量净额较上期同期下降208.21%，主要是公司2011年度秋冬季产品订货金额同比大幅增长93%，为保证生产任务的顺利完成，公司适当提前了部分产品的下单时间，同时根据合同规定支付预付款，使购买商品接受劳务的支出比上期同期增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额较上期大幅增加72.21%，主要原因是上期金额较大的购置研发办公实验场所等募投资金支出项目本期不再发生所致。

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，2011年上半年公司新获得1项

“自由的心”标识的《商标注册证书》、32项“**TOREAD**”标识的《商标注册



证书》、36项“”标识的《商标注册证书》、24项“**阿肯诺**”文字的《商

标注册证书》、以及24项“**ACANU**”文字的《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	自由的心	第 6301320 号	第 25 类	2010/07/07-2020/07/06
2	TOREAD	第 7176002 号	第 1 类	2010/08/14-2020/08/13
3		第 7176001 号	第 2 类	2010/08/14-2020/08/13
4		第 7175999 号	第 3 类	2010/11/28-2020/11/27
5		第 7176011 号	第 4 类	2010/08/14-2020/08/13
6		第 7176010 号	第 6 类	2010/09/07-2020/09/06

7	第 7176009 号	第 7 类	2010/07/28-2020/07/27
8	第 7176008 号	第 8 类	2010/10/21-2020/10/20
9	第 7176007 号	第 10 类	2010/07/21-2020/07/20
10	第 7175998 号	第 11 类	2010/10/21-2020/10/20
11	第 7176030 号	第 12 类	2010/07/21-2020/07/20
12	第 7176003 号	第 13 类	2010/10/21-2020/10/20
13	第 7176029 号	第 14 类	2010/10/28-2020/10/27
14	第 7176028 号	第 15 类	2010/08/21-2020/08/20
15	第 7176027 号	第 16 类	2010/11/14-2020/11/13
16	第 7187873 号	第 17 类	2010/07/21-2020/07/20
17	第 7176026 号	第 18 类	2011/01/28-2021/01/27
18	第 7176019 号	第 19 类	2010/07/21-2020/07/20
19	第 7176018 号	第 20 类	2010/10/28-2020/10/27
20	第 7176022 号	第 21 类	2010/11/14-2020/11/13
21	第 7176016 号	第 22 类	2010/10/28-2020/10/27
22	第 7176017 号	第 23 类	2010/10/28-2020/10/27
23	第 7176024 号	第 24 类	2011/01/28-2021/01/27
24	第 7175994 号	第 25 类	2010/11/28-2020/11/27
25	第 7176023 号	第 26 类	2010/10/28-2020/10/27
26	第 7176013 号	第 27 类	2010/10/28-2020/10/27
27	第 7176078 号	第 28 类	2010/10/28-2020/10/27
28	第 7175996 号	第 35 类	2010/12/07-2020/12/06
29	第 7176062 号	第 39 类	2010/11/21-2020/11/20
30	第 7176061 号	第 42 类	2010/11/21-2020/11/20

31		第 7176060 号	第 43 类	2010/10/28-2020/10/27
32		第 7176059 号	第 44 类	2010/08/28-2020/08/27
33		第 7176005 号	第 45 类	2010/08/28-2020/08/27
34		第 7176048 号	第 1 类	2010/08/14-2020/08/13
35		第 7176049 号	第 2 类	2010/08/14-2020/08/13
36		第 7176050 号	第 3 类	2010/07/14-2020/07/13
37		第 7176051 号	第 4 类	2010/08/14-2020/08/13
38		第 7176052 号	第 5 类	2010/08/14-2020/08/13
39		第 7176053 号	第 6 类	2010/07/28-2020/07/27
40		第 7176054 号	第 7 类	2010/07/28-2020/07/27
41		第 7176055 号	第 8 类	2010/10/21-2020/10/20
42		第 7176047 号	第 9 类	2010/10/21-2020/10/20
43		第 7176046 号	第 10 类	2010/07/21-2020/07/20
44		第 7175997 号	第 11 类	2010/10/21-2020/10/20
45		第 7176044 号	第 12 类	2010/07/21-2020/07/20
46		第 7176042 号	第 13 类	2010/10/21-2020/10/20
47		第 7176043 号	第 14 类	2010/08/21-2020/08/20
48		第 7176040 号	第 15 类	2010/07/14-2020/07/13
49		第 7176041 号	第 16 类	2010/08/21-2020/08/20
50		第 7176036 号	第 17 类	2010/07/21-2020/07/20
51		第 7176038 号	第 18 类	2010/11/14-2020/11/13
52		第 7176037 号	第 19 类	2010/07/21-2020/07/20
53		第 7176057 号	第 20 类	2010/08/21-2020/08/20
54		第 7176058 号	第 21 类	2010/08/21-2020/08/20

55	阿肯诺	第 7176045 号	第 24 类	2010/12/07-2020/12/06
56		第 7175991 号	第 25 类	2010/09/07-2020/09/06
57		第 7176031 号	第 26 类	2010/11/21-2020/11/20
58		第 7176033 号	第 27 类	2010/11/28-2020/11/27
59		第 7176056 号	第 28 类	2010/12/21-2020/12/20
60		第 7175992 号	第 30 类	2010/07/21-2020/07/20
61		第 7176068 号	第 32 类	2010/07/21-2020/07/20
62		第 7176069 号	第 33 类	2010/07/14-2020/07/13
63		第 7175993 号	第 35 类	2010/09/14-2020/09/13
64		第 7176066 号	第 39 类	2010/11/21-2020/11/20
65		第 7176074 号	第 41 类	2010/11/21-2020/11/20
66		第 7176076 号	第 42 类	2010/11/21-2020/11/20
67		第 7176075 号	第 43 类	2010/08/28-2020/08/27
68		第 7187872 号	第 44 类	2010/09/07-2020/09/06
69		第 7176077 号	第 45 类	2010/09/07-2020/09/06
70		第 7346450 号	第 8 类	2010/12/07-2020/12/06
71		第 7346449 号	第 9 类	2010/12/07-2020/12/06
72		第 7346448 号	第 10 类	2010/08/21-2020/08/20
73		第 7346478 号	第 11 类	2010/12/07-2020/12/06
74		第 7346447 号	第 12 类	2010/08/21-2020/08/20
75		第 7346446 号	第 16 类	2010/08/14-2020/08/13
76		第 7346452 号	第 18 类	2010/10/14-2020/10/13
77		第 7346451 号	第 20 类	2010/08/14-2020/08/13
78		第 7346454 号	第 21 类	2010/08/14-2020/08/13

79		第 7346453 号	第 22 类	2010/10/07-2020/10/06
80		第 7346455 号	第 24 类	2010/10/14-2020/10/13
81		第 7346458 号	第 27 类	2010/10/14-2020/10/13
82		第 7346457 号	第 28 类	2010/10/14-2020/10/13
83		第 7346456 号	第 32 类	2010/10/07-2020/10/06
84		第 7346479 号	第 35 类	2010/10/21-2020/10/20
85		第 7346459 号	第 36 类	2010/10/21-2020/10/20
86		第 7346460 号	第 37 类	2010/10/21-2020/10/20
87		第 7346461 号	第 38 类	2010/10/21-2020/10/20
88		第 7346462 号	第 39 类	2010/12/07-2020/12/06
89		第 7346463 号	第 40 类	2010/10/14-2020/10/13
90		第 7346464 号	第 41 类	2010/12/07-2020/12/06
91		第 7346465 号	第 42 类	2010/12/07-2020/12/06
92		第 7346466 号	第 43 类	2010/10/14-2020/10/13
93		第 7346467 号	第 44 类	2010/10/14-2020/10/13
94		第 7346476 号	第 8 类	2010/12/07-2020/12/06
95		第 7346475 号	第 9 类	2010/12/07-2020/12/06
96		第 7346474 号	第 10 类	2010/09/14-2020/09/13
97		第 7346477 号	第 11 类	2010/12/07-2020/12/06
98		第 7346469 号	第 12 类	2010/09/14-2020/09/13
99		第 7346468 号	第 16 类	2010/08/14-2020/08/13
100		第 7040996 号	第 18 类	2010/09/07-2020/09/06
101		第 7346470 号	第 21 类	2010/08/14-2020/08/13
102		第 7040998 号	第 22 类	2010/09/07-2020/09/06

103	ACANU	第 7346471 号	第 24 类	2010/10/28-2020/10/27
104		第 7040999 号	第 25 类	2010/09/07-2020/09/06
105		第 7346472 号	第 27 类	2010/10/28-2020/10/27
106		第 7346473 号	第 28 类	2010/10/28-2020/10/27
107		第 7346436 号	第 32 类	2010/10/07-2020/10/06
108		第 7040995 号	第 35 类	2010/08/21-2020/08/20
109		第 7346437 号	第 36 类	2010/10/21-2020/10/20
110		第 7346438 号	第 37 类	2010/10/21-2020/10/20
111		第 7346439 号	第 38 类	2010/10/21-2020/10/20
112		第 7346440 号	第 39 类	2010/12/07-2020/12/06
113		第 7346441 号	第 40 类	2010/10/14-2020/10/13
114		第 7346442 号	第 41 类	2010/12/07-2020/12/06
115		第 7346443 号	第 42 类	2010/12/07-2020/12/06
116		第 7346444 号	第 43 类	2010/10/14-2020/10/13
117		第 7346445 号	第 44 类	2010/10/14-2020/10/13

上述 117 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202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，公司还加强了在台湾、韩国、日本、欧盟等地区（国家）进行商标的保护性注册，在韩国、日本、欧盟成功注册了“ACANU”商标，在台湾已成功注册了“探路者”商标。

（二）专利

公司高度重视技术研发、锐意创新，2011年上半年新获1项实用新型专利，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	一种拉链扣锁装置	201020230451.1	实用新型	2010年6月21日	2011年6月15日	十年

截止报告期末，公司共拥有专利 18 项，其中：实用新型专利 9 项，外观设计专利 9 项。

（三）其他无形资产变化情况

单位：元

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原价合计	<u>2,081,070.32</u>	<u>242,743.58</u>		<u>2,323,813.9</u>
商标（注册费）	0.00			
外购软件	2,081,070.32	242,743.58		2,323,813.9
二、累计摊销合计	<u>525,121.61</u>		<u>369,480.78</u>	<u>894,602.39</u>
商标（注册费）	0.00			
外购软件	525,121.61		369,480.78	894,602.39
三、无形资产账面净值合计	<u>1,555,948.71</u>			<u>1,429,211.51</u>
商标（注册费）	0.00			
外购软件	1,555,948.71			14,29,211.51
四、减值准备合计	<u>0.00</u>			<u>0.00</u>
商标（注册费）	0.00			0.00
外购软件				0.00
五、无形资产账面价值合计	<u>1,555,948.71</u>			<u>1,429,211.51</u>
商标（注册费）	0.00			
外购软件	1,555,948.71			1,429,211.51

注：本期无形资产的摊销额为 369,480.78 元。

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、公司所处行业发展变化趋势

公司所处户外用品行业在我国是一个正在高速发展的新兴行业，报告期内整体竞争格局未发生重大变化。伴随我国经济的持续增长、城镇化率不断提升、汽车保有量不断增加、工作压力增大、健康意识提高、假期时间增多，消费者的视线延伸了、活动半径扩大了，户外运动和旅游休闲成为更多人生活方式的选择。温家宝总理在《2011年政府工作报告》中进一

步强调了扩大内需特别是居民消费需求，大力促进文化消费、旅游消费等。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》等政策文件，重视促进旅游业、体育产业及相关行业的发展，积极培育新的旅游消费热点。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，为户外行业的持续、快速发展提供了良好的空间和机遇。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，2010年我国户外用品零售总额已达71.3亿元，较2009年全年增长约47.01%，从2000年到2010年中国的户外用品市场零售总额以年均47.33%的速度增长，保持着持续快速发展的态势。

同时，近几年随着户外运动的蓬勃兴起，消费者对户外用品的需求也出现了多层次的特点，在登山、徒步、自行车、滑雪、露营、自驾等相对专业领域之外，轻专业级的垂钓、摄影、旅游等活动对户外用品提供商也提出了新的要求。此外，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，据COCA统计，2010年中国户外用品品牌年度品牌数量已达554个，较2009年可比增长17.12%。由此可见消费者对户外产品的需求正开始逐步细化，“户外生活”的概念正在不断升温，各户外品牌之间的市场竞争也将日趋激烈。

探路者公司自1999年成立以来，一直专注于户外用品这一细分行业，致力于不断创新研发出满足广大消费者切身需求的、外观时尚、功能可靠的户外用品。经过了十多年的发展，探路者已成为国内户外用品行业的领军企业，民族户外品牌中的首家创业板上市公司。根据国家统计局下属的中国行业企业信息发布中心对2008年度、2009年度、2010年度全国户外品牌调查汇总结果，按销售量计算，“探路者”品牌产品市场占有率已连续三年位居行业首位。针对公司所处户外用品行业的发展变化趋势，在未来的发展过程中，公司将持续加大对探路者品牌的投入，强化探路者品牌的精神塑造和传播、强化科技创新和技术领先。同时，公司也将密切关注户外行业消费者需求趋势的存在和变化，适时推出适宜户外生活的子品牌，并进一步加强对电子商务领域的业务拓展，以丰富产品系列、便利的购物方式，满足消费者多层次需求，实现“深度营销”。公司将矢志不渝地致力于自身的愿景和使命：积极倡导户外运动生活方式，将公司打造成为一家诚信稳健、持续创新、管理有序、持续发展的，领先中国户外行业、国际一流的卓越品牌企业，成为中国最受社会尊重、最受雇员欢迎的企业之一。

目前公司主要竞争对手是哥伦比亚（Columbia）、乐斯菲斯（The North Face）等品牌。

十、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。公司已加强对加盟商买手的培训，通过对市场销售的预测以及对产品性能的充分讲解，逐步优化加盟商的订货结构，并密切关注连锁经营店铺的货品库销比、售罄率等关键指标，增强期货订货会上预订期货产品的适销性和预订数量的准确性，进一步提升外包生产的精确度和供应链响应速度。

（二）市场竞争加剧的风险

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2010年度调查报告》数据显示，2010年中国户外用品品牌年度品牌数量已达554个，较2008年可比增长17.12%，市场竞争日趋激烈。同时随着户外行业的发展，消费者对户外产品的需求也在开始逐步细化。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，如公司不能准确把握未来国内户外用品市场的消费变化趋势并采取有效措施应对竞争，将可能影响公司产品的销售，进而影响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）委托加工成本及各类费用增加的风险

随着我国国内通货膨胀的持续加大及劳动力成本的不断上升，公司原材料的价格和产品加工费也出现阶段性的持续上涨，导致公司经营成本增加；同时，随着公司营业规模的扩大以及精细化管理的推进，公司各项成本费用也大幅提升，这些因素都对公司未来盈利水平的提升带来很大的影响。针对这些不利因素，公司将全面优化供应链全流程管理，通过广泛的合格供应商遴选，与加工能力强、质量优良的加工厂建立长期共赢的战略合作伙伴关系，资源倾斜、加大采购深度，从纱布开始的成本控制涉入和信息化支持下的供应链各方无缝衔接，充分发挥生产商的专业性和规模经济优势，降低外包生产成本，并通过企业资源管理系统（ERP）、办公自动化系统（OA）、预算管理系统等信息系统的建设，增强公司的内部管理及财务规划控制能力，合理有效地控制公司各项成本费用增长。

（五）加工资源紧缺、供应不足的风险

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

（六）募集资金投资项目实施的风险

根据公司在《招股说明书》中规划，拟投入21,990.20万元募集资金用于《营销网络建设项目》和《信息系统建设项目》的建设，系公司当时充分考虑自身品牌定位及管理能力等因素以及预计未来宏观经济、市场环境等因素不发生重大变化的前提上所确定的投资项目。但由于宏观经济、市场环境等因素的持续变化，自项目规划至今，各城市重要商圈环境及商铺租售价格均发生了较大幅度的上涨，公司可进入的商场及可选择的店铺资源也发生了变化，

加之由于信息系统建设的逐步，递进推进的内在要求，导致公司在募集资金的投入和使用上进度较为缓慢。

本着对募集资金使用效益负责的态度，公司对募投项目的投放进行了较为严格和审慎的审查，并本着客观、可行的原则公司对《营销网络建设项目》部分店铺的实施地点、实施面积、实施进度据实进行调整，积极寻找可替代店铺资源，并根据公司信息化建设的总体策略和公司各方面信息化环境的成熟状态，稳步推进募投项目实施。但由于市场环境等因素的波动不可避免，从维护公司及股东利益的角度出发，可能导致公司募集资金在资金投入和使用方面落后于计划进度，公司募投项目存在不能完全按期实施的风险。

十一、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		本报告期投入募集资金总额			2,448.94		
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00		已累计投入募集资金总额			16,875.88		
累计变更用途的募集资金总额			0.00							
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%							
承诺投资项目和超募资金投向	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(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	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	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
营销网络建设项目	否	20,041.20	20,041.20	2,199.42	6,725.87	33.56%	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	130.00	606.75	31.13%	2011年10月30日	不易量化	不适用	否
承诺投资项目小计	-	21,990.20	21,990.20	2,329.42	7,332.62	-	-	不易量化	-	-
超募资金投向										
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	98.72	6,012.28	91.10%	2010年06月30日	不易量化	不适用	否
2010年品牌与市场推广项目	否	1,786.70	1,727.08	0.00	1,727.08	100.00%	2010年12月31日	不易量化	不适用	否
2011年“探路者”	否	0.00	59.62	20.80	20.80	34.89%	2011年12	不易量	不适	否

品牌与市场推广项目							月 31 日	化	用	
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	1,783.10	1,783.10	0.00	1,783.10	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	10,169.80	10,169.80	119.52	9,543.26	-	-	-	-	-
合计	-	32,160.00	32,160.00	2,448.94	16,875.88	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、营销网络建设项目：在店铺实施建设数量方面基本符合计划进度，资金投入方面未达到计划进度。公司在《招股说明书》中披露，计划在募集资金到位且达到可实际使用日后的两年内，投入募集资金 20041.20 万元，共建设 79 个募投店铺。其中第一年建设 49 家店铺，使用建设投资 7276.3 万元。第二年建设 30 家店铺，使用建设投资 7608.7 万元。</p> <p>截止 2011 年 6 月 30 日，公司《营销网络建设项目》累计使用募集资金 6,725.87 万元，共完成 63 家募投店铺建设相关工作，其中 50 家店铺现已正式开业，另外 13 家店铺处于规划设计或装修过程中，在店铺建设的数量上基本符合公司在《招股说明书》中规划的计划进度；但由于近年来我国各城市商圈专卖店购置成本的大幅提升，本着对募集资金使用效益负责的态度，公司对投放项目进行了较为严格和审慎的审查，导致该项目实际购置的店铺较少，在资金的投入方面未达到计划进度。</p> <p>2、信息系统建设项目：在系统建设方面基本符合计划进度，资金投入方面未达到计划进度。公司在《招股说明书》中披露，计划在募集资金到位且达到可实际使用日后的两年内，投入募集资金 1949.00 万元，主要完成企业资源管理系统（ERP）、客户关系管理系统（CRM）、供应商关系管理系统（SRM）、商业智能（BI）和自动化办公（OA）等信息系统的建设，其中计划在第一年投入 1144.3 万元，第二年投入 804.7 万元。</p> <p>截止 2011 年 6 月 30 日，公司《信息系统建设项目》累计使用募集资金 606.75 万元，已累计完成 650 家店铺的 ERP 信息系统建设，实现了办公自动化系统（OA）、财务预算软件系统的上线运行以及商业智能（BI）的需求分析调研等相关工作，并已规划引入 SAP 系统对公司整体信息系统进行改造和集成，基本符合《招股说明书》中规划的进度；但由于信息化建设的内在规律，在前期进行需求调研和业务流程规划再造等事项的耗时较长，导致该项目目前的资金投入相对较少，在资金的投入使用方面未达到计划进度。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、公司超募资金总计 10,169.80 万元，严格根据超募资金使用计划投入使用。</p> <p>2、《户外产品研发技术、生产管理中心建设项目》于 2010 年 6 月 30 日按计划基本完成，由于财务款项结算周期等原因，导致该项目资金尚有部分结余；截止 2011 年 6 月 30 日，已累计投入超募资金 6,012.28 万元。</p> <p>3、《2010 年度“探路者”品牌与市场推广项目》于 2010 年 12 月 31 日按计划完成，累计使用超募资金 1,727.08 万元。</p> <p>4、根据公司第一届董事会第二十九次会议决议，并经公司保荐机构东兴证券股份有限公司、独立董事一致同意，公司决定将《2010 年度“探路者”品牌与市场推广项目》的结余资金 59.62 万元用于 2011 年度“探路者”品牌与市场推广；截止 2011 年 6 月 30 日，已累计投入超募资金 20.80 万元。</p> <p>5、1783.10 万元超募资金按计划用于补充公司流动资金。</p>									
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>一、以前年度</p> <p>1、2009 年 12 月 23 日，公司第一届董事会第十三次会议审议通过关于变更营销网络建设项目“加盟专卖店 62”实施地点的议案，公司拟将计划购置的“加盟专卖店 62”的实施</p>									

	<p>地点由乌鲁木齐市中山路变更至包头市万达广场。</p> <p>2、2010年6月3日，公司第一届董事会召开第十八次会议审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”四家直营商场店实施地点的议案》，对“直营商场店29”、“直营商场店30”、“直营商场店35”以及“直营商场店41”等四家直营商场店的实施地点进行了变更。</p> <p>3、2010年6月29日，公司第一届董事会召开第二十次会议审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”四家直营商场店实施地点的议案》，对“直营商场店26”、“直营商场店32”、“直营商场店33”以及“直营商场店48”等四家直营商场店的实施地点进行了变更。</p> <p>4、2010年8月13日，公司第一届董事会召开第二十一次会议审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”部分募投店铺实施地点的议案》，对“直营商场店25”、“直营商场店43”、“直营商场店46”、“加盟专卖店76”等四家募投店铺的实施地点进行了变更。</p> <p>5、2010年9月28日，公司第一届董事会召开第二十二次会议审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”部分募投店铺实施地点的议案》，对“直营专卖店06”、“直营专卖店11”、“直营专卖店16”、“加盟专卖店56”、“加盟专卖店59”、“加盟专卖店61”、“直营商场店24”、“直营商场店28”、“直营商场店31”、“直营商场店36”、“直营商场店37”、“直营商场店38”、“直营商场店40”、“直营商场店44”、“直营商场店47”等15家募投店铺实施地点进行了变更。</p> <p>6、2010年10月19日，公司第一届董事会召开第二十三次会议审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”部分募投店铺实施地点的议案》，对“直营专卖店04”、“直营专卖店10”、“直营专卖店22”、“加盟专卖店52”、“加盟专卖店53”、“加盟专卖店55”、“直营商场店26”、“直营商场店27”、“直营商场店39”等9家募投店铺实施地点进行了变更。</p> <p>7、2010年11月19日，公司第一届董事会召开第二十五次会议审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”部分募投店铺实施地点的议案》，对“直营专卖店03”、“加盟专卖店64”、“直营专卖店19”、“直营专卖店05”、“加盟专卖店54”等5家募投店铺实施地点进行了变更。</p> <p>二、本报告期</p> <p>1、2011年3月16日，公司第一届董事会召开第二十九次会议审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”部分募投店铺实施地点的议案》，对“加盟专卖店71”、“加盟专卖店57”、“直营专卖店07”、“直营专卖店09”、“加盟专卖店51”、“直营专卖店02”、“加盟专卖店75”、“加盟专卖店50”等8家募投店铺实施地点进行了变更。</p> <p>2、2011年5月25日，公司第一届董事会召开第三十一次会议审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”部分募投店铺实施地点的议案》，对“加盟专卖店68”、“加盟专卖店66”、“直营专卖店12”、“加盟专卖店58”和“加盟专卖店78”等5家募投店铺实施地点进行了变更。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>1、《户外产品研发技术、生产管理中心建设项目》已于2010年6月30日基本实施完毕，研发技术中心和生产管理中心也已迁入北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A座24层新址，但由于财务款项结算周期原因，部分装修费及研发设备购置费尚未向对方全部付款，导致该项目资金至今尚有部分结余。</p> <p>2、《2010年度“探路者”品牌与市场推广项目》已于2010年12月31日按计划投入完毕，</p>

	结余资金金额为 59.62 万元。根据公司第一届董事会第二十九次会议决议，并经公司保荐机构东兴证券股份有限公司、独立董事一致同意，公司决定将该部分结余资金用于 2011 年度“探路者”品牌与市场推广。
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	无

(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。

十二、公司2011年发展规划情况

(一) 2011年发展规划的执行情况

公司在《2010年年度报告》中对2011年发展规划披露如下：“2011年，公司力争实现营业收入7亿元，计划净新开店不少于300家，并完成400家店铺的信息系统建设，力争在2011年底使信息化店铺的覆盖率达到全部店铺的85%。公司将积极发挥募集资金的使用效益，进一步扩大探路者品牌的市场占有率；构建精细化和一体化的营销管理体系，提升研发技术实力和供应链管理能力和供应链管理能力，加强内部控制和风险管控，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2011年发展规划基本一致，2011年1-6月实现销售收入24933.18万元，净利润4353.45万元，净新开店183家，并完成157家店铺的信息系统建设。报告期内公司有效克服产品原材料和劳动力成本上涨的压力，精细化营销、运营管理，提升供应链管理水平和供应链管理水平，积极观察和面对消费者对户外用品的多层次需求和行为方式的变化，在公司发展战略规划、精细化管理、渠道开发拓展、产品技术创新、职业化团队建设、供应链管理、公司治理等诸多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) 2011年1月-9月的业绩预测

鉴于公司主营业务发展良好，市场规模不断扩大，且2011年秋冬季产品期货预订情况良好，并预期基本能够得到有效执行。同时公司将进一步精细化营销、运营管理，加强对成本

费用的控制，有效发挥规模效益，提升主营业务盈利能力。预计2011年1月-9月归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为50%--100%。

十三、报告期执行的利润分配、公积金转增股本方案

2011年4月18日公司2010年度股东大会审议通过了2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以公司总股本13400万股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股，上述利润分配及资本公积金转增股本方案于2011年4月28日实施完毕，公司总股本已增至26800万股。

公司2011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

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。后续公司根据中国证监会的反馈意见，修订《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）》，并形成《北京探路者户外用品股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》（以下简称《股票期权激励计划》），并报中国证监会审核无异议；2010年11月29日，公司第一届董事会第二十六次会议审议通过了《股票期权激励计划》；2010年12月15日，公司2010年第四次临时股东大会逐项审议通过了《股票期权激励计划》；根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》以及公司《股票期权激励计划》中的相关规定，公司本次股票期权激励计划已获批准。

2010年12月21日公司第一届董事会第二十七次会议审议通过了《关于公司股票期权激励计划所涉首次期权授予事项的议案》，《股票期权激励计划》规定的股票期权授予条件已经成就，首次股票期权的授予日为2010年12月21日，行权价格为22.35元。

鉴于公司在2011年4月28日实施了2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案，且有部分激励对象人员在期权等待期内离职。根据公司股东大会的授权，2011年5月25日公司召开第一届董事会第三十一次会议对首次授出的股票期权行权价格、激励对象人员、期权数量等进行了调整。经过本次调整，《股票期权激励计划》所涉首次期权授予的激励对象人数减少至93人，首次授予的股票期权数量调整为452.70万份，预留份期权调整为53.00万份，计划授予股票期权总数（包括首次授出的期权和预留期权）调整为505.70万份。首次授出的股票期权行权价格调整为11.125元。

（二）报告期内公司无股权激励基金提取和分配情况，未发生股权激励股份的购买、行权情况。

（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（包括预留股份）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）股权激励股份授予数量及锁定情况

2011年1月14日完成首次授出237.80万份期权的登记工作，期权简称：探路JLC1，期权代码：036001，并根据《股票期权激励计划》的规定予以锁定，首次授予股票期权的行权价格为22.35元。2011年5月25日公司召开第一届董事会第三十一次会议对首次授出的股票期权行权价格、激励对象人员、期权数量等进行了调整。经过本次调整，《股票期权激励计划》所涉股票期权数量调整为505.70万份，其中首次授出股票期权激励对象人数减少至93人，期权数量调整为452.70万份，预留期权数量调整为53.00万份。首次授出的股票期权行权价格调整为11.125元，根据《股票期权激励计划》的规定，首次授出的期权继续处于锁定状态。

（六）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》，公司本次股权激励计划期权的授予将对公司未来几年的财务状况和经营成果产生一定的影响。根据《企业会计准则第11号——股份支付》的有关规定，公司应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。

鉴于公司第一届董事会第三十一次会议已对首次授出的股票期权行权价格、激励对象人员、期权数量等进行调整，则公司首次授出的股票期权数量调整为452.70万份，每份股票期权价值调整为7.813元，首次授予的股票期权总价值调整为3536.95万元。公司对2011年6月30日（资产负债表日）的期权成本摊销情况的预测算结果见下表：

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)
452.70	7.813	3536.95	134.48	1532.70	1121.28	580.26	168.22

受股票期权激励计划实际期权行权数量的变动，期权的实际成本可能会与此处的数据有所差异（由于激励对象存在业绩考核不达标或在股票期权的等待期内离职等情况，获授股票期权可能有部分最终不能行权，期权的实际总成本可能会小于本次估算的成本）。公司股票期权激励计划相关文件已公布于中国证监会创业板指定信息披露网站。

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。2010 年下半年公司对北方物流中心进行了迁址改造后，宏福创业园 28 号房产仅规划作为公司工程道具仓储用地及北京子公司（即北京探路者飞越）的货品仓储用地，2010 年 12 月 10 日公司召开总经理办公会，决定自 2011 年 1 月 1 日起，减少综合楼租赁面积 175 平方米，减少库房租赁面积 5716.8 平方米，本次减少后公司直接租赁综合楼面积 25 平方米，库房面积 1000 平方米。另由北京子公司根据实际经营需要向亚丁公司租赁库房面积 1500 平方米。具体情况如下表：

租赁期间	租赁面积 (m ²)	定价原则	租赁单价 (元 /m ² *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 2010 年 12 月 31 日	综合楼 200 库房 6716.8	市场价	综合楼 0.7 库房 0.25	54576
2011 年 1 月 1 日至 2011 年 10 月 30 日	综合楼 25 库房 2500 (合计)	市场价	综合楼 0.7 库房 0.25	19275 (合 计)

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。

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

2011年4月18日，公司2010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2011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2010年财务报告审计工作。鉴于上述情况，董事会提议续聘利安达会计师事务所为公司2011年度审计机构，为股份公司提供年度审计。

九、2012年春夏户外新品订货会情况

2011年6月29日至7月2日，公司在北京市九华山庄举办了探路者2012年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、公司高管代表、营销中心、研发中心、生产管理中心等相关员工出席了本次会议。本次新品发布会在秉承原有产品系列精髓的同时，围绕“地球之歌”的主题，强调对环保工艺和户外新科技的运用，所有设计和创意都体现出人与自然的和谐共生，会上充分展示了探路者“EX-HERO 巅峰英雄”、“TRAVELAX 旅行生活”、“VINTAGE 功能休闲”等系列产品。

根据2011年7月4日公司关于本次订货会订单情况的最终统计确认结果（包括来自于公司加盟商的订单以及公司各直营大区、集团客户、电子商务等业务单元的订单），公司2012

年春夏季产品期货预订情况良好，期货订单金额累计达 4.82 亿元（其中加盟商订单金额累计为 3.80 亿元，公司各直营大区、集团客户、电子商务等业务单元的订单金额累计为 1.02 亿元），较 2011 年春夏季产品期货订货会订单金额增长了约 66%（在每季期货订货会订单的基础上，公司后续会根据集团客户新增订单、市场需求情况等对部分产品进行了补单，将导致公司产品实际出货金额与预订期货金额有所差异）。

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 2012 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
2011-1	澄清公告	2011-01-07	临时公告指定网站
2011-2	业绩预增公告	2011-01-14	临时公告指定网站
2011-3	关于股票期权激励计划首次授予的期权登记完成公告	2011-01-15	临时公告指定网站
2011-4	关于 2011 年秋冬产品订货会暨新品发布会情况的提示性公告	2011-01-21	临时公告指定网站
2011-5	关于股东减持公司股份的公告	2011-01-28	临时公告指定网站
2011-6	高管辞职公告	2011-01-29	临时公告指定网站
2011-7	2010 年度业绩快报	2011-02-16	临时公告指定网站
2011-8	第一届董事会第二十九次会议决议公告	2011-03-18	临时公告指定网站
2011-9	第一届监事会第十六次会议决议公告	2011-03-18	临时公告指定网站
2011-10	关于召开 2010 年度股东大会通知	2011-03-18	临时公告指定网站
2011-11	关于变更“营销网络建设项目”部分募投店铺实施地点的公告	2011-03-18	临时公告指定网站
2011-12	变更行业类别的公告	2011-03-18	临时公告指定网站
2011-13	2010 年年度报告摘要	2011-03-18	临时公告指定网站
2011-14	关于举办 2010 年年度报告网上说明会的公告	2011-03-24	临时公告指定网站
2011-15	2010 年度股东大会决议公告	2011-04-19	临时公告指定网站

2011-16	第一届董事会第三十次会议决议公告	2011-04-19	临时公告指定网站
2011-17	第一届监事会第十七次会议决议公告	2011-04-19	临时公告指定网站
2011-18	关于召开 2011 年第一次临时股东大会通知	2011-04-19	临时公告指定网站
2011-19	2011 年第一季度报告正文	2011-04-19	临时公告指定网站
2011-20	2010 年度权益分配实施公告	2011-04-21	临时公告指定网站
2011-21	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-05-11	临时公告指定网站
2011-22	第一届董事会第三十一次会议决议公告	2011-05-26	临时公告指定网站
2011-23	第一届监事会第十八次会议决议公告	2011-05-26	临时公告指定网站
2011-24	关于变更“营销网络建设项目”部分募投店铺实施地点的公告	2011-05-26	临时公告指定网站
2011-25	关于董事会换届选举并征集董事候选人的公告	2011-05-26	临时公告指定网站
2011-26	关于监事会换届选举并征集监事候选人的公告	2011-05-26	临时公告指定网站
2011-27	关于调整公司股票期权激励计划之行权价格及行权数量的公告	2011-05-26	临时公告指定网站
2011-28	第二届董事会第一次会议决议公告	2011-06-09	临时公告指定网站
2011-29	第二届监事会第一次会议决议公告	2011-06-09	临时公告指定网站
2011-30	关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会通知	2011-06-09	临时公告指定网站
2011-31	关于选举产生第二届监事会职工监事的公告	2011-06-09	临时公告指定网站
2011-32	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-06-25	临时公告指定网站
2011-33	第二届董事会第一次会议决议公告	2011-06-25	临时公告指定网站
2011-34	第二届监事会第一次会议决议公告	2011-06-25	临时公告指定网站
2011-35	关于完成工商变更登记的公告	2011-06-25	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2010年度利润分配及资本公积金转增股本情况

2011年4月18日公司2010年度股东大会审议通过的2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以公司总股本13,400万股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股，本次利润分配及资本公积金转增股本方案已于2011年4月28日实施完毕。公司总股本增加至26800万股。

(二) 股本变动情况表（截止2011年6月30日）

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	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	77,591,648	57.90%			77,591,648	67,952	77,659,600	155,251,248	57.93%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	76,844,126	57.35%			76,844,126		76,844,126	153,688,252	57.35%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	76,844,126	57.35%			76,844,126		76,844,126	153,688,252	57.35%
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	747,522	0.56%			747,522	67,952	815,474	1,562,996	0.58%
二、无限售条件股份	56,408,352	42.10%			56,408,352	-67,952	56,340,400	12,748,752	42.07%
1、人民币普通股	56,408,352	42.10%			56,408,352	-67,952	56,340,400	112,748,752	42.07%
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	134,000,000	100.00%			134,000,000		134,000,000	268,000,000	100.00%

(三) 限售股份变动情况表（截止2011年6月30日）

单位：股

股东名称	年初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
盛发强	42,570,194		42,570,194	85,140,388	股东承诺	2012年10月

						30日
王静	19,101,500		19,101,500	38,203,000	股东承诺	2012年10月30日
蒋中富	5,571,294		5,571,294	11,142,588	股东承诺	2012年10月30日
李润渤	3,672,100		3,672,100	7,344,200	股东承诺	2012年10月30日
王冬梅	2,387,666		2,387,666	4,775,332	股东承诺	2012年10月30日
李小煜	2,261,500		2,261,500	4,523,000	股东承诺	2012年10月30日
肖功荣	1,189,272		1,189,272	2,378,544	股东承诺	2011年7月28日
盛晓舟	90,600		90,600	181,200	股东承诺	2012年10月30日
合计	76,844,126		76,844,126	153,688,252	—	—

注1：本年限售股增加是因为公司于2011年4月28日实施2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以2010年末总股本134,000,000股为基数，每10股派发现金股利1元(含税)，资本公积金每10股转增10股。

注2：上表中未包括高管锁定股份，根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的规定，公司高级管理人员所持公司股票在其任职期间内每年按75%锁定，离任后半年内不得转让所持的公司股份。

二、前十名股东、前十名无限售流通股股东的持股情况

(一) 报告期末公司前10名股东情况（截止2011年6月30日）

单位：股

股东总数						9,371
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
盛发强	境内自然人	31.77%	85,140,388	85,140,388	0	
王静	境内自然人	14.25%	38,203,000	38,203,000	0	
哥伦比亚大学	境外法人	4.25%	11,391,558	0	0	
蒋中富	境内自然人	4.16%	11,142,588	11,142,588	0	
中国工商银行—广发行业领先股票型证券投资基金	基金	3.16%	8,460,018	0	0	
李润渤	境内自然人	2.74%	7,344,200	7,344,200	0	
石信	境内自然人	1.92%	5,154,078	0	0	
王冬梅	境内自然人	1.78%	4,775,332	4,775,332	0	
李小煜	境内自然人	1.69%	4,523,000	4,523,000	0	
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	基金	1.53%	4,098,272	0	0	
前10名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		
哥伦比亚大学	11,391,558			人民币普通股		
中国工商银行—广发行业领先股票型证	8,460,018			人民币普通股		

券投资基金		
石信	5,154,078	人民币普通股
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	4,098,272	人民币普通股
中信证券股份有限公司	3,913,080	人民币普通股
刘成	3,073,576	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	3,000,000	人民币普通股
中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金	2,716,232	人民币普通股
钟佳富	2,636,006	人民币普通股
钟辉	2,605,164	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	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；除此之外公司未知其他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、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	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	期末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
盛发强	董事长	男	42	2011年06月24日	2014年06月23日	42,570,194	85,140,388	2010年度公司权益分配	31.73	否
彭昕	董事、总经理	男	43	2011年06月24日	2014年06月23日	0	0	-	42.13	否
蒋中富	董事、常务副总经理	男	40	2011年06月24日	2014年06月23日	5,571,294	11,142,588	2010年度公司权益分配	19.78	否
王静	董事、研发产品技术指导	女	36	2011年06月24日	2014年06月23日	19,101,500	38,203,000	2010年度公司权益分配	7.82	否
张成	董事、副总	男	38	2011年06	2014年06	113,30	226,60	2010年	17.83	否

	经理、财务总监、董事会秘书			月 24 日	月 23 日	0	0	度公司 权益分 配		
谢林平	独立董事	男	48	2011年06月24日	2014年06月23日	0	0	-	1.50	否
程源	独立董事	男	41	2011年06月24日	2014年06月23日	0	0	-	0.00	否
姜彦福	独立董事	男	68	2011年06月24日	2014年06月23日	0	0	-	0.00	否
李小煜	监事会主席	女	32	2011年06月24日	2014年06月23日	2,261,500	4,523,000	2010年 度公司 权益分 配	4.12	否
杨睿	监事	女	34	2011年06月24日	2014年06月23日	0	0	-	1.66	否
王海英	监事	女	34	2011年06月24日	2014年06月23日	0	0	-	3.77	否
韩涛	副总经理	女	42	2011年06月24日	2014年06月23日	113,300	226,600	2010年 度公司 权益分 配	9.99	否
张学军	董事	男	39	2008年06月29日	2011年06月23日	0	0	-	1.50	在力鼎投资领取
张玉明	独立董事	男	47	2008年06月29日	2011年06月23日	0	0	-	1.50	否
李润渤	监事	男	32	2008年06月29日	2011年06月23日	3,672,100	7,344,200	2010年 度公司 权益分 配	8.20	否
蒋萌	监事	男	36	2008年06月29日	2011年06月23日	0	0	-	1.02	在力鼎投资领取
康泰	监事	男	33	2008年06月29日	2011年06月23日	0	0	-	10.15	否
冯铁林	副总经理	男	40	2008年06月29日	2011年06月23日	407,700	815,400	2010年 度公司 权益分 配	22.66	否
伍松林	副总经理	男	39	2008年06月29日	2011年06月23日	271,800	407,700	2010年 度公司 权益分 配及个 人减持	13.16	否
周敏	副总经理	男	39	2008年06月29日	2011年01月28日	0	0	-	0.00	否
孟永立	副总经理	男	49	2011年08月02日	2014年06月23日	0	0	-	0.00	否
合计	-	-	-	-	-	74,082,688	148,029,476	-	198.52	-

注1：由于本公司于2011年4月28日实施了2010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增加了一倍。

(二) 董事、监事、高级管理人员持有股票期权变动情况

单位：份

姓名	职务	期初持有股票期权数量	报告期新增股票期权数量	报告期股票期权行权数量	股票期权行权价格	期末持有股票期权数量	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格	期末持有限制性股票数量
彭昕	董事、总经理	150,000	150,000	0	11.125	300,000	0	0	0.00	0
张成	董事、副总经理、财务总监兼董事会秘书	310,000	310,000	0	11.125	620,000	0	0	0.00	0
韩涛	副总经理	80,000	80,000	0	11.125	160,000	0	0	0.00	0
冯铁林	原副总经理	80,000	80,000	0	11.125	160,000	0	0	0.00	0
伍松林	原副总经理	80,000	80,000	0	11.125	160,000	0	0	0.00	0
合计	-	700,000	700,000	0	-	1,400,000	0	0	-	0

注：鉴于公司在2011年4月28日实施了2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案。根据公司股东大会的授权，2011年5月25日公司召开第一届董事会第三十一次会议对首次授出的股票期权行权价格、激励对象人员、期权数量等进行了调整。具体内容详见“第四节 重要事项 三、公司股权激励事项”。

二、报告期内，董事、监事、高管变动情况

2011年1月5日，公司第一届董事会第二十八次会议审议通过了关于聘任彭昕先生担任公司副总经理的议案，新聘了在体育用品及消费品行业具有15年以上丰富营销、管理经验的彭昕先生担任公司营销副总经理，持续推动公司管理团队的专业化、职业化。

2011年1月28日，公司原副总经理周敏先生因个人职业发展辞去公司副总经理职务，辞职后不再担任公司任何职务。

鉴于公司第一届董事会、监事会任期已于2011年6月届满，2011年6月公司完成董事会和监事会的换届选举工作。经2011年6月24日公司2011年第二次临时股东大会决议，选举盛发强先生、王静女士、蒋中富先生、彭昕先生、张成先生为第二届董事会非独立董事，选举谢林平先生、程源先生、姜彦福先生为第二届董事会独立董事，任期三年。选举李小煜女士、杨

睿女士为第二届监事会非职工监事，与公司职工代表大会选举产生的职工代表监事王海英女士共同组成公司第二届监事会，任期三年。

2011年6月24日，经第二届董事会第一次会议决议，选举盛发强先生担任公司第二届董事会董事长，聘任彭昕先生为公司总经理，聘任蒋中富先生为公司常务副总经理，聘任张成先生为公司副总经理、财务总监兼董事会秘书，聘任韩涛女士为公司副总经理。以上高级管理人员任期与本届董事会任期相同。

2011年8月2日，经第二届董事会第二次会议决议，聘任孟永立先生担任公司副总经理，任期与本届董事会任期相同。

三、公司核心技术人员（非董事、监事、高级管理人员）变动情况

2011年7月25日，公司原核心设计人员之一刘青女士因个人原因离职，离职后不再担任公司其他任何职务。

除此以外，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 2011年06月30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	303,020,649.01	296,159,382.12	379,406,296.27	371,583,496.08
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	15,158,159.40	19,906,580.96	7,729,076.15	12,207,956.35
预付款项	21,496,874.71	21,496,874.71	4,396,832.49	4,396,832.49
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	8,924,632.11	15,186,151.09	5,716,201.81	12,500,631.19
买入返售金融资产				
存货	114,322,382.38	109,080,519.18	89,217,438.94	87,735,955.70
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		0.00	2,472,472.11	1,551,894.71
流动资产合计	462,922,697.61	461,829,508.06	488,938,317.77	489,976,766.52
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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		11,000,000.00		9,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	124,168,124.60	117,333,402.31	109,110,589.69	102,384,232.23
在建工程	20,330,141.00	20,330,141.00	19,450,228.00	19,450,228.00
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	1,429,211.51	1,429,211.51	1,555,948.71	1,555,948.71
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	4,494,446.91	4,107,736.22	6,027,436.29	6,027,436.29
递延所得税资产	1,080,544.92	1,080,544.92	1,080,544.92	1,080,544.92
其他非流动资产				
非流动资产合计	151,502,468.94	155,281,035.96	137,224,747.61	139,498,390.15
资产总计	614,425,166.55	617,110,544.02	626,163,065.38	629,475,156.67
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	28,147,394.96	28,147,394.96	57,361,089.47	57,361,089.47
预收款项	27,830,412.78	24,855,516.50	30,352,490.61	29,820,792.19
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬			7,996,981.46	7,996,981.46
应交税费	8,960,627.83	8,500,775.41	12,680,984.24	12,687,887.18
应付利息				
应付股利				
其他应付款	12,958,390.62	12,789,689.75	19,041,181.30	18,992,028.51
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	77,896,826.19	74,293,376.62	127,432,727.08	126,858,778.81
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	77,896,826.19	74,293,376.62	127,432,727.08	126,858,778.81
所有者权益（或股东权益）：				

实收资本（或股本）	268,000,000.00	268,000,000.00	134,000,000.00	134,000,000.00
资本公积	137,486,569.03	137,486,569.03	263,823,069.03	263,823,069.03
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	11,819,330.88	11,819,330.88	11,819,330.88	11,819,330.88
一般风险准备				
未分配利润	119,222,440.45	125,511,267.49	89,087,938.39	92,973,977.95
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	536,528,340.36	542,817,167.40	498,730,338.30	502,616,377.86
少数股东权益				
所有者权益合计	536,528,340.36	542,817,167.40	498,730,338.30	502,616,377.86
负债和所有者权益总计	614,425,166.55	617,110,544.02	626,163,065.38	629,475,156.67

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 2011年1-6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	249,331,750.23	240,645,334.50	154,014,301.79	151,445,425.78
其中：营业收入	249,331,750.23	240,645,334.50	154,014,301.79	151,445,425.78
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	197,875,321.39	187,030,097.56	126,407,793.56	122,241,480.40
其中：营业成本	125,046,144.37	125,046,144.37	79,971,180.12	78,460,889.91
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	933,668.49	868,650.63	714,572.51	667,038.55
销售费用	42,208,953.77	33,142,801.59	29,793,117.61	27,581,222.32
管理费用	31,693,822.54	30,005,752.82	17,535,274.63	17,146,198.71
财务费用	-2,059,869.60	-2,085,853.67	-1,682,747.12	-1,690,264.90
资产减值损失	52,601.82	52,601.82	76,395.81	76,395.81
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)	51,456,428.84	53,615,236.94	27,606,508.23	29,203,945.38
加:营业外收入	102,050.50	72,928.80	2,736,267.28	2,732,825.28
减:营业外支出	156,007.07	147,713.02	348,125.19	348,065.36
其中:非流动资产处置损失			22,365.64	22,365.64
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	51,402,472.27	53,540,452.72	29,994,650.32	31,588,705.30
减:所得税费用	7,867,970.21	7,603,163.18	4,738,320.94	4,738,320.94
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	43,534,502.06	45,937,289.54	25,256,329.38	26,850,384.36
归属于母公司所有者的净利润	43,534,502.06	45,937,289.54	25,256,329.38	26,850,384.36
少数股东损益				
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.162	0.171	0.094	0.100
(二)稀释每股收益	0.159	0.168	0.094	0.100
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	43,534,502.06	45,937,289.54	25,256,329.38	26,850,384.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	43,534,502.06	45,937,289.54	25,256,329.38	26,850,384.36
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 2011年1-6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	272,777,173.35	264,941,988.11	170,189,198.49	166,877,893.46
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	6,992,889.20	3,896,846.00	6,242,659.46	6,163,874.12
经营活动现金流入小计	279,770,062.55	268,838,834.11	176,460,505.61	173,070,415.24
购买商品、接受劳务支付的现金	217,090,471.75	217,813,941.87	122,508,709.99	122,508,709.99
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	30,757,917.95	26,488,810.73	18,150,845.35	17,111,992.32
支付的各项税费	25,065,958.03	24,443,965.41	11,836,996.16	11,337,373.06
支付其他与经营活动有关的现金	50,607,337.20	43,462,871.87	38,159,375.59	37,712,923.65
经营活动现金流出小计	323,521,684.93	312,209,589.88	190,655,927.09	188,670,999.02
经营活动产生的现金流量净额	-43,751,622.38	-43,370,755.77	-14,195,421.48	-15,600,583.78

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	35,000.00	35,000.00	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	35,000.00	35,000.00	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	19,269,024.88	18,688,358.19	69,239,948.29	68,969,098.29
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	19,269,024.88	18,688,358.19	69,239,948.29	68,969,098.29
投资活动产生的现金流量净额	-19,234,024.88	-18,653,358.19	-69,220,948.29	-68,950,098.29
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			0.00	0.00
筹资活动现金流入小计			0.00	0.00
偿还债务支付的现金			0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,400,000.00	13,400,000.00	13,400,000.00	13,400,000.00
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	13,400,000.00	13,400,000.00	14,725,551.00	14,725,551.00
筹资活动产生的现金流量净额	-13,400,000.00	-13,400,000.00	-14,725,551.00	-14,725,551.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00	-100.98	-100.98
五、现金及现金等价物净增加额	-76,385,647.26	-75,424,113.96	-98,142,021.75	-99,276,334.05
加：期初现金及现金等价物余额	379,406,296.27	371,583,496.08	409,543,658.72	408,924,047.57
六、期末现金及现金等价物余额	303,020,649.01	296,159,382.12	311,401,636.97	309,647,713.52

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

2011年1-6月

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	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、上年年末余额	134,000,000.00	263,823,069.03			11,819,330.88		89,087,938.39			498,730,338.30	67,000,000.00	329,478,269.03			6,228,476.50		54,183,350.54			456,890,096.07		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年初余额	134,000,000.00	263,823,069.03			11,819,330.88		89,087,938.39			498,730,338.30	67,000,000.00	329,478,269.03			6,228,476.50		54,183,350.54			456,890,096.07		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	134,000,000.00	-126,336,500.00					30,134,502.06			37,798,002.06	67,000,000.00	-65,655,200.00			5,590,854.38		34,904,587.85			41,840,242.23		
(一) 净利润							43,534,502.06			43,534,502.06							53,895,442.23			53,895,442.23		
(二) 其他综合收益																						
上述(一)和(二)小计							43,534,502.06			43,534,502.06							53,895,442.23			53,895,442.23		
(三) 所有者投入和 减少资本		7,663,500.00								7,663,500.00		1,344,800.00								1,344,800.00		
1. 所有者投入资本											0.00	0.00										

2. 股份支付计入所有者权益的金额		7,663,500.00						7,663,500.00		1,344,800.00								1,344,800.00	
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	134,000.00	-134,000.00								67,000.00	-67,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	134,000.00	-134,000.00								67,000.00	-67,000.00								
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																			
(七) 其他																			
四、本期期末余额	268,000.00	137,486.56			11,819.330			119,222.44		536,528.34	134,000.00	263,823.06			11,819.330		89,087.938		498,730.33
		0.00			9.03			.88		0.36	0.00	9.03			.88		.39		8.30

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

2011年1-6月

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	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、上年年末余额	134,000,000.00	263,823,069.03			11,819,330.88		92,973,977.95	502,616,377.86	67,000,000.00	329,478,269.03			6,228,476.50		56,056,288.54	458,763,034.07
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	134,000,000.00	263,823,069.03			11,819,330.88		92,973,977.95	502,616,377.86	67,000,000.00	329,478,269.03			6,228,476.50		56,056,288.54	458,763,034.07
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	134,000,000.00	-126,336,500.00					32,537,289.54	40,200,789.54	67,000,000.00	-65,655,200.00			5,590,854.38		36,917,689.41	43,853,343.79
(一) 净利润							45,937,289.54	45,937,289.54							55,908,543.79	55,908,543.79
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							45,937,289.54	45,937,289.54							55,908,543.79	55,908,543.79
(三) 所有者投入和减少资本		7,663,500.00						7,663,500.00		1,344,800.00						1,344,800.00
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额		7,663,500.00						7,663,500.00		1,344,800.00						1,344,800.00
3. 其他																

(四) 利润分配							-13,400,000.00	-13,400,000.00					5,590,854.38		-18,990,854.38	-13,400,000.00
1. 提取盈余公积													5,590,854.38		-5,590,854.38	
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							-13,400,000.00	-13,400,000.00
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转	134,000,000.00	-134,000,000.00							67,000,000.00	-67,000,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	134,000,000.00	-134,000,000.00							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																
(七) 其他																
四、本期期末余额	268,000,000.00	137,486,569.03			11,819,330.88		125,511,267.49	542,817,167.40	134,000,000.00	263,823,069.03			11,819,330.88		92,973,977.95	502,616,377.86

北京探路者户外用品股份有限公司

财务报表附注

截止 2011 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。

根据2010年4月16日股东大会决议,通过了2009年度利润分配及资本公积转增股本方案,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;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,公司总股本增至13,400万股。2010年8月5日,公司取得了北京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》,注册号为110114004579973。

根据公司2010年第三次临时股东大会决议,审议通过公司住所变更至北京市昌平区科技园区永安路26号609-06。

根据2011年第一次临时股东大会会议决议,通过了2010年度利润分配及资本公积转增股本方案,即以2010年末总股本134,000,000股为基数,每10股派

发现金股利 1 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 134,000,000 股，上述利润分配及资本公积金转增股本方案已于 2011 年 4 月 28 日实施完毕。

本公司实际控制人是：盛发强和王静。

2、所处行业

本公司所属行业为户外用品行业。

3、经营范围

本公司经批准的经营范围：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，出租商用房；出租办公用房。

4、主要产品

本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。

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产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括在途物资、原材料、在产品、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，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) 投资成本确定

本公司分别以下情况对长期股权投资进行计量：

① 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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）。为企业合并发生的各项费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（I）在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

（II）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

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期限制情况下经营时,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：①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；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤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；⑥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；⑦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。

本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) 本公司的股份支付以权益结算的股份支付。

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费用和资本公积。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

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 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。

(5) 修改、终止股份支付计划的会计处理

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

① 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

本公司本期无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本公司本期无会计估计变更事项。

25、 前期会计差错

本公司本期无前期会计差错事项。

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	产品销售收入	17%、3%
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%、5%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%、2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

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。有效期三年，在有效期内按照高新技术企业 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
成都探路者体育用品有限公司	全资子公司	成都	商品销售	100万元	销售服饰、鞋帽，商务、市场信息咨询，

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	货物、技术进出口等 销售服饰、鞋帽等
武汉探路者户外用品有限公司	全资子公司	武汉	商品销售	100万元	销售服装、体育用品等；经济信息咨询
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	户外体育用品销售等；商务信息咨询
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	全资子公司	北京	商品销售	500万元	销售服装
广州探路者户外用品有限公司	全资子公司	广州	商品销售	200万元	售服饰、鞋帽，商务、市场信息咨询，货物、技术进出口等

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%
成都探路者体育用品有限公司	100万元		100	100
武汉探路者户外用品有限公司	100万元		100	100
上海探路者户外用品有限公司	100万元		100	100
沈阳探路者户外用品有限公司	100万元		100	100
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	500万元		100	100
广州探路者户外用品有限公司	200万元		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
成都探路者体育用品有限公司	是			
武汉探路者户外用品有限公司	是			
上海探路者户外用品有限公司	是			
沈阳探路者户外用品有限公司	是			
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	是			
广州探路者户外用品有限公司	是			

2、合并范围发生变更的说明

(1) 合并范围变更及理由

根据第一届董事会第十六次会议决议,通过关于设立广州探路者户外用品有限公司(筹)的议案,拟注册资本为100万元,公司第一届董事会第二十三次会议决议,拟增加设立注册资本至200万元设立全资子公司广州探路者户外用品有限公司,本期度纳入合并范围。

3、本期纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
广州探路者户外用品有限公司	1,940,459.14	-386,685.40

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			175,146.06			27,696.85
小 计			175,146.06			27,696.85
银行存款						
人民币			302,845,502.95			379,378,599.42
小 计			302,845,502.95			379,378,599.42
合 计			<u>303,020,649.01</u>			<u>379,406,296.27</u>

(1) 本公司无抵押冻结、对变现有限制的款项。

(2) 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	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大的应收账款	<u>6,472,875.15</u>	41.26	323,643.76	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>9,215,553.41</u>	<u>58.74</u>	<u>206,625.40</u>	<u>2.24</u>

合 计	<u>15,688,428.56</u>	<u>100.00</u>	<u>530,269.16</u>	<u>3.38</u>
-----	----------------------	---------------	-------------------	-------------

续表:

种 类	账 面 余 额		年 初 数	
	坏 账 准 备		坏 账 准 备	
	金 额	比 例 %	金 额	比 例 %
单项金额重大的应收账款	2,119,522.78	25.66	105,976.15	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>6,139,822.53</u>	<u>74.34</u>	<u>424,293.01</u>	<u>6.91</u>
合 计	<u>8,259,345.31</u>	<u>100.00</u>	<u>530,269.16</u>	<u>6.42</u>

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
长春一汽大众汽车文化有限公司	3,622,579.96	181,129.00	5%	1年以内
沈阳颐宁体育用品有限公司	2,013,898.90	100,694.95	5%	1年以内
(SOGO)北京庄胜崇光百货商场	304,224.68	15,211.23	5%	1年以内
(深圳茂业商厦)深圳茂业商厦有限公司	275,639.37	13,781.97	5%	1年以内
北京兴福诚贸易有限公司	256,532.24	12,826.61	5%	1年以内
合 计	<u>6,472,875.15</u>	<u>323,643.76</u>		

(4) 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	15,533,515.19	99.01	476,429.16	8,029,476.61	97.22	401,473.83
1-2年	90,122.46	0.57	9,012.25	90,122.46	1.09	9,012.25
2-3年	49,497.95	0.32	29,534.79	49,497.95	0.60	29,534.79
3-4年	15,292.96	0.10	15,292.96	90,248.29	1.09	90,248.29
合 计	<u>15,688,428.56</u>	<u>100.00</u>	<u>530,269.16</u>	<u>8,259,345.31</u>	<u>100.00</u>	<u>530,269.16</u>

6

(5) 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。

(6) 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%
长春一汽大众汽车文化有限公司	非关联方	3,622,579.96	1 年以内	23.09
沈阳颐宁体育用品有限公司	非关联方	2,013,898.90	1 年以内	12.84
(SOGO) 北京庄胜崇光百货商场	非关联方	304,224.68	1 年以内	1.94
(深圳茂业商厦) 深圳茂业商厦有限公司	非关联方	275,639.37	1 年以内	1.76
北京兴福诚贸易有限公司	非关联方	256,532.24	1 年以内	1.64
合 计		<u>6,472,875.15</u>		<u>41.26</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	比例%	坏账准备	比例%
	金额		金额	
单项金额重大的其他应收款	2,096,746.12	22.77	104,837.31	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	7,109,812.00	<u>77.23</u>	177,088.70	<u>2.49</u>
合 计	<u>9,206,558.12</u>	<u>100.00</u>	<u>281,926.01</u>	<u>3.06</u>

续表:

种 类	年初数			
	账面余额	比例%	坏账准备	比例%
	金额		金额	
单项金额重大的其他应收款	2,835,686.00	47.28	66,637.20	2.35
单项金额不重大但按信用风险特征组合	0.00	0.00	0.00	0.00

后该组合的风险较大的其他应收款

其他不重大其他应收款	<u>3,162,441.82</u>	<u>52.72</u>	<u>215,288.81</u>	<u>6.81</u>
合 计	<u>5,998,127.82</u>	<u>100.00</u>	<u>281,926.01</u>	<u>4.70</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
北京九华山庄集团股份有限公司	500,000.00	25,000.00	5.00%	1年之内
深圳招商房地产有限公司	420,010.12	21,000.51	5.00%	1年之内
北京鸿运佰宏投资有限公司	416,736.00	20,836.80	5.00%	1年之内
黑龙江跨越新天地购物广场有限公司	410,000.00	20,500.00	5.00%	1年之内
北京市丰台区人民法院	350,000.00	17,500.00	<u>5.00%</u>	1年之内
合 计	<u>2,096,746.12</u>	<u>104,837.31</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	8,484,392.19	92.16%	156,748.08	5,134,961.75	85.61	156,748.08
1-2年	434,152.80	4.72%	47,455.30	474,552.94	7.91	47,455.30
2-3年	288,013.13	3.13%	77,722.63	388,613.13	6.48	77,722.63
合 计	<u>9,206,558.12</u>	<u>100</u>	<u>281,926.01</u>	<u>5,998,127.82</u>	<u>100.00</u>	<u>281,926.01</u>

(4) 截止 2011 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%
北京九华山庄集团股份有限公司	非关联方	500,000.00	1年之内	5.43

深圳招商房地产有限公司	非关联方	420,010.12	1年之内	4.56
北京鸿运佰宏投资有限公司	非关联方	416,736.00	1年之内	4.53
黑龙江跨越新天地购物广场有限公司	非关联方	410,000.00	1年之内	4.45
北京市丰台区人民法院	非关联方	350,000.00	1年之内	3.80
合 计		<u>2,096,746.12</u>		<u>22.77</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	21,355,592.69	99.34	4,146,894.31	94.32
1-2年	55,399.82	0.26	194,904.31	4.43
2-3年	78,979.2	0.37	48,130.87	1.09
3年以上	<u>6,903.00</u>	0.03	<u>6,903.00</u>	<u>0.16</u>
合 计	<u>21,496,874.71</u>	<u>100.00</u>	<u>4,396,832.49</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
北京铜牛泰鹰科技有限公 司	供应商	11,975,824.40	1年以内	未到货
南京瑞邦服装有限公司	供应商	3,682,016.58	1年以内	未到货
嘉兴茂翔制衣有限公司	供应商	1,516,463.99	1年以内	未到货
青岛多仁工贸有限公司	供应商	876,522.28	1年以内	未到货
福清东丰制衣有限公司	供应商	760,785.52	1年以内	未到货
合 计		<u>18,811,612.77</u>		

(3) 本报告期预付款项中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位。

(4) 预付款项期末比期初增加 388.92%，主要原因是根据采购合同采购量增加所致。

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	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
库存商品	<u>120,892,298.1</u>	<u>6,569,915</u>	<u>114,322,382.3</u>	<u>95,734,765,517,313.9</u>		<u>89,217,438.94</u>
	<u>9</u>	<u>.81</u>	<u>8</u>	<u>52.93</u>	<u>9</u>	
合 计	<u>120,892,298.1</u>	<u>6,569,915</u>	<u>114,322,382.3</u>	<u>95,734,765,517,313.9</u>		<u>89,217,438.94</u>
	<u>9</u>	<u>.81</u>	<u>8</u>	<u>52.93</u>	<u>9</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	6,517,313.99	52,601.82	0.00	0.00	6,569,915.81

(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%

(4) 存货期末余额无借款费用资本化金额。

6、 其他流动资产

项 目	期末数	年初数
待摊租金	0	2,472,472.11

7、 固定资产

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>114,616,589.46</u>	<u>17282185.29</u>	<u>162278.13</u>	<u>131,736,496.62</u>
房屋及建筑物	105,274,240.39	16136199.39	0	121,410,439.78
机器设备	0.00	0	0	0.00
运输工具	3,920,770.63	228817	162278.13	3,987,309.50
办公设备及其他	5,421,578.44	917168.9	0	6,338,747.34

二、累计折旧合计	<u>5,505,999.77</u>	<u>2,149,704.59</u>	<u>87,332.34</u>	<u>7,568,372.02</u>
房屋及建筑物	1,601,988.48	1,144,520.72	0.00	2,746,509.2
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.0
运输工具	790,462.72	230,217.37	87,132.34	933,547.75
办公设备及其他	3,113,548.57	774,966.50	200.00	3,888,315.07
三、固定资产账面净值合计	109,110,589.69	15,132,480.70	74,945.79	124,168,124.60
房屋及建筑物	103,672,251.91	14,991,678.67	0.00	118,663,930.58
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00
运输工具	3,130,307.91	-1,400.37	75,145.79	3,053,761.75
办公设备及其他	2,308,029.87	142,202.40	-200.00	2,450,432.27
四、减值准备合计	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
房屋及建筑物	0	0	0	
机器设备	0	0	0	
运输设备	0	0	0	
办公设备及其他	0	0	0	
五、固定资产账面价值合计	<u>109,110,589.69</u>	<u>15,132,480.70</u>	<u>74,945.79</u>	<u>124,168,124.60</u>
房屋及建筑物	103,672,251.91	14,991,678.67	0.00	118,663,930.58
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00
运输设备	3,130,307.91	-1,400.37	75,145.79	3,053,761.75
办公设备及其他	2,308,029.87	142,202.40	-200.00	2,450,432.27

8、在建工程

项 目	期末数		年初数	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
包头募投店	7,876,828.00	0.00	7,876,828.00	0.00
天津募投店	-	0.00	-	0.00
郑州募投店	-	0.00	-	0.00
黑龙江募投店	6,750,000.00		6,750,000.00	
石家庄募投店	5,703,313.00		5,703,313.00	
合计	20,330,141.00		19,450,228.00	

注：本期增加在建工程项目为募投店的购房款。

9、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	期末账面余额
一、账面原价合计	<u>2,081,070.32</u>	<u>242,743.58</u>		<u>2,323,813.9</u>
商标（注册费）	0.00			
外购软件	2,081,070.32	242,743.58		2,323,813.9
二、累计摊销合计	<u>525,121.61</u>		<u>369,480.78</u>	<u>894,602.39</u>
商标（注册费）	0.00			
外购软件	525,121.61		369,480.78	894,602.39
三、无形资产账面净值合 计	<u>1,555,948.71</u>			<u>1,429,211.51</u>
商标（注册费）	0.00			
外购软件	1,555,948.71			14,29,211.51
四、减值准备合计	<u>0.00</u>			<u>0.00</u>
商标（注册费）	0.00			0.00
外购软件				0.00
五、无形资产账面价值合计	<u>1,555,948.71</u>			<u>1,429,211.51</u>
商标（注册费）	0.00			
外购软件	<u>1,555,948.71</u>			<u>1,429,211.51</u>

注：本期无形资产的摊销额为 369,480.78 元。

10、长期待摊费用

项 目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
2 号库房提升机	21,083.30	0.00	21,083.30	0.00	-
2 号库房装修	111,166.79	0.00	111,166.79	0.00	-
马甸专卖店装修	101,735.47	0.00	101,735.47	0.00	-
工体概念 5 代店	183,580.00	0.00	183,580.00	0.00	-
北京首体 5 代店	189,004.24	0.00	189,004.24	0.00	-
北京长城 5 代店	91,514.37	0.00	91,514.37	0.00	-

锦秋国际 21 层办公楼	1,509,701.38	0.00	431,343.36	0.00	1,078,358.02
锦秋国际 24 层装修	<u>3,819,650.74</u>		790,272.54	<u>0.00</u>	3,029,378.20
成都办公室装修		87,786.33	55,242.33		32,544.00
南京南街房租		495,833.35	141,666.66		354,166.69
合 计	<u>6,027,436.29</u>	<u>583,619.68</u>	<u>2,116,609.06</u>	<u>0.00</u>	<u>4,494,446.91</u>

11、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数	年初数
递延所得税资产：		
应收款项坏账准备	102,947.82	102,947.82
存货跌价准备	<u>977,597.10</u>	<u>977,597.10</u>
合 计	<u>1,080,544.92</u>	<u>1,080,544.92</u>

(2) 可抵扣差异项目明细

项 目	暂时性差异金额
可抵扣差异项目	
1 应收款项坏账准备	102,947.82
2 存货跌价准备	<u>977,597.10</u>
合 计	<u>0</u>
	<u>1,080,544.92</u>

12、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	
坏账准备	812,195.17				812,195.17
存货跌价准备	<u>6,517,313.99</u>	52,601.82			<u>6,569,915.81</u>
合 计	<u>7,329,509.16</u>	<u>52,601.82</u>			<u>7,382,110.98</u>

13、应付账款

(1) 截止 2011 年 6 月 30 日, 应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项情况。

(2) 账龄分析

账 龄	期末数	年初数
1年以内	26,570,442.14	56,234,546.61
1年以上	<u>1,576,952.82</u>	<u>1,126,542.86</u>
合 计	<u>28,147,394.96</u>	<u>57,361,089.47</u>

14、预收款项

(1) 截止2011年6月30日,预收款项中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项情况。

(2) 账龄分析

账 龄	期末数	年初数
1年以内	27,823,601.25	30,338,114.53
1年以上	<u>6,811.53</u>	<u>14,376.08</u>
合 计	<u>27,830,412.78</u>	<u>30,352,490.61</u>

15、应付职工薪酬

项 目	年初账面余额	本期借方	本期贷方	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,996,981.46	26,380,629.22	18,383,647.76	
二、职工福利费	0	534,595.89	534,595.89	0
三、社会保险费	0	3,948,906.62	3,948,906.62	0
其中:① 医疗保险费	0	987,914.49	987,914.49	0
② 基本养老保险费	0	1,939,939.01	1,939,939.01	0
③ 年金缴费	0			0
④ 失业保险费	0	89,365.88	89,365.88	0
⑤ 工伤保险费	0	91,980.51	91,980.51	0
⑥ 生育保险费	0	27,996.90	27,996.90	0
四、住房公积金	0	811,709.83	811,709.83	0
五、辞退福利	0			0
六、工会经费和职工教育经费	0	285.00	285.00	0
七、非货币性福利	0	0	0	0
八、因解除劳动关系给予的补偿	0	0	0	0
九、其他	0	0	0	0
其中:以现金结算的股份支付	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
合 计	<u>7,996,981.46</u>	<u>30,864,416.73</u>	<u>22,867,435.27</u>	<u>0.00</u>

16、应交税费

税 种	期末数	年初数
增值税	4,248,804.99	7,132,161.71
企业所得税	4,161,340.84	4,797,477.37
个人所得税	205,805.14	167,934.96
城市维护建设税	212,768.23	363,770.44
教育费附加	126,056.15	217,783.02
河道管理费	440.46	933.48
价格调控基金	5,412.02	<u>923.26</u>
合 计	<u>8,960,627.83</u>	<u>12,680,984.24</u>

17、其他应付款

(1) 截止 2011 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的款项情况。

(2) 金额较大的账龄 1 年以内其他应付款情况

单位名称	所欠金额	内 容
(天津)北京兴福诚贸易有限公司	500,000.00	期货保证金
济南冠瑞贸易有限公司	486,000.00	期货保证金
北京嘉和盛业装饰设计有限公司	385,093.45	装修制作费

(3) 账龄分析

账 龄	期末数	年初数
1 年以内	10,518,755.69	17,889,877.07
1 年以上	<u>2,439,634.93</u>	<u>1,151,304.23</u>
合 计	<u>12,958,390.62</u>	<u>19,041,181.30</u>

18、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	0.00	0.00

(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
-----	------	------	------	------

19、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	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	77,591,648	57.90%			77,591,648	67,952	77,659,600	155,251,248	57.93%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	76,844,126	57.35%			76,844,126		76,844,126	153,688,252	57.35%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	76,844,126	57.35%			76,844,126		76,844,126	153,688,252	57.35%
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	747,522	0.56%			747,522	67,952	815,474	1,562,996	0.58%
二、无限售条件股份	56,408,352	42.10%			56,408,352	-67,952	56,340,400	112,748,752	42.07%
1、人民币普通股	56,408,352	42.10%			56,408,352	-67,952	56,340,400	112,748,752	42.07%
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	134,000,000	100.00%			134,000,000		134,000,000	268,000,000	100.00%

注：根据2011年第一次临时股东大会会议决议，通过了2010年度利润分配及资本公积转增股本方案，即以2010年末总股本134,000,000股为基数，每10股派发现金股利1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134,000,000股，上述利润分配及资本公积金转增股本方案已于2011年4月28日实施完毕。

20、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)	262,478,269.03		134,000,000	128,478,269.03
其他资本公积	<u>1,344,800.00</u>	<u>7,663,500</u>		<u>9,008,300.00</u>

合 计 263,823,069.03 7,663,500 134,000,000 137,486,569.03

注：其他资本公积系公司计提的股票期权激励费用。

2010年11月29日，公司第一届董事会第二十六次会议审议通过《北京探路者户外用品股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》，批准本次股票期权激励计划。

公司于2010年12月21日召开第一届董事会第二十七次会议，审议并通过《关于公司股票期权激励计划所涉首次期权授予事项的议案》，董事会同意授予100名激励对象238.79万份股票期权，首次授予日为2010年12月21日，本次股票期权行权价格为22.35元。首次授予股份占公司股本总额比例为1.78%，预留26.50万份，占本公司股本总额的比例为0.20%。

该计划授予的股票期权自本期激励计划授权日起满18个月后，激励对象在未来36个月内分三期行权，第一个行权期自首次授权日起18个月后的首个交易日起至首次授权日起30个月内的最后一个交易日止，可行权数量占获授期权数量比例为30%，第二个行权期自首次授权日起30个月后的首个交易日起至首次授权日起42个月内的最后一个交易日止，可行权数量占获授期权数量比例为30%，第三个行权期自首次授权日起42个月后的首个交易日起至首次授权日起54个月内的最后一个交易日止，可行权数量占获授期权数量比例为40%。

公司选择Black-Scholes模型于2010年12月21日对首次授予的股票期权的公允价值进行测算，公司每份股票期权价值约为15.626元，首次授予日的238.79万份股票期权总价值为3,731.33万元。

截止2011年6月30日，公司对可行权人数变动进行了估计，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的费用和资本公积，经测算，2011年上半年股票期权成本为7,663,500.00元。

21、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	11,819,330.88			11,819,330.88

22、未分配利润

项 目	本期数	上年数
调整前上年末未分配利润	89,087,938.39	54,183,350.54
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	89,087,938.39	54,183,350.54

加：本期归属于母公司所有者的净利润	43,534,502.06	53,895,442.23
减：提取法定盈余公积	0.00	5,590,854.38
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	13,400,000.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00
年末未分配利润	<u>119,222,440.45</u>	<u>89,087,938.39</u>

注：根据2011年4月股东大会决议，通过了2010年度利润分配及资本公积转增股本方案，即以2010年末总股本134,000,000股为基数，每10股派发现金股利1元(含税)，合计派发现金股利13,400,000.00元。

23、营业收入及营业成本

(1) 营业收入

项 目	本期发生额	上年同期发生额
主营业务收入	249,331,750.23	154,014,301.79
其他业务收入	<u>0.00</u>	0.00
营业收入合计	<u>249,331,750.23</u>	<u>154,014,301.79</u>
主营业务成本	125,046,144.37	79,971,180.12
其他业务成本	<u>0.00</u>	0.00
营业成本合计	<u>125,046,144.37</u>	<u>79,971,180.12</u>

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上年同期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
户外服装	157,805,421.38	78,906,040.26	95,196,239.94	49,734,076.92
户外鞋	61,929,708.51	31,208,103.15	35,946,938.04	19,025,143.75
户外装备	29,596,620.33	14,932,000.95	22,871,123.82	11,211,959.45
合 计	<u>249,331,750.23</u>	<u>125,046,144.37</u>	<u>154,014,301.79</u>	<u>79,971,180.12</u>

(3) 主营业务收入（分地区）

地区名称	本期发生额	上年同期发生额
华北地区	106,688,474.38	79,205,907.40
东北地区	32,949,310.00	17,647,274.54

西北地区	31,468,824.75	16,407,307.06
西南地区	22,238,721.34	11,978,584.16
华南地区	18,151,721.72	7,729,269.84
华东地区	26,013,179.17	17,777,691.37
海外市场	389,804.57	1,071,307.51
电子商务	11,431,714.31	2,196,959.91
合计	<u>249,331,750.23</u>	<u>154,014,301.79</u>

(4) 主营业务收入（分业务类型）

业务类型	本期发生额	上年同期发生额
直营业务	43,981,569.47	24,031,806.75
加盟业务	180,398,847.95	105,794,763.03
电子商务	11,431,714.31	2,196,959.91
集团客户	13,129,813.93	20,919,464.58
海外业务及其他	389,804.57	1,071,307.51
合计	<u>249,331,750.23</u>	<u>154,014,301.79</u>

(5) 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
乌鲁木齐快乐旅程商贸有限公司	11,875,620.14	4.76%
青岛隆顺达商务有限公司	10,808,470.18	4.33%
济南冠瑞贸易有限公司	7,784,304.38	3.12%
吉林省新动力商贸有限公司	7,165,305.49	2.87%
西安探路者户外休闲用品有限公司	7,043,682.61	2.83%
合计	<u>44,677,382.79</u>	<u>17.92%</u>

注：本期营业收入较上年增长 61.89%，主要原因为业务扩张，销售规模大幅增长。

24、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上年同期发生额	计缴标准
城市维护建设税	570,137.84	447,123.76	7%或5%

教育费附加	361,180.59	263,127.47	3%或2%
河道管理费	2,350.06	<u>4,321.28</u>	<u>1%</u>
合 计	<u>933,668.49</u>	<u>714,572.51</u>	

25、销售费用

<u>项 目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上年同期发生额</u>
办公费	123,025.22	140,103.30
会议费	742,188.83	522,518.30
交通费	128,903.23	160,815.84
通讯费	111,447.23	57,100.92
交际费	337,128.59	151,739.99
差旅费	785,519.91	920,618.82
培训费	100,756.30	122,373.48
运输费	1,861,704.11	897,584.59
车辆费	96,471.30	76,881.08
房租水电费	2,866,984.52	439,405.68
印刷制作费	1,008,296.15	405,758.12
设计费	2,900,662.81	948,930.00
广告宣传费	703,442.00	6,757,558.66
市场推广费	649,230.77	904,803.89
产品宣传推广	258,833.01	415,787.77
展览展示费	378,712.68	355,297.10
装修制作费	10,300,331.75	6,872,654.75
商场费用	2,850,054.35	2,619,123.06
职工薪酬		

	10,270,581.25	5,921,756.74
服务费	124,078.83	-
折旧费	286,836.04	95,680.96
低值易耗品	40,221.25	53,902.33
包装费	468,455.80	670,661.55
陈列费	67,008.19	24,656.63
仓储费	2,828,581.42	-
其他	1,919,498.23	257,404.05
合 计	<u>42,208,953.77</u>	<u>29,793,117.61</u>

26、管理费用

<u>项 目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上年同期发生额</u>
办公费	159,127.69	352,093.76
会议费	248,404.14	113,628.60
交通费	172,607.89	281,952.84
通讯费	136,499.05	146,196.16
交际费	267,473.30	154,406.60
邮寄费	120,913.34	79,718.51
差旅费	650,148.76	666,173.19
咨询费	78,466.00	113,000.00
服务费	137,784.96	104,056.27
审计费	27,390.54	8,189.00
职工薪酬	11,374,446.58	7,528,429.83
运输费	0.00	25,854.00
车辆费	101,692.77	61,235.21
商标维护费	98,699.00	125,501.00
物业费	479,047.09	423,619.68
房租费	156,176.20	614,465.89
水电费	105,872.17	262,617.47
税费	987,182.64	911,501.50
折旧费	1,697,067.79	1,300,187.37
装修费	877,079.82	431,343.36

低值易耗品	52,041.41	100,438.55
无形资产摊销	369,480.78	137,006.96
研发费	3,855,404.42	2,734,908.02
样品费	285,212.90	264,685.94
股权激励费用	7,663,500.00	0.00
其他	1,592,103.30	594,064.92
合 计	<u>31,693,822.54</u>	<u>17,535,274.63</u>

27、财务费用

项 目	本期发生额	上年同期发生额
利息支出	-	0
减：利息收入	2,163,557.67	1,741,840.56
汇兑损益	-141.52	-933.93
银行手续费	103,829.59	60,027.37
其他	-	0
合 计	<u>-2,059,869.60</u>	<u>-1,682,747.12</u>

28、资产减值损失

项 目	本期发生额	上年同期发生额
坏账损失	0	0.00
存货跌价损失	52,601.82	76,395.81
合 计	<u>52,601.82</u>	<u>76,395.81</u>

29、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	本期发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	0.00	0.00	0.00
其中：固定资产处置利得	0.00	0.00	0.00
无形资产处置利得	0.00	0.00	0.00
政府补助	100,000.00	1,379,999.98	100,000.00
其他	2,050.50	1,356,367.30	2,050.50

合 计	<u>102,050.50</u>	<u>2,736,267.28</u>	<u>102,050.50</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
昌平区2010年度文化创意项目	100,000.00	昌平区文化创意产业促进中心	《北京市文化创意产业发展专项资金管理使用协议书》	北京市昌平区文化创意产业发展问题研究领导小组办公室
合 计	<u>100,000.00</u>			

30、营业外支出

项 目	本期发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	40,872.71	22,365.64	40,872.71
其中：固定资产处置损失	40,872.71	22,365.64	40,872.71
无形资产处置损失	0.00	0.00	0.00
对外捐赠	91,147.39	221,366.41	91,147.39
盘亏损失	0	0	0
罚款支出	0	0	0
其他	<u>23,986.97</u>	<u>104,393.14</u>	<u>23,986.97</u>
合 计	<u>156,007.07</u>	<u>348,125.19</u>	<u>156,007.07</u>

31、所得税费用

项 目	本期发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	7,867,970.21	4,738,320.94
递延所得税调整	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>7,867,970.21</u>	<u>4,738,320.94</u>

32、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		上年同期金额	
	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	0.162	0.159	0.094	0.094
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.163	0.160	0.087	0.087

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。

33、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	上年金额
利息收入	2,163,557.67	1,741,840.56
政府补助	100,000.00	880,000.00
保证金	109,994.50	1,726,716.75
往来款	3,391,624.41	1,400,482.2
押金	321,640.60	134,513.79
其他	906,072.02	359,106.16
合 计	<u>6,992,889.20</u>	<u>6,242,659.46</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上年金额
广告宣传费	1,629,239.96	11,101,267.25
支付往来款	12,767,981.42	3,234,574.55
研究开发支出	3,855,404.42	2,734,908.02
房屋租金	2,800,871.48	2,277,664.78
服务费	296,714.00	118,912.27
运费	1,848,052.58	910,967.22

差旅费	1,475,341.51	1,510,945.01
会议费	621,872.30	636,146.90
商场费用	1,424,530.55	1,983,169.82
押金、保证金	941,382.82	876,506.55
印刷费	267,060.00	1,067,627.71
办公费	263,378.42	395,268.83
市场推广费	1,404,298.14	904,803.89
交通费	148,816.12	439,652.18
通讯费	39,273.25	174,710.28
水电费	241,822.10	258,472.27
业务招待费	128,260.49	291,663.39
低值易耗品	10,000.00	
设计费	2,900,662.81	1,385,946.50
包装费	30,980.40	-
仓储费	2,828,581.42	
装修制作费	11,177,411.57	5,904,803.89
车辆费	198,164.07	195,000.00
样品费	285,212.90	
其他	3,022,024.47	1,756,364.28
合计	<u>50,607,337.20</u>	<u>38,159,375.59</u>

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上年金额
合 计	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上年金额
支付上市费用	0.00	1,325,551.00

34、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	补充资料	本期金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润		43,534,502.06	25,256,329.38
加: 资产减值准备		52,601.82	76,395.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产		2,149,704.59	1,395,868.33

折旧		
无形资产摊销	369,480.78	137,006.96
长期待摊费用摊销	<u>2,116,609.06</u>	1,463,095.25
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)	40,872.71	22,365.64
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	0.00
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	0.00
财务费用(收益以“-”号填列)	-2,059,869.60	-1,682,747.12
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)	-	0.00
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)	-25,104,943.44	6,849,248.59
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-27,737,555.77	-14,045,510.68
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-37,113,024.59	-33,667,473.64
其他		0.00
经营活动产生的现金流量净额	<u>-43,751,622.38</u>	<u>-14,195,421.48</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	303,020,649.01	311,401,636.97
减: 现金的期初余额	379,406,296.27	409,543,658.72
加: 现金等价物的期末余额	-	0.00
减: 现金等价物的期初余额	-	<u>0.00</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>-76,385,647.26</u>	<u>-98,142,021.75</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	本期金额	上年金额
一、现金	303,020,649.01	379,406,296.27
其中: 库存现金	175,146.06	27,696.85

可随时用于支付的银行存款	302,845,502.95	379,378,599.42
可随时用于支付的其他货币资金	0.00	0.00
二、现金等价物	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	303,020,649.01	379,378,599.42
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	0.00	379,406,296.27

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

六、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人情况

实际控制人名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
盛发强（自然人）	实际控制人	自然人	—	—	—	—
王静（自然人）	实际控制人	自然人	—	—	—	—

续表：

实际控制人名称	实际控制人对		实际控制人对本公司 的表决权比例	本公司最终控制 方	组织机构代码
	本公司的控股 比例				
盛发强（自然人）	31.77%		31.77%	盛发强	—
王静（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、本公司的子公司情况

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
成都探路者体育用品有限公司	全资子公司	有限公司	成都	蒋中富	商品销售	100万元	100%	100%	55898663-0
上海探路者户外用品有限公司	全资子公司	有限公司	上海	盛发强	商品销售	100万元	100%	100%	681008947
武汉探路者户外用品有限公司	全资子公司	有限公司	武汉	张成	商品销售	100万元	100%	100%	55841412-2
沈阳探路者户外用品有限公司	全资子公司	有限公司	沈阳	盛发强	商品销售	100万元	100%	100%	55078339-6

北京探路者飞越 户外用品销售有 限公司	全资子公司	有限公司	北京	蒋中富	商品 销售	500 万元	100%	100%	56360689-0
广州探路者户外 用品有限公司	全资子公司	有限公司	广州	张成	商品 销售	200 万元	100%	100%	569750180

3、本公司的其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司关系</u>
北京亚丁科技开发有限公司	实际控制人投资公司

4、关联交易情况

关联租赁情况

<u>出租方名称</u>	<u>承租方名称</u>	<u>租赁资产种类</u>	<u>租赁起始日</u>	<u>租赁终止日</u>	<u>租赁费定价依据</u>	<u>年度确认的租赁费</u>
--------------	--------------	---------------	--------------	--------------	----------------	-----------------

5、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>期末余额</u>		<u>年初余额</u>	
		<u>账面余额</u>	<u>坏账准备</u>	<u>账面余额</u>	<u>坏账准备</u>
其他应收款					

(2) 应付关联方款项

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>期末余额</u>	<u>年初余额</u>
其他应付款			

七、股份支付

1、股份支付总体情况

<u>项 目</u>	
公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

2、以权益结算的股份支付情况

项 目

授予日权益工具公允价值的确定方法

Black-Scholes 模型

对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法

本期估计与上期估计有重大差异的原因

无

资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额

9,008,300.00

以权益结算的股份支付确认的费用总额

9,008,300.00

八、或有事项

截止资产负债表日，本公司没有需要披露的或有事项

九、承诺事项

截止资产负债表日，本公司没有需要披露的承诺事项。

十、资产负债表日后事项

本公司无资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

本公司无其他重要事项。

十二、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	期末数		
		比例%		坏账准备
		金额	比例%	金额
单项金额重大的应收账款	15,115,760.06	74.31	100,694.95	0.67
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	5,224,451.57	25.69	332,935.72	6.37
合 计	20,340,211.63	100.00	433,630.67	3.43

续表：

种 类	账面余额	年初数		
		比例%		坏账准备
		金额	比例%	金额
单项金额重大的应收账款	7,416,249.29	58.67	55,152.39	0.74
单项金额不重大但按信用风险特征组合	0.00	0.00	0.00	0.00

后该组合的风险较大的应收账款

其他不重大应收账款	<u>5,225,337.73</u>	<u>41.33</u>	<u>378,478.28</u>	<u>7.24</u>
合 计	<u>12,641,587.02</u>	<u>100.00</u>	<u>433,630.67</u>	<u>3.43</u>

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) 期末单项金额不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

<u>应收账款内容</u>	<u>账面余额</u>	<u>坏账金额</u>	<u>计提比例</u>	<u>理由</u>
---------------	-------------	-------------	-------------	-----------

(3) 期末单项金额重大的应收账款坏账准备计提：

<u>应收账款内容</u>	<u>账面余额</u>	<u>坏账金额</u>	<u>计提比例</u>	<u>理由</u>
上海探路者户外用品有限公司	6,159,971.60	0.00	0.00%	关联方
长春一汽-大众汽车文化有限公司	3,622,579.96	181,129.00	0.00%	1年以内
成都探路者体育用品有限公司	2,307,593.00	0.00	0.00%	关联方
沈阳颐宁体育用品有限公司	2,013,898.90	100,694.95	5.00%	1年以内
武汉探路者户外用品有限公司	1,011,716.60	<u>0.00</u>	0.00%	关联方
合 计	<u>15,115,760.06</u>	<u>281,823.94</u>		

(4) 账龄分析

<u>账 龄</u>	<u>期末数</u>			<u>年初数</u>		
	<u>账面余额</u>		<u>坏账准备</u>	<u>账面余额</u>		<u>坏账准备</u>
	<u>金额</u>	<u>比例%</u>		<u>金额</u>	<u>比例%</u>	
1年以内	20,110,342.93	98.87	304,835.34	12,411,718.32	98.19	304,835.34
1-2年	90,122.46	0.44	9,012.25	90,122.46	0.71	9,012.25
2-3年	49,497.95	0.25	29,534.79	49,497.95	0.39	29,534.79
3-4年	90,248.29	0.44	90,248.29	90,248.29	0.71	90,248.29
4-5年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>20,340,211.63</u>	<u>100.00</u>	<u>433,630.67</u>	<u>12,641,587.02</u>	<u>100.00</u>	<u>433,630.67</u>

(5) 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。

(6) 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%
上海探路者户外用品有限公司	关联方	6,159,971.60	1年以内	货款	30.28%
长春一汽-大众汽车文化有限公司	1年以内	3,622,579.96	1年以内	货款	17.81%
成都探路者体育用品有限公司	关联方	2,307,593.00	1年以内	货款	11.34%
沈阳颐宁体育用品有限公司	1年以内	2,013,898.90	1年以内	货款	9.90%
武汉探路者户外用品有限公司	关联方	1,011,716.60	1年以内	货款	4.97%
合 计		<u>15,115,760.06</u>			

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	9,035,650.06	58.16	46,000.51	0.51	9,675,134.37	75.86	27,500.00	0.28
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	6,499,226.64	41.84%	<u>302,725.10</u>	<u>7.32</u>	<u>3,078,184.95</u>	<u>24.14</u>	<u>225,188.13</u>	<u>7.32</u>
合 计	15,534,876.70	<u>100.00</u>	348,725.61	<u>1.98</u>	<u>12,753,319.32</u>	<u>100.00</u>	<u>252,688.13</u>	<u>1.98</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
成都探路者体育用品有限公司	6,102,727.42	0.00	0.00%	关联方
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	1,076,871.32	0.00	0.00%	关联方
沈阳探路者户外用品有限公司	936,041.20	0.00	0.00%	关联方
北京九华山庄集团股份有限公司	500,000.00	25,000.00	5%	1年之内
深圳招商房地产有限公司	420,010.12	21,000.51	5%	1年之内
合 计	<u>9,035,650.06</u>	<u>46,000.51</u>		

(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	14,811,083.72	95.34	237,485.12	12,029,526.34	94.32	141,447.52
1-2年	335,179.85	2.15	33,517.98	335,179.85	2.63	33,517.98
2-3年	388,613.13	2.51	77,722.63	388,613.13	3.05	77,722.63
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	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>15,534,876.70</u>	<u>100.00%</u>	<u>348,725.61</u>	<u>12,753,319.32</u>	<u>100.00%</u>	<u>252,688.13</u>

(4) 截止2010年12月31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
成都探路者体育用品有限公司	关联方	6,102,727.42	往来款	1年之内	39.28
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	关联方	1,076,871.32	往来款	1年之内	6.93
沈阳探路者户外用品有限公司	关联方	936,041.20	往来款	1年之内	6.03

	非关联	500,000.00	保证金	1年之内	3.22
北京九华山庄集团股份有限公司	方				
	非关联	420,010.12	定金	1年之内	2.70
深圳招商房地产有限公司	方				
合计		<u>9,035,650.06</u>			<u>58.16</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	投资成本	在被投资单位	在被投资单位	在被投资单位持股
			持股比例	表决权比例	比例与表决权比例
					不一致的说明
成都探路者体育用品有限公司	成本法	100万元	100%	100%	
上海探路者户外用品有限公司	成本法	100万元	100%	100%	
武汉探路者户外用品有限公司	成本法	100万元	100%	100%	
沈阳探路者户外用品有限公司	成本法	100万元	100%	100%	
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	成本法	500万元	100%	100%	
广州探路者户外用品有限公司	成本法	200万元	100%	100%	

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
成都探路者体育用品有限公司	100万元	0.00万元	100万元			
上海探路者户外用品有限公司	100万元	0.00万元	100万元			
武汉探路者户外用品有限公司	100万元	0.00万元	100万元			
沈阳探路者户外用品有限公司	100万元	0.00万元	100万元			
北京探路者飞越户外	500万元	0.00万元	500万元			

用品销售有限公司

广州探路者户外用品

有限公司 0.00 万元 200 万元 200 万元

4、营业收入和成本

(1) 营业收入

项 目	本期发生额	上年发生额
主营业务收入	240,645,334.50	151,445,425.78
其他业务收入	0.00	0.00
营业收入合计	<u>240,645,334.50</u>	<u>151,445,425.78</u>
主营业务成本	125,046,144.37	78,460,889.91
其他业务成本	0.00	0.00
营业成本合计	<u>125,046,144.37</u>	<u>78,460,889.91</u>

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
户外服装	152,307,671.93	78,906,040.26	93,608,417.67	48,794,827.44
户外鞋	59,772,152.59	31,208,103.15	35,347,362.38	18,665,845.71
户外装备	28,565,509.98	14,932,000.95	22,489,645.73	11,000,216.77
合 计	<u>240,645,334.50</u>	<u>125,046,144.37</u>	<u>151,445,425.78</u>	<u>78,460,889.91</u>

(3) 主营业务收入（分地区）

地区名称	本期发生额	上年发生额
华北区	102,971,577.35	77,884,795.31
东北区	31,801,396.01	17,352,927.46
西北区	30,372,489.07	16,133,641.97
西南区	21,463,951.27	11,778,787.80
华南区	17,519,337.75	7,600,349.76
华东区	25,106,911.56	17,481,169.00
海外市场	376,224.25	1,053,438.68
电子商务	11,033,447.25	2,160,315.80
合 计	<u>240,645,334.50</u>	<u>151,445,425.78</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
乌鲁木齐快乐旅程商贸有限公司	18,734,848.53	4.93
青岛隆顺达商务有限公司	18,697,976.68	4.49
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	17,442,282.08	3.62
上海探路者户外用品有限公司	16,189,522.36	3.32
济南冠瑞贸易有限公司	<u>15,567,073.51</u>	3.23
合 计	<u>86,631,703.16</u>	<u>19.60</u>

注：本期营业收入较上年增长 58.90%，主要原因为业务扩张，销售规模增长所致。

5、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	45,937,289.54	26,850,384.36
加：资产减值准备	52,601.82	76,395.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,023,919.37	1,381,638.87
无形资产摊销	369,480.78	137,006.96
长期待摊费用摊销	1,919,700.07	1,463,095.25
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）	40,872.71	22,365.64
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）	-2,085,853.67	-1,690,264.90
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）	0.00	
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）	-21,344,563.48	5,337,697.41
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-27,484,186.73	-13,449,319.01
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-42,800,016.18	-35,729,584.17
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	<u>-43,370,755.77</u>	<u>-15,600,583.78</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	296,159,382.12	309,647,713.52
减: 现金的期初余额	371,583,496.08	408,924,047.57
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>-75,424,113.96</u>	<u>-99,276,334.05</u>

十三、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

项 目	金 额
非流动资产处置损益	-40,872.71
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)	100,000.00
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,	0.00

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

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	-113,083.86
其他符合非经营性损益定义的损益项目	0.00
小 计	-53,956.57
减：所得税影响额	0.00
少数股东权益影响额（税后）	0.00
合 计	<u>-53,956.57</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	每股收益（元/股）	
		产收益率	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	2011 上半年	8.44%	0.162	0.159
	2010 年上半年	5.43%	0.094	0.094
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2011 上半年	8.45%	0.163	0.160
	2010 年上半年	4.99%	0.087	0.087

3、财务报表的批准

本财务报表未经会计师事务所审计。

公司名称：北京探路者户外用品股份有限公司

法定代表人：
盛发强

主管会计工作负责人：
张成

会计机构负责人：
吕沂海

日期：2011年8月15日

日期：2011年8月15日

日期：2011年8月15日

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、会计机构负责人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）

2011年8月16日