



北京探路者户外用品股份有限公司

2013 年第三季度报告

2013 年 10 月

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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(会计主管人员)栗克彩声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)	
总资产 (元)	1,304,911,990.36	1,086,443,239.62	20.11%	
归属于上市公司股东的净资产 (元)	917,758,890.05	801,017,694.88	14.57%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.1624	2.2714	-4.80%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减 (%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	318,597,297.03	30.34%	832,604,108.30	33.35%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	45,033,436.92	103.73%	141,652,236.13	74.15%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	--	--	-40,111,214.54	11.1%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	--	--	-0.0945	26.11%
基本每股收益 (元/股)	0.1064	102.28%	0.3347	72.97%
稀释每股收益 (元/股)	0.1057	101.33%	0.3324	71.96%
净资产收益率 (%)	5.25%	上升 1.81 个百分点	16.5%	上升 3.83 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	5.04%	上升 1.66 个百分点	15.71%	上升 3.09 个百分点

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	8,758.61	
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)	7,355,900.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	459,498.18	

减：所得税影响额	1,033,143.48	
少数股东权益影响额（税后）	1,517.24	
合计	6,789,496.07	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

## 二、重大风险提示

### 1、行业竞争加剧及行业增速放缓的风险

国内户外用品行业的蓬勃发展，吸引了越来越多的户外品牌和资本介入，国际品牌凭借其多年的品牌积淀、雄厚的资金优势等加大了对华拓展力度，同时本土户外品牌也在不断兴起。根据 COCA 提供的《中国户外用品市场 2012 年度调查报告》数据显示，2012 年中国户外用品年度品牌数量已经达到 823 个（其中国内 405 个，国外 418 个），较 2011 年同比增长 14.78%。与此同时，受宏观经济低迷与终端消费持续不振等因素的影响，2012 年以来国内户外用品行业的增速较前几年已有所放缓，户外用品行业面临着愈加激烈的市场竞争。

针对上述风险，公司通过“差异化”竞争策略，不断打造与提升公司在品牌、渠道和产品等方面的差异化核心竞争能力，推动多品牌业务发展，满足消费者不断细分的产品需求，促进产品销售收入的持续稳定增长。同时，公司根据户外行业的发展趋势，启动对公司现有业务模式的扩展和升级，力求通过投资并购实现立体、多层次发展，把公司打造成为户外旅行综合服务提供商，促进公司的运营模式从单一的产品提供向“商品+服务”O2O 方向转变，并且通过线上平台建设打造户外爱好者的精神家园，整合各方资源满足消费者全方位的户外出行服务需求，提高消费者对公司产品和服务的黏性，带来更多利润增长点，以此抵御行业竞争及经济发展周期变化所带来的风险。

### 2、多品牌业务发展未达预期的风险

公司户外休闲新品牌 Discovery Expedition 经过一年多的筹备，在 2013 年 6 月进入线上试运营阶段，至此公司三大品牌——探路者（专注于徒步、登山等较专业的户外领域）、Discovery Expedition（专注于自驾、越野等户外休闲领域）、ACANU（即阿肯诺，专注于户外骑行等领域）协同发展的多品牌运营格局正式形成，但鉴于目前 Discovery Expedition 与 ACANU 尚处于盈利阶段之前的培育期，其能否按照公司前期规划有效打开销售市场并赢得消费者的信赖尚存在不确定性。

针对上述风险，公司一方面选择以多方合资的方式设立新品牌公司，节约探路者公司前期资金投入，并综合利用多方资源优势，与合资方共同分摊开拓新业务市场的风险。另一方面，为使新品牌能尽快有效打开销售市场，公司积极开展新品牌的销售及宣传推广活动，其中：Discovery 品牌目前已在线上试销，预计年底将会通过开设实体店铺的形式进一步拓展销售渠道，加强与消费者的深度联系；电子商务品牌 ACANU 根据其品牌定位，从推广大学生骑行文化入手，通过赛事赞助、米聊等社区推广形式，培养消费者对 ACANU 的认知和忠诚度。

### 3、期货订单执行率未达预期的风险

近年来，公司全年销售收入的 85% 以上由春夏及秋冬两季订货会的期货订单决定，因此期货订单的实际执行情况对公司的销售收入具有重要的影响。同时，公司对订货总金额超过零售价 100 万元人民币以上的加盟商不收取保证金，待实际提取货品时公司再收款发货；公司虽然对期货执行率进行考核，但根据期货订货合同的约定，即使加盟商出现不完全执行期货订单的违约情况也仅是支付一定比例的违约金；公司也可能会根据市场环境变化及零售终端各产品品类的销售情况，对部分品类的期货订单进行主动调整，提高产品的售罄率。上述各项因素将可能导致公司期货订单的实际履行与订货金额存在差异，进而影响销售收入。

同时为积极应对上述风险，公司已从 2013 秋冬产品开始逐步降低期货订单在全年产品销售中的比重，持续提升重点产品备坯占比，加强零售管理并根据当季市场实际销售情况有效区分畅、滞销产品，打造快速补货反应机制，以此降低期货订单执行率未达预期的风险。

### 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		9,504				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
盛发强	境内自然人	31.34%	133,010,827	119,536,945	不适用	不适用
王静	境内自然人	14.04%	59,596,601	53,636,941	不适用	不适用
中国建设银行—泰达宏利效率优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	4.73%	20,081,895	0	不适用	不适用
蒋中富	境内自然人	4.1%	17,382,414	15,644,173	不适用	不适用
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.13%	9,023,411	0	不适用	不适用
中国工商银行—广发行业领先股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.05%	8,700,000	0	不适用	不适用
中国建设银行—交银施罗德成长 30 股票型证券投资基金	境内非国有法人	2%	8,486,429	0	不适用	不适用
李润渤	境内自然人	1.62%	6,858,342	0	不适用	不适用
中国农业银行—交银施罗德先锋股票证券投资基金	境内非国有法人	1.45%	6,170,982	0	不适用	不适用
李小煜	境内自然人	1.27%	5,374,073	4,841,904	不适用	不适用
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		
				股份种类	数量	
中国建设银行—泰达宏利效率优选混合型证券投资基金	20,081,895			人民币普通股	20,081,895	
盛发强	13,473,882			人民币普通股	13,473,882	

中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	9,023,411	人民币普通股	9,023,411
中国工商银行—广发行业领先股票型证券投资基金	8,700,000	人民币普通股	8,700,000
中国建设银行—交银施罗德成长30股票型证券投资基金	8,486,429	人民币普通股	8,486,429
李润渤	6,858,342	人民币普通股	6,858,342
中国农业银行-交银施罗德先锋股票证券投资基金	6,170,982	人民币普通股	6,170,982
王静	5,959,660	人民币普通股	5,959,660
中国工商银行—银河银泰理财分红证券投资基金	4,875,899	人民币普通股	4,875,899
王冬梅	4,845,511	人民币普通股	4,845,511
上述股东关联关系或一致行动的说明	盛发强先生与王静女士系夫妻关系，根据《上市公司收购管理办法》之相关规定，其二人为一致行动人。蒋中富先生与王冬梅女士为夫妻关系，股东王静与王冬梅为姐妹关系。另外李润渤为盛发强外甥，李小煜为盛发强的外甥女。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	前述股东未通过融资融券业务持有本公司股票。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
盛发强	119,536,945			119,536,945	首发前个人类限售股	2013年10月30日
王静	53,636,941			53,636,941	首发前个人类限售股	2013年10月30日
彭昕	2,339,997	701,999	327,600	1,965,598	其中：1,637,998股为股权激励限售股，剩余均为高管锁定股	其中：股权激励限售股按照股权激励计划规定条件及期限解限；高管锁定股按照相关法律法规规定解限。
蒋中富	15,644,173			15,644,173	首发前个人类限售股	2013年10月30日
张成	1,001,457	234,000	451,620	1,219,077	其中：545,999股为股权激励限售	其中：股权激励限售股按照股权

					股，剩余均为高 管锁定股	激励计划规定条 件及期限解限； 高管锁定股按照 相关法律法规规 定解限。
韩涛	438,282	46,800	102,960	494,442	其中：109,199 股 为股权激励限售 股，剩余均为高 管锁定股	其中：股权激励 限售股按照股权 激励计划规定条 件及期限解限； 高管锁定股按照 相关法律法规规 定解限。
李小煜	4,841,904			4,841,904	高管锁定股	高管锁定股按照 相关法律法规规 定解限。
合计	197,439,699	1,488,239	1,387,620	197,339,080	--	--

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

#### (一) 资产负债表项目大幅变动的情况及原因说明

- 1、应收票据较年初增加1220万，主要是随着秋冬产品的上市，客户所需的购货资金需求也较大，部分加盟客户以银行承兑汇票形式回款提货所致。
- 2、应收账款余额较年初增长43.82%，主要是公司销售业绩持续增加所带来的正常结算账期的应收账款的增加，与公司整体销售业绩增长速度基本匹配。
- 3、预付账款余额较年初减少59.88%，主要是上年期末预付货款采购的2013春夏产品在本期陆续到货，相应的采购成本在本报告期报账结转所致。
- 4、其他应收账款余额较年初增长321.81%，主要是随着公司业务的发展尤其是电子商务业务的快速增长，经营过程中支付的保证金、押金、定金以及其他经营往来款项增加所致。
- 5、存货较年初增长157.03%，主要是受公司经营业务的季节性特征及货品的入库发货周期影响，截至本报告期末，公司2013年秋冬产品绝大部分已入库，该部分产品发货主要在四季度进行，从而导致本报告期末存货较年初增长较大。
- 6、其他流动资产余额较年初减少79.14%，主要是公司待摊销门店租金减少所致。
- 7、在建工程较年初减少89.83%，主要是公司购建的募投店转入固定资产所致。
- 8、应付账款余额较年初增加110.01%，主要是公司2013年秋冬产品陆续到货，但根据合同约定尚未达到付款期限所致。
- 9、应付职工薪酬余额较年初下降98.53%，主要是2012年末按政策计提的奖金、薪酬本期全部发放所致。
- 10、应交税费余额较年初下降78.57%，主要是公司2012年年末应交的增值税和企业所得税已在本期进行了支付所致。

#### (二) 利润表项目大幅变动的情况及原因说明

- 1、营业收入较上年同期增长33.35%，主要是随着公司业务的发展，市场规模不断扩大，销售增长所致。
- 2、营业成本较上年同期增长35.52%，主要是随着营业收入的增长，营业成本相应增长。
- 3、管理费用较上年同期增长35.57%，主要是人员费用、研发费用投入增加所致。
- 4、财务费用较上年同期减少136.03%，主要是本期公司加强了对存量货币资金的管理，定期银行存款利息收入较上年同期有较大幅度增加所致。
- 5、营业外收入较上年同期增长1258.84%，较上年同期增加743.17万元，主要是本期公司政府项目补助增加所致。
- 6、营业外支出较上年同期增长206.78%，较上年同期增加33.45万元，主要是本期对外捐赠增加所致。
- 7、所得税费用较上年同期减少16.50%。主要是上年同期恰逢公司原高新证书到期，新的高新复审结果尚未获得批复，故账面暂按25%的税率计提了所得税。2012年12月公司获得最新的高新证书，故本报告期所得税税率为15%。
- 8、利润总额较上年同期增长41.57%，高于同期营业收入33.35%的增长率，主要是本期公司不断加强各类费用支出的预算管控，提升了公司的盈利能力。
- 9、净利润较上年同期增长74.15%，主要是本期与上年同期所得税计提税率不同所致。如上年同期按照15%的所得税率计算，则净利润同比增长率为49.15%。

#### (三) 现金流量表项目大幅变动的情况及原因说明

- 1、销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加40.48%，主要原因是随着公司销售业绩的增加，销售回款相应增加所致。
- 2、收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加43.55%，主要是本期取得的政府补助款项、利息收入款项和其他经营往来资金款项增加所致。
- 3、购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加42.27%，主要是随着公司销售业务的增长，采购规模相应扩大，按照

合同规定的账期向供应商支付货款也有较大幅度增加所致。

4、支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加36.41%，主要是本期职工人工成本增加所致。

5、支付的各项税费较上年同期增加34.50%，主要是随着销售收入和利润总额的增加，需要缴纳的流转税和企业所得税增加所致。

6、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少47.53%，主要是上年同期公司交纳了2011年购买的部分募投店契税支出，而今年公司募投项目建设基本完成，资本性支出均为公司日常经营需要所购买的设备和软件支出。

7、分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期增加96.44%，主要是报告期现金股利分配高于上年同期所致。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司采取有效措施积极应对市场环境变化，继续强化线下终端零售管理，大力推动线上电商渠道平台建设和推广，并通过强化线上电商平台的管理和创新，将线下业务引入线上，逐步推进“商品+服务”O2O经营模式，促进了销售收入的持续快速增长，公司在前三季度实现营业收入8.3260亿元，同比增长33.35%。

报告期内驱动公司业务收入变化的各产品销售量如下表所示：

销售量	2013年1-9月	2012年1-9月	变动幅度
户外服装	3,702,025	2,383,619	55.31%
户外鞋品	1,392,664	808,423	72.27%
户外装备	942,730	769,987	22.43%
合计	4,199,196	2,552,452	64.52%

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

订单情况	订单内容	合计订单金额（亿元）	报告期达到的 期货执行率
前期订单进展情况	2013春夏产品 期货订单	6.5（根据市场环境变化及零售终端各产品品类的销售情况，公司在2013年春夏产品实际外包生产前，对部分品类的期货产品主动进行了减单，减单后公司2013年春夏实际执行的期货订单总金额由7.25亿元减小至6.5亿元）	85% (注：春夏产品的合同执行期为每年的1-7月)
	2013秋冬产品 期货订单	12.73	截止报告期末期货订单执行率达43% (注：秋冬产品的合同执行期为每年的7月至次年1月)
	2014春夏产品 期货订单	7.805	2014年春夏产品期货合同订单在报告期内尚未进入执行期

数量分散的订单情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

本报告期内，公司重要研发项目均按年度计划正常进行（重要研发项目详情请参见公司2012年度报告及2013年半年度报告披露内容）。

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

前五名供应商合计采购金额（元）	285,850,179.71
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	43.37%

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

前五名客户合计销售金额（元）	147,540,232.82
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	17.77%

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

公司在《2012年年度报告》中披露2013年的经营计划目标为：“2013年，公司力争实现营业收入不低于15亿元，较公司2012年度营业收入11.0553亿元增长约35.68%，计划实现净利润2.38亿元，净新开店不少于350家”。虽然受到宏观经济增速缓慢和终端消费低迷的不利影响，但公司仍采取有效措施积极应对市场环境变化。2013年前三季度，公司继续强化线下终端零售管理，大力推动线上电商渠道平台建设和推广，并通过强化线上电商平台的管理和创新，将线下业务引入线上，逐步推进“商品+服务”O2O经营模式。同时公司通过全面预算管理，不断加强各类支出的预算管控，持续提高企业盈利能力。在前三季度公司实现营业收入8.3260亿元，净利润1.4165亿元，净新开店201家，分别完成了年度计划指标的55.51%、59.52%和57.43%。鉴于公司每年所获营业收入、净利润及新开店主要集中在下半年，上述计划进度基本符合公司预期。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

#### （1）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，随着公司经营规模的不断扩大，如果公司的重要加盟商在经营管理、资金筹措方面的能力不能得到有效提升，则可能会对公司的经营业绩的持续快速发展造成不利影响。同时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。

公司通过全面的落地式服务致力于加强对加盟商的管理，在零售店员培训、店铺陈列、财务规划等多个方面加强对加盟商的培训和指导，并全面推进连锁经营店铺的信息化建设，制定了较为完善的管理制度及扶持政策，提升加盟商的经营能力和财务管理规划水平。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、发展水平滞后，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。针对此项风险，公司已加强对加盟商买手的培训，对各产品性能进行充分讲解，提升对市场销售的预测规划水平，推进精细化的单店订货模式，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、售罄率等关键指标的变动，增强期货产品的适销性和预订数量、品类的准确性，提升外包生产的精确度和供应链响应速度；另外，公司根据市场需求情况规划当季货品的快速补货机制，逐步降低期货订货会订单在全年产品销售中的比重，并通过将加盟商纳入线上分销平台的方式扩大其销售渠道，培养加盟商的线上电商运营管理能力，促进公司与优质加盟商的长期共同发展，进一步降低相关风险。

### （2）外包生产成本及各项经营管理费用增加的风险

随着经济通货膨胀程度的加大及劳动力成本的持续上升，户外用品原材料价格和产品加工费也可能随之上涨。同时，随着公司营业规模的迅速扩大、连锁经营店铺数量快速增加、公司销售模式的转型升级以及户外旅行综合服务运营平台的打造，公司各项经营管理费用也将会随之大幅上升。

针对上述不利因素，公司一方面将持续推行精细化的管理模式，全面优化供应链全流程管理，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，集中产品主力中类、增加单品采购深度以获得有效的规模议价空间，推进海外采购布局，持续获得产能和成本优势；另一方面，公司通过全面预算管理，不断加强各类支出的预算管控，进一步增强公司内部管理及财务规划控制能力，充分发挥规模效应以及内部协同作用，合理有效控制公司各项成本费用的增长。

### （3）消费者购物方式转变的风险

随着我国城乡网络的逐步普及，近年来国内电子商务市场快速发展，越来越多的消费者开始利用互联网进行购物，购物渠道呈现丰富化和多样化特征，网上购物已日益成为一种新的重要消费渠道。在此背景下，通过网络销售户外产品的品牌运营公司也越来越多，据COCA统计2012年国内网络等其他渠道户外用品的零售总额已达25.5亿元，较去年同期增长了186.52%，远高于行业平均增速。可见消费者对户外用品的购物渠道正逐步细分，部分消费者已从传统线下渠道逐步转向更加便捷的网络市场，虽然目前户外用品网购的规模占行业整体零售总额的比例尚不足10%，影响还较小，但从长期来看户外用品电子商务的发展将会对线下连锁店铺的销售产生较大程度的影响。

针对消费者购物方式的转变，公司在大力推动线上业务发展的同时制定了线上线下产品差异化的发展策略，并根据不同销售平台的消费群体特点而组建差异化的线上线下产品设计团队，不断提升线上业务中电商定制、特供款产品的比重，避免实体店与线上店的产品直接冲突；另一方面，公司从2013年中期开始着力打造电商销售模式升级，充分利用线上渠道特性，扩大线上分销比重，并将加盟商纳入线上销售体系，培养加盟商的线上电商运营管理能力，充分利用其本地化的资源优势，提升消费者购物体验，增强配送服务，实现对不同地区、不同消费群体覆盖。与此同时，公司使用自有资金1亿元设立全资投资子公司（工商核准名：天津新起点投资管理有限公司），作为公司对户外产业相关领域核心资源的投资整合平台，专注于户外产业上下游、服务和应用等相关领域开展相关投资并购等活动，力求加快对相关户外行业资源的整合，积极推进探路者“商品+服务”的O2O运营模式升级，以此迎合消费者购物方式的转变。

## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺					
其他对公司中小股东所作承诺	盛发强、王静	避免同业竞争的承诺：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。	2009年10月30日	长期有效	截止本报告期末，上述股东均遵守了其承诺，未发现违反上述承诺的情况。
	盛发强、王静、蒋中富	追加锁定期承诺：本人所持探路者公司的股份限售期将在2012年10月30日届满，为明确市场预期，并基于对探路者未来发展的信心，本人承诺将所持90%探路者股份的限售期自愿延长12个月，即本人所持有的90%探路者股份的限售期截止日由原2012年10月30日延长至2013	2012年09月26日	1年	截止本报告期末，上述股东均遵守了其承诺，未发现违反上述承诺的情况。

		年 10 月 30 日，且在 2012 年 12 月 31 日前不减持其所持有的探路者股份。			
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

## 二、其他重大事项进展情况

1、2013年8月14日，探路者与Asiatravel.com Holdings Ltd（以下简称“Asiatravel”）在北京签署了《新股认购合同》，公司拟以自有资金认购Asiatravel发行的4000万股新增股份。目前本次交易已获得北京市发改委、商委等部门核准，并且正在按计划办理其他政府部门的审批手续，公司预计能够如期完成对Asiatravel新增4000万股份的认购。

2、2013年9月，经天津市工商行政管理部门核准，公司全资投资子公司正式成立，全称为“天津新起点投资管理有限公司”，该子公司将会作为探路者公司对户外产业相关领域核心资源的投资整合平台，专注于户外产业上下游、服务和应用等相关领域开展相关投资并购等活动。

3、报告期内，公司首期股权激励计划首次授出期权以及第二期股权激励计划首次授出期权在可行权期内共计已自主行权 1,233,057 股（前述股权激励计划自主行权详情请参见公司于创业板指定信息披露网站发布的<临 2013-52>《首期股票期权激励计划首次授予期权第二次可行权的公告》、<临 2013-54>《第二期股权激励计划授权期权第一次可行权的公告》）。另外，由于首期股权激励计划预留授出期权在上半年度共计行权 2,700 股(详情请参见公司于 2013 年 5 月 3 日发布的<临 2013-22>《首期股票期权激励计划预留期权第一期可行权的公告》)，截止本报告期末公司首期股权激励计划以及第二期股权激励计划在 2013 年度共计自主行权 1,235,757 股，至此公司总股本已增至 424,425,731 股。

## 三、报告期内现金分红政策的执行情况

公司2012年度利润分配方案已于2013年上半年度实施完毕，2013年第三季度报告期内无利润分配事项。

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

不适用。

## 五、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

无

## 六、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

无

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	514,651,761.00	587,499,774.72
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	14,800,400.00	2,600,000.00
应收账款	59,553,453.68	41,408,676.41
预付款项	3,179,703.90	7,924,815.63
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	23,068,744.70	5,468,991.04
买入返售金融资产		
存货	420,581,252.99	163,630,791.82
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	700,581.90	3,358,978.97
流动资产合计	1,036,535,898.17	811,892,028.59
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		

投资性房地产		
固定资产	240,720,883.42	240,192,126.59
在建工程	597,348.81	5,874,113.00
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	7,999,595.46	8,488,169.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,290,719.75	2,229,257.05
递延所得税资产	17,767,544.75	17,767,544.75
其他非流动资产		
非流动资产合计	268,376,092.19	274,551,211.03
资产总计	1,304,911,990.36	1,086,443,239.62
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	302,430,086.62	144,010,187.98
预收款项	15,282,919.55	24,279,959.90
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	311,590.57	21,155,112.70
应交税费	13,073,183.37	60,991,469.66
应付利息		
应付股利	253,205.60	
其他应付款	38,760,396.19	27,970,920.16
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		2,415,700.00
流动负债合计	370,111,381.90	280,823,350.40
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	370,111,381.90	280,823,350.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	424,425,731.00	352,658,332.00
资本公积	138,550,246.04	111,798,312.39
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	42,068,362.43	42,068,362.43
一般风险准备		
未分配利润	312,714,550.58	294,492,688.06
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	917,758,890.05	801,017,694.88
少数股东权益	17,041,718.41	4,602,194.34
所有者权益（或股东权益）合计	934,800,608.46	805,619,889.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,304,911,990.36	1,086,443,239.62

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：栗克彩

## 2、母公司资产负债表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	380,881,320.09	565,988,439.35
交易性金融资产		
应收票据	14,800,400.00	2,600,000.00
应收账款	133,247,666.90	86,308,008.93
预付款项	3,019,703.90	7,517,794.56
应收利息		
应收股利		
其他应收款	33,820,585.22	21,212,766.21
存货	359,380,266.72	134,448,940.23
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	695,928.44	2,044,168.96
流动资产合计	925,845,871.27	820,120,118.24
非流动资产：		
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	138,800,000.00	26,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	226,828,596.10	226,305,324.40
在建工程	597,348.81	5,703,313.00
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	7,848,722.13	8,488,169.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,187,367.67	2,063,893.72
递延所得税资产	14,412,314.77	14,412,314.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	389,674,349.48	282,973,015.53
资产总计	1,315,520,220.75	1,103,093,133.77
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	284,182,259.82	141,771,327.74
预收款项	10,243,359.13	20,593,072.82
应付职工薪酬	264,017.28	20,603,072.66
应交税费	14,641,912.03	59,643,306.47
应付利息		
应付股利	253,205.60	
其他应付款	37,786,429.67	26,526,385.38
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		2,415,700.00
流动负债合计	347,371,183.53	271,552,865.07
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	347,371,183.53	271,552,865.07
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	424,425,731.00	352,658,332.00
资本公积	138,550,246.04	111,798,312.39
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	42,068,362.43	42,068,362.43
一般风险准备		
未分配利润	363,104,697.75	325,015,261.88
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	968,149,037.22	831,540,268.70
负债和所有者权益（或股东权益）总	1,315,520,220.75	1,103,093,133.77

计		
---	--	--

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：栗克彩

### 3、合并本报告期利润表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	318,597,297.03	244,439,452.16
其中：营业收入	318,597,297.03	244,439,452.16
二、营业总成本	272,217,061.56	213,670,087.95
其中：营业成本	161,189,583.08	126,357,657.34
营业税金及附加	276,550.17	507,020.60
销售费用	67,599,341.96	56,361,073.21
管理费用	45,954,372.31	31,637,896.99
财务费用	-2,802,785.96	-1,193,560.19
资产减值损失	-608,592.85	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	46,380,235.47	30,769,364.21
加：营业外收入	1,856,825.64	412,725.63
减：营业外支出	138,364.24	11,750.24
其中：非流动资产处置损失	5,610.15	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	48,098,696.87	31,170,339.60
减：所得税费用	9,555,136.09	9,111,093.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	38,543,560.78	22,059,246.33
归属于母公司所有者的净利润	45,033,436.92	22,104,413.28
少数股东损益	-6,489,876.14	-45,166.95
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.1064	0.0526
（二）稀释每股收益	0.1057	0.0525
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	38,543,560.78	22,059,246.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	45,033,436.92	22,104,413.28

归属于少数股东的综合收益总额	-6,489,876.14	-45,166.95
----------------	---------------	------------

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：栗克彩

#### 4、母公司本报告期利润表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	309,979,706.42	236,398,212.89
减：营业成本	162,596,996.97	126,588,959.34
营业税金及附加	178,628.71	460,346.74
销售费用	42,830,471.06	42,982,098.92
管理费用	45,035,943.07	31,231,205.51
财务费用	-2,652,777.34	-1,253,143.23
资产减值损失	161,189,583.08	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	61,990,443.95	36,388,745.61
加：营业外收入	1,848,617.04	410,743.48
减：营业外支出	138,153.72	1,593.59
其中：非流动资产处置损失	5,610.15	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	63,700,907.27	36,797,895.50
减：所得税费用	9,555,136.09	9,111,093.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	54,145,771.18	27,686,802.23
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.1279	0.0659
（二）稀释每股收益	0.1271	0.0658
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	54,145,771.18	27,686,802.23

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：栗克彩

#### 5、合并年初到报告期末利润表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

一、营业总收入	832,604,108.30	624,380,247.62
其中：营业收入	832,604,108.30	624,380,247.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	676,729,796.54	509,389,618.00
其中：营业成本	424,546,370.98	313,271,072.17
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	3,151,991.27	3,521,293.35
销售费用	154,700,431.33	127,839,829.04
管理费用	102,135,156.33	75,338,976.66
财务费用	-7,195,560.52	-3,048,605.32
资产减值损失	-608,592.85	-7,532,947.90
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）	155,874,311.76	114,990,629.62
加：营业外收入	8,022,064.16	590,360.33
减：营业外支出	496,276.07	161,767.22
其中：非流动资产处置损失	8,778.61	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	163,400,099.85	115,419,222.73
减：所得税费用	28,508,339.65	34,140,748.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	134,891,760.20	81,278,474.65

其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	141,652,236.13	81,336,888.81
少数股东损益	-6,760,475.93	-58,414.16
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.3347	0.1935
（二）稀释每股收益	0.3324	0.1933
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	134,891,760.20	81,278,474.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	141,652,236.13	81,336,888.81
归属于少数股东的综合收益总额	-6,760,475.93	-58,414.16

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：栗克彩

## 6、母公司年初到报告期末利润表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	815,963,218.84	614,992,403.62
减：营业成本	434,214,302.56	319,266,942.80
营业税金及附加	2,913,111.37	3,311,463.49
销售费用	103,016,698.12	93,176,522.67
管理费用	100,487,452.31	74,006,588.51
财务费用	-6,873,452.61	-3,155,293.35
资产减值损失	-930,574.97	-7,532,947.90
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		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	183,135,682.06	135,919,127.40
加：营业外收入	7,381,820.37	551,100.25
减：营业外支出	494,197.16	105,593.59
其中：非流动资产处置损失	8,778.61	

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	190,023,305.27	136,364,634.06
减：所得税费用	28,503,495.79	34,091,158.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	161,519,809.48	102,273,475.55
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.3816	0.2433
（二）稀释每股收益	0.379	0.2431
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	161,519,809.48	102,273,475.55

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：栗克彩

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	919,696,666.93	654,697,061.14
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	20,378,860.47	14,196,645.62
经营活动现金流入小计	940,075,527.40	668,893,706.76
购买商品、接受劳务支付的现金	618,818,257.09	434,952,146.82
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	95,935,257.22	70,330,892.10
支付的各项税费	114,513,157.72	85,140,087.33
支付其他与经营活动有关的现金	150,920,069.91	123,588,396.86
经营活动现金流出小计	980,186,741.94	714,011,523.11
经营活动产生的现金流量净额	-40,111,214.54	-45,117,816.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	132,508.00	20,000.00
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	132,508.00	20,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,746,968.94	7,141,669.37
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	3,746,968.94	7,141,669.37
投资活动产生的现金流量净额	-3,614,460.94	-7,121,669.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	23,662,384.84	34,997,782.86
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	19,200,000.00	5,000,000.00
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		

筹资活动现金流入小计	23,662,384.84	34,997,782.86
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,645,526.01	26,800,000.00
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	139,197.07	
筹资活动现金流出小计	52,784,723.08	26,800,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-29,122,338.24	8,197,782.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-72,848,013.72	-44,041,702.86
加：期初现金及现金等价物余额	587,499,774.72	365,080,788.90
六、期末现金及现金等价物余额	514,651,761.00	321,039,086.04

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：栗克彩

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

编制单位：北京探路者户外用品股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	874,485,609.19	619,774,350.51
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	18,149,411.84	10,968,530.70
经营活动现金流入小计	892,635,021.03	630,742,881.21
购买商品、接受劳务支付的现金	611,613,780.11	434,229,447.55
支付给职工以及为职工支付的现金	73,425,296.25	54,564,003.32
支付的各项税费	110,829,983.93	82,068,503.80
支付其他与经营活动有关的现金	117,485,695.50	104,128,362.16
经营活动现金流出小计	913,354,755.79	674,990,316.83
经营活动产生的现金流量净额	-20,719,734.76	-44,247,435.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	132,508.00	20,000.00
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	132,508.00	20,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,397,554.26	7,139,369.37
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	112,800,000.00	15,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	116,197,554.26	22,139,369.37
投资活动产生的现金流量净额	-116,065,046.26	-22,119,369.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,462,384.84	29,997,782.86
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		
筹资活动现金流入小计	4,462,384.84	29,997,782.86
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,645,526.01	26,800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	139,197.07	
筹资活动现金流出小计	52,784,723.08	26,800,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-48,322,338.24	3,197,782.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-185,107,119.26	-63,169,022.13
加：期初现金及现金等价物余额	565,988,439.35	363,335,529.24
六、期末现金及现金等价物余额	380,881,320.09	300,166,507.11

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：栗克彩

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。